

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัท ดังนี้

งบการเงินนี้ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัท ดังนี้

งบการเงินนี้ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัท ดังนี้

งบการเงินนี้ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด รอบบัญชี ปี 2555 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดย คร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3356 และปี 2556 - 2557 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดย นาย ชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4301

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทย่อยคือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทย่อยคือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 78.33 และงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทย่อยคือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 75.34 โดยได้ตัดรายการระหว่างกัน และยอดคงเหลือที่เป็นสาระสำคัญระหว่างกันออกแล้ว

นอกจากนั้น งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 - 2557 ยังได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทร่วม ซึ่งได้มาจากงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดย ณ สิ้นปี 2557 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 49.64 และ ณ สิ้นปี 2556 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 49.60 และ ณ สิ้นปี 2555 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 49.54 ทั้งนี้งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด สำหรับปี 2555 - 2557 ที่นำมารวมได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทหลักทรัพย์ ทคตล - กท จำกัด ซึ่งจดทะเบียนที่ประเทศ สปป.ลาวด้วยแล้ว นอกจากนี้งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทบิคอน ออฟฟเวอร์ จำกัด ซึ่งบริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 19.05 ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2557

บริษัทได้ร่วมลงทุนเพื่อพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นบริษัทร่วมทุน

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัตามแผนร่วมทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกัน บริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ก.ล.ด.ช. 701/2552

ทั้งนี้บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2556 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กสด. 474/2554 ลงวันที่ 4 เมษายน 2554 ต่อมาบริษัทได้ยื่นขอรับความเห็นชอบระบบงานการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอยู่แล้วต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามหนังสือที่ กสด.บธ. 994/2556 ลงวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 เป็นต้นไป โดยธุรกรรมส่วนใหญ่เป็นการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุน และอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

นอกจากนี้บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาเริ่มประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ บสช.05/2557 ลงวันที่ 25 มิถุนายน 2557

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบ					
	2557		2556		2555	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	302,602	11.46	538,012	20.65	251,040	12.73
เงินฝากสถาบันการเงิน	62,193	2.36	-	-	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์-สุทธิ	10,102	0.38	58,480	2.24	4,047	0.21
เงินลงทุน-สุทธิ	506,357	19.18	409,977	15.73	271,292	13.75
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	881,254	33.39	1,006,469	38.62	526,379	26.69
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม-สุทธิ	1,499,566	56.81	1,358,857	52.14	1,205,205	61.11
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์- สุทธิ	9,521	0.36	1,867	0.07	1,577	0.08
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน- สุทธิ	4,713	0.18	5,831	0.22	7,149	0.36
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี-สุทธิ	62,004	2.35	56,813	2.18	59,709	3.03
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย-สุทธิ	162,874	6.17	165,189	6.34	165,189	8.38
สินทรัพย์อื่น	19,602	0.74	10,974	0.42	7,135	0.36
รวมสินทรัพย์	2,639,534	100.00	2,606,000	100.00	1,972,343	100.00

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบ					
	2557		2556		2555	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	4,426	0.17	54,238	2.08	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	13,110	0.50	7,240	0.28	8,033	0.41
กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรื้อ	148,452	5.62	150,183	5.76	156,097	7.91
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	4,652	0.18	4,646	0.18	1,994	0.10
เงินมัดจำรับล่วงหน้า	39,629	1.50	-	-	-	-
หนี้สินอื่น	20,780	0.79	13,490	0.52	15,721	0.80
รวมหนี้สินหมุนเวียน	231,049	8.75	229,797	8.82	181,845.00	9.22
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	941,965	35.69	941,965	36.15	511,344	25.93
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	653,868	24.77	653,868	25.09	511,310	25.92
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,496,407	56.69	1,496,407	57.42	1,116,138	56.59
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	2,956	0.11	3,722	0.14	3,793	0.19
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรพตามกฎหมาย	108,383	4.11	108,383	4.16	108,383	5.50
ยังไม่ได้จัดสรร	151,431	5.74	110,961	4.26	44,105	2.24
ส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการขายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน	(4,560)	(0.17)	1,004	0.04	1,004	0.05
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,408,485	91.25	2,374,345	91.11	1,784,733	90.49
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	1,858	0.07	5,765	0.29
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,408,485	91.25	2,376,203	91.18	1,790,498	90.78
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,639,534	100.00	2,606,000	100.00	1,972,343	100.00

