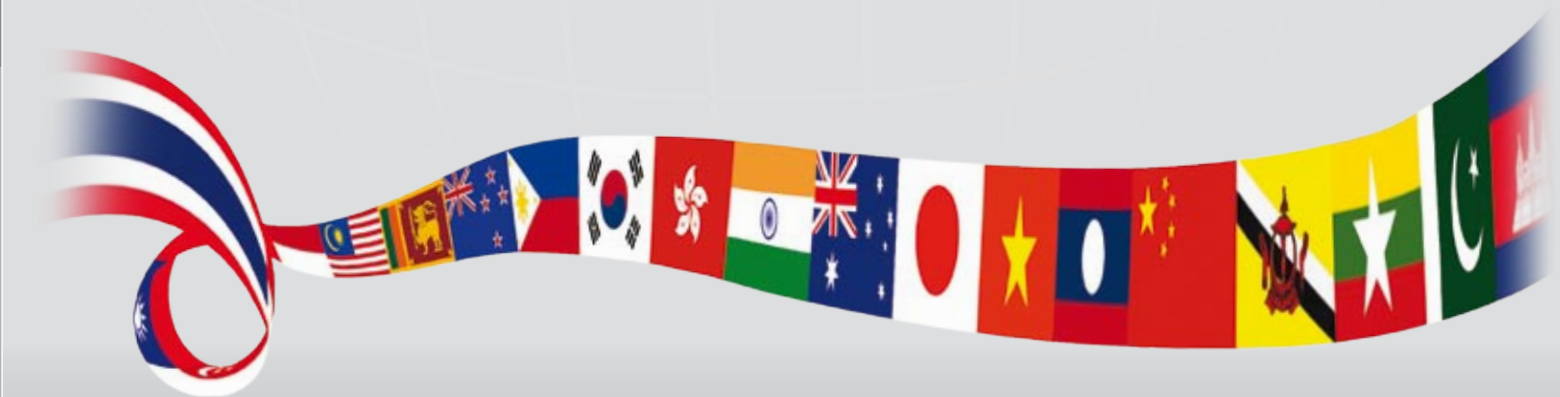


รายงานประจำปี 2557

FINANSIA SYRUS



สารบัญ

สรุปข้อมูลทางการเงิน	2
คณะกรรมการบริษัท	3
คณะกรรมการบริหาร	5
คณะกรรมการตรวจสอบ	6
สารสนเทศจากประธานกรรมการ	7
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	8
ข้อมูลทั่วไป	9
• ข้อมูลบริษัท	9
• ประเภทธุรกิจ	13
• ลักษณะการประกอบธุรกิจ	14
• ปัจจัยความเสี่ยง	27
• การกำกับดูแลกิจการ	31
• ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	38
• การจัดการ	40
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการของบริษัท	55
รายการระหว่างกัน	61
ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน	67
รายงานการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	68
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	76

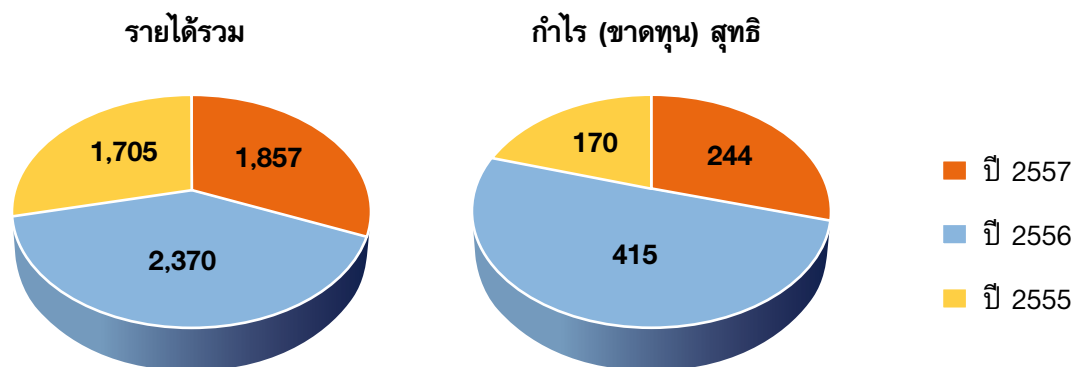
สรุปข้อมูลทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ			เปลี่ยนแปลง (%)
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2557	2556	2555	2557	2556	2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้รวม	1,841	2,435	1,812	1,857	2,370	1,705	(22)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	230	404	182	244	415	170	(41)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.4200	0.7300	0.4034	0.4400	0.7600	0.3790	(42)
สินทรัพย์รวม	4,138	4,035	4,206	4,149	4,035	4,329	3
หนี้สินรวม	1,941	2,069	2,519	1,939	2,069	2,712	(6)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,197	1,966	1,686	2,210	1,966	1,617	12
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	3.99	4.21	3.57	4.02	4.21	3.54	(5)
อัตราผลตอบแทนจากส่วนผู้ถือหุ้น (%)	11.04	22.23	11.91	11.67	23.15	11.25	(50)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	5.62	9.70	4.98	5.96	9.91	4.41	(40)
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	-	-	-	94.24	86.77	49.39	9

ข้อมูลเปรียบเทียบเฉพาะกิจการ

หน่วย : ล้านบาท



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

คณะกรรมการบริษัท

นายชัชวาลย์ เจียรนนท์
ประธานกรรมการ



นายวราห์ สุจริตกุล
รองประธานกรรมการ



คณะกรรมการบริษัท



นายช่วงชัย นะวงศ์
กรรมการ



นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์
กรรมการ



นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการ



นายจ๊อกัง ทลี
กรรมการ



พล.ต.ท.วิสนุ ปราสาททองโอสถ
กรรมการอิสระ



นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร
กรรมการอิสระ



นายกิตติศักดิ์ เบนจจุทธิ์
กรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริหาร



นายช่วงชัย นะวงศ์
ประธานคณะกรรมการบริหาร



นายสมภพ กีระสุนทรพงษ์
กรรมการ



นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ
กรรมการ

คณะกรรมการตรวจสอบ



พล.ต.ท.วิสนุ ปราสาททองโอสถ
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ



นายกิตติศักดิ์ เบญจจุฑาธิ
กรรมการตรวจสอบ



นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร
กรรมการตรวจสอบ

สถานะากประธานกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

สถานการณ์ความไม่สงบทางการเมืองที่มีอยู่เกือบตลอดครึ่งแรกของปี 2557 ได้ก่อให้เกิดผลกระทบทางลบอย่างรุนแรงต่อทั้งเศรษฐกิจในภาพรวมและตลาดหลักทรัพย์ ตลาดฯ จึงสามารถพลิกและฟื้นตัวได้อย่างไร้ก็ตมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันได้ลดลงจากประมาณ 5 หมื่นล้านบาทในปี 2556 เหลือเพียงประมาณ 4.5 หมื่นล้านบาทในปี 2557 คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 10

จากการคาดการณ์ถึงความเปราะบางของตลาด บริษัทฯ ได้ปรับปรุงธุรกิจค้าหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น เพื่อให้ธุรกิจฯ สามารถฝ่าช่วงเวลาที่ยากลำบากดังกล่าว ในการนี้บริษัทฯ ได้ปรับลดเจ้าหน้าที่การตลาดจาก 592 เหลือ 519 ราย และจำนวนสาขาจาก 40 เหลือ 36 สาขาในปีที่ผ่านมา แม้ว่าขนาดจะลดลง บริษัทฯ กลับสามารถเปิดบัญชีใหม่ได้กว่า 10,000 บัญชีในปี 2557 ในขณะที่อัตรากำไรหน้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

ในขณะเดียวกัน สัดส่วนของธุรกิจค้าหลักทรัพย์สำหรับลูกค้าสถาบันของบริษัทฯ ก็เพิ่มขึ้นอย่างเห็นได้ชัดจากร้อยละ 12 เป็นร้อยละ 20 ในปี 2557 สัดส่วนที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากความร่วมมือกับ บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาลส์ เป็นหลัก และนำมาซึ่งการจัดตั้งบริษัท FSS International Investment Advisory Securities อันเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 89.99 เพื่อผลิตงานวิจัยสำหรับลูกค้าสถาบัน

ในด้านธุรกิจพาณิชย์ธุรกิจ ผลประกอบการจากธุรกิจดังกล่าวในปี 2557 ผลประกอบการที่ดีที่สุดในปีหนึ่ง บริษัทฯ เป็นผู้ดำเนินการจัดจำหน่ายหุ้นที่ถูกเสนอขายให้กับประชาชนทั่วไปในครั้งแรกฯ (IPO) จำนวน 6 หลักทรัพย์ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ร่วมเป็นผู้จัดจำหน่ายหุ้น IPO อื่นๆ อีกเป็นจำนวน 16 หลักทรัพย์

ด้วยความตระหนักถึงความผันผวนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศ รวมถึงการแข่งขันที่มีอยู่อย่างรุนแรง อันส่งผลให้อัตรากำไรหน้าลดลงอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ ได้ตัดสินใจครั้งสำคัญในปี 2557 โดยขยายโครงสร้างธุรกิจและพื้นที่การให้บริการในภูมิภาค ในขั้นแรกของการบุกตลาดต่างประเทศ บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นร้อยละ 20 ใน SBI Royal Securities ในราชอาณาจักรกัมพูชา ความร่วมมือกับกลุ่ม SBI ซึ่งเป็นกลุ่มบริษัททางการเงินชั้นนำของประเทศญี่ปุ่น ได้ก่อให้เกิดกิจการร่วมค้าแห่งใหม่ เพื่อทำธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์แห่งแรกของประเทศไทย ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะเปิดให้บริการได้ในปลายปี 2558

แม้ว่าบริษัทฯ จะมีธุรกิจหลากหลาย บริษัทฯ มิได้ละเลยในการทบทวนและเสริมสร้างระบบการดำเนินงาน บริษัทฯ มีการพัฒนาทางเทคโนโลยีและปรับปรุงขั้นตอนในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานและการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2558 ที่กำลังจะมาถึง บริษัทฯ จะยังดำรงคงไว้ซึ่งแนวทางในการทำธุรกิจ บริษัทฯ จะก้าวอย่างระมัดระวังแต่ก็ไม่ละเลยที่จะมองหาโอกาสในการเติบโตผ่านกลยุทธ์การขยายธุรกิจด้วยสินค้าใหม่ รวมถึงการเพิ่มพื้นที่การให้บริการในภูมิภาค ในท้ายที่สุดนี้ บริษัทฯ ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น กรรมการ และพนักงานทุกท่านที่ได้ให้ความสนับสนุนแก่บริษัทฯ ด้วยดีเสมอมา



ชัชวาลย์ เจียรนวนนท์

ประธานกรรมการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ



คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมี พลตำรวจโทวิสนุ ปราสาททองโอสถ เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร และ นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของ คณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้จัดให้มีการประชุมทั้งหมด 13 ครั้ง ซึ่งมีรายละเอียด ของกิจกรรมที่สำคัญๆ โดยสรุปดังต่อไปนี้ :-

1. สอบทานและให้ความเห็นชอบงบการเงินของบริษัทฯทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้พิจารณา ร่วมกับผู้สอบบัญชี ผู้รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินและผู้ตรวจสอบภายใน ของบริษัทฯ ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวได้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและจัดทำขึ้นตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้เปิดเผยข้อมูลและรายการที่มีสาระสำคัญในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชี รับอนุญาตและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งได้ประเมินระบบการควบคุมภายในด้านต่าง ๆ แล้วเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้มีการดำเนินการสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง กับธุรกิจของบริษัทฯ และสมาคมที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความ เห็นว่าการปฏิบัติงานส่วนใหญ่สอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัดเสมอมา
4. พิจารณาการทำธุรกรรม และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจ มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผล และยุติธรรม รวมทั้ง ได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ
5. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชี นั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งให้ความเห็น และความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ในการได้รับแต่งตั้ง และได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ต่อไปอีกระยะหนึ่ง
6. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งการ รายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะ เพื่อช่วยให้การตรวจสอบภายในมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

พลตำรวจโทวิสนุ ปราสาททองโอสถ
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

ข้อมูลทั่วไป

1. ข้อมูลบริษัท

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

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : ชั้น 17, 18 และ 25 อาคาร ดี ออฟฟิศ เอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์
เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2658-9500 โทรสาร 0-2658-9110
Website : www.fnsyus.com

สำนักงานสาขา : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขาจำนวน 36 แห่ง ประกอบด้วย

กรุงเทพมหานครและปริมณฑล

1. สำนักงานไทยซัมมิต (ที่ตั้งสายงานสนับสนุน)

ชั้น 5, 31 อาคารไทยซัมมิต ทาวเวอร์
เลขที่ 1768 ถ. เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 0-2680-0700, 0-2680-0777 โทรสาร 0-2680-0769

2. สำนักงานอัลมาลิ้งค์

ชั้น 9, 14, 15 อาคาร อัลมาลิ้งค์
เลขที่ 25 ซ.ชิดลม ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2646-9999 โทรสาร 0-2646-9888

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. สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์

ชั้น 11 ยูนิต 11-07/1 อาคาร อิตัลไทย ทาวเวอร์
เลขที่ 2034/52 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 0-2716-0559 โทรสาร 0-2716-0560

7. สาขาบางนา

ชั้น 19 ห้อง 1093/105 อาคารซูด 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. สาขาประชาชน

ชั้น 4 อาคาร บี

เลขที่ 105/1 ถ.เทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2580-9130 โทรสาร 0-2580-9138

13. สาขาไทยซัมมิท

ชั้น 2 อาคารไทยซัมมิท 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 ส และ 930/42 ท อาคารธนาคาร โอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)

ถ.เอกชัย ต.มหาชัย อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร 74000

โทรศัพท์ 034-820-245 โทรสาร 034-820-650

16. สาขารังสิต

1/832 หมู่ที่ 17 ซอยพหลโยธิน 60 ถ.พหลโยธิน ต.คูคต อ.ลำลูกกา จ.ปทุมธานี 12130

โทรศัพท์ 0-2993-8180 โทรสาร 0-2993-8179

17. สาขาอับดุลราฮิม

ชั้น 12 อาคารอับดุลราฮิมเพลส ห้องเลขที่ 1210

990 ถ.พระราม 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. สาขาขอนแก่น 3

เลขที่ 4/6 ชั้น 2 อาคารธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง
อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ 043-334-245 โทรสาร 043-334-125

3. สาขาหาดใหญ่ 1

เลขที่ 200/221,223 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า ชั้น 2 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3 ต.หาดใหญ่
อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-353-330 โทรสาร 074-353-329

4. สาขาหาดใหญ่ 2

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

5. 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

6. 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

7. 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

8. สาขาเชียงใหม่ 3

เลขที่ 32/4 หมู่ 2 อาคารมะลิเพลส ชั้น 1 ห้อง B1-1, B1-2 ต.แม่เหียะ อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์ 053-805-388 โทรสาร 053-805-390

9. 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

10. สาขานครปฐม

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

11. สาขาแม่สาย

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

12. สำนักงานสาขาออนไลน์ ภูเก็ต

เลขที่ 22/18 ถ.หลวงพ่อดำ ต.ตลาดใหญ่ อ.เมืองภูเก็ต จ.ภูเก็ต 83000
โทรศัพท์ 076-210-499 โทรสาร 076-210-498

13. สาขาตรัง

เลขที่ 59/28 ถ.ห้วยยอด ต.ทับเที่ยง อ.เมืองตรัง จ.ตรัง 92000
โทรศัพท์ 075-211-219 โทรสาร 075-212-400

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. สาขาเชียงราย

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

17. สาขาอุดรธานี

เลขที่ 104/6 ชั้น 2 อาคารธนาคาร โอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถ.อุดรดุสิต
ต.หมากแข้ง อ.เมือง จ.อุดรธานี 41000
โทรศัพท์ 042-245-589 โทรสาร 042-343-220

18. สาขานครราชสีมา

ชั้น 7 อาคารสำนักงานเดอะมอลล์ นครราชสีมา ห้องเลขที่ A3
1242/2 ถ.มิตรภาพ ต.ในเมือง อ. เมืองนครราชสีมา จ.นครราชสีมา 30000
โทรศัพท์ 044-288-700 โทรสาร 044- 393-732 , 044-393-749

19. สาขาศรีราชา

135/99 ดิโกม ชั้น G ถ.สุขุมวิท ต. ศรีราชา อ. ศรีราชา จ.ชลบุรี 20110
โทรศัพท์ 038-772-777 โทรสาร 038-772-781

บุคคลอ้างอิง

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

ผู้สอบบัญชี : นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 และ/หรือ
นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4951 และ/หรือ
นางสาวสมใจ คุณปลื้ม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
193/136-137 ชั้น 33 อาคารเลครัชดา
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0789-90

1.1 ข้อมูลบริษัทย่อย

- บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
 บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 89.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัทตามกฎหมายไทย ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน จากกระทรวงการคลัง มีผลตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2556 และได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มีผลตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2557 และเริ่มประกอบธุรกิจ ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2557
 ที่ตั้ง : ห้องเลขที่ 1210 ชั้น 12 อาคารอับดุลราฮิมเพลส
 เลขที่ 990 ถ.พระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
 โทรศัพท์ 0-2611-3500 โทรสาร 0-2611-3551

1.2 บริษัทร่วม และการร่วมค้า

- SBI Royal Securities Plc.
 บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 19.486 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ จัดทะเบียนภายใต้กฎหมายราชอาณาจักรกัมพูชา
 ที่ตั้ง : Phnom Penh Tower, No. 445, Preah Monivong Blvd,
 Sangkat Boeung Pralit, Khan 7makara, Phnom Penh
- SBI Thai Online Securities Company Limited
 บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 45.00 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ จัดทะเบียนตามกฎหมายไทย
 ที่ตั้ง : ชั้น 31 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์
 เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

2. ประเภทรูทกิจ

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่

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

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติม ได้แก่

- ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ตัวแทนซื้อ/ขายสินทรัพย์ลงทุน
- ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ตัวแทนซื้อ/ขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็นกลุ่มธุรกิจหลัก ดังนี้ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน ธุรกิจตราสารหนี้ ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายหน่วยลงทุน และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยลักษณะของธุรกิจในแต่ละกลุ่ม มีดังนี้

3.1 ลักษณะการให้บริการ

3.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในวันที่ 9 สิงหาคม 2545 เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 24 บริษัทให้ความสำคัญกับการลงทุนของลูกค้า โดยจัดให้มีเจ้าหน้าที่ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่มีคุณภาพ มีความรู้ ความสามารถ พร้อมทั้งประสบการณ์ และให้บริการข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเข้าใจถึงความต้องการของลูกค้า จึงจัดให้มีระบบการซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต อำนวยความสะดวกให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ ตรวจสอบข้อมูลบัญชี ตรวจสอบการยืนยันรายการซื้อขายและการชำระราคาได้ด้วยตนเอง กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคลรายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ

ปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,388.47 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 1,388.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 75.43 และ 74.76 ของรายได้รวม

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

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

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ส่วนของบริษัทฯ

	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ ตลาดหลักทรัพย์ (ล้านบาท) *	6,590,277	10,231,365	9,230,188
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ล้านบาท) *	295,769	544,250	942,432
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	32	33	34
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท) *	852,096	1,266,752	1,065,999
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	6.19	5.88	5.24
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	2	3	4
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)			
- บัญชีของบริษัทฯ **	270,723	399,612	213,354
- สถาบัน	64,833	150,897	210,864
- ลูกค้าทั่วไป	787,263	1,115,855	855,135
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท) *			
- Cash Account	375,365	598,098	539,809
- Credit Balance Account	32,963	35,898	19,956
- Internet Account	443,768	632,756	506,234

* ข้อมูลไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์

** ประกอบด้วยบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ และรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งได้เป็น 6 ประเภท ดังนี้

1. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด (Cash Account) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทฯ ภายใน 3 วันทำการนับถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะส่งมอบเงินค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าที่ขายหลักทรัพย์ในวันทำการที่ 3 นับถัดจากวันที่ส่งขายหลักทรัพย์ได้ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อป้องกันความเสี่ยงในเรื่องการชำระราคาในการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ และเพื่อสร้างความมั่นคงให้กับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้น
 2. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภท Cash Balance คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องทำการวางเงินประกันเต็มจำนวนเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ โดยให้ถือว่าเงินจำนวนดังกล่าวเป็นอำนาจซื้อลูกค้าสามารถทำการส่งซื้อหลักทรัพย์ได้ 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 จะพิจารณาอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าตามหลักเกณฑ์การพิจารณาอนุมัติและการควบคุมที่เคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดวงเงินสูงสุดในการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายไว้ และการอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมรวม ณ ขณะใดขณะหนึ่งนั้นจะต้องไม่เกินวงเงินสูงสุดซึ่งจะถูกกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าโดยผ่าน บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (TSFC) แทนการปล่อยกู้เองโดยตรงอีกด้วย
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) จำนวน 618 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 893.72 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 3,654.94 ล้านบาท และมีลูกค้าใช้บริการผ่าน TSFC จำนวน 190 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (Loan) จำนวน 76 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 461 ล้านบาท
- บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี ลูกค้าสามารถเลือกที่จะซื้อขายผ่านโครงข่ายอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) ซึ่งลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองได้ แต่จะไม่สามารถทำการซื้อขายเกินกว่าอำนาจซื้อที่บริษัทคำนวณไว้ในแต่ละวันทำการ
4. บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX Account) คือ บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งลูกค้าต้องวางเงินเป็นหลักประกันเริ่มต้นก่อนทำการซื้อขายตามอัตราที่ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Futures Industry Club) กำหนดไว้ในแต่ละประเภทสินค้า ปัจจุบันประเภทสินค้าที่ทำการซื้อขายมี 8 ประเภท คือ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Single Stock Futures, Gold Futures, Interest Rate Futures, Oil Futures, USD Futures และ Sector Index Futures

5. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Outbound Account) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าต้องการนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยลูกค้าจะต้องทำการวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำการซื้อขายซึ่งลูกค้าจะทำการซื้อขายได้ตามจำนวนเงินที่เป็นประกัน สำหรับการซื้อขายนั้นลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้โดยตรงหรือผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทก็ได้ และคำสั่งซื้อขายนั้นจะถูกส่งไปยังบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่เป็นตัวแทนของบริษัทซึ่งสามารถทำการซื้อขายได้ในหลายประเทศ เช่น เวียดนาม, ลาว, กัมพูชา, ฮองกง, สิงคโปร์, อเมริกา, ญี่ปุ่น, อังกฤษ และออสเตรเลีย 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 ด้วยความถูกต้องตามหลักวิชาการและรวดเร็วทันต่อเหตุการณ์ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลเพื่อเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุน อันจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในระดับที่ดี

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยนักวิเคราะห์ที่มีประสบการณ์ทำการวิเคราะห์หมวดอุตสาหกรรมที่สำคัญ รวมถึงบริษัทขนาดเล็กหรือบริษัทในหมวดอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าตลาดไม่สูงแต่มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระดับที่ดี ในปัจจุบันบทวิเคราะห์ของบริษัทฯ ครอบคลุมหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนประมาณ 136 หลักทรัพย์ หรือประมาณร้อยละ 80 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรูปแบบรายงานที่หลากหลายตามกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

3.1.2 ธุรกิจวาณิชธนกิจ

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

ปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 125.78 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 125.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.83 และ 6.77 ของรายได้รวม

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

ตารางแสดงแยกรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจพาณิชย์

รายได้ค่าธรรมเนียม (บาท)	ปี 2555 *	ปี 2556 *	ปี 2557 *
1. รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	21,971,843	65,814,655	118,642,438
2. รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	42,142,430	11,310,000	7,140,000
รวม	64,114,273	77,124,655	125,782,438

* 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 2557 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2557

บริษัทลูกค้า	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. ลีซ อิท	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก
บมจ. ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก
บมจ. แพลนเน็ต คอมมิวนิเคชั่น เอเชีย	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก
บมจ. เมืองไทย ลิสซิ่ง	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก

สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ในปี 2557 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมจัดจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 22 หลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 6 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 16 บริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2557 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2557

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. ลีซ อิท	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. แพลเน็ต คอมมิวนิเคชั่น เอเชีย	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอ็กโซติก ฟู้ด	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. พอร์ท สมาร์ท เซอร์วิส	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เมืองไทย ลิซซิ่ง	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. สุราษฎร์ธานี	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. อีซีตัน กรุ๊ป	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. พรอดดิจ	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ริชี เพลซ 2002	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ทาคุนิ กรุ๊ป	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. แอลดีซี เด็นทัล	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. สมาร์ทคอนกรีต	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. สยามเวลเนสกรุ๊ป	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. น้ำตาลบุรีรัมย์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เจ.เอส.พี. พร็อพเพอร์ตี้	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. วิจิตรภัณฑ์ปาล์มมอยล์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เค.ซี.เมททอลชีท	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

ซึ่งนอกจากบริษัทฯ จะได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์แล้ว การให้บริการดังกล่าวยังเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าจากการได้รับจัดสรรหุ้นใหม่ที่เสนอขายอีกทางหนึ่งด้วย

3.1.3 ธุรกิจการลงทุน

บริษัทฯ มีฝ่ายค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท เพื่อรับผิดชอบดูแลธุรกิจการลงทุนของบริษัท มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ หุ้นกู้ หน่วยลงทุน หรือลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้กฎระเบียบที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้าในระยะสั้น และลงทุนในระยะยาว คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาจัดสรรวงเงิน กำหนดแนวทางหลักเกณฑ์ ระเบียบวิธีปฏิบัติ และนโยบายการลงทุนที่ชัดเจนสอดคล้องกับการกำกับดูแลตามประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทได้รับผลตอบแทนจากกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เงินปันผล และดอกเบี้ยรับ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน (Investment Committee) ซึ่งผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการของบริษัท ทำหน้าที่กำหนดกลยุทธ์หรือนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ทั้งประเภทระยะสั้นและระยะยาว โดยกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม จำกัดจำนวนผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น และรายงานสถานการณ์ลงทุน ให้แก่คณะกรรมการบริษัท เพื่อให้สามารถติดตามการลงทุนของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ

นโยบายการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท

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

ปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 100.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.44 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 100.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.39 ของรายได้รวม

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

3.1.4 ธุรกิจตราสารหนี้

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทยในการให้บริการเป็นตัวแทนและซื้อขายตราสารหนี้ ให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ โดยนักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายตราสารหนี้ควบคู่ไปกับการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้

ภาวะการลงทุนในตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ยังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุนรายย่อยน้อย ทำให้บริษัทฯ พิจารณาที่ยังคงจะเน้นการให้บริการด้านตลาดทุนเป็นหลัก

3.1.5 ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

แผนงานธุรกิจและแผนงานด้านตลาดของธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะสร้างฐานลูกค้าจากกลุ่มลูกค้าเดิมที่ซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เนื่องจากลูกค้ากลุ่มนี้จะมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนระดับหนึ่ง สำหรับลูกค้ารายใหม่ของบริษัทฯ จะเน้นลูกค้าที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอย่างดี นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังได้ดำเนินการอบรมให้ความรู้กับลูกค้าและผู้สนใจ ให้เข้าใจถึงกลยุทธการลงทุน ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เพื่อให้สามารถใช้ประโยชน์จากตราสารอนุพันธ์ในการลงทุน หรือใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงได้

ปี 2557 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 4,064 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 2,284,953 สัญญารายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ จำนวน 79.92 ล้านบาท บริษัทฯ ย่อยไม่มีธุรกรรมด้านซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปี 2556 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3,864 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 963,491 สัญญารายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ จำนวน 122.46 ล้านบาท บริษัทฯ ย่อยไม่มีธุรกรรมด้านซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557
ปริมาณการซื้อขายรวมของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (สัญญา)	10,457,928	16,664,126	36,021,150
บริษัทสมาชิกประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	41	42	42
ปริมาณการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (สัญญา)	879,906	963,491	2,284,953
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	4.21	2.89	3.17
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	8	11	11

3.1.6 ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายหน่วยลงทุน

ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขาย / ขายคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม เป็นบริการด้านการลงทุนในกองทุนรวมที่อำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าภายใต้แนวคิดการให้บริการจุดเดียวแบบครบวงจรโดยลูกค้าสามารถทำรายการซื้อ ขาย และสับเปลี่ยนกองทุนรวมได้ทุกประเภท จากทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) ที่บริษัทเป็นตัวแทนฯ พร้อมข้อมูลเชิงเปรียบเทียบ และการนำเสนอสรุปรายการลงทุนทั้งหมดในรายงานฉบับเดียวซึ่งทำให้การลงทุนในกองทุนรวมเป็นเรื่องง่ายสำหรับลูกค้า ณ สิ้นปี 2557 บริษัทรับเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน จำนวน 18 แห่ง

ตารางแสดงมูลค่าเงินลงทุน

	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	เปลี่ยนแปลง (ปี 2556-2557)	% การ เปลี่ยนแปลง
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	2,068.89	1,980.79	2,531.76	550.97	27.82%

บริษัทฯ ยังคงมีแผนเพิ่มบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ในการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืน เพื่อเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์กองทุนรวมและมีแผนงานพัฒนาระบบการให้บริการด้านกองทุนรวมอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างความสะดวกสบายให้แก่ลูกค้า

3.1.7 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2553 และเริ่มให้บริการตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2553 เป็นต้นมา

บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ โดยจัดให้ลูกค้าผู้มีความประสงค์จะยืมหลักทรัพย์ หรือให้ยืมหลักทรัพย์ได้สามารถดำเนินการตามความประสงค์ ธุรกิจนี้ช่วยพัฒนาให้นักลงทุนมีทางเลือกเพิ่มขึ้นในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในสภาวะที่ตลาดมีความผันผวน เป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการบริหารความเสี่ยงและเพิ่มผลตอบแทนให้กับนักลงทุน บริษัทฯ พัฒนาการให้บริการธุรกิจนี้ โดยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสนับสนุนการให้บริการธุรกรรม เพื่อให้ลูกค้ามีช่องทางในการเข้าใช้บริการธุรกรรมอย่างกว้างขวาง รายละเอียดโดยสรุปของธุรกรรมมีดังนี้

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

ปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 1.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.10 ของรายได้รวม

ปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 2.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.10 ของรายได้รวม

ปี 2555 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 3.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.19 ของรายได้รวม

3.1.8 ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading)

บริษัทฯ ให้บริการลูกค้าด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ด้วยโปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่มีประสิทธิภาพ และมีระบบรักษาความปลอดภัยของข้อมูลที่ได้มาตรฐานเป็นที่ยอมรับในระดับสากล สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ได้กว่า 34 ตลาดทุนทั่วโลก โดยระบบซื้อขายอำนวยความสะดวกให้นักลงทุนสามารถจัดการ Portfolio การลงทุนเองได้อย่างง่ายดายภายใต้การเปิดบัญชีครั้งเดียว ทั้งยังรองรับการชำระราคาได้หลายสกุลเงิน (Multi Currency Settlement) โดยไม่ต้องเปิดบัญชีเงินฝากต่างประเทศ (FCD: Foreign Currency Deposit Account) ลูกค้าสามารถย้ายเงินลงทุนจากตลาดอื่นไปสู่ตลาดที่มีแนวโน้มที่ผลตอบแทนที่สูงกว่าได้ตลอดเวลา ด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ บริษัทฯ ได้ทำธุรกรรมดังกล่าวผ่านตัวแทนต่างประเทศที่มีความมั่นคงและเชี่ยวชาญในด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ ทั้งนี้เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนในประสิทธิภาพการชำระราคา และความปลอดภัยในการลงทุนต่างประเทศ

3.2 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม ปี 2555 - 2557 จำแนกได้ดังนี้

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทรายได้	ปี 2555 *		ปี 2556 *		ปี 2557 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า	1,490,419	86.33	1,880,465	77.23	1,472,663	80.00
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	68,944	1.94	88,936	3.65	140,927	7.65
กำไรจากเงินลงทุน	108,911	5.16	206,447	8.48	100,164	5.44
(ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	(174)	(0.03)	(241)	(0.01)	(37)	(0.00)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า ตามวิธีส่วนได้เสีย					(13,077)	(0.71)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	48,883	2.34	72,931	3.00	74,344	4.04
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	90,128	3.84	75,354	3.09	56,076	3.05
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	-	-	103,173	4.24	-	-
รายได้อื่น	5,201	0.42	7,703	0.32	9,800	0.53
รวม	1,812,312	100.00	2,434,768	100.00	1,840,860	100.00

* งบการเงินรวม

3.3 การตลาด ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

3.3.1 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดที่ระดับ 1,497.67 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,298.71 จุด เมื่อสิ้นปี 2556 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาด SET และ MAI เฉลี่ยต่อวันในปี 2557 ลดลงมาอยู่ที่ 45,466 ล้านบาท แม้ว่าคิดเป็นการลดลงร้อยละ 9.66 จาก 50,329 ล้านบาท แต่ยังคงสูงสุดในภูมิภาคอาเซียนติดต่อกันเป็นปีที่ 3 ในปี 2557 มีหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ ณ ราคา IPO รวมกันที่ 304,797 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10 จากปี 2556 ณ สิ้นปี 2557 มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาดปรับเพิ่มขึ้นทำสถิติสูงสุด โดย SET มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดปี 2557 อยู่ที่ 13,856,283 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.5

จากปี 2556 และ MAI อยู่ที่ 383,075 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 116 จากปี 2556 เป็นการปรับขึ้นตามดัชนี SET Index และ mai Index ที่ปรับเพิ่มขึ้นและจำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนซื้อขายใหม่ ทั้งนี้มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของบริษัทจดทะเบียนในกลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มทรัพยากร และกลุ่มบริการมีสัดส่วนรวม 55% ของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดทั้งหมด

ในปี 2557 การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความผันผวนมากที่สุดปีหนึ่ง ในครึ่งแรกของปี ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นไปอย่างซบเซาเนื่องจากภาวะกดดันทางการเมือง การชุมนุมในประเทศ ทำให้เศรษฐกิจไทยหยุดชะงัก ซึ่งสอดคล้องกับกลุ่มประเทศเกิดใหม่ ซึ่งอยู่ในช่วงชะลอความร้อนแรงทางเศรษฐกิจเช่นกัน ขณะเดียวกันการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของประเทศหลักของโลกมีความเปราะบาง ทำให้การส่งออกของประเทศไทยฟื้นตัวช้ายิ่งขึ้น ภาพเศรษฐกิจเริ่มเปลี่ยนไปในทิศทางที่ดีขึ้นเมื่อเข้าสู่ช่วงครึ่งปีหลัง หลังการเมืองในประเทศมีความชัดเจนมากขึ้น มีการจัดตั้งรัฐบาลเพื่อเดินหน้าโครงการสาธารณูปโภคต่างๆ และเร่งขับเคลื่อนการลงทุน อย่างไรก็ตามในช่วงท้ายของปี 2557 ภาพเศรษฐกิจได้รับแรงกดดันอีกครั้งจากการฟื้นตัวที่ล่าช้ากว่าคาดของเศรษฐกิจโลก การใช้จ่ายภาครัฐที่ต่ำกว่าเป้าการลงทุนในประเทศที่เริ่มล่าช้าออกไปและการทรุดตัวของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ อย่างไรก็ตามนักลงทุนในตลาดยังคงคาดหวังแรงขับเคลื่อนทางเศรษฐกิจเชิงบวกมากขึ้นในปี 2558 โดยเฉพาะอย่างยิ่งการลงทุนจากภาครัฐบาล ซึ่งจะทำให้อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจฟื้นตัวได้มากขึ้น ความคาดหวังทางเศรษฐกิจในปี 2558 เป็นแรงส่งดัชนีในช่วงท้ายปีทำให้ SET Index ปรับขึ้นไปทำจุดสูงสุดที่ระดับ 1,603.89 จุด ในวันที่ 8 ธ.ค. 2557 และปิดที่ 1,497.67 จุดในปี 2557 เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 โดยมีจุดต่ำสุดที่ 1,205.44 จุด (6 ม.ค. 2557) โดยผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 35,696 ล้านบาท แต่เป็นการขายที่ลดลงเมื่อเทียบกับการขายสุทธิในปี 2556 กว่า 1 แสนล้านบาท ทั้งนี้นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิเกือบตลอดทั้งปี ยกเว้นช่วงไตรมาส 3 ของปีซึ่งสถานการณ์ทางการเมืองมีความชัดเจนขึ้น นักลงทุนบุคคลยังเป็นกลุ่มที่มีสัดส่วนการซื้อขายสูงที่สุดที่ราวร้อยละ 62 มากกว่าปี 2556 ที่อยู่ที่ร้อยละ 57 ของการซื้อขายทั้งหมด

ตารางแสดงภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	1,391.93	1,298.71	1,497.67
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	558	585	613
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	11,964,465	11,496,765	14,239,357
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม (ล้านบาท)	7,914,567	12,330,669	11,139,291
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	32,304	50,329	45,466
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	18.3	14.6	17.8
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	2.4	2.0	2.1
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	3.0	3.2	2.9

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 38 บริษัท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเปิดดำเนินการจำนวน 33 บริษัท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์เปิดให้บริการใหม่ 1 รายได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ทำให้การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ยิ่งสูงขึ้น ไม่ว่าจะเป็นด้านราคา ด้านพนักงานการตลาด รวมถึงการแข่งขันด้านคุณภาพ ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ให้ทางเลือกในการลงทุนเพิ่มขึ้น และความหลากหลายในการให้บริการ

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	852,096	1,266,752	1,065,999
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	6.19	5.88	5.24
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	2	3	4

ธุรกิจพาณิชย์

ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศมีผลต่อความสนใจของบริษัทต่างๆ ในการนำหลักทรัพย์ของบริษัทเข้ามาทำการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

สำหรับปี 2557 ภาวะตลาดหุ้นไทยมีความผันผวนค่อนข้างมาก ในช่วงต้นปีดัชนีตลาดหลักทรัพย์ได้รับแรงกดดันจากปัญหาความไม่สงบทางการเมืองภายในประเทศต่อเนื่องมาจากช่วงปลายปี 2556 ที่ผ่านมา ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงต่ำสุดอยู่ที่ 1,224.62 จุด ณ วันที่ 3 มกราคม 2557 ในขณะที่ช่วงครึ่งปีหลังภายหลังการเข้ามาควบคุมสถานการณ์โดยคณะรักษาความสงบแห่งชาติ (คสช.) ตั้งแต่ปลายเดือนพฤษภาคม ผลักดันให้เศรษฐกิจไทยกลับมาฟื้นตัวและสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนได้อีกครั้ง ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นไปถึง 1,600.16 จุด ณ วันที่ 26 กันยายน 2557 อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายปีดัชนีตลาดหลักทรัพย์ได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง สาเหตุหลักมาจากผลกระทบจากราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับตัวลงอย่างหนักจากการเพิ่มขึ้นของอุปทานน้ำมันในตลาดโลกอย่างมาก และการลดลงของความต้องการใช้น้ำมันในหลายประเทศจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557 ปิดที่ 1,497.67 จุด โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1,298.71 จุด ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2556 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิจำนวน 35,695.93 ล้านบาท ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 17 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 43,557.81 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 20 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 9,916.38 ล้านบาท

ในปี 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 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิถึงจำนวน 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 ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 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 คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 17,181.90 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 10 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 2,482.17 ล้านบาท

ตารางแสดงรายละเอียดของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	1,391.93	1,298.71	1,497.67
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์	8	13	17
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	17,181.90	31,044.88	43,557.81
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	4	1	7
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	477	490	503
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	11,831,448.07	11,496,765.17	13,856,283.31
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ณ สิ้นงวด (จุด)	415.68	356.8	700.05
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	10	15	20
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	2,482.17	8,017.24	9,916.38
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	-	-	1
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	81	95	111
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก MAI ไป SET	2	2	4
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก SET ไป MAI	-	1	1
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	133,017.08	177,364.99	383,075.24

หมายเหตุ * มูลค่าการระดมทุนคำนวณจากหุ้นทั้งหมดที่ขายให้กับประชาชนทั่วไป (หุ้นเพิ่มทุนและหุ้นจัดสรรส่วนเกิน) และการเสนอขายตามโครงการ ESOP

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อเป็นการสร้างรายได้เสริมและสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้หันมาเน้นธุรกิจพาณิชย์จนทำให้การแข่งขันค่อนข้างรุนแรง โดยมีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 76 บริษัท (ณ วันที่ 23 ธันวาคม 2557) และมีบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 40 บริษัท โดยในการแข่งขันส่วนใหญ่จะเน้นการแข่งขันในด้านคุณภาพของทีมงาน ประสิทธิภาพและความเชี่ยวชาญของการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ ความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อบรรลุความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

3.3.2 ข้อได้เปรียบและกลยุทธ์การแข่งขัน

ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในอุตสาหกรรม และเพื่อบรรลุเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบและกลยุทธ์ในการแข่งขันดังนี้

1. บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็วและการสร้างสรรค์ใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker)

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

2. การพัฒนาบุคลากรด้านการตลาด

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

3. การพัฒนางานวิเคราะห์หลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้ความสำคัญสนับสนุนการพัฒนางานวิจัยควบคู่กับการพัฒนาธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มาโดยตลอด โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ เพื่อทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ครอบคลุมการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถึงจำนวน 136 หลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าตลาดคิดเป็นประมาณร้อยละ 80 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมต่างๆ จึงทำให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับซึ่งสามารถเห็นได้จากการที่มีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกนำเสนอตามสื่อต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีทีมวิเคราะห์ด้านเศรษฐกิจ ทีมวิเคราะห์เทคนิค และทีมวิเคราะห์ตลาดอนุพันธ์ซึ่งเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง โดยได้รับรางวัลทีมวิจัยยอดเยี่ยมด้านตราสารอนุพันธ์ จากสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์

บริษัทฯ มีบทวิเคราะห์ต่างๆ กว่า 10 ประเภทออกเผยแพร่ให้กับลูกค้าเป็นรายวัน และรายเดือนคู่ไปกับการวิเคราะห์สถานการณ์ธุรกิจอย่างทันเหตุการณ์อย่างสม่ำเสมอเพื่อให้ข้อมูลแก่นักลงทุน

4. การพัฒนาบริการด้านวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ มีกลยุทธ์ที่จะพัฒนาบริการที่ปรึกษาทางการเงินให้ครอบคลุมทุกด้าน เพื่อเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมและมีคุณภาพสำหรับลูกค้าแต่ละราย โดยเน้นการสร้างผลงานให้เป็นที่ยอมรับ นอกเหนือจากงานที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อเสนอโอกาสในการลงทุนให้กับทั้งลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง

5. การควบคุมต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ กำหนดนโยบายในการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับความสามารถในการหารายได้ การลงทุนในทรัพย์สิน และบุคลากร ฝ่ายจัดการจะร่วมกันพิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยมุ่งเน้นที่ประสิทธิภาพและความสามารถในการให้บริการสูงสุด และไม่มีรายจ่ายที่เกินความจำเป็น เพื่อให้มีความสามารถในการทำกำไรแม้ในภาวะที่ตลาดซบเซา

6. การเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีศักยภาพ

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเจาะลูกค้ากลุ่มใหม่ที่มีศักยภาพและมีความสนใจที่จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อน โดยบริษัทฯ จะใช้วิธีการพบปะกับลูกค้าโดยตรงเพื่อเริ่มสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า อีกทั้งยังเป็นการให้ความรู้และความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ในการขยายฐานลูกค้าเพื่อเพิ่มจำนวนลูกค้ารายใหม่นั้น บริษัทฯ ยังได้จัดทำข้อตกลงกับธนาคารพาณิชย์ในการติดต่อหรือแนะนำบริการของบริษัทฯ ให้แก่ลูกค้าที่มีธุรกรรมกับธนาคาร และสนใจลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์อีกด้วย

7. การสนับสนุนที่ดีจากกลุ่มผู้ถือหุ้น

เนื่องจาก กลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความกว้างขวางในวงการธุรกิจ จึงทำให้มีความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มธุรกิจต่างๆ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการช่วยเหลือลูกค้าที่มีคุณภาพ สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจวาณิชธนกิจ ซึ่งธุรกิจเหล่านี้เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงในปัจจุบัน

3.3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 94.24 และร้อยละ 86.77 ตามลำดับ ซึ่งเกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.0 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

4. ปัจจัยความเสี่ยง

4.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งมีความสัมพันธ์กับภาวะเศรษฐกิจ สภาพวะของตลาดเงินและตลาดทุน ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ จึงขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย เช่น สถานการณ์ทางการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งอยู่เหนือการควบคุมของบริษัทฯ ซึ่งหากเกิดความผันผวน จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทตามงบการเงินรวมในปี 2557 ปี 2556 และปี 2555 จำนวน 1,388.47 ล้านบาท จำนวน 1,752.94 ล้านบาท และจำนวน 1,347.73 ล้านบาท ในส่วนเฉพาะของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2557 ปี 2556 และปี 2555 จำนวน 1,388.47 ล้านบาท จำนวน 1,631.17 ล้านบาท และจำนวน 1,232.46 ล้านบาท ตามลำดับ

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

4.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง เนื่องจากมีลักษณะการให้บริการที่ใกล้เคียงกัน มีจำนวนผู้ให้บริการที่เปิดดำเนินงานในปัจจุบันถึง 34 ราย อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป การคิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นแบบเสรี ทำให้การแข่งขันด้านราคาเพิ่มสูงขึ้น หากบริษัทไม่รักษาคุณภาพการให้บริการที่ดีไว้ อาจทำให้บริษัทฯ สูญเสียส่วนแบ่งการตลาดได้

เพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขัน บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมด้วยการสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจ ปรับแผนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ต่างๆ รองรับการคิดค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบเสรี นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังได้เน้นการให้บริการที่มีคุณภาพ และสร้างสรรค์ในด้านต่างๆ โดยการพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรในด้านการให้บริการและการให้คำแนะนำลูกค้าอย่างต่อเนื่อง พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมถึงการขยายประเภทธุรกิจเพื่อเป็นทางเลือกอำนวยความสะดวกในการลงทุนและตอบสนองความต้องการของลูกค้า และเพื่อเพิ่มช่องทางในการหารายได้ของบริษัท

4.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2557 ปี 2556 และปี 2555 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ เท่ากับ 280,476 ล้านบาท 321,262 ล้านบาท และ 172,709 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 26.31 ร้อยละ 25.36 และร้อยละ 20.26 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ดังนั้น หากบริษัทฯ สูญเสียลูกค้ากลุ่มดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวที่อาจเกิดขึ้นจึงมีแนวทางในการรองรับความเสี่ยงโดยพยายามขยายฐานลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศให้มีจำนวนมากขึ้น โดยมีจำนวนลูกค้ารายย่อยที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 52,778 บัญชี ณ สิ้นปี 2556 จำนวน 50,147 บัญชี และ ณ สิ้นปี 2555 จำนวน 40,126 บัญชี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพยายามขยายฐานลูกค้าสถาบันใหม่ทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง

4.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

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

เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ถึงราคาที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย ตรวจสอบข้อมูลและความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อย่างรอบคอบ พิจารณาถึงความต้องการของลูกค้าในหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย และสถานะของตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยก่อนการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ จะเป็นผู้ประเมินความเสี่ยงในการอนุมัติการรับประกันการจำหน่าย ทำให้การดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ ไม่เคยประสบกับปัญหาอันสืบเนื่องมาจากความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Rule: NCR) ในอัตราที่สูงเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งกำหนดที่ร้อยละ 7 มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 94.24

