

SEAMICO

รายงานประจำปี **2552**
Annual Report **2009**



บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)
Seamco Securities Public Company Limited

สารบัญ

- สารจากประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร 1 • รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน 2
- รายงานจากคณะผู้บริหาร 3 • รายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง 5 • จุดเด่นทางการเงิน 6
- ข้อมูลทั่วไป 7 • ลักษณะการประกอบธุรกิจ 10 • ปัจจัยความเสี่ยง 25 • โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ 26
- ความรับผิดชอบต่อสังคม 59 • รายการระหว่างกัน 61 • คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ 74 • งบการเงิน 86
- ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี 152

Contents

- Message from the Chairman and Executive Chairman 153
- Report of the Board of Directors' Responsibilities for Financial Statements 154 • Management Report 155
- Audit and Risk Management Committee Report 157 • Financial Highlights 158 • General Information 159
 - Nature of Business 162 • Risk Factors 176 • Shareholder Structure and Management 177
 - Corporate Social Responsibility (CSR) 211 • Related Parties and Connected Transactions 213
 - Management Discussion and Analysis 226 • Financial Statements 240 • Auditor's Remuneration 313

สารจากประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร

ปี 2552 นับเป็นปีแห่งการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของบริษัท อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากการร่วมลงทุนพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีการโอนธุรกิจหลักทรัพย์ บุคคลากรและระบบงานไปยัง บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ส่งผลให้ส่วนแบ่งการตลาดรวมเพิ่มขึ้นอย่างชัดเจนมาเป็นร้อยละ 6.49 หรือเป็นอันดับที่ 2 ส่วนผลการดำเนินงานได้พลิกมาเป็นกำไรสุทธิ 16 ล้านบาท จากขาดทุนสุทธิ 160 ล้านบาทในปีก่อนหน้า การปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของบริษัท ถือว่าประสบความสำเร็จเป็นอย่างดี ทำให้บริษัท สามารถจ่ายเงินปันผลคืนผู้ถือหุ้นในปี 2552 ได้ถึง 536 ล้านบาท หรือในอัตรา 65 สตางค์ต่อหุ้น

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เร่งพัฒนาการในด้านต่างๆทั้งในเชิงรับและเชิงรุกเพื่อสร้างรากฐานในการดำเนินธุรกิจและการขยายฐานรายได้และลูกค้า บริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงและเปลี่ยนแปลงระบบงานภายในและโครงสร้างองค์กร เพื่อให้ระบบงานมีความคล่องตัวและมีประสิทธิภาพสูงขึ้น มีการตรวจสอบและการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบเพื่อลดและหลีกเลี่ยงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากปัจจัยสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วและรุนแรงดังที่เคยประสบมาหลายๆ ครั้งในช่วง 2 ทศวรรษที่ผ่านมา

การดำเนินการในเชิงรุกนั้น บริษัทฯ ได้ร่วมพัฒนาธุรกิจอย่างจริงจังกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยมีการจัดสัมมนาให้กับเจ้าหน้าที่ระดับจัดการของธนาคารฯ และกระจายความรู้ในด้านการลงทุนสู่ฐานลูกค้าที่มีศักยภาพสูงของธนาคารฯ นอกจากนี้ยังมีแผนงานที่จะเผยแพร่ความรู้ด้านการลงทุนสู่สาขาของธนาคารฯ กว่า 800 สาขาทั่วประเทศ ในส่วนของนักลงทุนซึ่งเป็นฐานการตลาดปัจจุบันของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ยังคงจัดการสัมมนาและการทำการตลาดอย่างต่อเนื่องและได้รับการตอบรับจากลูกค้าอย่างดีเยี่ยม ซึ่งบริษัทฯ เชื่อมั่นว่าการขยายธุรกิจเข้าสู่ฐานการตลาดใหม่ๆ พร้อมกับการเสริมความสัมพันธ์กับฐานลูกค้าปัจจุบันนี้จะช่วยสนับสนุนการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทฯ อย่างยั่งยืนในอนาคตและช่วยลดผลกระทบจากการลดลงของอัตราค่าคอมมิชชั่นที่กำลังส่งผลกระทบต่ออย่างมากในปี 2553 นี้

ในด้านการขยายธุรกิจสู่ต่างประเทศนั้น นับว่ามีความคืบหน้าเป็นอย่างมาก บริษัทฯ ได้นำเจ้าหน้าที่การตลาดและลูกค้าเข้าเยี่ยมชมตลาดหลักทรัพย์โฮจิมินห์ ประเทศเวียดนามเพื่อเสริมประสบการณ์และความรู้ด้านการลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหุ้นเวียดนาม ก่อนจะเปิดให้นักลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์เป็นทางการ การพัฒนาการที่สำคัญอีกประการหนึ่งคือการขยายฐานการตลาดของกลุ่มพันธมิตรธุรกิจข้ามชาติ (Global Alliance Partners, GAP) ที่บริษัทฯ เป็นผู้ร่วมก่อตั้ง โดย GAP ได้ต้อนรับสมาชิกลำดับที่ 7 คือ Imara Holdings Limited ซึ่งมีฐานที่แข็งแกร่งในกลุ่มประเทศแอฟริกาและในประเทศอังกฤษ ซึ่งเป็นการเสริมศักยภาพครั้งสำคัญและเป็นการเอื้ออำนวยการขยายธุรกรรมของบริษัทฯ ไปยังต่างประเทศ

ในฐานะของประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร เรามีความพอใจในการเปลี่ยนแปลงในเชิงบวกที่เกิดขึ้นและผลจากกลยุทธ์ที่บริษัทฯ ได้ร่วมพัฒนาธุรกิจกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ส่งผลให้ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีพัฒนาการที่ดีขึ้นอย่างเห็นได้ชัด ซึ่งส่งผลต่อการเสริมสร้างความแข็งแกร่งของบริษัทฯ ไปพร้อมๆ กับการขยายฐานรายได้เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ เราขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นและลูกค้าผู้มีเกียรติทุกท่านที่ได้ให้การสนับสนุนเรา และขอขอบคุณพนักงานและผู้บริหารทุกคนที่ได้ทุ่มเททำงานเพื่อบริษัทฯ อย่างดียิ่ง

เอกกมล ศิริวัฒน์
ประธานกรรมการ

ชัยภัทร ศิริวิสารวาจา
ประธานกรรมการบริหาร

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปของไทย โดยได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน ทำหน้าที่กำกับดูแลรายงานทางการเงินและประเมินระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มีความมั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน อย่างเพียงพอ ทันเวลา และป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติ ซึ่งความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัท เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัท สามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัท และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน ถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว

เอกกมล ศิริวัฒน์
ประธานกรรมการ

ชัยภัทร ศรีวิสารวาจา
ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ

รายงานจากคณะผู้บริหาร

สรุปภาพรวมธุรกิจปี 2552

ภาพรวมตลาดหุ้นปรับตัวดีขึ้นจากการเริ่มฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวขึ้นร้อยละ 63.25 ณ สิ้นปี 2552 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 734.54 จุด จาก 449.96 จุด เมื่อสิ้นปี 2551 มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมเพิ่มขึ้นเป็น 4.34 ล้านล้านบาท จาก 3.92 ล้านล้านบาท มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นเป็น 1.79 หมื่นล้านบาท จาก 1.59 หมื่นล้านบาท ในปี 2551

ปี 2552 เป็นปีสุดท้ายที่ใช้อัตราค่าคอมมิชชั่นคงที่ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งมีการควบรวมธุรกิจเพื่อรองรับการเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่นที่เริ่มมีผลบังคับใช้เบื้องต้นโดยกำหนดอัตราค่าคอมมิชชั่นแบบขั้นบันไดตั้งแต่ 1 มกราคม 2553 และเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่นแบบเต็มรูปแบบในปี 2555 ในปีที่ผ่านมา นับเป็นปีแห่งการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างธุรกิจที่สำคัญของบริษัท โดยบริษัทได้เข้าร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์กับธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ภายใต้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด) ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 49.45

ถึงแม้ว่าในปีที่ผ่านมา ภาพรวมตลาดโดยรวมเริ่มปรับตัวดีขึ้น แต่อำนาจต่อธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ หากสภาพการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงรุนแรง โดยยังเน้นการแข่งขันที่คุณภาพการให้บริการ และความสามารถในการตอบสนองความต้องการของลูกค้าเนื่องจากยังมีข้อจำกัดเรื่องค่าคอมมิชชั่นคงที่เป็นปีสุดท้าย บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด มีแผนนโยบายการให้บริการเช่นเดียวกับครั้งเมื่อบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ยังให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์โดยมุ่งเน้นการให้บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ ตลอดจนนำเสนอธุรกรรมใหม่ๆ เป็นทางเลือกแก่ลูกค้าเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันได้อย่างมืออาชีพ

การดำเนินงานของบริษัทปี 2552

- ในเดือนพฤษภาคม บริษัทได้โอนธุรกิจหลักทรัพย์ บุคลากร และระบบงานไปยังบริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด การเข้าร่วมพัฒนาธุรกิจดังกล่าว ส่งผลดีทั้งการได้รับการสนับสนุนทางการเงิน และสามารถขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าสถาบัน ลูกค้า High Net-worth ซึ่งเป็นฐานลูกค้าของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และกลุ่มบริษัทในเครือและสาขาของธนาคารที่มีเกือบพันแห่งทั่วประเทศ

