

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัท ดังนี้

งบการเงินนี้ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัท ดังนี้

งบการเงินนี้ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัท ดังนี้

งบการเงินนี้ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัดรอบบัญชีสำหรับปี 2557 - 2559 และงบการเงินของบริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด รอบบัญชีสำหรับปี 2558 - 2559 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โชมัทส ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดย นาย ชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4301

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทย่อยคือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด และบริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 ในบริษัทย่อยทั้งสองแห่ง

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 100

โดยได้ตัดรายการระหว่างกัน และยอดคงเหลือที่เป็นสาระสำคัญระหว่างกันออกแล้ว

นอกจากนั้น งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 – 2559 ยังได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทร่วม ซึ่งได้มาจากงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดย ณ สิ้นปี 2557 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 49.64 และ ณ สิ้นปี 2558 – 2559 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 49.71 ทั้งนี้งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 - 2559 ที่นำมารวม ได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทหลักทรัพย์ ทคตล - กท จำกัด ซึ่งจดทะเบียนที่ประเทศ สปป.ลาว และรวมส่วนได้เสียใน KTZ Ruby Hill Securities Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเมียนมาร์ ตั้งแต่งวดมีนาคม 2559 เป็นต้นไป นอกจากนี้งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 – 2558 ได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด โดย ณ สิ้นปี 2557 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 19.05 และ ณ สิ้นปี 2558 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.70

บริษัทได้ร่วมลงทุนเพื่อพัฒนารุรกิจหลักทรัพย์กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นบริษัทร่วมทุน

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทตามแผนร่วมทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนารุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกัน บริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กตต.ร. 701/2552

ทั้งนี้บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2556 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กตต.ร.474/2554 ลงวันที่ 4 เมษายน 2554 ต่อมาบริษัทได้ยื่นขอรับความเห็นชอบระบบงานการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอยู่แล้วต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามหนังสือที่ กตต.บร. 994/2556 ลงวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 เป็นต้นไป

นอกจากนี้บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาเริ่มประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ บสช. 0020/2558 ลงวันที่ 12 ตุลาคม 2558

และเมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2559 บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาเริ่มประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ บสช. 0005/2559

ในปัจจุบันธุรกรรมส่วนใหญ่เป็นการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุน และอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : พันบาท)

	งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่					
	31 ธ.ค. 2559		31 ธ.ค. 2558		31 ธ.ค. 2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	376,366	11.27	404,702	11.56	302,602	11.46
เงินฝากสถาบันการเงิน	73,356	2.20	77,631	2.22	62,193	2.36
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์-สุทธิ	4,822	0.14	11,570	0.33	10,102	0.38
เงินลงทุน-สุทธิ	1,408,622	42.19	1,575,003	44.99	506,357	19.18
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,863,166	55.80	2,068,906	59.10	881,254	33.39
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม-สุทธิ	1,377,157	41.24	1,328,467	37.95	1,499,566	56.81
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	7,970	0.24	11,092	0.32	9,521	0.36
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	4,830	0.14	4,724	0.13	4,713	0.18
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี-สุทธิ	11,527	0.35	66,747	1.91	62,004	2.35
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย-สุทธิ	688	0.02	688	0.02	162,874	6.17
สินทรัพย์อื่น	73,741	2.21	20,091	0.57	19,602	0.74
รวมสินทรัพย์	3,339,079	100.00	3,500,715	100.00	2,639,534	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	4,125	0.12	8,494	0.24	4,426	0.17
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	20,992	0.63	14,070	0.40	13,110	0.50
กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรับรู้	148,338	4.44	148,395	4.24	148,452	5.62
เงินกู้ยืมอื่น	467,779	14.01	969,505	27.69	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	7,905	0.24	6,342	0.18	4,652	0.18
เงินมัดจำรับล่วงหน้า	-	-	-	-	39,629	1.50
หนี้สินอื่น	15,287	0.46	18,148	0.52	20,780	0.79
รวมหนี้สินหมุนเวียน	664,426	19.90	1,164,954	33.28	231,049	8.75
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	941,965		941,965		941,965	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	653,868	19.58	653,868	18.68	653,868	24.77
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,496,407	44.81	1,496,407	42.75	1,496,407	56.69
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	166,130	4.98	(11,111)	(0.32)	2,956	0.11
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	108,383	3.25	108,383	3.10	108,383	4.11
ยังไม่ได้จัดสรร	254,425	7.62	92,774	2.65	151,431	5.74
ส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการขายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน	(4,560)	(0.14)	(4,560)	(0.13)	(4,560)	(0.17)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,674,653	80.10	2,335,761	66.72	2,408,485	91.25
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,339,079	100.00	3,500,715	100.00	2,639,534	100.00

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด(มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี					
	2559		2558		2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
ค่าธรรมเนียมและบริการ	103,541	29.30	108,943	43.78	56,293	22.10
กำไรจากเงินลงทุน	36,581	10.35	8,293	3.33	37,214	14.61
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	187,801	53.14	89,572	36.00	144,614	56.78
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	20,578	5.82	11,590	4.66	9,840	3.87
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	57	0.02	57	0.02	1,731	0.68
รายได้อื่น	4,857	1.37	30,386	12.21	4,998	1.96
รวมรายได้	353,415	100.00	248,841	100.00	254,690	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนทางการเงิน	23,461	6.64	19,131	7.69	9	-
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	42,773	12.10	40,454	16.26	20,975	8.24
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	50,443	14.27	43,040	17.30	39,418	15.48
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	11,293	3.20	10,848	4.36	11,274	4.43
ค่าตอบแทนกรรมการ	8,885	2.51	7,995	3.21	10,140	3.98
ค่าที่ปรึกษา	10,089	2.85	10,705	4.30	9,004	3.54
ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร	2,711	0.77	2,961	1.19	2,230	0.88
ค่าใช้จ่ายอื่น	14,726	4.17	12,726	5.11	10,596	4.16
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ(โอนกลับ)	4,047	1.15	2,698	1.08	(2,698)	(1.06)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน(โอนกลับ)	(51,909)	(14.69)	41,847	16.82	1,661	0.65
รวมค่าใช้จ่าย	116,519	32.97	192,405	77.32	102,609	40.29
กำไรก่อนภาษีเงินได้	236,896	67.03	56,436	22.68	152,081	59.71
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	(9,876)	(2.79)	3,188	1.28	5,383	2.11
กำไรสุทธิ	227,020	64.24	59,624	23.96	157,464	61.83