4.5 ความเสี่ยงจากการผิมนัดชำระเงินของลูกค้าและหนี้สูญ

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

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 2,537 ล้านบาท โดยมีลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 1 ล้านบาท และลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 70 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.04 และร้อยละ 2.76 ของยอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม ตามลำดับ โดยบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองลูกหนี้จัดชั้นสงสัยไว้แล้วเต็มจำนวน ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้ และดำเนินคดีกับลูกหนี้รายที่ถูกจัดชั้นสงสัยดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีนโยบายจะตัดหนี้สูญต่อเมื่อคดีดังกล่าวถึงที่สุดแล้ว และลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้

4.6 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

บุคลากรถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการ โดยเฉพาะบุคลากรด้านการตลาด วาณิชธนกิจ และวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งถือว่าเป็นวิชาชีพที่ใช้ความรู้ความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก ทั้งนี้การโยกย้ายบุคลากรดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของการดำเนินงานและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจ อันเนื่องมาจากการโยกย้ายบุคลากร บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการพัฒนาและเพิ่มพูนความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและสายงานเพื่อให้สามารถทำงานทดแทนกันได้กรณีที่มีการโยกย้ายบุคลากร นอกจากนี้ การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดมาตรการ เพื่อควบคุมอัตราผลตอบแทนขั้นสูงสำหรับเจ้าหน้าที่การตลาด ถือเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ช่วยลดความรุนแรงของปัญหาการโยกย้ายเจ้าหน้าที่การตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพอีกทั้งบริษัทฯ ยังมีมาตรการจูงใจพนักงานด้วยการให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานะตลาดในรูปแบบต่างๆ เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ เป็นต้น รวมไปถึงการดูแลที่ดีจากคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ให้ความใส่ใจในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัย และมีคุณภาพชีวิตที่ดีในการทำงาน ทั้งยังมีนโยบายมุ่งเน้นการเสริมสร้างความผูกพันของบุคลากรภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกันเป็นทีมงานที่ดี พร้อมกับมีแผนในการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เกิดการพัฒนาขีดความสามารถในการทำงาน และเกิดความก้าวหน้าในอาชีพอย่างมั่นคง

4.7 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

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

บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบคอมพิวเตอร์ จึงมีการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบอย่างต่อเนื่อง โดยได้เพิ่มประสิทธิภาพในการประมวลผลให้รวดเร็วมากยิ่งขึ้นและรองรับข้อมูลได้มากขึ้น อีกทั้งยังเพิ่มระบบ

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

ในส่วนของสาขาต่างจังหวัด บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์สำหรับสาขาและเซิร์ฟเวอร์ MPLS เป็นสายส่งข้อมูลหลักในการติดต่อกับสำนักงานใหญ่ ทำให้การส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากสาขามายังสำนักงานใหญ่รวดเร็วยิ่งขึ้น พร้อมกับเซิร์ฟเวอร์สำรองเพื่อติดต่อกับสำนักงานใหญ่โดยตรงหากระบบคอมพิวเตอร์สาขาเกิดขัดข้อง ทำให้ความเสี่ยงในเรื่องการส่งข้อมูลระหว่างสำนักงานใหญ่กับสาขาลดลง อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการจัดตั้งระบบไฟฟ้าสำรองในกรณีที่เกิดเหตุไฟฟ้าขัดข้อง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการทดสอบระบบคอมพิวเตอร์เป็นประจำทุกเดือนในเรื่องการทำงานของระบบโดยรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องไฟฟ้าขัดข้อง อีกทั้งยังมีพนักงานจากบริษัทเจ้าของระบบมาตรวจสอบทุก 3 เดือน โดยตั้งแต่บริษัทฯ เปิดดำเนินงานมา บริษัทฯ ยังไม่มีเหตุขัดข้องเรื่องระบบดังกล่าว

ด้วยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการเลือกใช้เทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อการบริหารจัดการ การปฏิบัติงาน และการบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า ทำให้ความเสี่ยงที่เกิดจากความขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์จึงไม่เกิดขึ้น

4.8 ความเสี่ยงจากการที่ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด รวมถึงข้อผิดพลาดในการประกอบธุรกิจ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ

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

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

4.9 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งมีคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange “TFEX”) และบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) (Thailand Clearing

House “TCH”) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา ปัจจุบันมีจำนวนบริษัทสมาชิกรวมทั้งสิ้น 42 ราย

จากภาวะการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2557 บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 2,284,953 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 3.17 ของส่วนแบ่งตลาด ปี 2556 บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 963,491 สัญญา หรือ คิดเป็นร้อยละ 2.89 ของส่วนแบ่งการตลาด โดยปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก ทั้งของบริษัทฯ เองและของทั้งตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ส่วนหนึ่งเกิดจากการปรับลักษณะสัญญาของ SET50 Index Futures ให้มีขนาดเล็กลงเป็น 1 ใน 5 ของขนาดสัญญาเดิม รวมถึงการที่นักลงทุนใช้ Single Stock Futures (SSF) ในการป้องกันความเสี่ยงและทำกำไรจากความผันผวนของตลาด ซึ่งทำให้ปริมาณการซื้อขาย SSF ของตลาด TFEX เพิ่มขึ้นอย่างมากจาก 8,415,967 สัญญาในปี 2556 มาเป็น 19,624,561 สัญญาในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้น 133% จึงเห็นได้ว่า นักลงทุนได้ให้ความสนใจเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก และตั้งแต่บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนฯ ลูกค้านักลงทุนก็ได้ให้ความสนใจเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ก็มีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้นนับตั้งแต่เริ่มให้บริการ

บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัท ในปี 2557 ในปี 2556 และในปี 2555 จำนวน 79.92 ล้านบาท จำนวน 122.46 ล้านบาท และจำนวน 140.02 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทฯ ย่อยไม่มีธุรกรรมด้านซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เนื่องจาก การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะมีความเสี่ยงสูงจากความผันผวนของราคาและความซับซ้อนของลักษณะสินค้า บริษัทฯ ได้มีการกำหนดการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวดและรัดกุม โดยคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และพิจารณาวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมถึงได้กำหนดการวางเงินประกัน (Margin) ให้เพียงพอก่อนส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าทั่วไป และขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ชัดเจนในการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือการบังคับปิดฐานะ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการจัดอบรมเพื่อให้ความรู้ และสร้างความเข้าใจในการให้บริการในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบุคลากรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

4.10 ความเสี่ยงจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่เกิน 25%

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 25.26 ของทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัท ผู้ถือหุ้นจึงสามารถควบคุมมติที่ประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีวาระสำคัญ หรือเรื่องที่กฎหมาย หรือข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้ต้องได้คะแนนเสียงเห็นชอบ 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลในเรื่องที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสนอได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีกรรมการอิสระซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ท่าน จากกรรมการบริษัทจำนวน 9 ท่าน ทำหน้าที่ควบคุมดูแลตรวจสอบ รวมทั้งให้คำแนะนำการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้มีความโปร่งใสและถูกต้อง

5. การกำกับดูแลกิจการ

ด้วยบริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้ ทั้งนี้ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งเพื่อดำเนินการให้สอดคล้องและครอบคลุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2557 ขึ้น และสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น (The Rights of Shareholders)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น การส่งเสริมสิทธิผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

อนึ่ง ในปี 2557 บริษัทฯ ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2557 เวลา 14.00 น. ณ ห้องพิมานทิพย์ โรงแรมมณเฑียร ทั้งนี้ ในการดำเนินการเพื่อจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นรวมทั้งนักลงทุนสถาบันในการเข้าร่วมการประชุม โดยบริษัทฯ คัดเลือกสถานที่จัดการประชุมซึ่งมีระบบขนส่งมวลชนเข้าถึงเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเดินทางเข้าร่วมการประชุมได้อย่างสะดวก พร้อมทั้งได้ให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม หนังสือมอบฉันทะ แผนที่แสดงสถานที่ประชุม และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจให้กับผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา ทั้งนี้ ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีที่ผ่านมา 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 สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นหรือมอบอำนาจให้กรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน
 - 1.3 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิและมีโอกาสในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
 - 1.4 บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเพื่อเสนอเรื่องที่จะบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อกรรมการได้ล่วงหน้า โดยการเผยแพร่ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.fnsyrus.com
 - 1.5 บริษัทฯ มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่ต่ำกว่า 7 วันทำการ ซึ่งสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ของ พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด
 - 1.6 บริษัทฯ ได้นำหนังสือนัดประชุมไปไว้ที่ www.fnsyrus.com ก่อนวันประชุม 14 วัน ส่วนรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ได้นำไป Post ไว้ที่ www.fnsyrus.com เช่นกัน
- จากที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้จัดเก็บข้อมูลที่สามารถอ้างอิงไปแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่กำหนดได้ดังนี้

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

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)

2.1 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- ก.) กรณีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองไม่ได้ สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมได้
บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม
- ข.) กรณีการเสนอซื้อกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ
ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทฯ เสนอให้มอบอำนาจให้กรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนได้

2.2 การให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพื่อเสนอเรื่องบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับ
การพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัท

2.3 มาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

- บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่
ตนเอง หรือผู้อื่นในทางมิชอบ ดังนี้
- ก.) การห้ามผู้บริหารที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลทางบัญชีและงบการเงินของบริษัทฯ ที่ยังไม่เผยแพร่ต่อสาธารณชน
ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่บริษัทฯ กำหนดจนถึงวันที่บริษัทเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชน
สำหรับกรรมการห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ได้รับเอกสารการประชุมคณะกรรมการ
เพื่อรับทราบงบการเงินรายไตรมาสหรือรายเดือนจนถึงวันที่ประกาศงบการเงินต่อสาธารณชน
- ข.) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง กรณีที่บริษัทฯ ได้ล่วงรู้หรืออาจได้รับข้อมูลภายในเกี่ยวกับ
บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ได้ขึ้นทะเบียนบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2557 ที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด และไม่ปรากฏว่า
มีการซื้อขายหุ้นในช่วงที่ห้ามแต่อย่างใด

3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (The Role of Stakeholders)

บริษัทฯ ตระหนักและส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ รวมทั้งให้ความสำคัญ
ในการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ได้รับทราบอย่างเพียงพอ ทั้งนี้ เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ในการมีส่วนร่วมหรือ
เปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ มีส่วนร่วมได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงปฏิบัติดังนี้

1) ผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความพึงพอใจ และประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นในระยะยาว รวมทั้งดำเนินการให้
มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วนและเชื่อถือได้

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนเท่าเทียมกันทุกคน เว้นแต่ผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ
ในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ยกเว้นการออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ

2) พนักงาน

ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อพนักงานทุกรายอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม โดยให้ความสำคัญเกี่ยวกับการ
ดูแลเรื่องความปลอดภัย สุวัสดิการ และสิทธิประโยชน์ของพนักงานอย่างเหมาะสม

ข. บริษัทฯ สนับสนุนและให้ความสำคัญ เพื่อให้พนักงานทุกรายได้เข้ารับการอบรม/สัมมนา เพื่อเพิ่ม
ความรู้ความเข้าใจและเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้มากยิ่งขึ้น

ค. บริษัทฯ เน้นการทำงานร่วมกันเป็นทีม และสร้างเจตคติที่ดีต่อองค์กรหรือสถาบันที่อยู่ร่วมกัน

3) ลูกค้า

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการให้บริการต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน
- ข. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทเพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและอย่างเพียงพอ
- ค. บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของข้อมูลของลูกค้าทุกราย ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะนำข้อมูลความลับของลูกค้าไปเปิดเผยให้ลูกค้ารายอื่นหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องได้รับทราบแต่อย่างใด รวมทั้งจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันการใช้หรือเปิดเผยข้อมูลของลูกค้า เพื่อให้มั่นใจได้ว่า บริษัทฯ มีการดูแลทรัพย์สินของลูกค้าที่มีประสิทธิภาพ

4) คู่ค้าและเจ้าหนี้

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่ค้าและเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขทางการค้า และ/หรือสัญญาที่ทำร่วมกัน รวมทั้งไม่เรียกรับหรือจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตกับคู่ค้า หรือเจ้าหนี้

5) คู่แข่ง

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของคู่แข่ง ทั้งนี้ เพื่อกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันที่ดี ภายใต้กรอบกติกาตามที่ทางการกำหนด
- ข. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะทำลายคู่แข่ง หากแต่จะดำเนินธุรกิจให้ก้าวหน้าและอยู่บนพื้นฐานที่มั่นคงและเทียบเคียงกับคู่แข่งชั้นในตลาดโดยรวมได้
- ค. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีอันฉ้อฉล ทั้งนี้ ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ปฏิบัติตามที่กำหนดในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด และไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้าแต่อย่างใด

6) ชุมชนและสังคม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ เพื่อช่วยเหลือ เกื้อกูล ชุมชนและสังคมตามความเหมาะสม เพื่อเป็นการสร้างจิตสำนึกของพนักงานให้มีความรับผิดชอบต่อสังคม เช่น การแบ่งปันช่วยเหลือผู้ด้อยโอกาสและผู้ประสบภัย ด้วยการร่วมบริจาคเงินหรือสิ่งของให้แก่องค์กรการกุศลต่างๆ ตามโอกาส รวมถึง การจัดบรรยายให้ความรู้แก่นักศึกษา หรือนักลงทุนทั่วไป

7) สิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาสິงแวดล้อม สร้างจิตสำนึกให้พนักงานช่วยกันดูแลรักษาสິงแวดล้อม การประหยัดพลังงานและทรัพยากรอย่างสม่ำเสมอ โดยเชิญชวนพนักงานให้ประหยัดการใช้พลังงานภายในสำนักงาน เช่น การปิดดวงไฟที่ไม่จำเป็น การใช้อุปกรณ์สำนักงานที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ใช้ระบบอิเล็กทรอนิกส์มาช่วยลดปริมาณการใช้กระดาษ และใช้กระดาษ Reuse สำหรับเอกสารที่ไม่สำคัญ

8) การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานเป็นผู้ได้รับมอบหมายในการรับแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนจากลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สามารถแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนมาที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานได้โดยตรง ผ่าน 4 ช่องทาง ดังนี้

- ก. จัดส่งหนังสือถึงฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน โดยตรงที่
ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
ชั้น 25 อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์
999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10310
- ข. แจ้งทางโทรศัพท์ ที่หมายเลข 0-2658-9001 - 8 หรือจัดส่งทางโทรสารที่หมายเลข 0-2658-9009
- ค. จัดส่งทาง E-mail ที่ compliance@fnsyrus.com
- ง. แจ้งผ่านทาง Website ของบริษัทที่ www.fnsyrus.com

4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน รวมทั้งข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อแสดงให้เห็นถึงความโปร่งใสในการดำเนินการดังกล่าวที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ ได้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วนถูกต้องตามระยะเวลาที่กำหนดซึ่งสอดคล้องและเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยสรุปรายละเอียดได้ดังนี้

4.1 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี

- บริษัทฯ ได้มีการเปิดเผยข้อมูลตามที่กำหนดในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยได้จัดส่งทาง Online ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจัดส่งเอกสารฉบับจริงให้กับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

4.2 การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- บริษัทฯ ได้เปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเปิดเผยให้ลูกค้าได้รับทราบ ณ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกแห่งของบริษัท

4.3 รายงานทางการเงิน และข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- บริษัทฯ ได้มีการเปิดเผยรายงานทางการเงินและข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยผ่านช่องทางที่สำคัญ ดังนี้
 - จัดส่งข้อมูลหรือรายงานทางการเงินผ่านระบบ SET Community Portal (SCP) ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต
 - ลงประกาศในหนังสือพิมพ์
 - ติดประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกแห่ง

5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Responsibilities of The Board of Directors)

5.1 ความเป็นอิสระของคณะกรรมการ

ก.) กรรมการอิสระ

บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการอิสระมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน โดยสามารถให้ความเห็นได้โดยอิสระตามขอบเขตหน้าที่หรือภารกิจที่ได้รับมอบหมาย พร้อมทั้งไม่ตกอยู่ภายใต้อิทธิพลของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด รวมทั้งไม่มีสถานการณ์ใดๆ ที่จะมาบีบบังคับให้ไม่สามารถแสดงความคิดเห็นได้ตามที่พึงจะเป็น

ข.) บทบาทหน้าที่

กรรมการของบริษัทฯ ทุกท่านได้ตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ที่รับผิดชอบ โดยใช้ความระมัดระวังความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อให้เหมาะสมกับการได้รับความไว้วางใจให้บริหารจัดการบริษัทแทนผู้ถือหุ้น

5.2 ความเหมาะสมของคณะกรรมการ

ก.) คุณสมบัติ - ทักษะ ประสบการณ์ และความสามารถเฉพาะด้าน

บริษัทฯ กำหนดความเหมาะสมเกี่ยวกับคุณสมบัติ ทักษะ ประสบการณ์ และความสามารถเฉพาะด้านของคณะกรรมการไว้อย่างชัดเจนในรายงานประจำปี 2557

ข.) การอุทิศเวลา

สำหรับปี 2557 กรรมการของบริษัทฯ ทุกท่านได้อุทิศเวลาและเข้าร่วมประชุมตามวันและเวลาที่บริษัทฯ กำหนด ซึ่งโดยส่วนใหญ่คณะกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุมเพื่อให้ความเห็นในที่ประชุมตามวาระการประชุมที่บริษัทฯ กำหนดอย่างสม่ำเสมอ

5.3 ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อความโปร่งใสในการสรรหากรรมการโดยแจ้งผ่าน Website ของบริษัทฯ ล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อบุคคลและเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม น่าไว้วางใจ เพื่อให้ได้บุคคลที่เป็นอิสระและมีคุณสมบัติเหมาะสมมาดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการที่ครบวาระ หรือพิจารณาจากกรรมการ หรือกรรมการอิสระท่านเดิมเข้ารับพิจารณาเลือกเป็นกรรมการซ้ำเมื่อครบวาระ

5.4 ประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ

ก.) การกำหนดนโยบายต่างๆ

ด้วยผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ย่อมต้องมุ่งหวังผลตอบแทนจากการดำเนินการของบริษัทเป็นสำคัญ ดังนั้น บทบาทที่สำคัญยิ่งของคณะกรรมการคือ การกำหนดทิศทางการดำเนินงาน และนโยบายของบริษัทฯ ที่สำคัญ เช่น การกำหนดเป้าหมายการดำเนินงาน งบประมาณ และกลยุทธ์ต่างๆ ที่สำคัญในการดำเนินงานร่วมกับฝ่ายจัดการ

ข.) คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ มีการกำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อให้ปฏิบัติหน้าที่แทนคณะกรรมการบริษัทในเรื่องบางเรื่องได้ตามความเหมาะสม และทำให้การบริหารจัดการมีประสิทธิภาพสูงสุด โดยคณะกรรมการบริษัทจะมีการติดตามผลการดำเนินงานในเรื่องนั้นๆ ของผู้ที่ได้รับมอบหมาย เพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายและขอบเขตที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ทั้งนี้ สำหรับปี 2557 บริษัทฯ มีคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 9 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการจัดการ คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้าและพิจารณาความผิด และคณะกรรมการด้านความมั่นคงปลอดภัยเทคโนโลยี

ค.) การประชุมของคณะกรรมการ

ในปี 2557 บริษัทฯ ได้มีการกำหนดการ และความถี่ในการประชุมของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

ในปี 2557 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

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

หมายเหตุ เนื่องจากกรรมการบางท่าน มีภารกิจที่ต้องเดินทางไปต่างประเทศ จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้

คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการเดือนละ 1 ครั้ง แต่เนื่องจากในระหว่างปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบมีวาระการประชุมพิเศษที่ต้องพิจารณาให้มีความสำคัญ ดังนั้น จึงกำหนดให้มีการประชุมเพิ่มอีก 1 ครั้ง โดยจัดขึ้นในเดือนเมษายน 2557 ซึ่งรวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

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

การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการส่งเสริมเพื่อให้กรรมการและผู้บริหารเข้ารับการฝึกอบรม ตามหลักสูตรที่สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยจัดขึ้นและ/หรือตามหลักสูตรที่สำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต.กำหนด เพื่อเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการและผู้บริหาร ทั้งนี้ เพื่อให้กรรมการและผู้บริหารสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี

บริษัทได้ดำเนินการสมัครเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ให้กรรมการทุกท่านเพื่อประโยชน์ในการรับรู้ข่าวสารและเพิ่มเติมความรู้ และหากบริษัทได้รับเอกสารแจ้งการอบรมหรือเอกสารประกอบการอบรมที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริษัท บริษัทจะนำส่งข้อมูลดังกล่าวให้แก่กรรมการเพื่อรับทราบ และเพื่อศึกษาต่อไป ปัจจุบันมีกรรมการบริษัทที่เข้ารับการอบรมสรุป ได้ดังนี้

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)	Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI)
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.ท.วิสณุ ปราสาททองโอสถ	-	ปี 2547	ปี 2548	ปี 2548	-	-	-
8. นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร	ปี 2551	-	ปี 2552	-	ปี 2554	ปี 2556	-
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	ปี 2549	-	ปี 2553	-	-	-	ปี 2557

6. ข้อมูลหลักทรัพ์และผู้ถือหุ้น

6.1 หลักทรัพ์ของบริษัทฯ

- (1) ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
- ทุนจดทะเบียน : 880,089,300.80 บาท ประกอบด้วย ทุนสามัญจำนวน 550,055,813 ทุน มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
- ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 880,088,051.20 บาท ประกอบด้วย ทุนสามัญจำนวน 550,055,032 ทุน มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท
- (2) ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อกรออกและเสนอขายหลักทรัพ์หรือการบริหารงานของบริษัทฯ โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวมีบริษัทฯ ร่วมลงนามด้วย
- ไม่มี-

6.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพ์อ้างอิงไทย (NVDR: Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพ์แห่งประเทศไทย ได้มีการลงทุนในหลักทรัพ์ของบริษัทฯ จำนวน 10,416,097 ทุน คิดเป็นร้อยละ 1.89 ของจำนวนทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้ทุนสามัญจำนวนดังกล่าวถูกแปลงสภาพเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพ์อ้างอิงไทย (NVDR) ถึงแม้ว่าผู้ถือหุ้น NVDR จะได้รับสิทธิในผลประโยชน์ทางการเงิน ได้แก่ เงินปันผล และสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุน เช่นเดียวกับการลงทุนในทุนสามัญของบริษัทฯ แต่ผู้ถือหุ้น NVDR จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการออกเสียงเพื่อพิจารณาเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพ์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพ์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพ์ฯ จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม จำนวนทุนของบริษัทฯ ที่นำไปเป็นหลักทรัพ์อ้างอิงของ NVDR อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา โดยสามารถตรวจสอบจำนวนทุนที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของ ตลาดหลักทรัพ์ที่ www.set.or.th

6.3 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วย

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนทุน	ร้อยละ
1. บริษัทหลักทรัพ์ ฟินันซ่า จำกัด	138,921,985	25.26
2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	129,580,453	23.56
3. นางสาวชยุดา เจียรนนท์	33,691,611	6.13
4. นายชวัล เจียรนนท์	33,691,611	6.13
5. นางสุพร วัฒนเวคิน	15,071,944	2.74
6. นายอนุชา ลิหนาทกฤกุล	14,834,050	2.70
7. นายรัชชัย สิบวงศ์ลี	12,603,699	2.29
8. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	10,416,097	1.89
9. นายอริญ สันตคุณ	9,153,938	1.66
10. นายจำเริญ รุ่งวัฒนาเศรษฐ์	8,512,812	1.55
อื่นๆ	143,576,829	26.09
รวม	550,055,032	100.00

ผู้ถือหุ้นของ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด ณ วันที่ 27 มิถุนายน 2557 ประกอบด้วย บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 99.99 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 0.01

ผู้ถือหุ้นของ ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 4 กันยายน 2557 ประกอบด้วย Industrial and Commercial Bank of China Limited ถือหุ้นร้อยละ 97.86 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 2.14