ผลจากการที่บริษัทโอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังบริษัทร่วมทุน ทำให้บริษัทสามารถจ่ายเงินคืนผู้ถือหุ้นในขั้นต้นได้เป็นจำนวนถึง 536 ล้านบาท หรือในอัตรา 65 สตางค์ต่อหุ้น (คิดเป็นอัตราผลตอบแทนร้อยละ 33.85 ซึ่งคำนวณจากราคาปิดของหุ้นซีมิโก้ ณ สิ้นปี 2552)

- บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดด้านการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ที่ร้อยละ 5.44 สำหรับช่วง 4 เดือนแรกของปี 2552 และร้อยละ 6.49 สำหรับช่วง 8 เดือนหลังของปี ภายใต้การดำเนินธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด
- ส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ในการกระจายรายได้เพื่อรองรับภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในประเทศ บริษัทได้ตัดสินใจเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) ในประเทศเวียดนาม ในสัดส่วนร้อยละ 18.88 ของทุนจดทะเบียน ซึ่งคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการโอนขายเงินลงทุนใน TCSC ดังกล่าวให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด โดยคาดว่าจะทำการโอนขายได้ภายในไตรมาสสาม ปี 2553

- บริษัทมีผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานประมาณ 43 ล้านบาท ในขณะที่มีผลขาดทุน 159 ล้านบาทในปี 2551 จากการโอนธุรกิจหลักทรัพย์เมื่อเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมาส่งผลให้บริษัทสามารถรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์ 244 ล้านบาท และสามารถประหยัดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลงร้อยละ 62 เทียบกับปีก่อนหน้า สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย มีผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานประมาณ 17 ล้านบาท โดยบริษัทสามารถรับรู้ส่วนแบ่งกำไรตามวิธีส่วนได้เสียจากเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด ประมาณ 57 ล้านบาท บริษัทมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง ณ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทและบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้น 2,027 ล้านบาท และบริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 915 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ที่ร้อยละ 74

โครงสร้างธุรกิจภายหลังการโอนธุรกิจ

บริษัทมีสถานะเป็น Holding Company และยังคงเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยโครงสร้างธุรกิจของกลุ่มประกอบด้วย 1) ธุรกิจการลงทุนดำเนินการโดยบริษัทเอง ได้แก่ การเข้าถือหุ้นในบริษัทอื่นๆ การร่วมลงทุนกับนักลงทุนต่างชาติเพื่อจัดตั้งกองทุน Private Equity Fund การลงทุนโดยตรงเพื่อธุรกิจใหม่ๆ โดยมีช่องทางกระจายความเสี่ยงและสร้างมูลค่าเพิ่มจากการลงทุน 2) ธุรกิจหลักทรัพย์ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด และ 3) ธุรกิจจัดการกองทุนภายใต้การดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด การปรับโครงสร้างธุรกิจในลักษณะดังกล่าวช่วยให้การบริหารเงินทุนของกลุ่มมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น การใช้แหล่งเงินทุนจากธนาคารกรุงไทยเพื่อสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์ ส่งผลให้บริษัทมีความคล่องตัวในการบริหารเงินทุน และสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

ในฐานะกรรมการผู้อำนวยการและคณะผู้บริหาร ขอให้ความมั่นใจว่าเราจะทุ่มเทความรู้ความสามารถในการบริหารงาน และขับเคลื่อนธุรกิจให้เติบโตก้าวไปสูเป้าหมายที่ตั้งไว้ เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น ลูกค้า และพนักงาน บนรากฐานของการดำเนินธุรกิจอย่างมีอาชีพ มีจริยธรรมและความรับผิดชอบต่อสังคม และขอขอบคุณลูกค้า ผู้ถือหุ้น ที่ให้การสนับสนุนบริษัทด้วยดีตลอดมา



นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา

ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

1. Mr. James M. Kelso ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
2. นายประพันธ์ อัครวารี กรรมการ
3. นางพรพรรณ พรประภา กรรมการ

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญ คือการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานทางบัญชีอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบนโยบายของบริษัทฯ และข้อกำหนดทางกฎหมาย ตลอดจนกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและเสนอค่าสอบบัญชีประจำปี

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง โดยเป็นการประชุมร่วมกับ หัวหน้าฝ่ายบัญชี หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน หัวหน้าสำนักงานบริหารความเสี่ยง และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2552 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน หรือรับฟังคำชี้แจงและเสนอแนะ เกี่ยวกับปัญหาการป้องกันการปฏิบัติที่อาจเป็นการฝ่าฝืนข้อกำหนดกฎหมาย หรือข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทฯ และความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ รวมถึง สอบทานนโยบายการบริหารความเสี่ยง ตลอดจนความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการรับทราบและการแสดงความเห็นเกี่ยวกับการโอนธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

จากข้อมูลที่คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้รับไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินของบริษัทฯ ไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป คณะกรรมการมีความเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงเหมาะสม และมีประสิทธิภาพ อีกทั้งคณะกรรมการไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าบริษัทไม่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญ

สำหรับปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้พิจารณา และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ให้แต่งตั้ง ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล นายนิติ จีงนิจันรินทร์ และนายชวาลา เทียนประเสริฐกิจ แห่งบริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมัทสูล์ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ในปี 2553 ด้วย

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง



(Mr. James M. Kelso)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

จุดเด่นทางการเงิน

ล้านบาท

	2550	2551 ตามที่ปรับใหม่	2552
สินทรัพย์รวม	3,610.78	2,974.10	2,201.42
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	833.70	833.76	833.90
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,776.96	2,540.52	2,027.12
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์	843.79	863.78	225.49
ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์	42.02	299.49	50.93
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	49.34	(159.58)	16.93
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	95.02	65.33	77.41
อัตรากำไรสุทธิ (%)	5.81	(18.30)	4.07
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	1.76	(5.83)	0.76
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	1.37	(4.60)	0.67
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.24	0.25	0.09
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	211.53	-	-
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	524.96	-	-
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	29.29	40.26	32.73
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	72.69	54.09	28.58
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.30	0.17	0.09
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	-	384.41	730.30
อัตราส่วนอื่นๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	9.74	22.29	27.88
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	356	358	N/A*
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	3.35	3.11	2.52
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.06	(0.19)	0.02
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	-	0.55	0.15
ราคาพาร์ (บาท)	1.00	1.00	1.00

* ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

ที่ตั้ง : ชั้น 16 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

ประเภทธุรกิจ เป็นบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศไทย เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2537 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2538

บริษัทฯ ได้ตกลงร่วมพัฒนาธุรกิจ ใน บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด” เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2552) กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยได้มีการโอนธุรกิจ ระบบงาน บุคลากร และทรัพย์สินไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด และเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในนาม บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 4 พฤษภาคม 2552

ทั้งนี้ การโอนธุรกิจและทรัพย์สินดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552

สำหรับสถานะของบริษัทฯ หลังจากการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นแล้ว บริษัทฯ ยังคงสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยธุรกรรมส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนและอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

บริษัทฯ ได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กลต.ธ.701/2552

เลขทะเบียนบริษัท : 0107537002460

โทรศัพท์ : 66 (0) 2695-5000

โทรสาร : 66 (0) 2631-1709

Homepage : www.seamico.com

จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	833,895,131 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	1 บาท
ชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญ

นิติบุคคลที่บริษัท ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น ที่ออก จำหน่าย	จำนวนหุ้น ที่ถือ	มูลค่า เงินลงทุน (ล้านบาท)	สัดส่วนการ ถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัทย่อย บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวมซีมีโก้ จำกัด	ชั้น 8 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ โทร. 0-2624-6300 โทรสาร 0-2624-6330	หลักทรัพย์ ประเภทการ จัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล	สามัญ	18,000,000	18,000,000	120.00	100.00
บริษัทร่วม บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด	ชั้น 16 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ โทร. 0-2695-5000 โทรสาร 0-2631-1709	หลักทรัพย์	สามัญ	186,400,000	92,169,000	937.51	49.45
บริษัทอื่น Thanh Cong Securities Joint Stock Company	3 rd & 5 th Floor - Centec tower, 72-74 Nguyen Thi Minh Khai St., Ward 6, District 3, HCMC, Vietnam	หลักทรัพย์	สามัญ	36,000,000	6,796,500	156.02	18.88

บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

(ก) นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

อาคารสถาบันวิทยาการตลาดทุน เลขที่ 2/7 หมู่ที่ 4 (โครงการนอร์ธปาร์ค) ถนนวิภาวดีรังสิต
แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210

โทรศัพท์: 66 (0) 2596-9000 โทรสาร: 66 (0) 2832-4994-6

(ข) นายทะเบียนหุ้น

บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

อาคารสถาบันวิทยาการตลาดทุน เลขที่ 2/7 หมู่ที่ 4 (โครงการนอร์ธปาร์ค) ถนนวิภาวดีรังสิต
แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210

โทรศัพท์: 66 (0) 2596-9000 โทรสาร: 66 (0) 2832-4994-6

(ค) ผู้สอบบัญชี

- ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356
- นายนิติ จິงนิจนรินทร์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3809
- นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

อาคารระจนาการ ชั้น 25 เลขที่ 183 ถนนสาทรใต้ ยานนาวา สาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์: 66 (0) 2676-5700 โทรสาร: 66 (0) 2676-5757

(ง) ที่ปรึกษากฎหมาย

- บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด

540 ชั้น 22 อาคารเมอคิวรี ทาวเวอร์ ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์: 66 (0) 2264-8000 โทรสาร: 66 (0) 202657-2222

- สำนักงานพัฒนสิทธิ ทนายความ

550/36 ซอยโพธิ์ปิ่น ถนนอโศก-ดินแดง แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10310