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี					
	2558		2558		2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่ต้องไม่จัดประเภทใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	(4,135)	(1.17)	(7,719)	(3.10)	(1,537)	(0.60)
การวัดมูลค่าใหม่สำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ของพนักงาน	-	-	(371)	(0.15)	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่สำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ของพนักงานในบริษัทร่วม	-	-	(223)	(0.09)	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่ในภายหลัง	-	-	(32)	(0.01)	-	-
รายการที่ต้องจัดประเภทใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เมื่อขาย	226,720	64.15	(7,934)	(3.19)	-	-
การปรับปรุงการจัดประเภทรายการใหม่จากการขาย						
เงินลงทุนเมื่อขายในระหว่างงวด	-	-	-	-	964	0.38
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่ในภายหลัง	(45,344)	(12.83)	1,587	0.64	(193)	(0.08)
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิ	177,241	50.15	(14,692)	(5.90)	(766)	(0.30)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	404,261	114.39	44,932	18.06	156,698	61.52
การแบ่งปันกำไรสุทธิ						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	227,020		59,624		158,138	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-		(674)	
	227,020		59,624		157,464	
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	404,261		44,932		157,372	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-		(674)	
	404,261		44,932		156,698	
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.174		0.046		0.121	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	0.50		0.50		0.50	
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	1,307,737		1,307,737		1,307,737	

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี		
	2559	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	236,896	56,436	152,081
ปรับปรุงด้วย			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	3,861	3,141	3,231
กำไรจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	(24,067)	(1,435)
กำไรจากการขายอุปกรณ์	-	-	(27)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	4,047	2,698	(2,698)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	1,166	7,261	(7,212)
กำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	(696)
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการซื้อขายของเงินลงทุนในตราสารทุน	(701)	(9,361)	1,660
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการซื้อขายของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(51,208)	51,208	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	26,220	-	-
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	(187,801)	(89,572)	(144,614)
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	(57)	(57)	(1,731)
ต้นทุนทางการเงิน	23,461	19,131	9
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(20,578)	(11,590)	(9,840)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	1,563	1,319	6
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	10,226	6,126	9,448
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(3,301)	(5,308)	(1,732)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
 ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	43,794	7,365	(3,550)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากสถาบันการเงิน	4,275	(15,437)	(62,193)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	416,139	(831,720)	(99,864)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,701	(4,166)	51,076
สินทรัพย์อื่น	(51,043)	5,792	(9,146)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(4,369)	4,068	(49,813)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,923	959	5,871
หนี้สินอื่น	(2,815)	(2,593)	7,174
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	415,605	(835,732)	(160,445)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี		
	2558	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(23,503)	(173,214)	-
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(69,542)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	10,696
เงินสดจ่ายเพื่อเพิ่มทุนในบริษัทร่วม	-	(14,679)	(61,899)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อคืนส่วนได้เสียในบริษัทย่อย	-	-	(6,748)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	22,145	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(693)	(4,650)	(9,581)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	-	71
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(152)	(72)	(93)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	146,624	3,755
เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	11,046	4,491	2,641
เงินสดรับจากเงินปันผลในบริษัทร่วม	137,818	216,200	64,266
เงินมัดจำรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	39,629
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	146,661	105,158	42,737
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	(51)	(51)	(34)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืม	999,818	2,010,381	-
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืม	(1,525,000)	(1,060,000)	-
เงินปันผลจ่าย	(65,369)	(117,656)	(117,668)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(590,602)	832,674	(117,702)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(28,336)	102,100	(235,410)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	404,702	302,602	538,012
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	376,366	404,702	302,602
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายเพิ่มขึ้น (ลดลง) (สุทธิจากภาษี)	175,029	(6,348)	771

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

	สำหรับปี		
	2559	2558	2557
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	73.38	68.60	79.70
อัตรากำไรสุทธิ (%)	64.24	23.96	62.09
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	9.28	2.49	6.70
อัตราผลตอบแทนการลงทุน (%)	4.20	1.94	9.89
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	6.90	1.96	6.18
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.05	0.05	0.04
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	3.33	1.84	N/A*
อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	6.07	3.09	N/A*
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	46.66	50.88	29.47
อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	85.08	85.49	78.73
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.25	0.50	0.10
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	75.00	70.14	87.70
อัตราส่วนอื่นๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	42.19	44.99	19.18
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	N/A**	N/A**	N/A**
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.05	1.79	1.84
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.174	0.046	0.121
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.10	0.09	0.05
ราคาพาร์ (บาท)	0.50	0.50	0.50

* ปี 2557 - 2559 บริษัทไม่มีเงินกู้ยืม

** ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 เป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุน
 สภาพคล่องสุทธิ ตามหลักเกณฑ์ที่ กลต. กำหนด

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมของผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2559 จำนวน 227.02 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 59.62 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 167.40 ล้านบาทเนื่องจาก