6.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

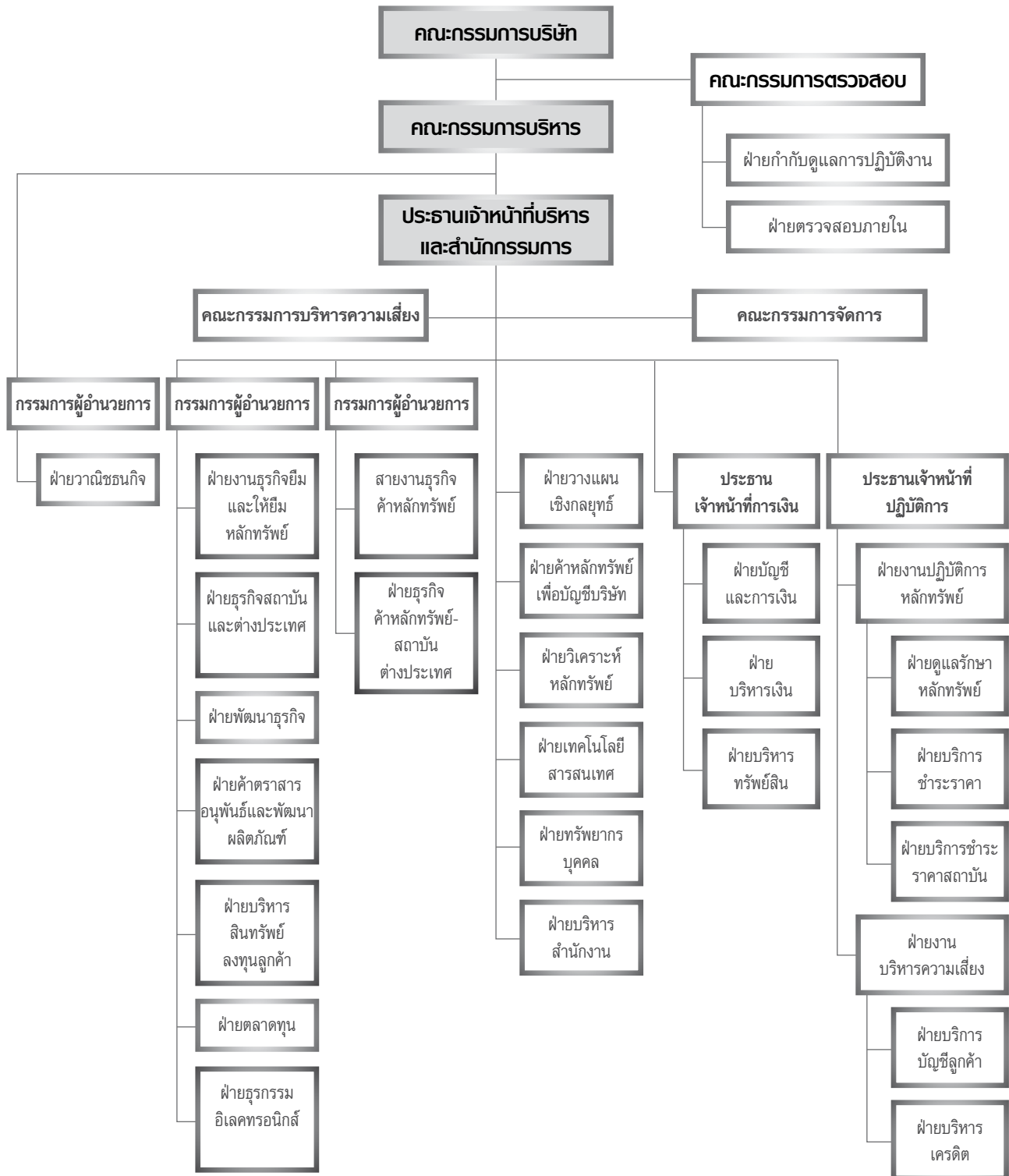
ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลย้อนหลัง

ปี	2554	2555	2556
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น (งบการเงินเฉพาะกิจการ)	0.21	0.3790	0.8924
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น	0.06	0.15	0.31
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ	37.52	40.39	35.52

* งบการเงินเฉพาะกิจการ

7. การจัดการ

7.1 โครงสร้างการบริหารจัดการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557



7.2 โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยอีก 9 คณะ คือ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการจัดการ คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้าและพิจารณาความผิด และคณะกรรมการด้านความมั่นคงปลอดภัยเทคโนโลยี

7.2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 9 ราย โดยเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 3 ราย ดังนี้

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.ท.วิสิษฐ ปราสาททองโอสถ	กรรมการอิสระ
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการอิสระ
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการอิสระ

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัท

บริษัทฯ ได้กำหนดกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทจำนวน 4 คน ประกอบด้วย นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ นายช่วงชัย นะวงศ์ และนายชัชวาลย์ เจียรนนท์ โดยกรรมการสองในสี่คนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

- บริหารจัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งจะต้องระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอย่างดีที่สุด
- กำหนดนโยบาย เป้าหมาย ทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ แผนงานและงบประมาณบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของคณะกรรมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย ตลอดจนการดำเนินการให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และมีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
- มีอำนาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งให้เป็นกรรมการบริหาร โดยให้มีอำนาจหน้าที่บริหารงานของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และให้แต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งเป็นคณะกรรมการบริหารเป็นประธานคณะกรรมการบริหาร และกรรมการอีกท่านหนึ่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติภารกิจได้อย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทได้

4. รับผิดชอบในการจัดทำบัญชีและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบบัญชีของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องและแสดงถึงฐานะของบริษัทฯ ที่เป็นจริง และถูกต้องซึ่งได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ซึ่งได้มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
5. ให้ความสำคัญต่อหน้าที่การเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ให้ประชาชนทราบ
6. คณะกรรมการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นขึ้น เพื่อดำเนินกิจการของบริษัทฯ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรืออาจมอบอำนาจให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร 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 ให้นำเสนอขออนุมัติหรือขอลดหย่อนต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทต่อไปแล้วแต่ความเร่งด่วนและความจำเป็นในการดำเนินงาน

โครงสร้างคณะกรรมการและการจัดการ มีการตรวจสอบและถ่วงดุลกันอย่างเพียงพอ โดยคณะกรรมการบริษัท จะเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 ท่าน โดยแต่งตั้งจากกรรมการอิสระของบริษัทที่มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่าน ต้องเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ด้านการบัญชีและการเงินในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

การแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท

แม้ว่าบริษัทจะไม่มีคณะกรรมการสรรหาเพื่อคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทแต่บริษัทมีนโยบายที่จะสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทได้ ทั้งนี้ จะต้องพิจารณาจากปัจจัยหลายประการประกอบ เช่น ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ เป็นต้น โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการดังนี้

1. คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน แต่ไม่เกิน 11 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้น ต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยและกรรมการของบริษัทต้องมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหรือไม่ก็ได้

2. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - ก. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่ง (1) หุ้น ต่อหนึ่ง (1) เสียง
 - ข. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (ก) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
 - ค. บุคคลที่ได้รับคะแนนสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือพึงจะเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่พึงจะมี ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
3. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้นให้ใช้วิธีจับสลากกัน ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้
4. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวน ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสี่ของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
5. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลคนหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน ซึ่งมีมติของคณะกรรมการจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

การกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการกำหนดจำนวนวาระที่กรรมการจะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุดดังนี้

“ระยะเวลาการดำรงตำแหน่งกรรมการที่เหมาะสม ไม่ควรเกิน 3 วาระติดต่อกัน เว้นแต่กรรมการคนใดมีความเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งนานกว่านั้น คณะกรรมการจะพิจารณาความเป็นอิสระและประสิทธิภาพของการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการรายดังกล่าว และชี้แจงเหตุผลพร้อมผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ถือหุ้น”

เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นเลขานุการบริษัท โดยได้แต่งตั้งนางเพ็ญพร อภิรักษ์เหลาสกุล ซึ่งมีความรู้ความสามารถทางด้านบัญชี รวมทั้งมีความเข้าใจหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่บังคับใช้กับบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจากประสบการณ์การทำงานและความรู้ความสามารถที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่าเป็นผู้ที่มีความเหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทในการดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท

หน้าที่ความรับผิดชอบของเลขานุการ

1. จัดทำและเก็บรักษาเอกสาร ดังต่อไปนี้
 - ทะเบียนกรรมการ
 - หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของบริษัท
 - หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
2. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร

3. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการตลาดทุนประกาศกำหนด
4. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

7.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. พล.ต.ท.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการตรวจสอบ
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้ นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ โดยมี นางนวัรัตน์ โรจนาประดับ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

การแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ

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

การแต่งตั้งกรรมการอิสระ

กรรมการอิสระ หมายความว่า กรรมการที่ไม่มีธุรกิจเกี่ยวข้อง หรือมีส่วนร่วมในการบริหารงาน หรือมีผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินอื่นอันอาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจโดยอิสระของตน และต้องมีความคุณสมบัติตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 ดังนี้

คณะกรรมการบริษัทจะร่วมกันพิจารณาเบื้องต้นถึงคุณสมบัติของบุคคลที่จะมาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระ โดยมีหลักเกณฑ์และแนวทางพิจารณาคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของบุคคลดังกล่าว ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ

1. บริษัทฯ จะคัดเลือกกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่พระราชบัญญัติมหาชนและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง
2. บริษัทฯ จะพยายามคัดเลือกกรรมการอิสระจากผู้ทรงคุณวุฒิ และเป็นบุคคลที่มีความรู้และประสบการณ์ในการทำงานและความเหมาะสมด้านอื่นๆ ประกอบกันที่สามารถช่วยคณะกรรมการบริษัทในเรื่องต่างๆ ได้

คุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัท

กรรมการอิสระของบริษัท ต้องมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดังต่อไปนี้

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

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม คำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกัน หนี้สิน 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 ผู้มีอำนาจควบคุมหรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในทางหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงานที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ ในรอบระยะเวลาบัญชี 2557 กรรมการอิสระของบริษัทมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพใดๆ กับบริษัท

7.2.3 คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

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

โดยมี นายช่วงชัย นະวงค์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

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

7.2.4 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นະวงค์	ประธานคณะกรรมการ
2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2557 บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการ และผู้ดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการ ของคณะกรรมการชุดดังกล่าว เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 14 ตุลาคม 2557 เป็นต้นไป

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. พิจารณากำหนดนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัทเพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
2. ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
3. พิจารณานุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทหรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปี ที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
4. พิจารณาเอกสารต่างๆ เพื่อนำเสนอขออนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจวาณิชธนกิจ
5. การตั้งสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ ด้อยค่าหลักทรัพย์ หรือตัดจำหน่ายหนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงขาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สิ้นของบริษัทที่ไม่ได้ใช้งาน ล้าสมัย หรือด้อยคุณภาพ ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดหรือต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของหลักทรัพย์ ณ วันที่ขาย จำหน่าย จ่าย โอน
6. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
7. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจหรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

7.2.5 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 6 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานคณะกรรมการ
2. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
3. นางวิมล หล่อวิจิตร	กรรมการ
4. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการ
5. นางสาวกนกวรรณ พฤษภัมมโกวิท	กรรมการ
6. กรรมการบริหาร ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ *	กรรมการ

* กรรมการบริหาร ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ จะมีการคัดเลือกทุกไตรมาสเมื่อครบวาระ โดยมี นางสาวจิตราพร บุญยงค์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณากำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงในการทำธุรกรรมบริษัทให้ครอบคลุมทั้งความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านการตลาด และความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ
2. พิจารณานุมัติและให้ความเห็นชอบประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัท รวมทั้งติดตามให้อยู่ภายใต้ขอบเขตที่บริษัทกำหนด
3. พิจารณาแนวทางการแก้ไขปัญหาความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกรรมซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเองตามที่ฝ่ายงานบริหารความเสี่ยงนำเสนอ
4. พิจารณานุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ การทบทวนวงเงิน และติดตามดูแลความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกค้า
5. พิจารณาแก้ไขปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
6. พิจารณากำหนดรายชื่อบริษัทที่อนุมัติให้ซื้อขายได้ในบัญชีประเภท Credit Balance รวมทั้งหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมีความเสี่ยงสูงและมีเงื่อนไขเพิ่มเติมที่ปฏิบัติก่อนส่งคำสั่งซื้อขาย
7. พิจารณาความเสียหายที่เกิดจากรายการซื้อขายผิดพลาด รายการลูกหนี้มีปัญหา
8. พิจารณารายการและการรายงานธุรกรรมที่เข้าข่ายต้องสงสัย
9. เรื่องอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเห็นควร

7.2.6 คณะกรรมการจัดการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 15 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงค์	ประธานคณะกรรมการ
2. นางพรพริ้ง สุขสันตสิวรรณ	กรรมการ
3. นายกันทรา อดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการ
4. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการ
5. นายชัยพร ธรรมพีร	กรรมการ
6. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการ
7. นายสมชาย แก้วเจริญไพศาล *	กรรมการ
8. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการ
9. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์	กรรมการ
10. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย	กรรมการ
11. นายปณณทัต สมิตธิศักดิ์ดา	กรรมการ
12. นางนุสราร รุ่งเจริญ	กรรมการ
13. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการและเลขานุการ
14. นางวิมล หล่อวิจิตร	กรรมการ
15. นางนิศา ททรัพย์สมบูรณ์	กรรมการ

* กรรมการลำดับที่ 7 เริ่มปฏิบัติหน้าที่มีผลวันที่ 1 มีนาคม 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 คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 5 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานคณะกรรมการ
2. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
3. นางสาวลักษณวดี เลิศศราวุธ	กรรมการ
4. นางสาวกนกวรรณ พฤษธัมมโกวิท	กรรมการ
5. นางสาวกนกพร ขำสอาด	กรรมการ

โดยมี นางสาวกนกพร ขำสอาด เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

1. กำหนดกลยุทธ์หรือนโยบายการลงทุนของบริษัททั้งระยะระยะสั้นและระยะยาว
2. การกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทตามสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม
3. การจำกัดจำนวนผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น
4. การรายงานสถานะการลงทุนของบริษัทให้แก่คณะกรรมการบริษัท เพื่อให้สามารถติดตามการลงทุนของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ
5. อนุมัติให้ดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามที่กล่าวข้างต้น ยกเว้น การกำหนดวงเงินการถือครองหลักทรัพย์และผลขาดทุนสะสมที่รับได้

7.2.8 คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 4 ท่าน ดังนี้

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

โดยมี นางนวรรตน์ ोजनाประดับ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

บริษัทได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย ได้แก่ การพิจารณาความเสียหายในกรณีต่างๆ ที่เกิดขึ้นกับบริษัท เพื่อให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องถือปฏิบัติ

7.2.9 คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้าและพิจารณาความผิด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 5 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานคณะกรรมการ
2. นางวิมล หล่อวิจิตร	กรรมการ
3. นางนวรรตน์ ोजनाประดับ	กรรมการ
4. นางสาวจิตราณี แสงชิงษ์	กรรมการ
5. กรรมการบริหาร ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ *	กรรมการ

* กรรมการบริหาร ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ จะเปลี่ยนแปลงไปตามประเด็นข้อร้องเรียนหรือความผิดที่พิจารณา

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้าและพิจารณาความผิด

บริษัทกำหนดให้ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติหรือฝ่ายตรวจสอบภายใน ดำเนินการรวบรวมเอกสาร หลักฐาน และข้อเท็จจริง ตลอดจนหาข้อยุติเกี่ยวกับข้อร้องเรียนในเบื้องต้นก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาความเสียหายเพื่อพิจารณาดำเนินการ และพิจารณาความผิดในกรณีต่างๆ ที่เกิดขึ้นกับบริษัท

7.2.10 คณะกรรมการด้านความมั่นคงปลอดภัยเทคโนโลยี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	ประธานคณะกรรมการ
2. นางวิมล หล่อวิจิตร	กรรมการ
3. นางนวรรตน์ ोजनाประดับ	กรรมการ

โดยมี นางนิศา ททรัพย์สมบูรณ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการด้านความมั่นคงปลอดภัยเทคโนโลยี

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการด้านความมั่นคงปลอดภัยเทคโนโลยี

1. กลั่นกรอง จัดทำ และนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัตินโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานเกี่ยวกับการควบคุมการปฏิบัติงานและรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท และจัดการให้มีการสื่อสารให้ผู้บริหารและพนักงานทุกระดับชั้นรับทราบ ยอมรับ และปฏิบัติ
2. สอบทานและปรับปรุงเนื้อหาของนโยบายตามระยะเวลาที่เหมาะสม สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงและแนวโน้มของความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศของบริษัท

7.2.11 คณะผู้บริหาร

คณะผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 16 คน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ
2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ
4. นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 1
5. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 2
6. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 3
7. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 4
8. นายสมชาย แก้วเจริญไพศาล *	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 5
9. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 7
10. นายวิวัฒน์ วิชญธีระพงศ์	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 8
11. นายสุพัทธ์ อภิตถิย์	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 9
12. นายปณณทัต สมิตธิศักดิ์ดา	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 10
13. นางนุสรา รุ่งเจริญ	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 12
14. Mr. Richard Edmond Markarian	กรรมการบริหาร ฝ่ายธุรกิจค้าหลักทรัพย์-สถาบันต่างประเทศ
15. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหลาสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
16. นางวิมล หล่อวิจิตร	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ

* แต่งตั้งนายสมชาย แก้วเจริญไพศาล มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2557 แทน นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจร กรรมการที่ขอลาออก

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 ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติบริษัทฯ
7. มีอำนาจในการบริหารจัดการ โดยครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
8. มีอำนาจแต่งตั้งทนายความเพื่อฟ้องร้องดำเนินคดีหรือเข้าสู่คดีใดๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
9. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนตนตามที่เห็นสมควรได้ และสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
10. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อยของบริษัท ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามธุรกิจปกติที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

แผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทได้มีแผนการสืบทอดตำแหน่งของผู้บริหารสูงสุดคือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ และผู้บริหารระดับรองลงมา บุคคลภายนอกหรือบุคคลภายในที่มีคุณสมบัติเหมาะสมสามารถเข้ารับการคัดเลือกในตำแหน่งนี้ได้ โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทในช่วงเวลาหนึ่งๆ และเพื่อจัดเตรียมบุคลากรภายในองค์กรให้ปฏิบัติหน้าที่แทนกรณีผู้บริหารสูงสุด และหรือผู้บริหารระดับรองลงมาที่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ หรือครบวาระการดำรงตำแหน่ง ตลอดจนลดความเสี่ยงหรือผลกระทบจากการขาดความต่อเนื่องในการบริหารจัดการบริษัทจึงได้มีการจัดทำแผนการสืบทอดงาน โดยมีแนวทางดังนี้

1. ตำแหน่งผู้บริหารที่ต้องจัดทำแผนการสืบทอดงาน ประกอบด้วย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการบริหารทุกสายงาน
2. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดความรู้ความสามารถและประสบการณ์ พร้อมระดับที่ต้องการของแต่ละตำแหน่งงาน
3. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่ายเหมาะสมที่สามารถสืบทอดงานของแต่ละตำแหน่งงาน
4. คณะกรรมการบริษัทจะประเมินการปฏิบัติงานและความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย เทียบกับระดับความสามารถที่ต้องการเพื่อจัดทำแผนการพัฒนารายบุคคล
5. คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ ทำหน้าที่ดูแลการอบรมและพัฒนาความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย
6. คณะกรรมการบริษัทอาจกำหนดให้มีการหมุนเวียนหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย รวมทั้งให้ผู้บริหารระดับรองกรรมการผู้จัดการ เข้าร่วมในการประชุมคณะกรรมการบริษัทด้วย เพื่อให้มีความเข้าใจ มีประสบการณ์ และความพร้อมในการบริหารองค์กรโดยรวม

7. คณะกรรมการบริษัทอาจร่วมหาหรือผลการปฏิบัติงานและผลการพัฒนาตามแผนพัฒนารายบุคคลของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

7.3 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

7.3.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

- (1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ

หน่วย : บาท

ชื่อ-สกุล	ปี 2556		ปี 2557	
	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่นๆ	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่นๆ
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	550,000	2,000,000	600,000	2,000,000
2. นายวราห์ สุจริตกุล	250,000	1,500,000	240,000	1,500,000
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	-	-	-	-
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	-	-	-	-
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	-	-	-	-
6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร **	70,000	-	-	-
7. Mr Zhigang Li **	20,000	500,000	60,000	500,000
8. พล.ต.ท.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	600,000	2,000,000	600,000	2,000,000
9. นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร	360,000	1,000,000	360,000	1,000,000
10. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	360,000	1,000,000	360,000	1,000,000
รวม	2,210,000	8,000,000	2,220,000	8,000,000

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

- (2) ค่าตอบแทนของผู้บริหาร

ในปี 2557 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทน ซึ่งประกอบด้วยค่าตอบแทนเงินเดือน โบนัส และอื่นๆ ให้กับผู้บริหาร รวมทั้งสิ้นเป็นเงิน 137,664,008 บาท

- (3) ค่าตอบแทนของคณะกรรมการชุดต่างๆ

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้แก่คณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

7.3.2 ค่าตอบแทนอื่น

- (1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

-ไม่มี-

- (2) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยบริษัทสมทบในอัตราส่วนร้อยละ 5-7 ของเงินเดือน โดยในปี 2557 บริษัทได้จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหาร เป็นเงินจำนวน 5,309,820 บาท

บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยความเสี่ยงที่เกิดความเสียหายจากการบริหารงานในปี 2557 เป็นเงิน
จำนวน 580,111 บาท

(3) การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นบริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นสามัญ	จำนวนหุ้นสามัญ
		ณ 31 ธันวาคม 2556	ณ 31 ธันวาคม 2557
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ	21,372,489	-
2. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	-	-
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
6. Mr. Zhigang Li	กรรมการ	-	-
7. พล.ต.ท. วิสณุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	3,105,070	3,655,614
8. นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	-	-
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	-	-
10. นายกันทรา อดาว์ ญ อยูธยา	กรรมการบริหาร	174,284	205,185
11. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร	21,260	25,029
12. นายชัยพร ธรรมพีร	กรรมการบริหาร	-	-
13. นายไพธร เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร	-	-
14. นายสมชาย แก้วเจริญไพศาล	กรรมการบริหาร	-	-
15. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร	71,770	84,495
16. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์	กรรมการบริหาร	-	-
17. นายสุพัทธ์ อภิรัตน์มัย	กรรมการบริหาร	-	-
18. นายปณณทัต สมิตธิศักดิ์ดา	กรรมการบริหาร	-	-
19. นางนุสราร รุ่งเจริญ	กรรมการบริหาร	-	-
20. Mr. Richard Edmond Markarian	กรรมการบริหาร	-	-
21. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	10,152	11,952
22. นางวิมล หล่อวิจิตร	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	-	-