โทรศัพท์: 66 (0) 2246-6061 โทรสาร: 66 (0) 2641-8267

ความเป็นมาและลักษณะการประกอบธุรกิจ

ปี 2552 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจครั้งสำคัญโดยการเข้าร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกันภายใต้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด (“เคที ซีมิโก้”) (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด) โดยบริษัทได้เข้าซื้อหุ้นในเคทีซีมิโก้ จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ตั้งแต่เดือนกันยายน 2551 ในสัดส่วนร้อยละ 48.81 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 864 ล้านบาท ซึ่งตามที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นบริษัทครั้งที่ 2/2552 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552 มีมติให้โอนธุรกิจหลักทรัพย์ รวมถึงสินทรัพย์หลักที่ใช้ในการดำเนินกิจการและบุคลากร รวมทั้งการ Refinance บัญชีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีเครดิตบาลานซ์ให้แก่เคทีซีมิโก้ ในเดือนเมษายน 2552 เคทีซีมิโก้ ได้เพิ่มทุนอีก 1,000 ล้านบาท โดยบริษัทและธนาคารได้ลงทุนเพิ่มรายละเอียด 500 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 49.45 และธนาคารถือหุ้นร้อยละ 50 คงเดิมของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 1,864 ล้านบาท (ปัจจุบันทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 1,537.80 ล้านบาท)¹

ต่อมาเมื่อ 31 มีนาคม 2552 บริษัทได้ลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้นกับธนาคาร และลงนามในสัญญาโอนสินทรัพย์กับเคที ซีมิโก้ โดยโอนธุรกิจแล้วเสร็จในวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ซึ่งบริษัทได้รับค่าตอบแทนจากการโอนธุรกิจเป็นเงิน 500 ล้านบาท โดยได้รับชำระ 300 ล้านบาท เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 และอีก 200 ล้านบาท จะได้รับชำระภายใน 3 ปี ตามผลการดำเนินงาน (ถ้าไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าจัดจำหน่าย (“EBITDA”)) ของเคทีซีมิโก้เป็นเกณฑ์ตามเงื่อนไขดังนี้

- 1) บริษัทจะรับชำระเงินจำนวน 60 ล้านบาท หาก EBITDA ของปี 2552 ไม่น้อยกว่า 250 ล้านบาท หาก EBITDA ต่ำกว่า 250 ล้านบาท บริษัทจะได้รับชำระตามสัดส่วนภายใน 15 วัน หลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ เคที ซีมิโก้ มีมติอนุมัติงบการเงินประจำปี 2552
ในปี 2552 เคทีซีมิโก้ มี EBITDA 242 ล้านบาท บริษัทได้รับชำระเงินแล้วเป็นจำนวนเงิน 58 ล้านบาท ในเดือนมีนาคม 2552
- 2) บริษัทจะรับชำระเงินอีก 70 ล้านบาท หาก EBITDA ของปี 2553 ไม่น้อยกว่า 350 ล้านบาท หาก EBITDA ต่ำกว่า 350 ล้านบาทให้ยกยอดที่จะชำระสำหรับปี 2553 ไปรวมกับปี 2554
- 3) บริษัทจะรับชำระเงินส่วนที่เหลืออีก 70 ล้านบาท หาก EBITDA ของปี 2554 ไม่น้อยกว่า 400 ล้านบาท และหาก EBITDA ต่ำกว่านี้ การรับชำระเงินจะใช้เกณฑ์ต่อไปนี้คือ

ณ สิ้นปี 2554 หากมีปีใดปีหนึ่งมีการค้างชำระ การจ่ายชำระเงินส่วนที่เหลือจะจ่ายชำระตามสัดส่วน คือรวมยอด EBITDA ที่เกิดขึ้นจริงของปี 2552 - 2554 รวม 3 ปี เปรียบเทียบกับประมาณการรวม 3 ปี จำนวน 1,000 ล้านบาท โดยบริษัทจะได้รับชำระตามสัดส่วนที่เกิดขึ้นจริงหักด้วยยอดเงินที่ชำระแล้ว แต่ทั้งนี้ยอดที่จะได้รับชำระทั้งหมดไม่เกิน 200 ล้านบาท

การโอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังเคทีซีมิโก้ มีวัตถุประสงค์เพื่อ

- 1) ลดความเสี่ยงของบริษัทในฐานะบริษัทหลักทรัพย์อิสระ (Local Independent Broker) ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น จากการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์และค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์แบบเต็มรูปแบบ ซึ่งจะเริ่มต้นในวันที่ 1 มกราคม 2555 โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จะเปิดให้มีการยื่นขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้ โดยไม่จำกัดจำนวนผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ ภายใต้การให้ใบอนุญาตในรูปแบบใหม่ ซึ่งการเปิดเสรีของธุรกิจหลักทรัพย์นี้จะก่อให้เกิดการแข่งขันเพิ่มมากขึ้นจากผู้ประกอบการรายใหม่และที่มีอยู่เดิม