รายได้รวมเพิ่มขึ้นจากกำไรจากเงินทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 28.29 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่เป็นกำไรจากการลงทุนในตราสารทุน 39.67 ล้านบาท กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 14.84 ล้านบาทในขณะที่ผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด (“บิคอน”) 26.22 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย 98.23 ล้านบาทเนื่องจากส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (“เคที ซีมิโก้”) เพิ่มขึ้น 84.34 ล้านบาท ทั้งนี้ในปี 2559 ไม่มีการบันทึกส่วนแบ่งผลขาดทุนจากบิคอน ในขณะที่ปี 2558 รับรู้ผลขาดทุนจากบิคอน 13.89 ล้านบาท นอกจากนี้ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้น 8.99 ล้านบาทเนื่องจากดอกเบี้ยรับจากบัตรเงินฝากเพิ่มขึ้น 2.83 ล้านบาทและเงินปันผลจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 7.59 ล้านบาท และรายได้อื่นลดลง 25.53 ล้านบาทเนื่องจากรับรู้กำไรจากการขายที่ดินที่เป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย 24.58 ล้านบาทในปี 2558

ในขณะที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมลดลง 75.89 ล้านบาท เกิดจากการโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน 51.91 ล้านบาท ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 4.33 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายเพิ่มขึ้น 2.32 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 7.40 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 2.00 ล้านบาทและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 13.06 ล้านบาท จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2559 จำนวน 227.02 ล้านบาท

ในปี 2559 ส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 2.57 มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับที่ 18 (ตามการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่รวมมูลค่าการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ – Proprietary Trading) และสำหรับตลาดอนุพันธ์ มีส่วนแบ่งตลาดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 2.51 มีปริมาณการซื้อขายเป็นอันดับที่ 13

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2559

การที่บริษัทโอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปดำเนินการภายใต้ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ พฤษภาคม 2552 เป็นต้นมา ผลการดำเนินงานของบริษัทจะอิงจากผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทจะรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้น ร้อยละ 49.71 เป็นรายได้หลักในงบการเงิน รายได้ส่วนอื่นมาจากกำไรจากเงินลงทุน รายได้ดอกเบี้ยและเงินปัน

ผลจากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และตราสารทุนและรายได้จากค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลของโซลาริส

ธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

ในปี 2559 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2558

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นปี 2559 ปิดที่ระดับ 1,543 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2558 ซึ่งปิดที่ระดับ 1,288 จุด
- มูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ เพิ่มขึ้นจาก 12,606 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 เป็น 15,505 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 23)
- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ เพิ่มขึ้นจาก 44.30 พันล้านบาท สำหรับปี 2558 เป็น 52.52 พันล้านบาท สำหรับปี 2559 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 19)
- ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้นจาก 199,749 สัญญาสำหรับปี 2558 เป็น 285,148 สัญญาสำหรับปี 2559 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 43)

การขยายฐานลูกค้าและบริการ

- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีปริมาณลูกค้ารวมเพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 4 โดยฐานลูกค้าจากเครือข่ายของธนาคารกรุงไทยเพิ่มขึ้นสูงถึงร้อยละ 18 นอกจากนี้ เคที ซีมิโก้ มีการให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์ในกลุ่มประเทศลุ่มแม่น้ำโขงอย่างต่อเนื่อง
- ในปี 2559 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มีการขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังประเทศเมียนมาร์โดยร่วมทุนกับบริษัท Myanmar Ruby Hill Finance ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินในประเทศเมียนมาร์ จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hill Securities Co., Ltd. (“KTzRH”) โดยเป็นโบรกเกอร์ไทยเพียงรายเดียวที่มีคุณสมบัติได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ประเทศเมียนมาร์ และมีศักยภาพในการเป็นผู้ให้บริการผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แก่บริษัทที่จะเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ย่างกุ้ง (YSX) KTzRH ได้เริ่มเปิดให้บริการแก่ลูกค้าเมื่อ 25 มีนาคม 2559
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2559 มีกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 53 กองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการโดยมีสินทรัพย์สุทธิรวมทั้งสิ้น 23,352 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2558 บริษัทได้จัดตั้งบริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยเพื่อประกอบธุรกิจรับซื้อ รับโอน รับจ้างบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน หรือ

สินทรัพย์ของสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินการ เลิกหรือถูกเพิกถอนใบอนุญาต ประกอบการธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจเงินทุนหรือธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ ตลอดจนถึงหลักประกันของสินทรัพย์นั้นเพื่อนำไปบริหารพัฒนาหรือจำหน่ายจ่ายโอน

ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

- เคที ซีมิโก้ ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และได้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์หลายประเภท เช่นหุ้นสามัญ หุ้นกู้หุ้นกู้แปลงสภาพ และตราสารหนี้ทางการเงินประเภทอื่นๆ เป็นต้น สำหรับปี 2559 เคที ซีมิโก้ ได้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 24 หลักทรัพย์ โดยมีมูลค่าการจัดจำหน่ายทั้งสิ้น 4,938 ล้านบาท ได้รับค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย 20.54 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2558 ซึ่งมีจำนวนการจัดจำหน่าย 21 หลักทรัพย์ มูลค่าการจัดจำหน่าย 7,390 ล้านบาท และมีค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย 102.24 ล้านบาท

กิจกรรมการลงทุนของบริษัท

- บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 1,244.10 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.71
- บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (“TCSC”) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม เป็นจำนวนเงิน 156.02 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 18.88 เท่ากับปีก่อน สำหรับปี 2559 บริษัทปรับลดค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนใน TCSC จำนวน 2.84 ล้านบาท ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าวรวมจำนวนทั้งสิ้น 51.22 ล้านบาท ทำให้ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนดังกล่าวมีจำนวน 104.80 ล้านบาท
- บริษัทได้มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เป็นผู้บริหารกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทลงทุน บริษัทจ่ายค่าตอบแทนการบริหารอัตราร้อยละ 0.2 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 กองทุนมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ 57.26 ล้านบาท
- บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เงินทุน แอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 160 ล้านบาทโดยบริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 10
- นอกจากนี้บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ประเภทตั๋วแลกเงินและหุ้นกู้บริษัทเอกชนจำนวน 646.86 ล้านบาท และ 25.37 ล้านบาทตามลำดับ ตลอดจนลงทุนในตราสารทุนประเภทหลักทรัพย์จดทะเบียน 168.28 ล้านบาท