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบ					
	2557		2556		2555	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
ค่าธรรมเนียมและบริการ	56,293	22.10	14,124	7.06	15,134	9.49
กำไรจากเงินลงทุน	37,214	14.61	6,868	3.43	27,044	16.96
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	144,614	56.78	163,120	81.50	100,688	63.13
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	9,840	3.86	6,377	3.19	8,969	5.62
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	1,731	0.68	5,915	2.96	6,989	4.38
รายได้อื่น	4,998	1.96	3,752	1.87	671	0.42
รวมรายได้	254,690	100.00	200,156	100.00	159,495	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนทางการเงิน	9	0.00	-	-	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	20,975	8.24	6,312	3.15	5,120	3.21
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	39,418	15.48	29,676	14.83	23,686	14.85
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	11,274	4.43	7,848	3.92	8,691	5.45
ค่าตอบแทนกรรมการ	10,140	3.98	5,630	2.81	5,470	3.43
ค่าที่ปรึกษา	9,004	3.54	11,393	5.69	11,642	7.30
ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร	2,230	0.88	1,810	0.90	2,079	1.30
ค่าใช้จ่ายอื่น	10,596	4.16	9,701	4.85	10,899	6.83
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(2,698)	(1.06)	-	-	(1,520)	(0.95)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย (โอนกลับ)	1,661	0.65	(5,705)	(2.85)	(3,768)	(2.36)
รวมค่าใช้จ่าย	102,609	40.29	66,665	33.31	62,299	39.06
กำไรก่อนภาษีเงินได้	152,081	59.71	133,491	66.69	97,196	60.94
ภาษีเงินได้นิติบุคคล - (ค่าใช้จ่าย) รายได้	5,383	2.11	(3,089)	(1.54)	(5,411)	(3.39)
กำไรสุทธิ	157,464	61.83	130,402	65.15	91,785	57.55

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบ					
	2557		2556		2555	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	(964)	(0.48)	8,853	5.55
การปรับปรุงการจัดประเภทรายการใหม่จากการขาย						
เงินลงทุนเพื่อขายในระหว่างงวด	964	0.38	-	-	(23,101)	(14.48)
ขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย						
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน			(313)	(0.16)	-	-
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	(1,537)	(0.60)	700	0.35	5,862	3.68
ส่วนแบ่งขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย						
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงานในบริษัทร่วม	-	-	(5,802)	(2.90)	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	(193)	(0.08)	193	0.10	2,849	1.79
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	(766)	(0.30)	(6,186)	(3.09)	(5,537)	(3.47)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	156,698	61.52	124,216	62.06	86,248	54.08
การแบ่งปันกำไรสุทธิ						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	158,138		134,439		98,715	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(674)		(4,037)		(6,930)	
	157,464		130,402		91,785	
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	157,372		128,122		93,178	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(674)		(3,906)		(6,930)	
	156,698		124,216		86,248	
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	0.12		0.12		0.10	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	0.50		0.50		0.50	
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	1,307,737		1,122,357		1,021,308	