¹ เคที ซีมิโก้ ได้ลดผลขาดทุนสะสม โดยการลดทุนจดทะเบียนและทุนที่ชำระแล้วจาก 1,864 ล้านบาท เป็น 1,537.80 ล้านบาท โดยการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จาก 10 บาทเหลือ 8.25 บาท เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2552

- 2) เพิ่มช่องทางแหล่งเงินทุนและการสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์จากธนาคาร ซึ่งมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ เคที ซีมิโก้ ส่งผลให้บริษัทสามารถปรับโครงสร้างเงินทุนในส่วนของผู้ถือหุ้นให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น และสามารถ ใช้เงินทุนที่มีอยู่ไปลงทุนในสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่สูงขึ้นเพื่ออัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทดีขึ้น
- 3) เป็นการเพิ่มโอกาสในการขยายฐานลูกค้าไปยังฐานลูกค้าปัจจุบันของธนาคาร ทั้งลูกค้าประเภทบุคคล ลูกค้าสถาบันและ ลูกค้า High Networth Individuals

สำหรับสถานะของบริษัทหลังจากการโอนธุรกิจหลักทรัพย์ จะเป็นเสมือนบริษัทที่ถือหุ้นในธุรกิจหรือบริษัทต่างๆ (Holding Company) โดยในระยะแรกบริษัทจะยังคงดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์บางประเภทที่ไม่เป็นการแข่งขันกับเคทีซีมิโก้ และเน้นการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นๆ และการลงทุนโดยตรง บริษัทจะปรับโครงสร้างการถือหุ้นด้วยการ จัดตั้งบริษัทใหม่เป็น Holding Company ซึ่งถือหุ้นในบริษัทโดยการแลกหุ้นกับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท หลังจากนั้นจึง ดำเนินการขายบริษัทที่มีสินทรัพย์ที่เหลืออยู่เป็นใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ (broker seat) ส่วน Holding Company ที่จัดตั้งใหม่จะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนบริษัท ทั้งนี้ใน การดำเนินการดังกล่าวนี้ผู้บริหารยังอยู่ในระหว่างการศึกษานโยบายต่างๆ โดยปรึกษาที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน ตลอดจนหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำเสนอแนวทางต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้พิจารณาอนุมัติก่อนการดำเนินการ นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายที่จะขายใบอนุญาตหลักทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ (โดยปัจจุบันบริษัทได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่อนผันการหยุดดำเนินการเป็นนายหน้าค้าหลักทรัพย์ไปอีก 2 ปี โดยจะหมดอายุในเดือน ธันวาคม 2554)