ภาพพจน์ของบริษัท

- บริษัท ได้คะแนน “ดีเยี่ยม” ในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุม AGM ประจำปี 2559 ซึ่งประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- บริษัท ได้คะแนน “ดีมาก” จากผลการสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2559 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สถานภาพทางการเงินของบริษัท

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจาก 2,335.76 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เป็น 2,674.65 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิในปี 2559 จำนวน 227.02 ล้านบาทและ จำนวน 177.24 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรตามส่วนได้เสียในบริษัทร่วมและกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อขาย ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 65.37 ล้านบาท
- จากการที่บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราวโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และบริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บสช. 0020/2558 ลงวันที่ 12 ตุลาคม 2558

และเมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2559 บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บสช. 005/2559 บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนดตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นไป

อย่างไรก็ตามตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอยู่แล้วจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทต้องดำรงหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือทั้งสองอย่างรวมกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ. 4/2557

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทสามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้สูงกว่าเกณฑ์ดังกล่าว

■ **หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีหนี้สินโดยการออกตั๋วแลกเงินกู้ยืมเงินจากประชาชนทั่วไปวงเงินรวม 1,500 ล้านบาท

2. ผลการดำเนินงานของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 353.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนร้อยละ 42.02

(ล้านบาท)

รายได้	2559		2558	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าธรรมเนียมและบริการ	103.54	29.30	108.94	43.78
กำไรจากเงินลงทุน	36.58	10.35	8.29	3.33
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	187.80	53.14	89.57	36.00
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	20.58	5.82	11.59	4.66
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	0.06	0.02	0.06	0.02
รายได้อื่น	4.85	1.37	30.39	12.21
รวมรายได้	353.41	100.00	248.84	100.00

(1) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์

1.1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการในปี 2559 จำนวน 103.54 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม รายได้ลดลงจากปีก่อน 5.40 ล้านบาท มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการลดลงจาก 28.24 พันล้านบาท เป็น 23.35 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.32

1.2) กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2559 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 36.58 ล้านบาท เกิดจาก

- กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 68.89 ล้านบาท
- ขาดทุนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุน 32.31 ล้านบาท

1.3) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในปี 2559 บริษัทมีดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน เงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินปันผลจากหลักทรัพย์รวม 20.58 ล้านบาท

1.4) ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม

ในปี 2559 บริษัทได้รับส่วนแบ่งจากผลกำไรในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 187.80 ล้านบาท

1.5) กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท โดยวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 ได้รับเงิน 300 ล้านบาท ส่วนที่เหลือ 200 ล้านบาท จะได้รับชำระภายใน 3 ปี โดยใช้ผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นเกณฑ์ ทั้งนี้บริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจครบทั้ง 500 ล้านบาท แล้วในปี 2555 เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด สามารถทำกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) รวม 3 ปี ตั้งแต่ปี 2552 - 2554 ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา

ณ วันโอนสินทรัพย์งบการเงินเฉพาะของบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด 185 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในอัตราร้อยละ 50.55 เป็นจำนวน 94 ล้านบาท ที่เหลือ 91 ล้านบาทแสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ในงบแสดงฐานะการเงินรวม

ทั้งนี้บริษัทจะรับรู้ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ดังกล่าวเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ลดลง หรือ เมื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีการขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทออกไปให้กับบุคคลภายนอก

ในระหว่างปี 2552 - 2555 งบการเงินเฉพาะของบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่ม 200 ล้านบาท แต่ในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในอัตราร้อยละ 50.55 เป็นจำนวน 101.10 ล้านบาท ที่เหลือ 98.9 ล้านบาทแสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ในงบแสดงฐานะการเงินรวม

นอกจากนี้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มีการโอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 34.54 ล้านบาท

ในระหว่างปี 2557 – 2559 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มีการโอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรื้อ” และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 7.76 ล้านบาทรวมยอดกำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรื้อ ณ สิ้นปี 2559 จำนวน 148.34 ล้านบาท สรุปจากตารางดังนี้

	กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่ บ.ร่วม		(ล้านบาท)
	งบการเงินเฉพาะ (รายได้)	งบการเงินรวม (รายได้)	กำไรจากการโอน สินทรัพย์ให้แก่บริษัท ร่วมรื้อ (หนี้สิน)
รับรู้ ณ วันโอนสินทรัพย์ (1 พ.ค. 2552)	185.51	93.77	91.74
ปี 2552 - 2555			
รับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์ ให้ เคที ซีมิโก้ เพิ่ม	200.00	101.10	98.90
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอน จากบริษัทให้บุคคลภายนอก	-	34.54	(34.54)
ปี 2556 - 2559			
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอน จากบริษัทให้บุคคลภายนอก	-	7.76	(7.76)
ยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2559			148.34

(2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

สำหรับปี 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 116.52 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 75.88 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 39.44

ค่าใช้จ่าย	2559		2558	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ต้นทุนทางการเงิน	23.46	20.13	19.13	9.94
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	42.77	36.71	40.45	21.02
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	98.15	84.23	88.27	45.88
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4.05	3.48	2.70	1.40
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)	(51.91)	(44.55)	41.85	21.76
รวมค่าใช้จ่าย	116.52	100.00	192.40	100.00

2.1) ต้นทุนทางการเงิน

เป็นดอกเบี้ยจ่ายของตัวแลกเงินที่บริษัทออกเพื่อกู้ยืมเงินในอัตราร้อยละ 3.45 - 3.60 ต่อปี

2.2) ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายสำหรับปี 2559 จำนวน 42.77 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมจ่ายตัวแทนขายหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการกองทุนรวมของบริษัทย่อย

2.3) ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

รายการค่าใช้จ่ายที่มีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 51.40 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ร้อยละ 11.51 ค่าที่ปรึกษาร้อยละ 10.28 และค่าใช้จ่ายอื่นร้อยละ 15.00 โดยค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้น 9.88 ล้านบาทหรือร้อยละ 11.19 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 7.40 ล้านบาท เนื่องจากโบนัสพนักงานเพิ่มขึ้นและการปรับอัตราเงินเดือนประจำปี และค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 2.00 ล้านบาท เนื่องจากขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

2.4) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ปี 2559 มีการตั้งหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเป็น 4.05 ล้านบาทเนื่องจากมูลค่าหลักประกันลดลง

2.5) ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)

บริษัทโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท บีคอน ออฟชอร์ จำกัด 51.21 ล้านบาท โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock 2.84 ล้านบาทและตั้งค่าเผื่อขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนทั่วไปเพิ่มขึ้น 2.14 ล้านบาท

(3) กำไร

อัตรากำไรสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 23.96 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 64.24 ในปี 2559 เนื่องจากกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 28.29 ล้านบาท การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้น 98.23 ล้านบาทและ ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับเพิ่มขึ้น 8.99 ล้านบาท ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 4.33 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 7.40 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 2.00 ล้านบาท และโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน 51.91 ล้านบาท

(4) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2559 เท่ากับร้อยละ 9.28 เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 2.49

ภาพรวมของผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2558 จำนวน 59.62 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ปี 2557 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 158.14 ล้านบาท กำไรลดลง 98.52 ล้านบาทเนื่องจากส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (“เคที ซีมิโก้”) ลดลง 48.89 ล้านบาท และรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทปีคอน ออฟชอร์ จำกัด (“ปีคอน”) เพิ่มขึ้น 6.15 ล้านบาท กำไรจากเงินลงทุนลดลง 28.92 ล้านบาท อย่างไรก็ตามรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับของบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส) (“โซลาริส”) เพิ่มขึ้นจาก 56.29 ล้านบาทเป็น 108.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52.65 ล้านบาท เนื่องจากโซลาริสสามารถบริหารกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล ทำรายได้เพิ่มขึ้นอย่างมากถึงร้อยละ 94 และมีมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการเพิ่มขึ้นจาก 16.30 พันล้านบาท เป็น 28.24 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 73 นอกจากนี้บริษัทมีกำไรจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย 24.07 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 89.80 ล้านบาท เกิดจาก ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 19.12 ล้านบาท, ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายในการขายหน่วยลงทุนของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 19.47 ล้านบาท , ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 3.62 ล้านบาทและขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 40.19 ล้านบาท จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2558 จำนวน 59.62 ล้านบาท

ในปี 2558 ส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 2.80 มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับที่ 14 (ตามการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่รวมมูลค่าการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ – Proprietary Trading) และสำหรับตลาดอนุพันธ์ มีส่วนแบ่งตลาดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 4.09 มีปริมาณการซื้อขายเป็นอันดับที่ 9

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2558

การที่บริษัทโอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปดำเนินการภายใต้ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ผลการดำเนินงานของบริษัทจะอิงจากผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทจะรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรของ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.71 เป็นรายได้หลักในงบการเงิน รายได้ส่วนอื่นมาจากกำไรจากการลงทุนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ, เงินลงทุนประเภทตราสารหนี้และเงินลงทุนประเภท Direct investment รวมทั้งรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลที่ได้รับจากการลงทุนเพื่อบริหารเงินและสภาพคล่องของบริษัทและรายได้จากค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลของโซลาริส

ธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวลดลงจากปี 2557

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นปี 2558 ปิดที่ระดับ 1,288.02 จุด ลดลงร้อยละ 14 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2557 ซึ่งปิดที่ระดับ 1,497.67 จุด
- มูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ ลดลงจาก 14,239 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 เป็น 12,606 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 (ลดลงร้อยละ 11)
- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ ลดลงจาก 45.47 พันล้านบาทในปี 2557 เป็น 44.30 พันล้านบาทในปี 2558 (ลดลงร้อยละ 3)
- ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้น จาก 147,025 สัญญาในปี 2557 เป็น 199,749 สัญญาในปี 2558 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 36)

การขยายฐานลูกค้าและบริการ

- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีปริมาณลูกค้ารวมเพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 6.06 โดยฐานลูกค้าจากเครือข่ายของธนาคารกรุงไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.27 ในปีที่ผ่านมาได้มีการเปิดสาขา Cyber 12 แห่งกระจายไปตามสาขานาครกรุงไทยทั่วประเทศ ในปี 2558 ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศของ เคที ซีมิโก้ เติบโตเป็นอย่างมาก ลูกค้าให้ความสนใจกับการลงทุนในตลาดลาวและเวียดนามโดยมูลค่าการซื้อขายเติบโตเกือบ 4 เท่าตัว เคทีซีมิโก้ให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศกลุ่มน้ำโขงอย่างต่อเนื่อง หลังจากที่ได้เปิดบริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT ในประเทศลาวเมื่อปี 2553 แล้ว ในปี 2558 เคทีซีมิโก้ได้ร่วมทุนกับบริษัทเมียนมาร์ ฐู บี อีว ไฟแนนซ์ จำกัดซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินในเมียนมาร์ จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hills เพื่อเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ในประเทศเมียนมาร์
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย สามารถเพิ่มกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลภายใต้การจัดการอีกจำนวน 16 กองทุนในปี 2558 มูลค่ากองทุนรวมทั้งสิ้นที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง 35,427 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 มีกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 68 กองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการ มีสินทรัพย์สุทธิรวมทั้งสิ้น 28,239 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2558 บริษัทได้จัดตั้งบริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยเพื่อประกอบธุรกิจรับซื้อ รับโอน รับจ้างบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน หรือสินทรัพย์ของสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินการ เลิกหรือเพิกถอนใบอนุญาตประกอบการธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจเงินทุนหรือธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ ตลอดจนจนถึงหลักประกันของสินทรัพย์นั้นเพื่อนำไปบริหารพัฒนาหรือจำหน่ายจ่ายโอน

ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

- เคที ซีมิโก้ ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และได้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์หลายประเภท เช่น พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ และตราสารหนี้ทางการเงินประเภทอื่นๆ เป็นต้น โดยในปี 2558 เคทีซีมิโก้ ได้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 21 ราย โดยมีมูลค่าการจัดจำหน่ายทั้งสิ้น 7,390 ล้านบาท ได้รับค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย 102.24 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 ที่มีจำนวนการจัดจำหน่าย 23 ราย มูลค่าการจัดจำหน่าย 9,053 ล้านบาท และมีค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย 124.27 ล้านบาท”

ผลการดำเนินงานของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

ปี 2558 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 248.84 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้วร้อยละ 5.85

(ล้านบาท)

รายได้	2558		2557	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าธรรมเนียมและบริการ	108.94	43.78	56.29	22.10
กำไรจากเงินลงทุน	8.29	3.33	37.21	14.61
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	89.57	36.00	144.61	56.78
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	11.59	4.66	9.85	3.87
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	0.06	0.02	1.73	0.68
รายได้อื่น	30.39	12.21	5.00	1.96
รวมรายได้	248.84	100.00	254.69	100.00

(1) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์

1.1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการในปี 2558 จำนวน 108.94 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม รายได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 52.65 ล้านบาท เนื่องจากโซลาริสสามารถบริหารกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล ทำรายได้เพิ่มขึ้นอย่างมากถึงร้อยละ 94 มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการเพิ่มขึ้นจาก 16.30 พันล้านบาท เป็น 28.24 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 73

1.2) กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2558 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 8.29 ล้านบาท เกิดจาก

- กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 54.34 ล้านบาท
- ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารทุน 46.05 ล้านบาท

1.3) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในปี 2558 บริษัทมีดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน เงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินปันผลจากหลักทรัพย์รวม 11.59 ล้านบาท

1.4) ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม

ในปี 2558 บริษัทได้รับส่วนแบ่งจากผลกำไรในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 103.46 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งผลขาดทุนในบริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด 13.89 ล้านบาท

1.5) รายได้อื่น

ในปี 2558 รายได้อื่นส่วนใหญ่เป็นกำไรจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย ซึ่งเป็นที่ดินและอาคารชุดรวม 24.07 ล้านบาท

(2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

ปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 192.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 89.8 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 88

(ล้านบาท)

ค่าใช้จ่าย	2558		2557	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ต้นทุนทางการเงิน	19.13	9.94	0.01	0.01
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	40.45	21.02	20.98	20.45
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	88.27	45.88	82.66	80.56
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	2.70	1.40	(2.70)	(2.63)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)	41.85	21.76	1.66	1.61
รวมค่าใช้จ่าย	192.40	100.00	102.61	100.00

2.1) ต้นทุนทางการเงิน

เป็นดอกเบี้ยจ่ายของตั๋วแลกเงินที่บริษัทออกเพื่อกู้ยืมเงินในอัตราร้อยละ 3.40 - 3.60 ต่อปี

2.2) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายสำหรับปี 2558 จำนวน 40.45 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมจ่ายตัวแทนขายหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการกองทุนรวมของบริษัทย่อย

2.3) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ปี 2558 มีการตั้งหนี้สงสัยจะสูญเพิ่ม 2.70 ล้านบาทเนื่องจากมูลค่าหลักประกันลดลงจากสิ้นปี 2557

2.4) ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)

บริษัทโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company 9.36 ล้านบาท แต่ได้ตั้งขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด 51.21 ล้านบาท

(3) ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

รายการค่าใช้จ่ายที่มีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 48 และค่าที่ปรึกษา ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 12 โดยค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้น 5.6 ล้านบาทหรือร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปีก่อน เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 3.6 ล้านบาท เนื่องจากการปรับอัตราเงินเดือนประจำปี ค่าที่ปรึกษาเพิ่มขึ้น 1.7 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 2.13 ล้านบาท

(4) กำไร

ในปี 2558 อัตรากำไรสุทธิของบริษัทลดลงจากร้อยละ 62.09 ในปี 2557 เป็นร้อยละ 23.96 ในปี 2558 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียลดลง 55.04 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 19.12 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมและค่าบริการเพิ่มขึ้น 19.48 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 3.62 ล้านบาท ค่าที่ปรึกษาเพิ่มขึ้น 1.70 ล้านบาท ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 40.19 ล้านบาท

(5) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น สำหรับผลการดำเนินงานปี 2558 เท่ากับร้อยละ 2.49 ลดลงจากปี 2557 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 6.70

ฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559**1. สินทรัพย์****1.1 ส่วนประกอบของสินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 3,339.08 ล้านบาท โดยร้อยละ 55.80 เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน และร้อยละ 44.20 เป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 376.37 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 28.34 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.00 (ดูรายละเอียดได้จากข้อ 3.1 กระแสเงินสด)

เงินฝากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีบัตรเงินฝากในต่างประเทศจำนวน 50.36 ล้านบาท ส่วนบัตรเงินฝากในประเทศ 23.00 ล้านบาทเป็นของบริษัทย่อย

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

บริษัทและบริษัทย่อยมีการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทตั๋วแลกเงินรวมจำนวน 696.55 ล้านบาท หุ้นบริษัทเอกชน 25.37 ล้านบาท ลงทุนในหลักทรัพย์หุ้นทุนประเภทหลักทรัพย์จดทะเบียน 176.13 ล้านบาท ตลอดจนลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป 353.66 ล้านบาท