หมายเหตุ การถือหุ้นนับรวมคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขาฯ ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ชื่อ-สกุล	อายุ	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ ²	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
1 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	52	ไม่มี	ปริญญาตรี - Business Administration University of Southern California, USA ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 71/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2550	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ กรรมการ (มีอำนาจ)	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2557	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ทิวทัศน์ส์ กรุ๊ป	ธุรกิจสื่อสาร
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์	ธุรกิจสื่อสาร
					2547	ปัจจุบัน	กรรมการในคณะกรรมการ ผู้ช่วยประธานกรรมการ	บจ.เครือเจริญโภคภัณฑ์	ธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภค
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.อโชนสินทรัพย์(ไทยแลนด์)	บริการสินเชื่อรายย่อย
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ และประธานคณะผู้บริหาร	บจ.เทเลคอมโฮลดิ้ง	ธุรกิจสื่อสาร
					2542	ปัจจุบัน	ประธานคณะผู้บริหาร	บจ.ทรู มัลติมีเดีย	ธุรกิจสื่อสาร
					2541	2557	กรรมการ	บมจ.ทรู วิชั่นส์	ธุรกิจสื่อสาร
					2552	2556	ประธานกรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สิ้นเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2547	2555	ประธานกรรมการ	บมจ.เมโทรสตาร์พร็อพเพอร์ตี้	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
2 นายวราห์ สุจริตกุล	50	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration University of New Hampshire, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 21/2002 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2555	ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2557	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทยออนไลน์	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2555	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2554	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ฟินันซ่า แคปปิตอล	ธุรกิจบริหารลูกหนี้
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.ฟินันซ่า	สถาบันการเงิน
					2556	2557	ประธานคณะกรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2553	2554	กรรมการบริหาร	บมจ.การบินไทย	ธุรกิจการบิน
					2552	2554	กรรมการผังเมือง	กรมโยธาธิการและผังเมือง	หน่วยงานราชการ
					2549	2553	กรรมการบริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ ถือนหุ้นในบริษัท (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ ²	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
3 นายช่วงชัย นววงศ์	53	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 23/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ (มีอำนาจ) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2557	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ เอสบีไอ รอยัล, พนมเปญ ราชอาณาจักรกัมพูชา	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2556	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2556	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สีนเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
4 นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	47	ไม่มี	ปริญญาโท MBA General Administration Pittsburg State University, USA ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 16/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	ปัจจุบัน	กรรมการ (มีอำนาจ)	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2552	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
5 นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	57	ไม่มี	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ American University of Human Sciences ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 48/2005 ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 7/2008 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ (มีอำนาจ) กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2557	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2557	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ เอสบีไอ รอยัล, พนมเปญ ราชอาณาจักรกัมพูชา	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2556	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2554	2556	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ บริหาร	บจ. หลักทรัพย์ สีนเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551	2552	กรรมการและกรรมการ ผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ ²	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
6 นายจ๊องกั๋ง หลี่	41	ไม่มี	ปริญญาเอก - Economics Renmin University, P.R. China	ไม่มี	2556	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2556	ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการ ผู้มีอำนาจลงนาม/ประธาน คณะกรรมการ/สมาชิกคณะบริหาร	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจธนาคาร
					2554	2556	Deputy General Manager of Corporate Strategy and IR Dept.	Industrial and Commercial Bank of China Limited, H.O.	ธุรกิจธนาคาร
					2551	2554	Deputy CEO	ICBC (Macau)	ธุรกิจธนาคาร
7 พล.ต.ท.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	51	3,655,614	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 ประกาศนียบัตรหลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 2 สถาบันวิทยาการตลาดทุน (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)	ไม่มี	2547	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2557	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บจ. หลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2557	ปัจจุบัน	ผู้บัญชาการ	สำนักงานเทคโนโลยีสารสนเทศ และการสื่อสาร	หน่วยงานราชการ
					2556	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	สำนักงานพัฒนาเทคโนโลยีอวกาศ และภูมิสารสนเทศ	หน่วยงานราชการ
					2549	ปัจจุบัน	กรรมการ	กระทรวงวิทยาศาสตร์และ เทคโนโลยี บจ.ไทยโค โพลีอุตสาหกรรม	หน่วยงานราชการ
									อุตสาหกรรมพลาสติก
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.การบินกรุงเทพ	ธุรกิจการบิน
					2556	2557	รองจเรตำรวจ	สำนักงานจเรตำรวจ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
					2554	2556	รองผู้บัญชาการ	สำนักงานกำลังพล สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
					2553	2554	รองผู้บัญชาการ	สำนักงานตรวจคนเข้าเมือง	หน่วยงานราชการ
					2552	2556	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2553	ผู้บังคับการ	กองบังคับการตำรวจ ตรวจคนเข้าเมือง 2	หน่วยงานราชการ
2552	2552	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ					

ชื่อ-สกุล	อายุ	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ ²	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
8 นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร	51	ไม่มี	ปริญญาโท - รัฐศาสตรมหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008 ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 28/2009 ประกาศนียบัตร SFE รุ่นที่ 13/2011 ประกาศนียบัตร HRP รุ่นที่ 4/2013 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2551	2552	ผู้บังคับการและปฏิบัติหน้าที่ผู้อำนวยการบริหาร	สำนักงานผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
					2547	2552	กรรมการตรวจสอบ	สถาบันฝึกอบรมระหว่างประเทศ บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	หน่วยงานราชการ ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2557	ปัจจุบัน	กรรมการ	การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค	หน่วยงานราชการ
					2556	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	สำนักงานพัฒนาเทคโนโลยีอวกาศและภูมิสารสนเทศ	หน่วยงานราชการ
								กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี	
					2554	2557	กรรมการบริหาร	สำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (สสว.)	หน่วยงานราชการ
					2552	2556	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ สิ้นเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2553	กรรมการ	ธนาคารออมสิน	สถาบันการเงิน
					2551	2557	กรรมการ	บมจ.ผลิตไฟฟ้า	ธุรกิจผลิตไฟฟ้า
9 นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	64	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตรบัณฑิต University of Wisconsin, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่น 70/2006 ประกาศนียบัตร ACP รุ่น 32/2010 ประกาศนียบัตร CGI รุ่น 0/2014 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2541	2555	กรรมการ	บจ. ทรินิตี้ฟัลส์	ธุรกิจผลิตสื่อโฆษณา
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2556	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.ธนบุรี เมดิเคิล เซ็นเตอร์	โรงพยาบาล
					2556	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บจ.เอ็กโซติก ฟู้ด จำกัด	ส่งออกอาหารทะเล
					2552	ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการใหญ่	กลุ่มบริษัทพีเอ็มเอ	ธุรกิจรถเช่า
					2552	2556	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ สิ้นเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
10 นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	46	205,185	ปริญญาโท การเงิน University of La Verne, USA	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
11 นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	54	25,029	ปริญญาตรี การตลาด มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ ²	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
12 นายชัยพร ธรรมพิร	54	ไม่มี	ปริญญาโท - Executive MBA Sasin จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
13 นายโพธิ์ร เชื้อมวรศาสตร์	57	ไม่มี	ปริญญาโท - Management and Human Relation Abilene Christian University, Texas, USA	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
14 นายสมชาย แก้วเจริญไพศาล	51	ไม่มี	ปริญญาโท - MBA (Finance) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	ไม่มี	2557	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2557	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
15 นางวิไล พงศ์ปรีชา	60	84,495	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 100/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2553	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2553	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
16 นายวิวัฒน์ วิญญูธีระพงศ์	57	ไม่มี	ปริญญาตรี - การเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ วุฒิบัตร DRG/2548 สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ประกาศนียบัตร โครงการอบรมกฎหมาย และจรรยาบรรณของผู้จัดการกองทุน รุ่นที่ 1/2540 สมาคมบริษัทจัดการการลงทุน English for Securities Analyst Association Members Personnel Course Chulalongkorn University	ไม่มี	2553	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2553	กรรมการ และรักษาการ กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์
17 นายสุพัทธ์ อภิรัตน์มัย	51	ไม่มี	ปริญญาตรี - บัญชี มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2553	2554	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2548	2553	ผู้อำนวยการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ นครหลวงไทย	ธุรกิจหลักทรัพย์

ชื่อ-สกุล	อายุ	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ ²	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
18 นายบัณฑิต สมิตติศักดิ์	50	ไม่มี	ปริญญาโท-การจัดการภาครัฐและภาคเอกชนมหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์	ไม่มี	2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2553	2554	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2530	2553	ผู้อำนวยการอาวุโส (ฝ่ายหลักทรัพย์)	บมจ.หลักทรัพย์เคจีไอ	ธุรกิจหลักทรัพย์
19 นางนุสรา รุ่งเจริญ	48	ไม่มี	ปริญญาโท - Master of Business Administration มหาวิทยาลัยสยาม	ไม่มี	2556	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2556	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
20 นายริชาร์ด เอ็ดมอนด์ มาร์คาเรียน	51	ไม่มี	ปริญญาตรี - ศิลปศาสตรบัณฑิต (ประวัติศาสตร์) มหาวิทยาลัยโคลัมเบีย สหรัฐอเมริกา	ไม่มี	2556	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2553	2556	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ลินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2553	รองกรรมการบริหารอาวุโส	บมจ.ธนาชาติ	ธุรกิจหลักทรัพย์
21 นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล้าสกุล	59	11,952	ปริญญาตรี - บัณฑิตมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	เลขานุการบริษัท	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่	บจ.หลักทรัพย์ ลินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
			ประกาศนียบัตร DCP รุ่น 13/2001 ประกาศนียบัตร CSP รุ่น 37/2010 ประกาศนียบัตร EMT รุ่น 18/2010 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย						
22 นางวิมล หล่อวิจิตร	54	ไม่มี	ปริญญาโท - Master of Business Administration มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	ไม่มี	2556	ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2555	ผู้อำนวยการอาวุโส - Compliance	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจธนาคาร
					2548	2552	Head of Compliance and Audit	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์

¹ การถือหุ้นนับรวมคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

² ในปี 2558 มีการอบรมเข้าอบรมและได้รับประกาศนียบัตร หลักสูตรการดูแลกิจการที่ดี (CGI) ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย (IOD) ดังนี้

1. คุณช่วงชัย นะวงศ์ วันที่ 2/2015
2. คุณพรพริ้ง สุขสันตสิริวรรณ วันที่ 2/2015
3. คุณสมภพ กิระสุนทรพงษ์ วันที่ 3/2015
4. พล.ต.ท.วิสนุ ปราสาททองโอสถ วันที่ 3/2015

รายการระหว่างกัน

ในช่วงปี 2556 และปี 2557 บริษัทฯ มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2556	ปี 2557
1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 - กรรมการบริษัท 1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ 2. นายวราห์ สุจริตกุล 3. นายช่วงชัย นะวงศ์ 4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 6. Mr.Zhigang Li 7. พล.ต.ท. วิสณุ ปราสาททองโอสถ 8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	<u>ค่านายหน้ารับ</u> <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u> - ปี 2556 กรรมการลำดับที่ 1, 3, 4, 5 และ 7 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 1, 3 ,7) ได้ซื้อขายผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 227.00 ล้านบาท	0.41	0.12
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 - กรรมการบริษัท 1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ 2. นายวราห์ สุจริตกุล 3. นายช่วงชัย นะวงศ์ 4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 6. Mr.Zhigang Li	- ปี 2557 กรรมการลำดับที่ 1, 3, 4, 5 และ 7 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 1 ท่าน (ลำดับที่ 7) ได้ซื้อขายผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 22.28 ล้านบาท		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2556	ปี 2557
	7. พล.ต.ท. วิสณุ ปราสาททองโอสถ 8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 - ผู้บริหาร 1. นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพีร 4. นายโพธิ์ เชื้อมวรศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์ 9. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย 10. นายปณณทัต สมิตธิศักดิ์ดา 11. นางนุสรา รุ่งเจริญ 12. นางวิมล หล่อวิจิตร 13. นายริชาร์ด เอ็ดมอนต์ มาร์คาเรียน 14. นางชุติมา วรมนตรี	- ปี 2556 ผู้บริหารลำดับที่ 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 และ 11 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 7 ท่าน (ลำดับที่ 2, 3, 4, 5, 6, 7, 11) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 2.63 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 - ผู้บริหาร 1. นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพีร	- ปี 2557 ผู้บริหารลำดับที่ 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 และ 11 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน (ลำดับที่ 3) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 22.19 ล้านบาท		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2556	ปี 2557
	4. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์ 5. นายสมชาย แก้วเจริญไพศาล 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิทวัส วิชญธีระพงศ์ 9. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย 10. นายปณณทัต สมบัติศักดิ์ดา 11. นางนุสรา รุ่งเจริญ 12. นางวิมล หล่อวิจิตร 13. นายริชาร์ด เอ็ดมอนด์ มาร์คาเรียน	(ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
2. ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด 2. ธนาคาร โอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 3. นายธวัชชัย สืบวงศ์ลี 4. นางสาวชยุดา เจียรนวนนท์ 5. นายชวัล เจียรนวนนท์ 6. นายอนุชา สีนาทกถากุล 7. นางสุพร วัฒนเวคิน 8. นายอรัญ สันต์คุณ 9. นางสาวพิมพ์ใจ บุรพชัยศรี 10. นายจำเริญ รุ่งวัฒนาเศรษฐ์	<u>ค่านายหน้ารับ</u> - ปี 2556 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2, 4, 5, 6, 7, 8 และ 10 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตรานายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)	-	-

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2556	ปี 2557
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด 2. ธนาคาร โอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 3. นางสาวชยุดา เจียรนวนนท์ 4. นายชวัล เจียรนวนนท์ 5. นางสุพร วัฒนเวคิน 6. นายอนุชา สิหนาทกฤดากุล 7. นายธวัชชัย สืบวงศ์ลี 8. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด 9. นายอริณ สันต์ตคุณ 10. นายจำเริญ รุ่งวัฒนาเศรษฐ์	<u>ค่านายหน้ารับ</u> - ปี 2557 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2, 3, 4, 5, 6, 9, 10 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้นเป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
3. บริษัท ทูริ วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 31 ธันวาคม 2557 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท ทูริ วิชั่นส์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับบริษัท ทูริ วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน) <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	0.51	0.23
4. บริษัท ทูริ ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 31 ธันวาคม 2557 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท ทูริ ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทูริ ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	13.53	9.75
5. บริษัท ทูริ วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 31 ธันวาคม 2557 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการของบริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทูริ วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับ บริษัท ทูริ วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน) <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	0.24	0.09

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2556	ปี 2557
6. บริษัท ทู วู้นส์ กรุป จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ กรรมการบริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทู วู้นส์ กรุป จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับ บริษัท ทู วู้นส์ กรุป จำกัด <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	-	0.44
7. ผู้บริหารของบริษัทฯ		<u>เงินให้กู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้จัดให้มีเงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและพนักงาน <u>ดอกเบี้ยรับ</u> - บริษัทฯ คิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานในอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ประเภทฝากประจำ 12 เดือนเฉลี่ย บวกร้อยละ 2.00 ต่อปี - ปี 2557 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.72 ต่อปี	-	0.36
8. บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพิลเวลธ์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด)	บริษัทย่อยของบริษัทฯ จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2556 เนื่องจากบริษัทฯ ขายบริษัทดังกล่าว ในวันที่ 30 กันยายน 2556	<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อยเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2553 และในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 ได้กู้ยืมเงินกู้ด้อยสิทธิ จากบริษัทย่อยเพิ่มอีก <u>ลูกหนี้</u> บริษัทฯ มีรายได้จากค่าบริการดำเนินงานสนับสนุนจากบริษัทย่อย และบริษัทย่อยยังค้างชำระอยู่ <u>เจ้าหนี้</u> เป็นเจ้าหนี้อื่นๆระหว่างกัน <u>ดอกเบี้ยค้างจ่าย</u> จากเงินกู้ด้อยสิทธิ <u>รายได้ค่าบริการดำเนินงานสนับสนุน</u> <u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> คิดอัตราดอกเบี้ย = 1.00 -7.25 ต่อปี	-	-
			-	-
			-	-
			9.61	-
			15.56	-

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2556	ปี 2557
9. บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	<u>ลูกหนี้อื่น</u> เป็นลูกหนี้อื่นๆระหว่างกัน	-	0.57
		<u>รายได้ค่าบริการด้านงานสนับสนุน</u>	-	3.30
		<u>ค่าใช้จ่ายอื่น</u> จากสัญญาระหว่างกัน	-	33.00
10. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	<u>เงินฝาก</u> บริษัทฯ มีเงินฝากที่ธนาคารประเภท กระแสรายวันและตัวสัญญาใช้เงิน	191.05	305.70
		<u>เงินวางประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>	0.59	0.60
		<u>ดอกเบี้ยค้างรับ</u> จากตัวสัญญาใช้เงิน	0.11	1.09
		<u>ดอกเบี้ยรับ</u> จากตัวสัญญาใช้เงิน	5.75	5.69
		<u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> ธนาคารคิดอัตราดอกเบี้ย MLR = 6.5 ต่อปี	-	-
		<u>ค่าเช่าและบริการจ่าย</u> ค่าเช่าสำนักงานสาขา โดยเป็น อัตราที่ตกลงร่วมกันและอ้างอิงราคาตลาด	0.83	1.57
		<u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	0.01	0.06
		<u>ค่าใช้จ่ายอื่น</u> จากสัญญาระหว่างกัน	5.13	-
11. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	เป็นบริษัทผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	<u>รายได้อื่น</u> จากสัญญาระหว่างกัน	-	1.00

ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น

ค่านายหน้ารับ

บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามปกติธุรกิจ โดยคิดค่าบริการในอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม

การใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียม

บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมจากบริษัท ทู วิชั่นส์ กรุ๊ป จำกัด ทั้งสำหรับภายในสำนักงาน และให้บริการลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทู วิชั่นส์ กรุ๊ป จำกัด คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่าการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

การใช้บริการ NETWORK

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

นโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารายการระหว่างกันโดยคำนึงถึงความสมเหตุสมผลและผลประโยชน์ของบริษัทฯ โดยสำหรับรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น แบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง และรายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว โดยขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันแบ่งได้เป็นดังนี้

1. รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง

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

2. รายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว

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

การวิเคราะห์และคำอธิบายของวฟัยัฒนาการ

1. ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

สำหรับปี 2557 ภาวะตลาดหุ้นไทยมีความผันผวนค่อนข้างมาก ในช่วงต้นปีดัชนีตลาดหลักทรัพย์ได้รับแรงกดดันจากปัญหาความไม่สงบทางการเมืองภายในประเทศต่อเนื่องมาจากช่วงปลายปี 2556 ที่ผ่านมา ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ในขณะที่ช่วงครึ่งปีหลังภายหลังการเข้ามาควบคุมสถานการณ์โดยคณะรักษาความสงบแห่งชาติ (คสช.) ตั้งแต่ปลายเดือนพฤษภาคม ผลักดันให้เศรษฐกิจไทยกลับมาฟื้นตัวและสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนได้อีกครั้ง อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายปีดัชนีตลาดหลักทรัพย์ได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องสาเหตุหลักมาจากผลกระทบจากราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับตัวลงอย่างหนักจากการเพิ่มขึ้นของอุปทานน้ำมันในตลาดโลกอย่างมาก และการลดลงของความต้องการใช้น้ำมันในหลายประเทศจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ

ณ สิ้นปี 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย (SET Index) ปิดที่ 1,497.67 จุด เพิ่มขึ้น 15.32% จากสิ้นปี 2556 ในช่วงระหว่างปี SET index มีจุดสูงสุดที่ 1,600.16 จุด (ณ 26 ก.ย. 2557) และมีจุดต่ำสุดที่ 1,224.62 จุด (ณ 3 ม.ค. 2557) ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) ปิดที่ 700.05 จุด เพิ่มขึ้น 96.20% จากสิ้นปี 2556 โดยมีจุดสูงสุดที่ 761.89 จุด (ณ 10 พ.ย. 2557) และมีจุดต่ำสุดที่ 332.85 จุด (ณ 6 ม.ค. 2557) แต่อัตราเงินปันผลตอบแทนของ SET และ MAI ลดลงจากสิ้นปีก่อนหน้า โดยอยู่ที่ 2.94% และ 0.87% ตามลำดับ ด้านมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของ SET อยู่ที่ 13,856,283 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.52% จากสิ้นปีก่อน ตามทิศทางดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ขณะที่ของ MAI อยู่ที่ 383,075 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 115.98% จากการมีจำนวนบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่เพิ่มมากขึ้น

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์: ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2557 มีการปรับตัวจากปี 2556 โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ MAI เท่ากับ 41,521 ล้านบาท ลดลง 5.60% จากปี 2556 และมีมูลค่าการซื้อขายสูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียนติดต่อกันเป็นปีที่ 3 หากแยกตามประเภทผู้ลงทุนพบว่า ผู้ลงทุนบุคคลในประเทศมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 28,333 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 62.32% ของมูลค่าการซื้อขายรวม รวมถึงผู้ลงทุนสถาบันในประเทศมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 3,982 ล้านบาท คิดเป็น 8.76% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ด้านการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิ ผู้ลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 35,696 ล้านบาท ขณะที่ผู้ลงทุนบุคคลในประเทศขายสุทธิ 37,515 ล้านบาท และผู้ลงทุนสถาบันในประเทศเป็นผู้ซื้อสุทธิ 69,610 ล้านบาท

สำหรับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2557 ของบริษัทฯ ก็ปรับตัวตามปริมาณการซื้อขายของตลาดฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เฉลี่ยต่อวันรวมของ SET และ MAI เท่ากับ 4,351 ล้านบาท ลดลง 15.85% จากปี 2556 หากแยกตามประเภทผู้ลงทุนของบริษัท พบว่า สัดส่วนผู้ลงทุนบุคคลในประเทศ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ และผู้ลงทุนต่างประเทศ คิดเป็น 80% 2% และ 18% ตามลำดับ ด้านการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิของบริษัท มียอดขายสุทธิ 21,865 ล้านบาท บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดในปี 2557 เท่ากับร้อยละ 5.24 ลดจากร้อยละ 5.88 ในปี 2556 จัดเป็นอันดับที่ 4 ของธุรกิจบริษัทหลักทรัพย์

ภาวะการซื้อขายของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า: ในปี 2557 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ย 147,025 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้น 116.16% จากปีก่อนจากการเพิ่มขึ้นของ Single Stock Market ซึ่งมีปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ย 80,100 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้น 133.18% จากปีก่อนหน้า Index Market ซึ่งมีปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ย 59,234 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้น 152.22% จากปีก่อนหน้า ตามลำดับ

ปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ เท่ากับ 9,326 สัญญา เพิ่มขึ้น 137.12% จากปีก่อนหน้า โดยปริมาณการซื้อขายของผลิตภัณฑ์ที่มีการซื้อขาย 3 อันดับแรกของบริษัทฯ ได้แก่ SET50 Index Futures, Single Stock Futures, และ Metal Futures ตามลำดับ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในปี 2557 เท่ากับร้อยละ 3.17 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.89 ในปี 2556 จัดเป็นอันดับที่ 11 ของธุรกิจบริษัทหลักทรัพย์

ปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นอย่างมากทั้งในส่วนของบริษัทฯ หรือของทั้งตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ส่วนหนึ่งเกิดจากการปรับตัวคุณดัชนีของสัญญา SET 50 Index Futures จาก 1,000 บาทต่อจุด เป็น 200 บาทต่อจุด ตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2557

2. ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร (Results of Operations)

รายได้

ในปี 2557 รายได้ของบริษัท ประกอบด้วย รายได้จากค่านายหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไรจากเงินลงทุน ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่น ซึ่งรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากรายได้ค่านายหน้าคิดเป็นสัดส่วน 80% ของรายได้รวม

สำหรับปี 2557 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,841 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2556 ซึ่งบริษัทฯ มีรายได้รวม 2,435 ล้านบาท เนื่องมาจากรายได้ค่านายหน้าลดลง 408 ล้านบาท จาก 1,880 ล้านบาท ในปี 2556 เป็น 1,473 ล้านบาทในปี 2557 ซึ่งลดลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ในปี 2556 บริษัทมีรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (Non-recurring items) คือ การขายบริษัทย่อย (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์สินเอเชีย จำกัด) ส่งผลให้บริษัทมีรายได้จากรายการดังกล่าวเกิดขึ้น จำนวน 103 ล้านบาท

โครงสร้างรายได้รวมของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2556-2557

รายการ	ปี 2556		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้				
ค่านายหน้า	1,880.47	77.23	1,472.66	80.00
ค่าธรรมเนียมและบริการ	88.94	3.65	140.93	7.65
กำไรจากเงินลงทุน	206.45	8.48	100.16	5.44
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์	(0.24)	(0.01)	(0.03)	(0.00)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า				
ตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	(13.08)	(0.71)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	72.93	3.00	74.34	4.04
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	75.35	3.09	56.08	3.05
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	103.17	4.24	-	-
รายได้อื่น	7.70	0.32	9.80	0.53
รวมรายได้	2,434.77	100.00	1,840.86	100.00

รายได้ค่านายหน้า

โครงสร้างรายได้ค่านายหน้าของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2556-2557