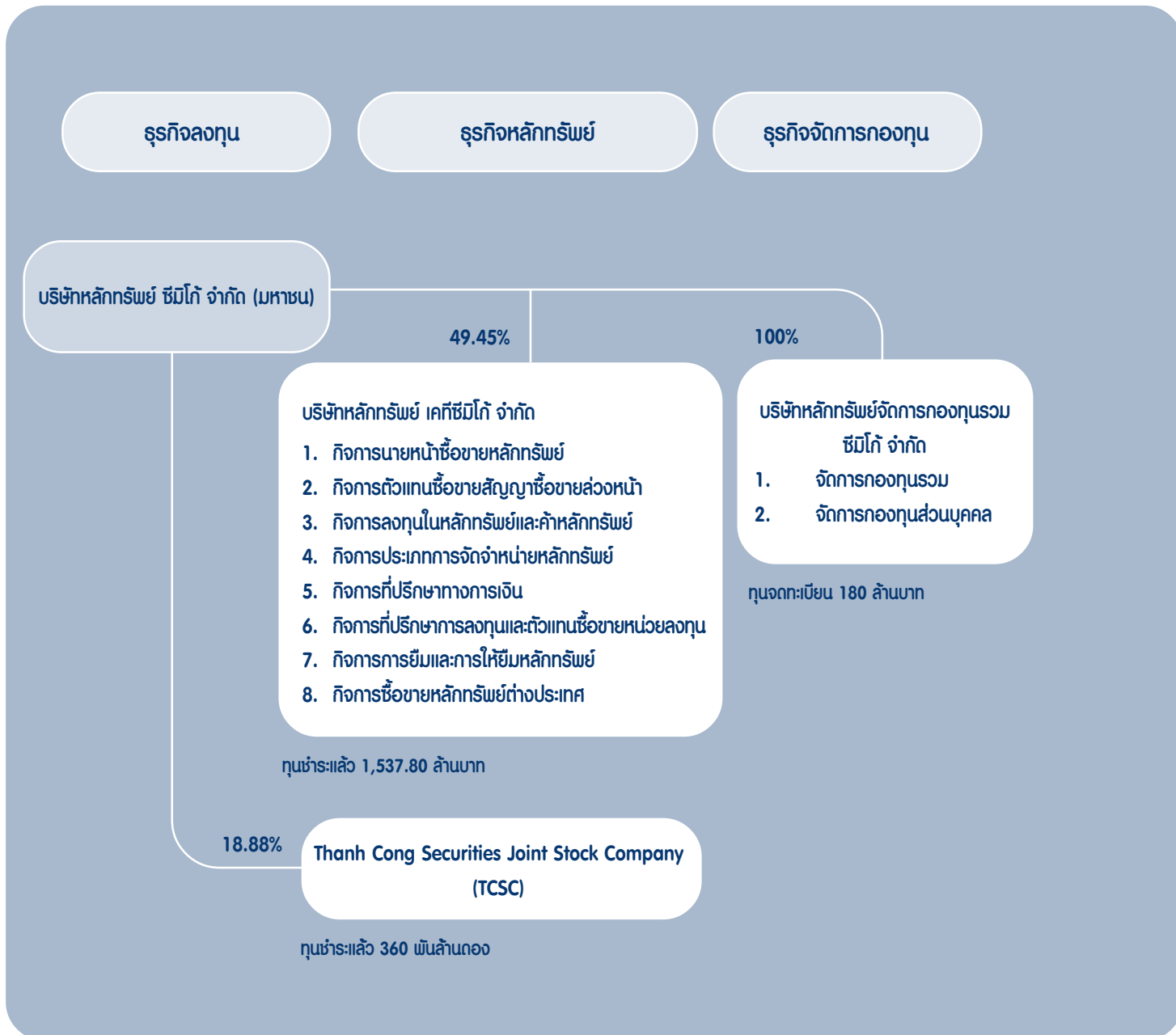
ในการบริหารสำนักงานภายหลังการโอนธุรกิจ บริษัทได้ทำสัญญาว่าจ้างเคที ซีมิโก้ เป็นผู้ให้บริการงานเกี่ยวกับ สำนักงาน ซึ่งครอบคลุมงานด้านบัญชี การเงิน งานปฏิบัติการ เช่น การดูแลทรัพย์สิน ติดตามทวงถามหนี้ งานบุคคล งานธุรการ งานตรวจสอบภายใน งานเทคโนโลยี และงานสนับสนุนอื่นๆ ในอัตรา 150,000 บาทต่อเดือน และบริษัทได้ทำ สัญญาเช่าช่วงพื้นที่สำนักงานจากเคที ซีมิโก้จำนวนหนึ่งในอัตราที่จ่ายจริง นอกจากนี้บริษัทได้โอนสัญญาให้บริการงาน บริหารบุคคลและบัญชีแก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ไปยังเคที ซีมิโก้ ซึ่งสัญญาการว่าจ้างบริการ สำนักงานดังกล่าวได้ผ่านความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในเดือนเมษายน 2552 บริษัทได้ลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนามด้วยเงินลงทุน 156 ล้านบาท โดยถือหุ้นร้อยละ 18.88 ของหุ้นที่ออกแล้ว ทั้งหมด ซึ่งบริษัทได้ทำสัญญาการให้บริการเป็นที่ปรึกษา ด้านงานพาณิชย์ งานวิจัย รวมถึงการพัฒนาระบบ คอมพิวเตอร์ต่างๆ โดยบริษัทจะได้รับค่าบริการจำนวน 35,018 ดอลลาร์สหรัฐ ชำระเป็นรายเดือน จำนวน 12 เดือน ทั้งนี้ บริษัทได้รับชำระค่าบริการตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2552 ต่อมาเมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2552 คณะกรรมการบริษัทมีมติ อนุมัติให้ขายเงินลงทุนดังกล่าวให้กับเคที ซีมิโก้ ซึ่งคาดว่าจะโอนขายภายในไตรมาสสามปี 2553

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมแบ่งออกเป็น 3 ประเภทธุรกิจ ได้แก่

- 1) ธุรกิจลงทุน โดย บริษัทหลักทรัพย์ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- 2) ธุรกิจหลักทรัพย์ โดย บริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมีโก้ จำกัด และ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC)
- 3) ธุรกิจจัดการกองทุน โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซีมีโก้ จำกัด



โครงสร้างรายได้ของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมแยกตามแหล่งที่มา