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบ		
	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	152,081	133,491	97,196
ปรับปรุงด้วย			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	3,231	1,961	2,371
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์สำนักงาน	(27)	(405)	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(2,698)	-	(1,349)
หนี้สูญได้รับคืน	-	-	(171)
กำไรจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	(1,436)	-	-
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	(7,212)	1,707	(2,059)
กำไรจากการขายเงินลงทุนเผื่อขาย	(696)	-	(23,101)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในตราสารทุน (โอนกลับ)	1,660	(5,705)	(3,768)
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	(144,614)	(163,120)	(100,687)
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	(1,731)	(5,914)	(6,989)
ต้นทุนทางการเงิน	9	-	-
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(9,840)	(6,377)	(8,969)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	6	2,339	445
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	9,448	3,089	8,707
เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(1,595)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(1,731)	(515)	(458)
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(3,550)	(39,449)	(40,427)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบ		
	2557	2556	2555
สินทรัพย์ดำเนินงานเพิ่มขึ้น/ลดลง			
เงินฝากสถาบันการเงิน	(62,193)	-	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	(99,864)	(125,651)	(180,066)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	51,076	(54,433)	171
สินทรัพย์อื่น	(9,146)	(1,038)	168
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(49,813)	54,238	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5,871	(793)	2,685
หนี้สินอื่น	7,174	(2,262)	(2,156)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(160,445)	(169,388)	(219,625)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุน	10,696	-	66,741
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุน	-	(10,000)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อคืนส่วนได้เสียในบริษัทย่อย	(6,748)	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(61,899)	(150,000)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(9,581)	(915)	(1,367)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(93)	(18)	-
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	3,755	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	72	436	-
เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	2,641	1,002	29
เงินสดรับจากเงินปันผลในบริษัทร่วม	64,266	154,365	60,693
เงินมัดจำรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	39,629	-	-
เงินสดรับจากการโอนธุรกิจให้บริษัทร่วม	-	-	70,000
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	42,738	(5,130)	196,096

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบ		
	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			
เนื่องจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อย	-	-	7,500
เงินสดจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	(34)	-	-
เงินสดจ่ายจากการจองซื้อหุ้นส่วนเกิน	-	-	(31,914)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	522,827	-
เงินปันผลจ่าย	(117,668)	(61,338)	(51,114)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(117,702)	461,489	(75,528)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(235,409)	286,971	(99,057)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	538,012	251,041	350,098
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	302,603	538,012	251,041
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายเพิ่มขึ้น (ลดลง) (สุทธิจากภาษี)	771	(771)	(11,399)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

	ตรวจสอบ		
	2557	2556	2555
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	79.70	76.94	89.99
อัตรากำไรสุทธิ (%)	62.09	67.17	61.89
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	6.70	6.57	5.64
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	6.18	6.01	5.07
อัตราภาระหนี้ของสินทรัพย์ (เท่า)	0.04	0.01	0.03
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	27.12	32.74	21.96
อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	76.00	67.88	74.86
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.10	0.10	0.10
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	87.70	99.55	116.62
อัตราส่วนอื่นๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	19.18	15.73	13.75
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	N/A*	N/A*	N/A*
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.84	1.82	1.75
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.12	0.12	0.10
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.05	0.09	0.06
ราคาพาร์ (บาท)	0.50	0.50	0.50

* ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ตามหลักเกณฑ์ที่ กลต. กำหนด

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมของผลการดำเนินงานในปี 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2557 จำนวน 157 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ปี 2556 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 130 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเนื่องจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับจากบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส) (“โซลาริส”) เพิ่มขึ้นจาก 14 ล้านบาทเป็น 56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42 ล้านบาท เนื่องจากโซลาริสสามารถบริหารกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล ทำรายได้เพิ่มขึ้นอย่างมากถึงร้อยละ 287 และมีมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการเพิ่มขึ้นจาก 4 พันล้านบาท เป็น 16.30 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 280 นอกจากนี้บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจาก 7 ล้านบาท เป็น 37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30 ล้านบาท แบ่งออกเป็นกำไรจากตราสารหนี้ 13 ล้านบาท กำไรจากตราสารทุน 17 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ส่วนแบ่งเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจากเดิม 163 ล้านบาท เป็น 145 ล้านบาท ลดลง 18 ล้านบาท จากส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (“เคที ซีมิโก้”) ลดลง 10 ล้านบาท และรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด (“บีคอน”) 8 ล้านบาท ซึ่งบริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 19.05 ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2557 ในขณะที่บริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน 103 ล้านบาท มาจากค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่ายของโซลาริส 21 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 39 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายอาคารสถานที่ 11 ล้านบาท ค่าตอบแทนกรรมการ 10 ล้านบาท ค่าที่ปรึกษา 9 ล้านบาท และรายได้ภาษีเงินได้ 5.4 ล้านบาท จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2557 จำนวน 157 ล้านบาท