ค่านายหน้า	ปี 2556		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,752.94	93.22	1,388.47	94.28
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	122.46	6.51	79.92	5.43
ค่านายหน้าอื่น	5.07	0.27	4.27	0.29
รวม	1,880.47	100.00	1,472.66	100.00

ในปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้า จำนวน 1,473 ล้านบาท ลดลง 408 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2556 ซึ่งบริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 1,880 ล้านบาท โดยแยกเป็นรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,388 ล้านบาท ลดลง 364 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2556 ซึ่งบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 1,753 ล้านบาท สาเหตุการลดลงมาจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของบริษัทลดลงจาก 5,170 ล้านบาท เป็น 4,351 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ที่ลดลงจาก 43,982 ล้านบาท เป็น 41,521 ล้านบาท สำหรับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์จำนวน 80 ล้านบาท ลดลง 43 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2556 ซึ่งบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 122 ล้านบาท ขณะที่ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจาก 2.89% ในปี 2556 เป็น 3.17% ในปี 2557 สำหรับรายได้ค่านายหน้าอื่นจำนวน 4.3 ล้านบาท ลดลง 0.8 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี 2556 ซึ่งบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าอื่น 5.1 ล้านบาท

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

โครงสร้างรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2556-2557

ค่าธรรมเนียมและบริการ	ปี 2556		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	65.81	74.00	118.64	84.18
ที่ปรึกษาทางการเงิน	11.31	12.72	7.14	5.07
การยืม / ให้ยืมหลักทรัพย์	2.43	2.73	1.86	1.32
การวิเคราะห์หลักทรัพย์	7.50	8.43	11.00	7.81
อื่นๆ	1.89	2.12	2.29	1.62
รวม	88.94	100.00	140.93	100.00

ในปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 126 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 63.09 จากปี 2556 แบ่งเป็นรายได้จากค่าที่ปรึกษาทางการเงินและค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 7 ล้านบาท และ 119 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจากการระดมทุนผ่านตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากปี 2556 มีหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ ณ ราคา IPO รวมกันที่ 304,797 ล้านบาท จากบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 37 บริษัท แยกเป็น SET 17 บริษัท และ MAI 20 บริษัท ซึ่งบริษัทได้ร่วมในการรับประกันและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้กับบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 22 บริษัทในปี 2557 ถือว่าเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้ทำหน้าที่ฐานะผู้จัดการการจัดจำหน่าย

เป็นอันดับ 1 ของอุตสาหกรรมบริษัทหลักทรัพย์ต่อเนื่องจากปี 2556 นอกจากนี้ บริษัทฯ มีรายได้จากการยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 1.9 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก 2.4 ล้านบาทในปี 2556

รายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทฯ มีรายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ได้แก่ กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่นๆ

ในปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 227 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2556 ซึ่งบริษัทฯ มีรายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 465 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้กำไรจากการขายบริษัทย่อย (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด) จำนวน 103 ล้านบาทในปี 2556 ซึ่งถือเป็นรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (Non-recurring items) นอกจากนี้ บริษัทยังมีกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 87 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันในปี 2556 ซึ่งบริษัทฯ มีกำไรจากเงินลงทุน เท่ากับ 206 ล้านบาท

ค่าใช้จ่าย

โครงสร้างค่าใช้จ่ายของบริษัทตามงบการเงินรวมปี 2556-2557

รายการ	ปี 2556		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนทางการเงิน	37.25	1.95	34.99	2.27
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	188.09	9.87	131.96	8.57
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าตอบแทนกรรมการ	1,210.64	63.50	968.26	62.89
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	279.46	14.66	257.10	16.70
ค่าใช้จ่ายอื่น	187.46	9.83	147.76	9.60
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,677.55	87.99	1,373.12	89.19
โอนกลับค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(2.44)	(0.13)	(0.78)	(0.05)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	6.11	0.32	0.36	0.02
รวม	1,906.56	100.00	1,539.65	100.00

ในปี 2557 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 1,540 ล้านบาท ลดลง 368 ล้านบาท จากปี 2556 โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าตอบแทนกรรมการ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ และค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่าย คิดเป็น 62.89% 16.70% และ 9.60% ของค่าใช้จ่ายรวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าตอบแทนกรรมการมีจำนวน 968 ล้านบาท ลดลง 242 ล้านบาท จากปี 2556 เนื่องจากการจ่ายผลตอบแทนให้แก่เจ้าหน้าที่การตลาดตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทที่ปรับตัวลดลง ค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่ายจำนวน 132 ล้านบาท ลดลง 56 ล้านบาท จากปี 2556 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ที่แปรผันตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง นอกจากนี้ บริษัทมีค่าใช้จ่ายอื่น จำนวน 148 ล้านบาท ลดลง 40 ล้านบาท จากปี 2556

กำไรสุทธิ

สำหรับปี 2557 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานเป็นกำไรสุทธิจำนวน 229 ล้านบาท ลดลงจาก 404 ล้านบาทในปี 2556 โดยมีสาเหตุจากการลดลงของรายได้รวมจาก 2,435 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 1,841 ล้านบาทในปี 2557 คิดเป็นอัตราลดลง 24% โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้ ค่านายหน้า กำไรจากเงินลงทุน ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์ และกำไรจากการขายบริษัทย่อย ในปี 2556 ซึ่งเป็นรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring items) ในขณะที่ บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมลดลงจาก 1,907 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 1,540 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลง 19% โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE) ในปี 2555 2556 และ 2557 อยู่ที่ 11.91% 22.23% และ 11.04% ตามลำดับ ทั้งนี้ หากพิจารณาอย่างละเอียดพบว่า สาเหตุที่ ROE ของบริษัทฯ ในปี 2557 ลดลงเป็นเกือบ 2 เท่าจากปี 2556 มีปัจจัยหลักที่สำคัญเนื่องมาจากอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ของบริษัท ลดลงจาก 16.42% ในปี 2556 เป็น 12.48% เนื่องจากในปี 2556 มีกำไรจากการขายบริษัทย่อย ซึ่งเป็นรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring items) กำไรจากเงินลงทุน และรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลตามที่กล่าวไว้ข้างต้น นอกจากนี้ ตัวแปรที่มีผลต่อ ROE ที่ควรพิจารณาในลำดับถัดไปคือ อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (Assets Turnover) ของบริษัทฯ ที่ลดลงจาก 0.59 เท่าในปี 2556 เป็น 0.45 เท่าในปี 2557 แต่อย่างไรก็ดี สำหรับตัวแปรสุดท้าย คือ Financial Leverage นั้น ลดลงจาก 2.05 เท่าในปี 2556 มาเป็น 1.88 เท่าในปี 2557 เนื่องจากการลดลงของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3. ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 4,138 ล้านบาท ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี โดยรายการดังกล่าวถือเป็นประมาณ 60% ของสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2557 ส่วนรายการสินทรัพย์ที่สำคัญอีก 1 รายการคือ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด โดยมีมูลค่าประมาณ 24% ของสินทรัพย์รวม ณ วันเดียวกัน

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ เท่ากับ 2,469 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2556 ที่มียอดอยู่ที่ 2,421 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์และตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วย

- ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 1,571 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 64% ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 5% เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2557 มากกว่ามูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2556
- เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 889 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 36% ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 2%
- ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 0.3 ล้านบาท ลดลง 17 ล้านบาท จากยอดคงเหลือ 17 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556

- ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่น ณ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 71 ล้านบาท ลดลง 30 ล้านบาท จากยอดคงเหลือ 101 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556
- ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 2.5 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2556 ซึ่งมีจำนวน 4.1 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ เป็นมูลหนี้จัดชั้นปกติ จำนวน 2,465 ล้านบาท มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 70 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 1 ล้านบาท ซึ่งนับว่าเป็นจำนวนที่น้อยมากเมื่อเทียบกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมดอกเบี้ยค้างรับ ณ สิ้นปี 2557 โดยบริษัทฯ มีการคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพและมีการติดตามลูกค้าให้ชำระค่าหลักทรัพย์ให้ตรงเวลา ตลอดจนบริษัทฯ ยังปฏิบัติตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด เพื่อควบคุมไม่ให้เกิดหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ

เงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์มูลค่าสุทธิ 15 ล้านบาท โดยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนชั่วคราวประเภทตราสารทุน (หลักทรัพย์จดทะเบียน) เพื่อค้า ซึ่ง ณ วันดังกล่าว มีมูลค่าสุทธิรวมกันเท่ากับ 11 ล้านบาท คิดเป็น 79% ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ

เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้า

ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีเงินลงทุนใน บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (บริษัทย่อย) จำนวน 2.70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 89.99% ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว SBI Royal Securities Plc. (บริษัทร่วม) จำนวน 89.96 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 19.49% ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว และบริษัทหลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด (กิจการที่ควบคุมร่วมกัน) จำนวน 225.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 45.00% ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีลูกหนี้สำนักหักบัญชี จำนวน 61 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งมีจำนวน 194 ล้านบาท

อุปกรณ์

ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีอุปกรณ์-สุทธิจำนวน 109 ล้านบาท ซึ่งลดลงจาก ณ สิ้นปี 2556 ซึ่งมีจำนวน 148 ล้านบาท โดยการลงทุนในอุปกรณ์ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นการลงทุนในเครื่องตกแต่งและอุปกรณ์

สินทรัพย์อื่นๆ

บริษัทฯ มีสินทรัพย์ประเภทอื่นๆ อันได้แก่ สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน-สุทธิ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีและสินทรัพย์อื่น-สุทธิ ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 187 ล้านบาท ขณะที่ยอด ณ สิ้นปี 2556 เท่ากับ 186 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค้างรับ และการลดลงของลูกหนี้อื่น

4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

สภาพคล่อง

ในปี พ.ศ. 2557 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานทั้งสิ้น 322 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งการลดลงของทรัพย์สินดังกล่าวเป็นไปตามภาวะของธุรกิจหลักทรัพย์ของปี 2557

ในปี พ.ศ. 2557 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น 342 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

ในปี พ.ศ. 2557 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 22 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทำการจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน และการจ่ายเงินปันผล

ทั้งนี้ ในการพิจารณาสภาพคล่องของบริษัทฯ มีประเด็นที่จะต้องพิจารณาเพิ่มเติมคือ ความสามารถในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดด้วย โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2555-2557) บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าร้อยละ 7 ซึ่งเป็นอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งแสดงให้เห็นว่า บริษัทฯ มีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจ โดยในปี 2555 บริษัทฯ มี NCR อยู่ในช่วง 20.67% - 73.17% ในปี 2556 อยู่ในช่วง 22.64% - 148.36% และในปี 2557 อยู่ในช่วง 28.89% - 148.49% ทั้งนี้ อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจะเปลี่ยนแปลงตามปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สิน 1,942 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 2,196 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555-2557 เท่ากับ 1.49 เท่า 1.05 เท่า และ 0.88 เท่า ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ทั้งนี้ หากพิจารณาอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นโดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2555-2557 เท่ากับ 0.52 เท่า 0.25 เท่า และ 0.36 เท่า ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นในปี 2557 เกิดจากเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีในปี 2557 สูงกว่าปี 2556

โครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สิน 1,941.63 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 2,196.51 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ระดับ 0.88 เท่า ในส่วนของบริษัทฯ มีหนี้สินจำนวน 1,938.57 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 2,210.12 ล้านบาท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับ 0.88 เท่า โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

5. ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่จะมีผลต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต (Forward looking)

ผลการดำเนินงานของธุรกิจขึ้นกับหลายปัจจัย ทั้งภาวะเศรษฐกิจ สภาพของตลาดเงิน ความเชื่อมั่นของนักลงทุน ความไม่แน่นอนทางการเมือง สถานการณ์ความไม่สงบและสถานการณ์ต่างๆ ทั้งภายในและนอกประเทศ รวมทั้งการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและนอกประเทศ ทำให้อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัทฯ

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ลงทุน มีผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการลงทุนและกำหนดระเบียบที่ชัดเจน เพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติ ความเสี่ยงในด้านการชำระราคา และความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขาย บริษัทฯ ดำเนินการให้มีมาตรการควบคุมและบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพ และนำเสนอธุรกิจใหม่ๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการเพิ่มแหล่งรายได้ให้มีความหลากหลายมากขึ้น

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในรอบปีบัญชี 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นจำนวนเงินดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	จำนวน	1,150,000 บาท
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	จำนวน	350,000 บาท

2. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

- ไม่มี -

รายงานของวุฒิสอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อกำหนดรูปแบบ วิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



รัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4951

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 18 กุมภาพันธ์ 2558

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

หมายเหตุ	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	996,057,329	1,037,803,552	991,384,883
เงินฝากในสถาบันการเงิน	7, 28.3	-	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	8	60,634,972	194,103,551	60,634,972
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	9	2,468,618,056	2,421,392,093	2,468,618,056
เงินลงทุน - สุทธิ	10	14,611,286	47,912,490	14,611,286
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้า	11	302,011,174	-	317,660,193
อุปกรณ์ - สุทธิ	12	108,915,431	147,760,978	108,915,431
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	13	36,398,608	38,268,315	36,398,608
สินทรัพย์ภายใต้รอตัดบัญชี	14	13,643,099	15,023,875	13,643,099
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	15, 28.3	137,256,327	133,219,583	136,821,861
รวมสินทรัพย์		4,138,146,282	4,035,484,437	4,035,234,237
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	16	412,402,849	90,847,075	412,402,849
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	17	1,148,126,080	1,575,128,688	1,148,126,080
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	18	44,175,570	53,275,179	42,269,853
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	28.3	239,219,977	264,958,430	238,642,365
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		59,112,201	48,981,565	59,112,201
เจ้าหนี้อื่น	19	1,800,842	3,062,322	1,800,842
หนี้สินอื่น	20	36,796,573	32,919,679	36,212,313
รวมหนี้สิน		1,941,634,092	1,938,566,503	2,069,061,537

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ฝัฒนเฮีย โซธส จำกิด (มทษณ) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
ส่วนของเจ้าของ				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 550,055,813 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท				
(31 ธันวาคม 2556: หุ้นสามัญ 467,308,199 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท)				
21	880,089,301	747,693,119	880,089,301	747,693,119
ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 550,055,032 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท				
(31 ธันวาคม 2556: หุ้นสามัญ 467,216,082 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท)				
21	880,088,052	747,545,732	880,088,052	747,545,732
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น				
	571,049,573	571,049,573	571,049,573	571,049,573
สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์				
	322,946	322,946	322,946	322,946
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย				
22	52,693,019	40,509,037	52,693,019	40,509,037
ยังไม่ได้จัดสรร				
	692,026,670	606,600,077	705,968,296	606,745,412
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ				
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบการเงิน				
ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ				
	127,794	-	-	-
รวมส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ				
	2,196,308,054	1,966,027,365	2,210,121,886	1,966,172,700
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย				
	204,136	284,134	-	-
รวมส่วนของเจ้าของ				
	2,196,512,190	1,966,311,499	2,210,121,886	1,966,172,700
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ				
	4,138,146,282	4,035,484,437	4,148,688,389	4,035,234,237

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

(หน่วย: บาท)					
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2557	2556	2557	2556
กำไรหรือขาดทุน:					
รายได้					
ค่านายหน้า	23, 28.2	1,472,663,400	1,880,465,196	1,472,663,400	1,758,698,527
ค่าธรรมเนียมและบริการ	24	140,926,713	88,936,031	140,926,713	88,872,206
กำไรจากเงินลงทุน		100,164,346	206,447,215	100,164,346	206,648,374
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์		(37,602)	(241,470)	(37,602)	(241,470)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า					
ตามวิธีส่วนได้เสีย	11.3	(13,077,112)	-	-	-
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	28.2	74,344,214	72,930,708	74,344,214	70,577,991
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		56,075,928	75,353,861	56,075,928	74,986,913
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	11.3	-	103,173,567	-	152,716,272
รายได้อื่น	28.2	9,800,085	7,702,690	13,100,085	17,580,102
รวมรายได้		1,840,859,972	2,434,767,798	1,857,237,084	2,369,838,915
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนทางการเงิน	28.2	34,993,581	37,244,865	34,993,581	52,801,400
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		131,957,242	188,090,556	131,888,392	181,603,491
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		958,035,010	1,194,724,030	931,799,683	1,140,649,336
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	28.2	257,102,905	279,455,094	256,634,828	268,195,421
ค่าตอบแทนกรรมการ		10,220,000	15,920,000	10,220,000	10,210,000
ค่าใช้จ่ายอื่น	28.2	147,759,560	187,454,697	176,930,139	174,881,501
โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ		(778,974)	(2,444,355)	(778,974)	(744,883)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน		359,042	6,112,957	359,042	6,112,957
รวมค่าใช้จ่าย		1,539,648,366	1,906,557,844	1,542,046,691	1,833,709,223
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		301,211,606	528,209,954	315,190,393	536,129,692
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	14.2	(71,510,744)	(123,900,665)	(71,510,744)	(121,500,665)
กำไรสำหรับปี		229,700,862	404,309,289	243,679,649	414,629,027
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น:					
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน					
ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ		127,794	-	-	-
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์					
ประกันภัย	18	18,849,811	(19,618,123)	18,747,313	(19,618,123)
บวก (หัก) : ภาษีเงินได้	14.1	(3,749,463)	3,923,625	(3,749,463)	3,923,625
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		15,228,142	(15,694,498)	14,997,850	(15,694,498)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		244,929,004	388,614,791	258,677,499	398,934,529

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ฝัฒนเอเชีย โซลิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			(หน่วย: บาท)	
	2557	2556	2557	2556
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี:				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	229,791,120	399,857,525	243,679,649	414,629,027
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(90,258)	4,451,764		
	<u>229,700,862</u>	<u>404,309,289</u>		
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี:				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	245,009,002	384,163,027	258,677,499	398,934,529
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(79,998)	4,451,764		
	<u>244,929,004</u>	<u>388,614,791</u>		
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ:				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรสำหรับปี	26			
	<u>0.42</u>	<u>0.73</u>	<u>0.44</u>	<u>0.76</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนเจ้าของ (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
หมายเหตุ	ทุนออกจำหน่าย และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	เงินรับล่วงหน้า	สำรองส่วนทุนจาก	กำไรสะสม		รวม ส่วนของเจ้าของ
			ค่าหุ้นจากการใช้สิทธิ	การจ่ายโดยใช้	จัดสรรแล้ว -		
			ใบสำคัญแสดงสิทธิ	หุ้นเป็นเกณฑ์	สำรอง	ยังไม่ได้จัดสรร	
					ตามกฎหมาย		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	731,305,660	558,117,499	381,811	9,392,390	19,777,585	297,535,478	1,616,510,423
ออกหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	16,240,072	12,932,074	(381,811)	(9,369,343)	-	-	19,420,992
รับรู้ค่าใช้จ่ายกับสำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	-	299,899	-	-	299,899
เงินปันผลจ่าย	27.2	-	-	-	-	(68,993,143)	(68,993,143)
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	22	-	-	-	20,731,452	(20,731,452)	-
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	414,629,027	414,629,027
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(15,694,498)	(15,694,498)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	398,934,529	398,934,529
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	747,545,732	571,049,573	-	322,946	40,509,037	606,745,412	1,966,172,700
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	747,545,732	571,049,573	-	322,946	40,509,037	606,745,412	1,966,172,700
ออกหุ้นปันผล	21, 27.1	132,542,320	-	-	-	(132,542,320)	-
เงินปันผลจ่าย	27.2	-	-	-	-	(14,728,313)	(14,728,313)
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	22	-	-	-	12,183,982	(12,183,982)	-
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	243,679,649	243,679,649
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	14,997,850	14,997,850
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	258,677,499	258,677,499
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	880,088,052	571,049,573	-	322,946	52,693,019	705,968,296	2,210,121,886

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

หมายเหตุ	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	301,211,606	528,209,954	315,190,393	536,129,692
รายการปรับกระทบกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายค้ำประกัน	71,635,662	77,213,389	71,635,662	75,976,180
โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(778,974)	(2,444,355)	(778,974)	(744,883)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของอุปกรณ์	-	973,682	-	-
ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายอุปกรณ์				
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,077,302	1,807,075	2,077,302	247,267
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า				
ตามวิธีส่วนได้เสีย	11.3 13,077,112	-	-	-
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	258,034	(129,640)	258,034	(129,640)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	359,042	6,112,957	359,042	6,112,957
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	-	(103,173,567)	-	(152,716,272)
สำรองประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	10,842,202	9,971,541	10,277,865	10,923,994
โอนกลับสำรองเงินชดเชยค่าเสียหายอื่น	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)
ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยให้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	299,899	-	299,899
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(74,344,214)	(72,930,708)	(74,344,214)	(70,577,991)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(56,075,928)	(75,353,861)	(56,075,928)	(74,986,913)
ต้นทุนทางการเงิน	34,993,581	37,244,865	34,993,581	52,801,400
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	303,255,425	404,801,231	303,592,763	380,335,690
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	133,468,579	(112,877,511)	133,468,579	(165,526,359)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(47,118,083)	587,355,748	(47,118,083)	574,545,013
เงินลงทุนเพื่อค้า	32,684,128	(7,129,185)	32,684,128	(7,129,185)
สินทรัพย์อื่น	3,245,195	(39,887,519)	2,738,261	(31,320,120)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	321,555,774	(214,309,028)	321,555,774	(208,428,963)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(427,003,634)	(70,498,623)	(427,003,634)	(17,328,454)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(1,092,000)	-	(1,092,000)	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(23,373,346)	77,028,832	(23,839,558)	98,991,399
เจ้าหนี้อื่น	(1,261,480)	932,249	(2,705,358)	(471,577)
หนี้สินอื่น	1,740,640	27,909,185	1,156,380	1,623,032
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	296,101,198	653,325,379	293,437,252	625,290,476
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	124,800,323	145,603,258	124,800,323	142,890,555
จ่ายดอกเบี้ย	(34,155,053)	(32,706,937)	(34,155,053)	(49,870,146)
จ่ายภาษีเงินได้	(64,738,794)	(108,993,893)	(63,748,794)	(108,985,985)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	322,007,674	657,227,807	320,333,728	609,324,900

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ฝัฒนเฮีย โซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
(หน่วย: บาท)				
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(314,960,493)	-	(314,960,493)	-
เงินสดรับจากการขายบริษัทย่อย	-	562,236,264	-	562,236,264
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(2,699,700)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	8,080,979	11,437,621	8,080,979	8,091,756
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	192,277	-	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(22,632,401)	(61,154,845)	(22,632,401)	(37,317,911)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(12,311,395)	(9,891,406)	(12,311,395)	(9,891,406)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(341,823,310)	502,819,911	(341,823,310)	520,419,003
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	(7,202,274)	(1,717,500)	(7,202,274)	(1,717,500)
เงินสดรับจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	19,420,992	-	19,420,992
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	-	60,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	(100,000,000)	-	(435,000,000)
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	237,344,507	-	237,344,507
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	(427,000,000)	-	(427,000,000)
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	300,300	-	-
เงินปันผลจ่าย	(14,728,313)	(68,993,143)	(14,728,313)	(68,993,143)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(21,930,587)	(340,644,844)	(21,930,587)	(615,945,144)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(41,746,223)	819,402,874	(43,420,169)	513,798,759
หัก: เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด				
ที่ถือโดยบริษัทย่อย ณ วันที่ขายบริษัทย่อย	-	(488,966,474)	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	1,037,803,552	707,367,151	1,034,805,052	521,006,293
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	996,057,329	1,037,803,551	991,384,883	1,034,805,052
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
รายการที่ไม่ใช่เงินสด:				
ซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนโดยยังมิได้ชำระเงิน	1,062,981	3,428,088	1,062,981	3,428,088
ซื้อยานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	3,521,625	-	3,521,625	-
จ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญ	27.1	132,542,330	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

1. ข้อมูลบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนและสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 999/9 อาคารดิ ออฟฟิศเอส 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. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯมีสาขาจำนวน 35 สาขา และ 37 สาขา ตามลำดับ

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และการแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ/ข.น. 53/2553 เรื่อง แบบงบการเงินบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4 เรื่อง สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