ในปี 2559 บริษัทกลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (“TCSC”) จำนวน 2.84 ล้านบาท ทำให้มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนใน TCSC เป็น 104.80 ล้านบาท จากราคาทุน 156.02 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทได้มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โฉลกริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย บริหารกองทุนส่วนบุคคลให้บริษัท มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 57.26 ล้านบาท

เงินลงทุนในบริษัทย่อยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทย่อยมีทุนชำระแล้ว 125.40 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 22,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.5 บาท บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยดังกล่าว

บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด

เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญ บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยมีทุนชำระแล้ว 25 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 2,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยดังกล่าว

เงินลงทุนในบริษัทร่วมบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่ม จำนวน 99,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 19.18 บาท จากผู้ถือหุ้นเดิม และในวันที่ 17 มิถุนายน 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนรับทราบการซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่มอีก จำนวน 170,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 27.60 บาท จากผู้ถือหุ้นเดิมส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 49.64 เป็นร้อยละ 49.71 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วมดังกล่าว

บริษัท ปิคอน ออฟชอร์ จำกัด

เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2557 บริษัทได้ทำสัญญาลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ปิคอน ออฟชอร์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการตรวจสอบและจำหน่ายอุปกรณ์ช่วยชีวิตและอุปกรณ์รักษาความปลอดภัยให้แก่อุตสาหกรรมพาณิชย์นาวีและอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง มูลค่าเงินลงทุน 60 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 2 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 19.05 ของทุนทั้งหมด และเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญบริษัท ปิคอน ออฟชอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทเพิ่มอีก จำนวน 768,205 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 13 บาท จากการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ปิคอน ออฟชอร์ จำกัดส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 19.05 เป็นร้อยละ 21.62 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วม อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทร่วมมีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญอีกจำนวน 2,000,000 หุ้น จากหุ้นสามัญเดิมจำนวน 12,806,000 หุ้นเป็นหุ้นสามัญใหม่จำนวน 14,806,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

โดยที่บริษัทไม่ได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทลดลงจากเดิมร้อยละ 21.62 เป็นร้อยละ 18.70 ของทุนชำระแล้วของบริษัทรวมดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท ปิคอน ออฟชอร์ จำกัดในงบการเงินเฉพาะกิจการทั้งจำนวนเป็นเงิน 69.99 ล้านบาท และในงบการเงินรวมทั้งจำนวนเป็นเงิน 51.21 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทปิคอน ออฟชอร์ จำกัดมีผลการดำเนินงานขาดทุนและอยู่ระหว่างปรับโครงสร้างธุรกิจ

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทขายหุ้นสามัญของบริษัทปิคอน ออฟชอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท บริษัทได้โอนหุ้นสามัญที่ถือทั้งหมดจำนวน 2,768,206 หุ้นในราคาหุ้นละ 8 บาท มูลค่ารวมทั้งสิ้น 22.15 ล้านบาท บริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากผู้ซื้อแล้วทั้งจำนวนในวันที่ 14 ธันวาคม 2559 ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายกิจการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทร่วมคือ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ร้อยละ 49.71 คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุน 1,244.10 ล้านบาท มูลค่าเงินลงทุนแสดงตามวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 1,377.16 ล้านบาท

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 4.82 ล้านบาท ประกอบด้วยลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์จากการซื้อขายเงินลงทุนเพื่อบริษัท 4.82 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี 62.65 ล้านบาทหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 62.65 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด. แล้ว

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2559 ลดลงจากสิ้นปี 2558 จำนวน 3.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.15 เนื่องจากตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ตามระยะเวลาการใช้งาน 3.82 ล้านบาท และบริษัทและบริษัทย่อยมีการซื้ออุปกรณ์สำนักงานเพิ่ม 0.69 ล้านบาท

สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 73.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.65 ล้านบาทจากสิ้นปี 2558 ส่วนใหญ่เกิดจากเงินย่ำล่งหน้าเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศเมียนมาร์ 53.49 ล้านบาท

1.2 คุณภาพของสินทรัพย์

ในการแสดงรายการในงบการเงิน บริษัทได้รับรู้ค่าเพื่อการปรับมูลค่าของสินทรัพย์ไว้อย่างครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีและประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปรายการสินทรัพย์สำคัญ ๆ ได้ดังนี้

เงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวนเงินลงทุนของบริษัท มีมูลค่า 1,408.62 ล้านบาท จากต้นทุน 1,251.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42.19 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

	(ล้านบาท)			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์				
จดทะเบียน	99.24	90.27	103.43	91.22
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	25.37	26.82	108.94	110.95
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเปลี่ยน	696.55	702.91	1,024.93	1,035.14
รวม	821.16	820.00	1,237.30	1,237.31
บวก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	(1.16)	-	0.01	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	820.00	820.00	1,237.31	1,237.31
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์				
จดทะเบียน	76.89	288.33	76.89	61.60
หัก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	211.44	-	(15.29)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	288.33	288.33	61.60	61.60
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หุ้นสามัญ	353.53	300.16	330.03	275.96
หุ้นบุริมสิทธิ	0.13	0.13	0.13	0.13
รวม	353.66	300.29	330.16	276.09
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(53.37)	-	(54.07)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	300.29	300.29	276.09	276.09
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	1,408.62	1,408.62	1,575.00	1,575.00

เงินลงทุนในตัวแลกเงินของบริษัท พระโขนงแลนด์ จำกัดจำนวนเงิน 500 ล้านบาท ผู้ถือหุ้นของบริษัทดังกล่าวได้ทำสัญญาจำหน่ายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทเป็นหลักประกันและบริษัทได้รับหุ้นบุริมสิทธิ ซึ่งมีสิทธิในการออกเสียงร่วมกันกับผู้ถือหุ้นสามัญเพื่อการควบคุมร่วมกันในการดำเนินงานเกี่ยวกับสินทรัพย์ของบริษัท พระโขนงแลนด์ จำกัด ทั้งนี้บริษัทได้ส่งผู้แทนเข้าไปเป็นกรรมการโดยมีอำนาจร่วมกันในการทำธุรกรรมเกี่ยวกับสินทรัพย์ในบริษัทดังกล่าว