ในปี 2557 ส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 2.96 มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับที่ 13 (ตามการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่รวมมูลค่าการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ – Proprietary Trading) และสำหรับตลาดอนุพันธ์ มีส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 5.89 มีปริมาณการซื้อขายเป็นอันดับที่ 4

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2557

หลังจากที่บริษัทโอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปดำเนินการภายใต้ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2552 ผลการดำเนินงานของบริษัทจะอิงจากผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทจะรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรของ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.64 เป็นรายได้หลักในงบการเงิน รายได้ส่วนอื่นมาจากกำไรจากเงินลงทุนเพื่อค้าประกอบกับรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และตราสารทุนเพื่อบริหารเงินและสภาพคล่องของบริษัทและรายได้จากค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลของโซลาริส

ธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวดีขึ้นจากปี 2556

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นปี 2557 ปิดที่ระดับ 1,497.67 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2556 ซึ่งปิดที่ระดับ 1,298.71 จุด
- มูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ เพิ่มขึ้นจาก 11,674 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เป็น 14,239 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 22)
- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอลดลงจาก 50.33 พันล้านบาทในปี 2556 เป็น 45.47 พันล้านบาทในปี 2557 (ลดลงร้อยละ 10)
- ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้นจาก 68,017 สัญญาในปี 2556 เป็น 147,025 สัญญาในปี 2557 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 116)

การขายฐานลูกค้าและบริการ

- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีปริมาณลูกค้ารวมเพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 20.50 โดยฐานลูกค้าจากเครือข่ายของธนาคารกรุงไทยเพิ่มขึ้นสูงถึงร้อยละ 27.90 ในปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ เคทีซีมิโก้ มีการให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์ในกลุ่มประเทศอินโดจีนอย่างต่อเนื่อง
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้ออกจำหน่ายกองทุนรวมเพิ่มเติมอีกจำนวน 10 กองทุนในปี 2557 มูลค่ากองทุนรวมทั้งสิ้นที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง 9,583 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 มีกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 52 กองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการ มีสินทรัพย์สุทธิรวมทั้งสิ้น 16,303 ล้านบาท

ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

- เคที ซีมิโก้ ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และได้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์หลายประเภท เช่น พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ และตราสารหนี้ทางการเงินประเภทอื่นๆ เป็นต้น โดยในปี 2557 เคทีซีมิโก้ ได้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 23 ราย โดยมีมูลค่าการจัดจำหน่ายทั้งสิ้น 9,053.45 ล้านบาท ได้รับค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย 124.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวนการจัดจำหน่าย 10 ราย มูลค่าการจัดจำหน่าย 1,866.95 ล้านบาท และมีค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย 19.15 ล้านบาท”

กิจกรรมการลงทุนของบริษัท

- บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 1,239.4 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.64
- บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities J.S.C (“TCSC”) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม เป็นจำนวนเงิน 156.02 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 18.88 เท่ากับปีก่อน
ในปี 2557 บริษัทตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนใน TCSC เพิ่มจำนวน 1.6 ล้านบาท ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าวรวมจำนวนทั้งสิ้น 63.42 ล้านบาท ทำให้ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนดังกล่าวมีจำนวน 92.60 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2555 บริษัททำสัญญากับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยบริษัทย่อยจะเป็นผู้บริหารกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทลงทุน สัญญามีอายุ 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 17 ตุลาคม 2556 และต่อสัญญาอัตโนมัติคราวละหนึ่งปี บริษัทต้องจ่ายค่าตอบแทนในอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 0.2 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กองทุนมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ 60 ล้านบาท
- บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด จำนวน 60 ล้านบาท ซึ่งบริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 19.05 ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2557 โดยบีคอนประกอบธุรกิจให้บริการตรวจสอบและจำหน่ายอุปกรณ์ช่วยชีวิตและอุปกรณ์รักษาความปลอดภัยให้แก่อุตสาหกรรมพาณิชย์นาวีและอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง

ภาพพจน์ของบริษัท

- บริษัท ได้คะแนน “ดีเยี่ยม” ในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุม AGM ประจำปี 2557 ซึ่งประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- บริษัท ได้คะแนน “ดี” จากผลการสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2557 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สถานภาพทางการเงินของบริษัท

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจาก 2,374 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็น 2,408 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เพิ่มขึ้นเนื่องจากในปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 158 ล้านบาท และลดลงจากส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อย 6 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 118 ล้านบาท

- จากการที่บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราวโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และบริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2556 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ก.ล.ต.บ. 474/2554 ลงวันที่ 4 เมษายน 2554 และจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ บสช. 05/2557 ลงวันที่ 25 มิถุนายน 2557 บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนดตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตามตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอยู่แล้วจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทต้องดำรงหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือทั้งสองอย่างรวมกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กข. 4/2557

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทสามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้สูงกว่าเกณฑ์ดังกล่าว

- บริษัทปราศจากหนี้สินอื่นๆ

2. ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

ปี 2557 บริษัทหลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 254 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วร้อยละ 27

(ล้านบาท)

	2557		2556	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าธรรมเนียมและบริการ	56.29	22.10	14.12	7.06
กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์	37.21	14.61	6.87	3.43
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	9.84	3.87	6.38	3.19
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	144.61	56.78	163.12	81.50
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	1.73	0.68	5.92	2.96
รายได้อื่น	5.00	1.96	3.75	1.87
รวมรายได้	254.68	100.00	200.16	100.00

(1) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์

1.1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการในปี 2557 จำนวน 56 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม รายได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 42 ล้านบาท เนื่องจากโซลาริสสามารถบริหารกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล ทำรายได้เพิ่มขึ้นอย่างมากถึงร้อยละ 287 มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการเพิ่มขึ้นจาก 4 พันล้านบาท เป็น 16.30 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 280

1.2) กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2557 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 37 ล้านบาท เกิดจาก

- กำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุน	21	ล้านบาท
- กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้	16	ล้านบาท

1.3) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในปี 2557 บริษัทมีดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน เงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินปันผลจากหลักทรัพย์รวม 9 ล้านบาท

1.4) ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม

ในปี 2557 บริษัทได้รับส่วนแบ่งจากผลกำไรในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 152 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งผลขาดทุนในบริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด 8 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” ดังกล่าวเป็นรายได้ เมื่อบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ 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 ในอัตรา ร้อยละ 50.55 จำนวน 100 ล้านบาทแสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ในงบแสดงฐานะการเงินรวม

นอกจากนี้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มีการโอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 35 ล้านบาท

ในระหว่างปี 2556-2557 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มีการโอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 8 ล้านบาท

รวมยอดกำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 148 ล้านบาท สรุปจากตารางดังนี้

(ล้านบาท)

	กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่ บ.ร่วม		กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรับรู้ (หนี้สิน)
	งบการเงินเฉพาะ (รายได้)	งบการเงินรวม (รายได้)	
รับรู้ ณ วันโอนสินทรัพย์ (1 พ.ค. 2552)	185	94	91
ปี 2552 - 2555			
รับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้ เคที ซีมิโก้ เพิ่ม	200	100	100
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทให้บุคคลภายนอก	-	35	(35)
ปี 2556 - 2557			
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทให้บุคคลภายนอก	-	8	(8)
ยอดคงเหลือปลายงวด 2557			148

(2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

ปี 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 102 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 36 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 54

(ล้านบาท)

	2557		2556	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	20.98	20.44	6.31	9.46
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(2.70)	(2.63)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	82.67	80.57	66.06	99.09
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)	1.66	1.62	(5.70)	(8.55)
รวมค่าใช้จ่าย	102.61	100.00	66.67	100.00

2.1) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายในปี 2557 จำนวน 21 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมจ่ายตัวแทนขายหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการกองทุนรวมของบริษัทย่อย

2.2) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2557 มีการปรับลดหนี้สงสัยจะสูญลง 2.7 ล้านบาทเนื่องจากมูลค่าหลักประกันเพิ่มขึ้น โดยมูลค่าหลักประกันสำหรับปี 2556 ไม่เปลี่ยนแปลงจากปี 2555 จึงไม่มีผลกระทบต่อจำนวนหนี้สงสัยจะสูญในบัญชี

(3) ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

รายการค่าใช้จ่ายที่มีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 48 และค่าที่ปรึกษา ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 11 โดยค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้น 17 ล้านบาทหรือร้อยละ 25 เมื่อเทียบกับปีก่อน เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท เนื่องจากจำนวนพนักงานในบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่เพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท เนื่องจากปรับปรุงสำนักงานใหม่และเช่าพื้นที่สำนักงานเพิ่มขึ้น

(4) กำไร

ในปี 2557 อัตรากำไรสุทธิของบริษัทลดลงจากร้อยละ 67 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 62 ในปี 2557 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียลดลง 18 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมและค่าบริการเพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายอาคารสถานที่เพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท ค่าตอบแทนกรรมการเพิ่มขึ้น 4.5 ล้านบาท ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท

(5) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น สำหรับผลการดำเนินงานปี 2557 เท่ากับร้อยละ 6.70 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 6.57

3. ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับประมาณการ

-ไม่มี-

ฐานะการเงิน

1. สินทรัพย์

1.1 ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 2,640 ล้านบาท โดยร้อยละ 33 เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน และร้อยละ 67 เป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 303 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 235 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 44 จากปีก่อน (ดูรายละเอียดได้จากข้อ 2.1 กระแสเงินสด)

เงินฝากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินฝากประจำของบริษัทจำนวน 50 ล้านบาท ใช้เป็นหลักประกันแก่ธนาคารในการออกหนังสือค้ำประกัน เพื่อใช้ยื่นประกวดราคาในโครงการแห่งหนึ่ง เงินฝากประจำอีก 12 ล้านบาท เป็นของโซลาริส เป็นเงินฝากปกติทั่วไป

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

ในปี 2557 บริษัทตั้งรายการค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities J.S.C. (“TCSC”) จำนวน 1.6 ล้านบาท ทำให้มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนใน TCSC ลดลงเป็น 92.6 ล้านบาท จากราคาทุน 156 ล้านบาท

นอกจากนี้บริษัทได้มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยบริหารกองทุนส่วนบุคคลให้บริษัท มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 60 ล้านบาท และส่วนที่เหลือเป็นการลงทุนเพื่อบริหารเงินและสภาพคล่องของบริษัทเองโดยลงทุนในตราสารหนี้ประเภทตั๋วแลกเงิน 332 ล้านบาท และหุ้นกู้บริษัทเอกชน 26 ล้านบาท

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติพิเศษอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียน ของบริษัทอีกจำนวน 9,900,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 115,500,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 125,400,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,800,000 หุ้น หุ้นละ 5.50 บาท เพื่อจำหน่ายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในราคาตามมูลค่า เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและขยาย

การประกอบธุรกิจโดยบริษัทย่อยได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2557 และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกและชำระแล้วกับสำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2557

เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัททำสัญญาซื้อหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยจากบริษัท เอฟไวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) จำนวน 4,550,000 หุ้นในราคาหุ้นละ 1.48317 รวมเป็นเงิน 6,748,423.50 บาท โดยมีเงื่อนไขว่าภายใน 2 ปี นับจากวันชำระราคาหากบริษัทสามารถจำหน่ายหุ้นทั้งจำนวนในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด แก่บุคคลภายนอกในราคาต่อหุ้นหลังหักภาษีและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) สูงกว่าราคาต่อหุ้นที่บริษัทซื้อจากบริษัท เอฟไวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) บริษัทต้องชำระเงินส่วนต่างที่เกิดขึ้นของหุ้นจำนวน 4,550,000 หุ้นแก่บริษัท เอฟไวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทได้ซื้อหุ้นดังกล่าว กับบริษัท เอฟไวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) แล้ว โดยมีส่วนต่างผลขาดทุนจากการซื้อหุ้นจำนวน 5,563,540 บาท ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทในบริษัทย่อยเพิ่มเป็นร้อยละ 100