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

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น	
			31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
บริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	ที่ปรึกษาการลงทุน	ไทย	ร้อยละ 89.99	ร้อยละ 89.99

- (ข) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- (ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ
- (ง) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- (จ) ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินรวม
- (ฉ) สินทรัพย์สุทธิของบริษัทร่วมซึ่งจัดตั้งในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ส่วนกำไรขาดทุนสำหรับปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยรายเดือน ผลต่างซึ่งเกิดขึ้นจากการแปลงค่าดังกล่าวได้แสดงไว้เป็นรายการ “ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ” ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

2.3 งบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัทฯจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต มีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีบัญชีปัจจุบัน

กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 15	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งของที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกบัญชีหุ้นปันผล

มาตรฐานการรายงานทางการเงินทั้งหมดตามที่กล่าวข้างต้นได้รับการปรับปรุงและจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่เป็นจำนวนมาก ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศโดยการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงินในครั้งนี้นี้ส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินบางฉบับเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ และเกี่ยวข้องกับธุรกิจและการจัดทำงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยเชื่อว่าจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้ในปีที่นำมาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ มาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานฉบับปรับปรุงนี้กำหนดให้กิจการต้องรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ในขณะที่มาตรฐานฉบับเดิมอนุญาตให้กิจการเลือกรับรู้รายการดังกล่าวทันทีในส่วนกำไรหรือขาดทุน หรือในส่วนกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือทยอยรับรู้ในกำไรขาดทุนก็ได้

มาตรฐานฉบับปรับปรุงดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นอยู่แต่เดิมแล้ว

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 เรื่อง งบการเงินรวม

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10 กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวม โดยใช้แทนเนื้อหาเกี่ยวกับการบัญชีสำหรับงบการเงินรวมที่เดิมกำหนดอยู่ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 เรื่อง งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ มาตรฐานฉบับนี้เปลี่ยนแปลงหลักการเกี่ยวกับการพิจารณาว่าผู้ลงทุนมีอำนาจการควบคุมหรือไม่ กล่าวคือ ภายใต้มาตรฐานฉบับนี้ผู้ลงทุนจะถือว่าตนควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนได้ หากคนมีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และตนสามารถใช้อำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้ ถึงแม้ว่าตนจะมีสัดส่วนการถือหุ้นหรือสิทธิในการออกเสียงโดยรวมน้อยกว่ากึ่งหนึ่งก็ตาม การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญนี้ส่งผลให้ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจอย่างมากในการทบทวนว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอำนาจควบคุมในกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือไม่และจะต้องนำบริษัทใดในกลุ่มกิจการมาจัดทำงบการเงินรวมบ้าง

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานฉบับดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 เรื่อง การร่วมกิจการ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 11 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 เรื่อง ส่วนได้เสียในการร่วมค้า ซึ่งได้ถูกยกเลิกไป มาตรฐานฉบับนี้กำหนดให้กิจการบันทึกเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกันโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย ในขณะที่มาตรฐานฉบับที่ 31 กำหนดให้กิจการสามารถเลือกนำเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกันมาจัดทำงบการเงินรวมโดยใช้วิธีรวมตามสัดส่วน หรือบันทึกเป็นเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียก็ได้

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่องบการเงินนี้เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยเลือกใช้วิธีส่วนได้เสียในการบันทึกเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกันอยู่แต่เดิมแล้ว

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียของกิจการในบริษัทย่อย การร่วมการงาน บริษัทร่วม รวมถึงกิจการที่มีโครงสร้างเฉพาะตัว มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดแนวทางเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กล่าวคือ หากกิจการต้องวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินใดตามข้อกำหนดของมาตรฐานที่เกี่ยวข้องอื่น กิจการจะต้องวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นตามหลักการของมาตรฐานฉบับนี้ และใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปในการรับรู้ผลกระทบจากการเริ่มใช้มาตรฐานนี้

จากการประเมินเบื้องต้น ฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

(ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารับรู้เป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เป็นรายได้โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน โดยบริษัทฯและบริษัทย่อยวัดความสำเร็จของงานที่ทำเสร็จจากอัตราส่วนของบริการที่ให้จนถึงปัจจุบันเปรียบเทียบกับบริการทั้งสิ้นที่ต้องให้บริการ ทั้งนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้

(ค) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผลเกิดขึ้น

(จ) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

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

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

- (ก) ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม
ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง
- (ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ
ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสด การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ของการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทฯ ได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีวันครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา รวมถึงตัวเงินประเภทเพื่อเรียกและตัวเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.5 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 3 เดือนแต่บริษัทฯ มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิมหรือมีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.6 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และยอดดุลเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

4.7 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้อาหารที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้ยืม โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน บริษัทบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” และบันทึกค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.8 ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบวกด้วยดอกเบี้ยค้างรับ และหักด้วยค่าเผื่อนี่สงสัยจะสูญ ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ชื่อนั้นมาวางเป็นประกันและลูกหนี้อื่น (เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น)

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ต เป็นต้น

4.9 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันและตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

(ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

(ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้

- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

(ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนไม่เกินกว่ามูลค่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม (ข)

โดยบริษัทตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนของมูลหนี้จัดชั้นสงสัย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4.10 เงินลงทุน

เงินลงทุนเพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) บริษัทตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง โดยจำนวนที่ตัดจำหน่ายจะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

บริษัทจัดประเภทเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดเป็นเงินลงทุนทั่วไปโดยแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าที่แสดงอยู่ในงบการเงินรวมแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย

เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่คำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการ โอนเปลี่ยน

บริษัทบันทึกการขายหรือขายเงินลงทุนตามเกณฑ์วันที่เกิดรายการ (Trade date) และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับต้นทุนของเงินลงทุนจะบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในส่วนของผู้ถือหุ้น บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

4.11 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของอุปกรณ์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคาแสดงรวมอยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้นเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดของบริษัทคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์แต่ละประเภทดังต่อไปนี้

โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์	10 ปี
ค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้ารายย่อย	2 ปี

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา

4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทและบริษัทย่อย หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน เมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

4.14 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัสและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัท บริษัทย่อย และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อย เงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการ ซึ่งคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์จะรับรู้ในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

4.15 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันดังกล่าวและบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.16 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับบริษัทฯ ในฐานะผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่าภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่าหรืออายุสัญญาเช่าแล้วแต่อย่างใดจะต่ำกว่า

สัญญาเช่าอาคารและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

4.17 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆ ของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์ และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.18 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลา รายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.19 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุม บริษัทฯ และบริษัทย่อย หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทและบริษัทย่อย ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่บุคคลดังกล่าวมีอำนาจควบคุมหรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

5.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

5.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

5.3 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของกลต. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหากในการชำระคืน โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

5.4 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนในตราสารทุนเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานาน การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

5.5 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

5.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

5.7 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใดโดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.8 ประมาณการหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการลาออกของพนักงาน เป็นต้น

5.9 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

5.10 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว ในกรณีที่ฝ่ายบริหารมีความเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้น บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินในส่วนนั้น

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
เงินสดในมือ	437,000	467,000	437,000	467,000
เงินฝากธนาคาร				
ออมทรัพย์	179,097,077	12,212,974	179,097,077	12,212,974
กระแสรายวัน	109,978,244	100,226,754	105,305,798	97,228,254
เงินฝากประจำและตัวเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันได้มา	2,653,000,000	1,018,500,000	2,653,000,000	1,018,500,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,942,512,321	1,131,406,728	2,937,839,875	1,128,408,228
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(1,946,454,992)	(93,603,176)	(1,946,454,992)	(93,603,176)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	996,057,329	1,037,803,552	991,384,883	1,034,805,052

7. เงินฝากในสถาบันการเงิน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
เงินฝากประจำที่มีอายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี นับจากวันได้มา	1,291,237,375	1,313,901,270
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(1,291,237,375)	(1,313,901,270)
เงินฝากในสถาบันการเงิน - สุทธิ	-	-

8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	80,689,770	257,777,287
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	56,362,010	25,638,802
รวม	137,051,780	283,416,089
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(76,416,808)	(89,312,538)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี - สุทธิ	60,634,972	194,103,551

9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,571,196,578	1,493,861,051
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	889,088,987	871,194,161
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	-	27,636,000
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	306,550	17,458,500
ลูกหนี้อื่น	71,210,419	73,204,017
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,531,802,534	2,483,353,729
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	4,747,672	5,419,792
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(70,429,371)	(71,449,584)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	2,466,120,835	2,417,323,937
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,497,221	4,068,156
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	2,468,618,056	2,421,392,093

9.1 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 71 ล้านบาท และ 72 ล้านบาท ตามลำดับ

9.2 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำแนกตามการจัดชั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธันวาคม 2557			31 ธันวาคม 2556		
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
ลูกหนี้จัดชั้นปกติ	2,465	-	2,465	2,415	-	2,415
ลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	1	-	1	2	-	2
ลูกหนี้จัดชั้นสงสัย	70	(70)	-	71	(71)	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	2,536	(70)	2,466	2,488	(71)	2,417

9.3 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
ยอดต้นปี	71,449,584	108,465,660	71,449,584	73,994,467
หนี้สงสัยจะสูญ	1,026	207,185	1,026	207,185
โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(780,000)	(2,651,540)	(780,000)	(952,068)
หนี้สูญตัดบัญชี	(241,239)	(1,800,000)	(241,239)	(1,800,000)
ลดลงจากการขายบริษัทย่อย	-	(32,771,721)	-	-
ยอดปลายปี	70,429,371	71,449,584	70,429,371	71,449,584

10. เงินลงทุน

10.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนเพื่อค้า				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	3,893,872	3,949,918	14,430,000	14,430,000
หน่วยลงทุน	7,852,000	7,537,920	30,000,000	30,000,000
รวม	11,745,872	11,487,838	44,430,000	44,430,000
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(258,034)		-	
เงินลงทุนเพื่อค้า - สุทธิ	11,487,838		44,430,000	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
ตราสารหนี้ภาครัฐบาล	-		649,642,822	
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	-		(649,642,822)	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	-		-	
เงินลงทุนทั่วไป				
หลักทรัพย์หุ้นทุน	20,233,825		20,233,825	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(17,110,377)		(16,751,335)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	3,123,448		3,482,490	
เงินลงทุน - สุทธิ	14,611,286		47,912,490	

10.2 มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่มีภาระผูกพัน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
หลักทรัพย์ยืมมาและยังไม่ได้ส่งมอบ		
หลักทรัพย์หุ้นทุน	-	21,092,500
รวมหลักทรัพย์ที่ติดภาระผูกพัน	-	21,092,500

11. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้า

11.1 รายละเอียดเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้า

เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเทศที่จดทะเบียน	สกุลเงิน	งบการเงินรวม					
				ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		เงินลงทุนแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย	
				31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
				2557	2556	2557	2556	2557	2556
				(พันหน่วย)	(พันหน่วย)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(พันบาท)
บริษัทร่วม									
SBI Royal Securities Plc.	บริษัทหลักทรัพย์	กัมพูชา	เรียล กัมพูชา	56,040,000	-	19.49	-	79,252	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วม								79,252	-
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน									
บริษัท หลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทยออนไลน์ จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์	ไทย	บาท	500,000	-	45.00	-	222,759	-
รวมเงินลงทุนในการร่วมค้า								222,759	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า								302,011	-

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเทศที่จดทะเบียน	สกุลเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
				ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		เงินลงทุนแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน	
				31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
				2557	2556	2557	2556	2557	2556
				(พันหน่วย)	(พันหน่วย)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(พันบาท)
บริษัทย่อย									
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	ที่ปรึกษาการลงทุน	ไทย	บาท	3,000	3,000	89.99	89.99	2,700	2,700
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย								2,700	2,700
บริษัทร่วม									
SBI Royal Securities Plc.	บริษัทหลักทรัพย์	กัมพูชา	เรียล กัมพูชา	56,040,000	-	19.49	-	89,960	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วม								89,960	-
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน									
บริษัท หลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทยออนไลน์ จำกัด	บริษัทหลักทรัพย์	ไทย	บาท	500,000	-	45.00	-	225,000	-
รวมเงินลงทุนในการร่วมค้า								225,000	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้า								317,660	2,700

11.2 การขายบริษัทย่อย

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

เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2556 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นจากการขายบริษัทย่อยเต็มจำนวนแล้ว และได้รับรู้กำไรจากการขายบริษัทย่อยในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 103 ล้านบาท และ 153 ล้านบาท ตามลำดับ

11.3 การลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2557 บริษัทฯ ได้ชำระเงินจำนวน 89,960,793 บาท เพื่อลงทุนในหุ้นสามัญจำนวน 273 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 40,000,000 บาท ของบริษัท SBI Royal Securities Plc. ซึ่งจดทะเบียนภายใต้กฎหมายกัมพูชา

เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2557 และ 28 พฤศจิกายน 2557 บริษัทฯ ได้ชำระเงินจำนวนรวม 224,999,700 บาท เพื่อลงทุนในหุ้นสามัญจำนวน 2,249,997 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 100 บาท ของบริษัท หลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด

11.3.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัทร่วมและการร่วมค้า

ชื่อบริษัท	สินทรัพย์รวม	หนี้สินรวม	รายได้รวมสำหรับปี	(หน่วย: พันบาท)
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557	ขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557
บริษัทร่วม				
SBI Royal Securities Plc.	279,544	1,895	11,322	60,807
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน				
บริษัท หลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด	495,877	858	367	4,981

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัทร่วมและการร่วมค้าเป็นข้อมูลที่นำมาจากงบการเงินที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทร่วมและการร่วมค้า ซึ่งยังมิได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทดังกล่าว

11.3.2 ส่วนแบ่งขาดทุน และเงินปันผลรับจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า

ชื่อบริษัท	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสียสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557	เงินปันผลที่บริษัทฯ รับระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557
บริษัทร่วม		
SBI Royal Securities Plc.	10,836	-
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน		
บริษัท หลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด	2,241	-
รวม	13,077	-

ส่วนแบ่งผลขาดทุนจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าคำนวณจากงบการเงินที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทร่วมและการร่วมค้าที่ยังมิได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วมและการร่วมค้าตามส่วนได้เสียของบริษัทฯ ที่มีในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

12. อุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม				
	อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2556	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
ซื้อเพิ่ม	12,493,062	4,855,184	8,745,000	3,926,329	30,019,575
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(6,867,751)	(12,794,055)	(13,181,710)	-	(32,843,516)
โอนเข้า (ออก)	(81,553)	6,615,571	-	(6,534,018)	-
31 ธันวาคม 2557	237,219,844	205,000,229	15,222,804	203,792	457,646,669
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2556	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
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	27,420,740	28,244,154	3,041,946	-	58,706,840
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(4,733,843)	(7,335,045)	(10,616,346)	-	(22,685,234)
31 ธันวาคม 2557	184,606,266	156,701,189	7,423,783	-	348,731,238
ค่าเผื่อการด้อยค่า					
1 มกราคม 2556	901,853	-	-	-	901,853
เพิ่มขึ้นในระหว่างปี	973,682	-	-	-	973,682
ลดลงระหว่างปี	(901,853)	-	-	-	(901,853)
ลดลงจากการขายบริษัทย่อย	(973,682)	-	-	-	(973,682)
31 ธันวาคม 2556	-	-	-	-	-
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	-	-	-	-	-
31 ธันวาคม 2557	-	-	-	-	-
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2556	69,756,717	70,531,449	4,661,331	2,811,481	147,760,978
31 ธันวาคม 2557	52,613,578	48,299,040	7,799,021	203,792	108,915,431
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
31 ธันวาคม 2556					62,847,976
31 ธันวาคม 2557					58,706,840

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2556	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
ซื้อเพิ่ม	12,493,062	4,855,184	8,745,000	3,926,329	30,019,575
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(6,867,751)	(12,794,055)	(13,181,710)	-	(32,843,516)
โอนเข้า (ออก)	(81,553)	6,615,571	-	(6,534,018)	-
31 ธันวาคม 2557	237,219,844	205,000,229	15,222,804	203,792	457,646,669
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2556	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
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	27,420,740	28,244,154	3,041,946	-	58,706,840
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(4,733,843)	(7,335,045)	(10,616,346)	-	(22,685,234)
31 ธันวาคม 2557	184,606,266	156,701,189	7,423,783	-	348,731,238
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2556	69,756,717	70,531,449	4,661,331	2,811,481	147,760,978
31 ธันวาคม 2557	52,613,578	48,299,040	7,799,021	203,792	108,915,431
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
31 ธันวาคม 2556					61,944,391
31 ธันวาคม 2557					58,706,840

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 189 ล้านบาท และ 156 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ยานพาหนะของบริษัทซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวน 8 ล้านบาท และ 4 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเป็นยานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม				
	ค่าซื้อส่วนงาน		โปรแกรม		รวม
	ค่าสมาชิก ตลาดอนุพันธ์	นายหน้าลูกค้า รายย่อย	โปรแกรม คอมพิวเตอร์	คอมพิวเตอร์ ระหว่างพัฒนา	
ราคาทุน					
1 มกราคม 2556	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
ซื้อเพิ่ม	-	-	2,328,624	8,730,491	11,059,115
โอนเข้า (ออก)	-	-	13,690,107	(13,690,107)	-
31 ธันวาคม 2557	5,000,000	6,384,000	102,293,224	9,054,429	122,731,653
ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
1 มกราคม 2556	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
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	499,726	-	12,429,096	-	12,928,822
31 ธันวาคม 2557	3,414,026	6,384,000	76,535,019	-	86,333,045
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2556	2,085,700	-	22,168,570	14,014,045	38,268,315
31 ธันวาคม 2557	1,585,974	-	25,758,205	9,054,429	36,398,608
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
31 ธันวาคม 2556					14,365,413
31 ธันวาคม 2557					12,928,822

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ค่าซื้อส่วนงาน		โปรแกรม		
	ค่าสมาชิก	นายหน้าลูกค้า	โปรแกรม	คอมพิวเตอร์	
	ตลาดอนุพันธ์	รายย่อย	คอมพิวเตอร์	ระหว่างพัฒนา	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2556	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
โอนเข้า (ออก)	-	-	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
ซื้อเพิ่ม	-	-	2,328,624	8,730,491	11,059,115
โอนเข้า (ออก)	-	-	13,690,107	(13,690,107)	-
31 ธันวาคม 2557	5,000,000	6,384,000	102,293,224	9,054,429	122,731,653
ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
1 มกราคม 2556	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
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	499,726	-	12,429,096	-	12,928,822
31 ธันวาคม 2557	3,414,026	6,384,000	76,535,019	-	86,333,045
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2556	2,085,700	-	22,168,570	14,014,045	38,268,315
31 ธันวาคม 2557	1,585,974	-	25,758,205	9,054,429	36,398,608
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
31 ธันวาคม 2556					14,031,789
31 ธันวาคม 2557					12,928,822

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯ มีโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 48 ล้านบาท และ 22 ล้านบาท ตามลำดับ

14. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

14.1 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ประกอบด้วยผลกระทบทางภาษีที่เกิดจากรายการผลแตกต่างชั่วคราวดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			
			รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ที่แสดง ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557	2556
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกิดจาก:				
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	3,422,075	3,350,267	71,808	1,222,591
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	8,453,971	10,655,036	(2,201,065) ⁽²⁾	6,108,424 ⁽¹⁾
ขาดทุนทางภาษียกมาที่ใช้ได้	-	-	-	(2,400,000)
อื่น ๆ	1,767,053	1,018,572	748,480	(723,622)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	13,643,099	15,023,875	(1,380,777)	4,207,393
รับรู้เป็นรายได้ในส่วนกำไรหรือขาดทุน			2,368,686	283,768
รับรู้เป็นรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			(3,749,463)	3,923,625
รวม			(1,380,777)	4,207,393

(1) รวมรายได้ภาษีเงินได้จำนวน 3,923,625 บาท ที่เกี่ยวข้องกับผลขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งรับรู้โดยตรงกับกำไรสะสม

(2) รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 3,749,463 บาท ที่เกี่ยวข้องกับผลกำไรจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งรับรู้โดยตรงกับกำไรสะสม

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
			รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ที่แสดง ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557	2556
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกิดจาก:				
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	3,422,075	3,350,267	71,808	1,222,591
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	8,453,971	10,655,036	(2,201,065) ⁽²⁾	6,108,424 ⁽¹⁾
อื่น ๆ	1,767,053	1,018,572	748,480	(723,622)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	13,643,099	15,023,875	(1,380,777)	6,607,393
รับรู้เป็นรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ในส่วนกำไรหรือขาดทุน			2,368,686	2,683,768
รับรู้เป็นรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			(3,749,463)	3,923,625
รวม			(1,380,777)	6,607,393

(1) รวมรายได้ภาษีเงินได้จำนวน 3,923,625 บาท ที่เกี่ยวข้องกับผลขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งรับรู้โดยตรงกับกำไรสะสม

(2) รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 3,749,463 บาท ที่เกี่ยวข้องกับผลกำไรจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งรับรู้โดยตรงกับกำไรสะสม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทย่อยมีรายการผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้แต่บริษัทย่อยมิได้นำมาพิจารณาในการบันทึกผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเนื่องจากฝ่ายบริหารของบริษัทย่อยได้ประเมินแล้วเห็นว่าบริษัทย่อยอาจไม่มีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะนำรายการดังกล่าวมาใช้ประโยชน์ได้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
ขาดทุนทางภาษียกมาได้ไม่เกิน 5 ปี	498,837	161,500	-	-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	461,840	-	-	-

14.2 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน				
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(73,879,430)	(124,184,433)	(73,879,430)	(124,184,433)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	2,368,686	283,768	2,368,686	2,683,768
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	(71,510,744)	(123,900,665)	(71,510,744)	(121,500,665)

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลลดกำไรทางบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 กับอัตราภาษีที่ใช้ สามารถแสดงได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
กำไรทางบัญชีก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	301,211,606	528,209,954	315,190,393	536,129,692
อัตราภาษีเงินได้	20%	20%	20%	20%
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	(62,857,744)	(115,495,930)	(63,038,079)	(107,225,938)
ผลกระทบทางภาษีสุทธิของรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี	(8,658,998)	(13,975,128)	(8,566,630)	(13,975,128)
ขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้บันทึกไว้เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้	(87,967)	-	-	-
ขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้บันทึกไว้สินทรัพย์ภาษีเงินได้ในงวดก่อนแต่นำมาใช้ประโยชน์ระหว่างปี	-	5,869,992	-	-
อื่น ๆ	93,965	(299,599)	93,965	(299,599)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	(71,510,744)	(123,900,665)	(71,510,744)	(121,500,665)

15. สินทรัพย์อื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
ดอกเบี้ยค้างรับ	17,486,861	11,194,921	17,486,861	11,194,921
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	18,790,455	13,765,032	18,778,644	13,765,032
เงินมัดจำ	20,445,497	21,510,420	20,445,497	21,510,420
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	53,402,163	47,831,569	53,402,163	47,831,569
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ	11,905,166	16,282,998	11,905,166	16,282,998
เงินทดรองจ่าย	3,260,325	2,858,743	3,260,325	2,858,743
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	1,415,254	1,094,997	1,415,254	1,094,997
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	567,345	48,600
อื่น ๆ	8,406,959	16,537,256	7,416,959	16,537,256
รวม	140,112,680	136,075,936	139,678,214	136,124,536
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/ค่าเผื่อการด้อยค่า	(2,856,353)	(2,856,353)	(2,856,353)	(2,856,353)
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	137,256,327	133,219,583	136,821,861	133,268,183

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานของบริษัทคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 3.72 - 4.20 ต่อปี และอัตราร้อยละ 4.20 - 4.72 ต่อปี ตามลำดับ

16. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	412,402,849	89,271,094
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	-	1,575,981
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	412,402,849	90,847,075

17. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,134,005,445	1,523,364,153
เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	12,060,137	29,056,190
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	306,550	17,458,500
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,146,372,132	1,569,878,843
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,753,948	5,249,845
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,148,126,080	1,575,128,688

18. ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน

จำนวนเงินประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานตามภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	53,275,179	23,685,514	53,275,179	22,733,062
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	8,998,760	6,356,321	8,485,743	6,356,321
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,843,442	1,513,654	1,792,122	1,513,654
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการซึ่งคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(18,849,811)	19,618,123	(18,747,313)	19,618,123
เพิ่มขึ้นจากการรับ โอนพนักงานจากบริษัทย่อยที่ขายไป	-	2,101,567	-	3,054,019
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(1,092,000)	-	(1,092,000)	-
ลดลงจากการโอนพนักงานพร้อมภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานไปบริษัทย่อย	-	-	(1,443,878)	-
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	44,175,570	53,275,179	42,269,853	53,275,179

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	8,998,760	6,356,321	8,485,743	6,356,321
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,843,442	1,513,654	1,792,122	1,513,654
รับภาระแทนบริษัทย่อย	-	2,101,566	-	3,054,019
รวมค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	10,842,202	9,971,541	10,277,865	10,923,994

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมิน สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	3.0	3.8
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	2.2 - 7.0	1.8 - 2.2
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	0.0 - 33.0	0.0 - 30.0

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ วันสิ้นปีปัจจุบันและข้อมูลย้อนหลัง แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ วันสิ้นปี		จำนวนภาระผูกพันที่ถูกรับปรับปรุงจากผลของประสบการณ์ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่	
	งบการเงิน		งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
31 ธันวาคม 2557	44,175,570	42,269,853	(6,656,609)	(7,463,467)
31 ธันวาคม 2556	53,275,179	53,275,179	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	-	-

19. เจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
เจ้าหนี้อื่น - ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	1,353,550	1,353,551	1,353,550	1,353,551
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	447,292	445,780	447,292	445,780
เจ้าหนี้อื่น	-	1,262,991	-	1,262,991
รวมเจ้าหนี้อื่น	1,800,842	3,062,322	1,800,842	3,062,322

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

20. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	10,972,619	9,734,503	10,582,703	9,734,503
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	8,884,918	5,264,203	8,697,632	5,264,203
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	3,628,175	2,172,690	3,628,175	2,172,690
เงินประกันพนักงาน	4,072,324	5,170,381	4,072,324	5,170,381
อื่น ๆ	9,238,537	10,577,902	9,231,479	10,577,902
รวมหนี้สินอื่น	36,796,573	32,919,679	36,212,313	32,919,679

20.1 หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	4,114,885	2,242,500
หัก: ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(486,710)	(69,810)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	3,628,175	2,172,690
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(924,917)	(1,655,349)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,703,258	517,341

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าการเงินเพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลา 4 ปี

บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 4 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่าการเงิน	1,148,340	2,966,545	4,114,885
หัก: ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(223,423)	(263,287)	(486,710)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย			
ทั้งสิ้นตามสัญญาเช่าการเงิน	924,917	2,703,258	3,628,175

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 4 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่าการเงิน	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

21. ทุนเรือนหุ้น

รายการกระทบบยอดทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	
	จำนวนหุ้น	บาท	จำนวนหุ้น	บาท
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ ณ วันต้นปี	467,308,199	747,693,119	467,308,199	747,693,119
จดทะเบียนลดทุน	(92,117)	(147,388)	-	-
จดทะเบียนเพิ่มทุน	82,839,731	132,543,570	-	-
หุ้นสามัญ ณ วันปลายปี	550,055,813	880,089,301	467,308,199	747,693,119
ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ ณ วันต้นปี	467,216,082	747,545,732	457,066,037	731,305,660
จ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญ	82,838,950	132,542,320	-	-
ออกหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ				
ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ESOP-2)	-	-	10,150,045	16,240,072
หุ้นสามัญ ณ วันปลายปี	550,055,032	880,088,052	467,216,082	747,545,732

22. สำรองตามกฎหมาย

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

23. ค่านายหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,388,473,347	1,752,935,157	1,388,473,347	1,631,168,488
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	79,919,257	122,462,489	79,919,257	122,462,489
ค่านายหน้าอื่น	4,270,796	5,067,550	4,270,796	5,067,550
รวม	1,472,663,400	1,880,465,196	1,472,663,400	1,758,698,527

24. ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	118,642,438	65,814,655	118,642,438	65,814,655
ที่ปรึกษาทางการเงิน	7,140,000	11,310,000	7,140,000	11,310,000
การยืม/ให้อืมหลักทรัพย์	1,857,095	2,425,352	1,857,095	2,425,352
การวิเคราะห์หลักทรัพย์	11,000,000	7,500,000	11,000,000	7,500,000
อื่น ๆ	2,287,180	1,886,024	2,287,180	1,822,199
รวม	140,926,713	88,936,031	140,926,713	88,872,206

25. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและพนักงานของบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทฯ บริษัทย่อยและพนักงานของแต่ละบริษัทจ่ายสมทบกองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ถึง 10 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนสองแห่ง และจะถูกจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อย ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	26,526,915	23,950,117	24,241,074	20,013,759

26. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 คำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ระหว่างปี และปรับด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่เกิดจากการเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นปันผลเมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2557 ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 27 นอกจากนั้น บริษัทฯได้ปรับปรุงจำนวนหุ้นสามัญที่ใช้ในการคำนวณกำไรต่อหุ้นของปีก่อนที่นำมาเปรียบเทียบ โดยถือเสมือนว่าการออกหุ้นปันผลได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันเริ่มต้นของงวดแรกที่เสนอรายงาน

	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	กำไรสำหรับปี		จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		กำไรต่อหุ้น	
	2557	2556	2557	2556	2557	2556
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	พันบาท	พันบาท	พันหุ้น	พันหุ้น	บาท	บาท
กำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	229,791	399,858	550,055	547,445	0.42	0.73

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	กำไรสำหรับปี		จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		กำไรต่อหุ้น	
	2557	2556	2557	2556	2557	2556
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	พันบาท	พันบาท	พันหุ้น	พันหุ้น	บาท	บาท
กำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	243,680	414,629	550,055	547,445	0.44	0.76

27. หุ้นปันผลและเงินปันผล

27.1 หุ้นปันผล

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2557 ได้มีมติอนุมัติให้จัดสรรเงินจากบัญชีกำไรสะสมไปเป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 880 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 82,838,950 หุ้น เพื่อจ่ายเป็นหุ้นปันผลในอัตรา 5.64 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคามูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท ในกรณีมีเศษหุ้นบริษัทจะจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดแทนการจ่ายหุ้นปันผลในอัตราหุ้นละ 0.2836879433 บาท

27.2 เงินปันผล

เงินปันผลที่ประกาศจ่ายในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (พันบาท)	เงินปันผลจ่าย ต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปี 2555	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อ วันที่ 24 เมษายน 2556	68,993	0.15
เงินปันผลประจำปี 2556	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อ วันที่ 22 เมษายน 2557	14,728	0.031520883

28. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

28.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ชื่อ	ความสัมพันธ์
บริษัท หลักทรัพย์ แอฟเฟิลเวลธ์ จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทย่อยจนถึงวันที่ 30 กันยายน 2556
บริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทย่อยตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 ผู้ถือหุ้นบริษัทฯ
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	ผู้ถือหุ้นบริษัทฯ
บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน) ⁽¹⁾	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู วิชั่นส์ เคบีดี จำกัด (มหาชน) ⁽¹⁾	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ทูวิชั่น กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน

⁽¹⁾ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทดังกล่าวไม่นับเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากมิได้มีกรรมการร่วมกัน

28.2 รายการธุรกิจที่สำคัญระหว่างปี

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด		
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม		
	2557	2556	2557	2556	นโยบายการกำหนดราคา
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
รายได้อื่น	-	-	3,300	-	อัตราตามสัญญา
รายได้ค่าบริการด้านงานสนับสนุน	-	-	-	9,610 ⁽¹⁾	คำนวณตามต้นทุนจริงบวกกำไรส่วนเพิ่มร้อยละ 5
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	33,000	-	อัตราตามสัญญา
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	-	15,555	อัตราร้อยละ 1.00 - 7.25 ต่อปี
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
กรรมการและพนักงานชั้นบริหาร					
รายได้ค่านายหน้า	123	409	123	409	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ผู้ถือหุ้น					
รายได้ค่านายหน้า	18	-	18	-	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ดอกเบี้ยรับ	5,694	7,926	5,694	5,753	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้อื่น	1,000	-	1,000	-	อัตราตามสัญญา
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,568	5,952	1,568	5,952	อัตราตามสัญญา/ตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน
บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้อื่น	-	19	-	19	อัตราตามสัญญา
ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย	10,520	16,120	10,520	15,467	ตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน

⁽¹⁾ แสดงยอดกับบริษัทหลักทรัพย์ แอปเพิลเวลล์ จำกัด (มหาชน) จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2556 เท่านั้น เนื่องจากบริษัทฯขายบริษัทดังกล่าวในวันที่ 30 กันยายน 2556

28.3 ยอดคงค้างระหว่างกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
เงินวางประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า⁽¹⁾				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	595	587	595	587
เงินฝากในสถาบันการเงินในนามบริษัทฯ⁽²⁾				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	2,699	182,548	2,699	182,548
เงินฝากในสถาบันการเงินเพื่อลูกค้า⁽²⁾				
และพนักงาน				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	303,000	8,500	303,000	8,500
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน⁽³⁾				
พนักงานชั้นบริหาร	358	-	358	-
ลูกหนี้⁽³⁾				
บริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส	-	-	567	-
อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด				
คอกเบี้ยค้างรับ⁽³⁾				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	1,087	106	1,087	106
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย				
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	55	12	55	12
บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	830	853	830	853
กรรมการและพนักงานชั้นบริหาร	70	199	70	199

⁽¹⁾ แสดงรวมอยู่ในเงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า

⁽²⁾ แสดงรวมอยู่ในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

⁽³⁾ แสดงรวมอยู่ในสินทรัพย์อื่น

28.4 รายการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมระหว่างกัน

ในระหว่างปี เงินให้กู้ยืมแก่กิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันมีการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ	
	ณ วันที่	ในระหว่างปี		ณ วันที่
	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2557
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน				
พนักงานชั้นบริหาร	-	500	(142)	358

(หน่วย: พันบาท)

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

28.5 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหารสำคัญ ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
ผลประโยชน์ระยะสั้น	146	198	138	191
ผลประโยชน์ระยะยาว	10	8	8	8
รวม	156	206	146	199

29. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

29.1 ภาระผูกพัน

- 29.1.1 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร รถยนต์ และอุปกรณ์ ซึ่งอายุของสัญญา มีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 5 ปี และสัญญาบริการอื่น ๆ ซึ่งอายุของสัญญา มีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 3 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคต ทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระภายใน	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
1 ปี	88	64
1 ถึง 5 ปี	92	35

- 29.1.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งต้องจ่ายให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและ/หรือ อัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน
- 29.1.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือเป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- 29.1.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ 0.0007 ถึงร้อยละ 0.0018 และสำหรับค่าธรรมเนียมจากการประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมอื่นที่บริษัทฯได้รับอนุญาต กำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 500,000 บาทต่อปี

29.2 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2556 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัท หลักทรัพย์ แอฟเฟิลเวลธ์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเดิมเป็นบริษัทย่อย โดยบริษัทฯ ได้ตกลงที่จะรับประกันความเสียหายต่อผู้ซื้อจากคดีความที่ค้างอยู่ของแอฟเฟิลเวลธ์ บริษัทฯ ยังคงมีภาระผูกพันต่อค่าเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากคดีความที่มีต่อบริษัทดังกล่าว ดังต่อไปนี้

(ก) คดีฟ้องร้องกับอดีตผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ แอฟเฟิลเวลธ์ จำกัด (มหาชน) (“แอฟเฟิลเวลธ์”)

ในปี 2552 อดีตผู้บริหารของแอฟเฟิลเวลธ์ ได้ดำเนินการยื่นฟ้องธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และเคยเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ ในคดีแพ่งเพื่อเรียกค่าเสียหายในมูลฐานละเมิดและผิดสัญญา โดยมีทุนทรัพย์ที่ถูกฟ้องประมาณ 117 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2552 ธนาคารฯ ได้ลงนามในสัญญากับบริษัทฯ เพื่อรับประกันว่า หากศาลมีคำพิพากษาถึงที่สุดให้แอฟเฟิลเวลธ์แพ้คดีที่มีอยู่กับอดีตผู้บริหารของแอฟเฟิลเวลธ์ตามย่อหน้าก่อน ธนาคารฯ จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่บริษัทฯ เท่ากับค่าเสียหายที่แอฟเฟิลเวลธ์จะต้องชำระให้แก่อดีตผู้บริหารของแอฟเฟิลเวลธ์ตามคำพิพากษาของศาล ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯ คาดว่าจะไม่มีผลเสียหายต่อบริษัทฯ จากผลของคดีดังกล่าว

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2555 อดีตผู้บริหารของแอฟเฟิลเวลธ์ ได้ดำเนินการยื่นฟ้องแอฟเฟิลเวลธ์ และธนาคารฯ ในคดีแรงงานเพื่อเรียกค่าเสียหายจากการเลิกจ้างไม่เป็นธรรม โดยทุนทรัพย์ที่ฟ้องมีจำนวนประมาณ 52 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2556 ศาลแรงงานกลางพิพากษายกฟ้องคดีดังกล่าว อย่างไรก็ตาม อดีตผู้บริหารของแอฟเฟิลเวลธ์ได้ใช้สิทธิยื่นอุทธรณ์ ซึ่งศาลแรงงานกลางมีคำสั่งไม่รับคำร้องอุทธรณ์คดีดังกล่าวของอดีตผู้บริหารของแอฟเฟิลเวลธ์ ต่อมาเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2556 อดีตผู้บริหารของแอฟเฟิลเวลธ์ได้ยื่นคำร้องอุทธรณ์คำสั่งไม่รับอุทธรณ์ของศาลแรงงานกลาง ดังนั้น ศาลแรงงานกลางมีคำสั่งให้ส่งสำนวนให้ศาลฎีกาต่อไป

(ข) คดีฟ้องร้องกับลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ แอฟเฟิลเวลธ์ จำกัด (มหาชน)

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2553 แอฟเฟิลเวลธ์ถูกลูกค้ารายหนึ่งฟ้องร้องให้ชดเชยค่าเสียหายจำนวนเงินประมาณ 1.2 ล้านบาท ในข้อหาละเมิดผิดสัญญา เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2555 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาว่า แอฟเฟิลเวลธ์ไม่ได้กระทำการละเมิดและผิดสัญญา แต่ในฐานะนายจ้างต้องร่วมรับผิดชอบกับลูกจ้างเป็นจำนวน 0.2 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2552 เป็นต้นไป ต่อมาวันที่ 15 สิงหาคม 2555 แอฟเฟิลเวลธ์ได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลชั้นต้น ซึ่งเมื่อวันที่ 24 มกราคม 2557 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษายืนตามศาลชั้นต้น ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาเพื่อขออนุญาตยื่นฎีกา

นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีคดีความที่ถูกฟ้องร้องจากอดีตพนักงานซื้อขายหมิ่นประมาท โดยศาลชั้นต้นพิพากษาให้ยกฟ้อง ซึ่งคดีอยู่ระหว่างการอุทธรณ์ของโจทก์ บริษัทฯคาดว่าบริษัทฯไม่น่าที่จะต้องรับผิดชอบและไม่มีผลเสียหายต่อบริษัทฯจากผลของคดีดังกล่าว

29.3 การค้าประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯมีหนังสือค้าประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 0.1 ล้านบาท และ 0.1 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

30. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าสนใจสอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบถามอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 3 ส่วนงาน ดังนี้

- ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นส่วนงานที่เป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ นายหน้าในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- ส่วนงานวาณิชธนกิจ เป็นส่วนงานให้บริการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและธุรกรรมที่ปรึกษาทางการเงิน
- ส่วนค้าหลักทรัพย์ เป็นส่วนงานที่ดูแลการลงทุนของบริษัท

บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีการรวมส่วนงานดำเนินงานเป็นส่วนงานที่รายงาน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบถามผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลจำแนกตามส่วนงานดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 และ มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานขายหน้า				การตัดรายการ					
	ซื้อขายหลักทรัพย์และ		ส่วนงาน		บัญชี		งบการเงินรวม			
	สัญญาซื้อขาย		วานิชธนกิจ		ส่วนค้าหลักทรัพย์		ระหว่างกัน			
	ล่วงหน้า		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556
รายได้	1,568	1,964	126	77	95	210	(33)	-	1,756	2,251
ขาดทุนจากการซื้อขาย	-	-	-	-	-	(6)	-	-	-	(6)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน										
ตามส่วนงาน	435	576	78	46	27	78	(33)	-	507	700
รายได้และค่าใช้จ่าย										
ที่ไม่ได้เป็นส่วน:										
กำไรจากการขายหลักทรัพย์ย่อย									-	103
ดอกเบี้ยรับ									73	73
รายได้อื่น									13	10
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน									(291)	(352)
ต้นทุนทางการเงิน									-	(5)
ภาษีเงินได้									(72)	(124)
ขาดทุนส่วนที่เป็นของส่วนได้เสีย										
ที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ										
บริษัทย่อย									-	(5)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทฯ									230	400

สินทรัพย์จำแนกตามส่วนงานดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

สินทรัพย์ของส่วนงาน	ส่วนงานด้าน				สินทรัพย์ที่	
	ธุรกิจ	ส่วนงาน	ส่วนค้า	รวมส่วนงาน	ไม่ได้	
	หลักทรัพย์	วานิชธนกิจ	หลักทรัพย์		ปันส่วน	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	2,544	-	1	2,545	1,593	4,138
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	2,721	-	2	2,723	1,313	4,036

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจในประเทศเดียว คือประเทศไทย ดังนั้นรายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ตามงบการเงินรวม

31. เครื่องมือทางการเงิน

31.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้เจ้าหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้ เป็นต้น ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม และการฝากและการลงทุนในตราสารหนี้ของสถาบันการเงินที่น่าเชื่อถือ ดังนั้น บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากความเสี่ยงด้านเครดิต นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมากราย

จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากความเสี่ยงด้านเครดิตมีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
สินทรัพย์ทางการเงิน				
รายการเทียบเท่าเงินสด - เงินฝากและ				
ตัวเงินที่มีอายุไม่เกินกว่า 3 เดือนในนาม				
บริษัทฯ บริษัทย่อยและเพื่อลูกค้าและพนักงาน	2,942,075,321	1,130,939,728	2,937,402,875	1,127,941,228
เงินฝากในสถาบันการเงิน - เงินฝากและ				
ตัวเงินที่มีอายุมากกว่า 3 เดือนแต่ไม่เกิน				
1 ปีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	1,291,237,375	1,313,901,270	1,291,237,375	1,313,901,270
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	60,634,972	194,103,551	60,634,972	194,103,551
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา				
ซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	2,468,618,056	2,421,392,093	2,468,618,056	2,421,392,093
สินทรัพย์อื่น				
ดอกเบี้ยค้างรับ	17,486,861	11,194,921	17,486,861	11,194,921
เงินมัดจำ	20,445,497	21,510,420	20,445,497	21,510,420
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ - สุทธิ	11,705,166	16,082,998	11,705,166	16,082,998
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	1,415,254	1,094,997	1,415,254	1,094,997
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	567,345	48,600

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้ สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม								
	31 ธันวาคม 2557								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่								
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	เมื่อทวง ถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	ลูกหนี้ค้ำ คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา ลอยตัว	อัตรา คงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	179	650	56	-	-	111	996	0.13 - 0.50	1.50 - 1.75
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	61	61	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	897	-	-	-	1	1,571	2,469	6.25	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	15	15	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	412	412	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,148	1,148	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม									
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	719	206	-	-	101	1,038	0.50	2.10 - 2.90
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	194	194	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	927	-	-	-	2	1,492	2,421	6.25	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	48	48	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	91	91	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,575	1,575	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
31 ธันวาคม 2557									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่									
มีอัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี				อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	179	650	56	-	-	106	991	0.13 - 0.50	1.50 - 2.58
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	61	61	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	897	-	-	-	1	1,571	2,469	6.25	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	15	15	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	412	412	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,148	1,148	-	-

(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	719	206	-	-	98	1,035	0.50	2.10 - 2.90	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	194	194	-	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	927	-	-	-	2	1,492	2,421	6.25	-	
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	48	48	-	-	
หนี้สินทางการเงิน										
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	91	91	-	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,575	1,575	-	-	

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยจัดให้มีการติดตามและวางแผนเกี่ยวกับกระแสเงินสด รวมทั้งจัดหางบการเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อให้เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ระยะเวลาคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลา รายงาน มีดังนี้

งบการเงินรวม						
31 ธันวาคม 2557						
สินทรัพย์ทางการเงิน	ลูกหนี้				รวม	
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	940	56	-	-	-	996
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	61	-	-	-	61
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,579	-	889	1	2,469
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	15	-	15
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	412	-	-	-	412
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,148	-	-	-	1,148
						46

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม						
31 ธันวาคม 2556						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,038	-	-	-	-	1,038
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	194	-	-	-	194
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,548	-	871	2	2,421
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	48	-	48
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	91	-	-	-	91
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,575	-	-	-	1,575

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ						
31 ธันวาคม 2557						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	935	56	-	-	-	991
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	61	-	-	-	61
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,579	-	889	1	2,469
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	15	-	15
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	412	-	-	-	412
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,148	-	-	-	1,148

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ						
31 ธันวาคม 2556						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,035	-	-	-	-	1,035
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	194	-	-	-	194
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,548	-	871	2	2,421
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	48	-	48
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	91	-	-	-	91
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,575	-	-	-	1,575

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเนื่องมาจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศและมีรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556	2557	2556
	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)					
ดองเวียดนาม	6,671.8	4,371.4	5,976.3	5,240.8	0.0016	0.0016
เหรียญฮ่องกง	1.0	0.9	1.0	0.9	4.2516	4.2316
เหรียญสหรัฐอเมริกา	1.2	0.3	1.1	0.3	32.9360	32.8136
กีบลาว	24.2	7.6	11.4	0.2	0.0041	0.0041
เหรียญสิงคโปร์	0.1	0.2	0.1	0.1	24.8959	25.8826
เรียลกัมพูชา	2.6	-	1.9	-	0.0082	-

ความเสี่ยงด้านสถานะตลาด

บริษัทมีความเสี่ยงด้านสถานะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และราคาของตราสารอนุพันธ์ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่าหลักประกันของลูกค้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้จัดการความเสี่ยงด้านสถานะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านตลาดในธุรกรรมต่าง ๆ ของบริษัท กำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และมีการควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบาย

31.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สินในเวลาที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน ในกรณีของเครื่องมือทางการเงินที่มีการซื้อขายในตลาด มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด แต่หากไม่สามารถหาราคาตลาดที่เหมาะสมได้ มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินจะกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม เช่น การคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด เป็นต้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินรวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝากในสถาบันการเงิน ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชีเนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชีหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น และ/หรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงอัตราตลาด

(ข) หนี้สินทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินใดที่มีราคายุติธรรมแตกต่างไปจากมูลค่าตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

32. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ในการบริหารทุนของบริษัทฯ คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง การดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

33. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

33.1 บริษัทฯ

เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เสนอจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2557 ในอัตรา 0.17 บาท ต่อหุ้น ทั้งนี้จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่จะมีขึ้นในวันที่ 27 เมษายน 2558 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติลงทุนเพิ่มใน SBI Royal Securities Plc. ซึ่งเป็นบริษัทร่วม จำนวนเงินประมาณ 14 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มทุนของบริษัทร่วมดังกล่าว

33.2 บริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2558 คณะกรรมการบริษัทย่อยมีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนของบริษัทย่อยจากทุนจดทะเบียน 3 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 30,000 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 100 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 8 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 80,000 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 50,000 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 100 บาท

34. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2558