หลังจากบริษัทได้รับชำระหนี้ตามตัวแลกเงินครบถ้วนตามเงื่อนไขแล้วบริษัทจะดำเนินการถอนจำหน่ายหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่บริษัทถือครองคืนแก่บริษัท พระโขนงแลนด์ จำกัดและยกเลิกการแต่งตั้งผู้แทนของบริษัทในการเข้าไปเป็นกรรมการในบริษัทดังกล่าวซึ่งเป็นการเสร็จสิ้นการทำธุรกรรมดังกล่าว

เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2559 บริษัทได้รับชำระหนี้ตามตัวแลกเงินครบถ้วนตามเงื่อนไขแล้วและบริษัทได้ดำเนินการถอนจำหน่ายหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่บริษัทถือครองคืนแก่บริษัท พระโขนงแลนด์ จำกัด รวมทั้งยกเลิกการแต่งตั้งผู้แทนของบริษัทในการเข้าไปเป็นกรรมการในบริษัทดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว มีผลให้การควบคุมร่วมกันดังกล่าวสิ้นสุดลง

สัดส่วนเงินลงทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็นดังนี้

ร้อยละ 27 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ร้อยละ 52 เป็นเงินลงทุนในหุ้นกู้เอกชนและตัวแลกเงิน

ร้อยละ 21 เป็นเงินลงทุนทั่วไป

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทมียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 67.47 ล้านบาท จำนวน 4.82 ล้านบาทเป็นลูกหนี้ปกติที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ที่เหลือ 62.65 ล้านบาท เป็นหนี้อยู่ระหว่างดำเนินคดี บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 62.65 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของมูลหนี้ บริษัทมีนโยบายในการติดตามหนี้ค้างชำระอย่างใกล้ชิด โดยยึดหลักการเจรจาประนอมหนี้เป็นเบื้องต้น หากลูกหนี้รายใดไม่สามารถเจรจากดลงกันได้หรือปฏิเสธการชำระหนี้ บริษัทจึงดำเนินการตามกฎหมาย

2. หนี้สินเงินกู้ยืมอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีเงินกู้ยืมอื่นดังต่อไปนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559					
ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ					
	อัตราดอกเบี้ย	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
	(ร้อยละ) ต่อปี	บาท	บาท	บาท	บาท
<u>เงินกู้ยืมอื่น</u>					
ตั๋วแลกเงิน	3.45 - 3.60	467,778,822	-	-	467,778,822
รวมเงินกู้ยืมอื่น		467,778,822	-	-	467,778,822

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558					
ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ					
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	มากกว่า 5 ปี บาท	รวม บาท
เงินกู้ยืมอื่น					
ตั๋วแลกเงิน	3.40 - 3.60	969,504,592	-	-	969,504,592
รวมเงินกู้ยืมอื่น		969,504,592	-	-	969,504,592

3. สภาพคล่อง3.1 กระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 376.37 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 28.34 ล้านบาท โดยสัดส่วนกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

(ล้านบาท)		
รายการกิจกรรม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	415.60	(835.73)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	146.66	105.16
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(590.60)	832.67
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(28.34)	102.10

ทั้งนี้ บริษัทได้ใช้เงินในกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนในอนาคต โดยสามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดได้ในระยะเวลาไม่นาน ดังนี้

กิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2559 เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น 415.60 ล้านบาท

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก :-

- เงินฝากสถาบันการเงินลดลง 4.27 ล้านบาท
- เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าลดลง 416.14 ล้านบาท
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ลดลง 2.70 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 6.92 ล้านบาท
- ผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 43.79 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก :-

- สิ้นทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 51.04 ล้านบาท
- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ลดลง 4.37 ล้านบาท
- หนี้สินอื่นลดลง 2.81 ล้านบาท

กิจกรรมลงทุน

ในปี 2559 เงินสดจากกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้น 146.66 ล้านบาท

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก :-

- เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม 22.15 ล้านบาท
- เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 11.04 ล้านบาท
- เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม (บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด) 137.82 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก :-

- เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนทั่วไป 23.50 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 0.85 ล้านบาท

กิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2559 เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินลดลง 590.60 ล้านบาท เงินสดลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 65.37 ล้านบาท การจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน 0.05 ล้านบาทและการชำระคืนเงินกู้ยืมจากการออกตั๋วแลกเงินสุทธิ 525.18 ล้านบาท

3.2 อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

บริษัทมีความเพียงพอของสภาพคล่อง โดยพิจารณาได้จากอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ ๆ ดังนี้

	2559	2558
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	46.66	50.88
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)	N/A	N/A

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

4. รายจ่ายลงทุน

รายจ่ายลงทุนในเงินลงทุน

ดูหัวข้อ “เงินลงทุนในหลักทรัพย์” ในหัวข้อฐานะการเงิน 1. สินทรัพย์ และ “กิจกรรมลงทุน” ในหัวข้อ “สภาพคล่อง” 3.1 กระแสเงินสด

5. แหล่งที่มาของเงินทุน

5.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 0.25 และ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 0.50

5.2 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 2,674.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 338.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.51 จากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งบริษัทมีกำไรสุทธิ 227.02 ล้านบาท ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนของหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้น 181.37 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวมลดลง 4.13 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 65.37 ล้านบาท

5.3 หนี้สิน

บริษัทออกตั๋วแลกเงินเพื่อกู้ยืมเงินจากประชาชนในวงเงิน 1,500 ล้านบาท