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2557 บริษัทได้ทำสัญญาลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการตรวจสอบและจำหน่ายอุปกรณ์ช่วยชีวิตและอุปกรณ์รักษาความปลอดภัยให้แก่อุตสาหกรรมพาณิชย์นาวีและอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง มูลค่าเงินลงทุน 60 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 2 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 19.05 ของทุนทั้งหมด

เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่ม จำนวน 99,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 19.18 บาท จากผู้ถือหุ้นเดิม ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 49.60 เป็นร้อยละ 49.64 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วมดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทร่วมสองบริษัทประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ร้อยละ 49.64 คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุน 1,239.4 ล้านบาท มูลค่าเงินลงทุนแสดงตามวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 1,447.3 ล้านบาท และบริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด ร้อยละ 19.05 คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุน 60 ล้านบาท มูลค่าเงินลงทุนแสดงตามวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 52.3 ล้านบาท

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 10 ล้านบาท ประกอบด้วยลูกหนี้บริษัท หลักทรัพย์จากการซื้อขายเงินลงทุนเพื่อบริษัท 3 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่าง ดำเนินคดี 63 ล้านบาท หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 56 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้วตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ในปี 2557 บริษัทได้ตัดจำหน่ายหนี้สูญลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ พร้อมทั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ เกี่ยวข้องออกจากบัญชี จำนวน 201 ล้านบาท เนื่องจากศาลได้พิพากษาให้ลูกหนี้ล้มละลายหรือคดี ถึงที่สุดแล้ว

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นปี 2557 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 จำนวน 7.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 409 เนื่องจาก บริษัทปรับปรุงอาคารสำนักงานเพิ่มเติม ซื้ออุปกรณ์สำนักงานและ ยานพาหนะเพิ่มรวมทั้งสิ้น 9.7 ล้านบาท และตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ตามระยะเวลาการใช้ งาน 2 ล้านบาท

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายสุทธิ

ในเดือนกันยายน 2552 บริษัทรับโอนที่ดิน 26 ไร่ 93 ตารางวา ที่ อำเภอดงหลวง จังหวัดสุพรรณบุรี จากลูกหนี้ ตัวแลกเงินที่ครบกำหนดแต่ผู้ออกไม่สามารถไถ่ถอนคืนได้เพื่อชำระหนี้มูลค่า 157 ล้านบาท ที่ดิน ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระที่ 220 ล้านบาท ต่อมาในเดือนธันวาคม 2557 บริษัทได้เข้าทำสัญญา จะซื้อจะขายที่ดินดังกล่าวที่มูลค่า 183.63 ล้านบาท บริษัทได้รับเงินมัดจำรับล่วงหน้าจำนวน 39.63 ล้านบาท ซึ่งเงื่อนไขของสัญญากำหนดให้บริษัทจะต้องโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินหากบริษัทได้รับชำระเงิน ค่าที่ดินส่วนที่เหลือจำนวน 144 ล้านบาท ภายในหนึ่งปีนับจากวันที่ทำสัญญา

ที่ดินส่วนที่เหลืออีก 8 ล้านบาทเป็นที่ดินและอาคารชุดที่บริษัทได้รับโอนจากลูกหนี้เพื่อชำระหนี้ และในปี 2557 บริษัทจำหน่ายที่ดินบางส่วนมูลค่า 2.2 ล้านบาทให้แก่บุคคลภายนอก

1.2 คุณภาพของสินทรัพย์

ในการแสดงรายการในงบการเงิน บริษัทได้รับรู้ค่าเพื่อการปรับมูลค่าของสินทรัพย์ไว้อย่างครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีและประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปรายการสินทรัพย์สำคัญ ๆ ได้ดังนี้

เงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2557 จำนวนเงินลงทุนของบริษัท มีมูลค่า 506 ล้านบาท จากต้นทุน 562 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(ล้านบาท)

ประเภทเงินลงทุน	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>		
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	50.48	52.40
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	25.49	25.98
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเงิน	326.74	331.89
กองทุนรวม	2.87	2.87
รวม	405.58	413.14
บวก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	7.56	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	413.14	413.14
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>		
หุ้นสามัญ	156.51	93.08
หุ้นบุริมสิทธิ	0.13	0.13
รวม	156.64	93.21
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(63.43)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	93.21	93.21
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	506.35	506.35

สัดส่วนเงินลงทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นดังนี้

ร้อยละ 10 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ร้อยละ 71 เป็นเงินลงทุนในหุ้นกู้เอกชนและตัวแลกเงิน

ร้อยละ 1 เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุน

ร้อยละ 18 เป็นเงินลงทุนทั่วไป

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ

บริษัทมียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ณ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 66 ล้านบาท จำนวน 3 ล้านบาทเป็นลูกหนี้ปกติที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ที่เหลือ 63 ล้านบาท เป็นหนี้อยู่ระหว่างดำเนินคดี บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 85 ของมูลหนี้ บริษัทมีนโยบายในการติดตามหนี้ค้างชำระอย่างใกล้ชิด โดยยึดหลักการเจรจาประนอมหนี้เป็นเบื้องต้น หากลูกหนี้รายใดไม่สามารถเจรจาตกลงกันได้หรือปฏิเสธการชำระหนี้ บริษัทจึงดำเนินการตามกฎหมาย

2. สภาพคล่อง

2.1 กระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 303 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2556 จำนวน 235 ล้านบาท โดยสัดส่วนกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

กิจกรรม	ล้านบาท
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(160)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	43
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(118)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(235)

ทั้งนี้ บริษัทได้ใช้เงินในกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนในอนาคต โดยสามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดได้ในระยะเวลาไม่นาน ดังนี้

กิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2557 เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลง 160 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก :-

- เงินฝากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 62 ล้านบาท
- เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าเพิ่มขึ้น 99 ล้านบาท
- สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท
- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ลดลง 50 ล้านบาท
- ผลการดำเนินงาน 4 ล้านบาท

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก :-

- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ลดลง 51 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และหนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท

กิจกรรมลงทุน

ในปี 2557 เงินสดจากกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้น 43 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก :-

- เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนเพิ่มในบริษัทร่วม 62 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อซื้อคืนส่วนได้เสียในบริษัทย่อย 7 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 9 ล้านบาท

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก :-

- เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย 11 ล้านบาท
- เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย 4 ล้านบาท
- เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 3 ล้านบาท
- เงินปันผลจากบริษัทร่วม (บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด) 64 ล้านบาท
- เงินมัดจำรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย 39 ล้านบาท

กิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2557 เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินลดลง 118 ล้านบาท เนื่องจากจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น

2.2 อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

บริษัทมีความเพียงพอของสภาพคล่อง โดยพิจารณาได้จากอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ ๆ ดังนี้

	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 56
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม(%)	27	33
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)	N/A	N/A

ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดคำนวณธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

3. รายจ่ายลงทุนรายจ่ายลงทุนในเงินลงทุน

คู่มือ “เงินลงทุนในหลักทรัพย์” ในหัวข้อฐานะการเงิน 1. สินทรัพย์ และ “กิจกรรมลงทุน” ในหัวข้อ “สภาพคล่อง” 2.1 กระแสเงินสด

4. แหล่งที่มาของเงินทุน4.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 เท่ากับ 0.10

4.2 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 2,408 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.44 จากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2556 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งบริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 158 ล้านบาท ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนของหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทลดลงจากส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวมลดลง 2 ล้านบาท ส่วนต่างที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วนลดลง 5 ล้านบาท และจากการจ่ายเงินปันผล 118 ล้านบาท

4.3 หนี้สิน

บริษัทไม่มีหนี้สินที่เป็นเงินกู้ยืมที่มีผลผูกพันต่อบริษัทในอนาคต