โครงสร้างรายได้

	2550		2551		2552	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า						
จากการซื้อขายหลักทรัพย์	623.11	73.33	559.65	66.27	107.13	25.77
จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	25.36	2.98	68.57	8.12	13.99	3.36
ค่าธรรมเนียมและบริการ						
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	4.33	0.51	7.12	0.84	0.04	0.01
ที่ปรึกษาทางการเงิน	20.90	2.46	5.59	0.66	11.90	2.86
การจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม	23.00	2.71	0.38	0.04	3.13	0.75
อื่นๆ	0.93	0.11	0.52	0.06	1.56	0.38
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	(10.82)	-1.27	40.57	4.80	20.69	4.98
ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากหลักทรัพย์	62.55	7.36	74.33	8.80	36.71	8.83
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	94.42	11.11	107.05	12.68	30.34	7.30
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ในบริษัทร่วม	-	-	(27.36)	-3.24	57.48	13.83
กำไรจากการโอนทรัพย์สิน	-	-	-	-	132.32	31.83
รวมรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์	843.78	99.29	836.42	99.04	415.29	99.89
<u>ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์</u>						
ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม	18.96	2.23	23.91	2.83	4.12	0.99
ค่าธรรมเนียมและบริการ	22.97	2.70	33.36	3.95	11.06	2.66
รวมค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์	41.93	4.93	57.27	6.78	15.17	3.65
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์-สุทธิ	801.85	94.36	779.15	92.26	400.11	96.24
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	0.01	0.01	242.22	28.68	35.76	8.60
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์หลังหักหนี้สงสัยจะสูญ	801.76	94.35	536.93	63.58	364.36	87.64
รายได้อื่น	6.00	0.71	8.13	0.96	0.44	0.11
รายได้สุทธิ	807.76	95.05	545.06	64.54	364.80	87.75
รายได้รวม	849.79	100.00	844.55	100.00	415.73	100.00

การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

1. ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม แบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็นกลุ่มหลักๆ ได้ดังนี้

1) ธุรกิจการลงทุน

มุ่งเน้นลงทุนในธุรกิจโดยตรงทั้งในประเทศและแถบอินโดจีน เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุน

2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ให้บริการภายใต้ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดำเนินการภายใต้ เคที ซีมิโก้ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นมา โดยให้บริการในประเทศผ่านสำนักงานใหญ่และสาขาทั่วประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เคที ซีมิโก้ มีสำนักงานและสาขารวม 18 แห่งได้แก่ สำนักงานใหญ่และสาขาในกรุงเทพมหานคร รวม 9 แห่ง และสาขาในต่างจังหวัด 9 แห่ง โดยในปี 2553 ได้ทำการเปิดสาขาแห่งใหม่ที่เซ็นทรัลพลาซ่าเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2553

3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ให้บริการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลภายใต้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด โดย ณ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ได้ออกกองทุนรวม 11 กองทุน มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวม 2,601 ล้านบาท และกองทุนส่วนบุคคล 1 กองทุน มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวม 22 ล้านบาท

1.1 ธุรกิจการลงทุน

บริษัทได้ออนธุรกิจหลักทรัพย์ให้กับ เคที ซีมิโก้ เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 หลังจากได้ออนธุรกิจบริษัทเน้นการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นๆ และการลงทุนโดยตรง โดยมีแผนที่จะทำการปรับโครงสร้างการถือหุ้นด้วยการจัดตั้งบริษัทใหม่เป็น Holding Company และมีแผนที่จะประกอบธุรกิจในด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้

- ร่วมลงทุนในกองทุนเพื่อการลงทุนภาคเอกชน (Private Equity Fund) และเป็นบริษัทที่ถือหุ้นในธุรกิจหรือบริษัทต่างๆ (Holding Company) ซึ่งคาดว่าจะรายได้หลักจะมาจากค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการและเงินปันผลจากการลงทุน โดยได้เริ่มมีการเจรจากับนักลงทุนต่างชาติในการระดมทุนสำหรับการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ ซึ่งรวมถึงสินทรัพย์ที่ราคาได้ตกลงมากกว่าปัจจัยพื้นฐาน (Distressed Assets) ทั้งในประเทศไทย แถบประเทศอินโดจีนและตะวันออกกลาง เป้าหมายของผลตอบแทนระยะยาวจากการลงทุนอยู่ที่ร้อยละ 12 ต่อปี
- การลงทุนและร่วมทุนในสินทรัพย์และหรือโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ โดยมีช่องทางการกระจายความเสี่ยงและสร้างมูลค่าเพิ่มจากการลงทุน

- ขยายฐานการทำธุรกิจในประเทศเพื่อนบ้านเพื่อรองรับการไหลเวียนที่เพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในประเทศอินโดจีน ทั้งในด้านการลงทุนและการขยายธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้เริ่มดำเนินการแล้วในปี 2552 ซึ่งบริษัทได้ลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) ในประเทศเวียดนาม 156 ล้านบาท อีกทั้งมีแผนจัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ที่ประเทศลาวในขนาดวงเงินประมาณ 100 ล้านบาท
- มุ่งเน้นในการเพิ่มศักยภาพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ให้สามารถแข่งขันและเป็นช่องทางในการระดมทุนในอนาคต ทั้งนี้การเติบโตของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเป็นแนวโน้มของทางเลือกในการออมในอนาคต

1.2 ธุรกิจหลักทรัพย์

ดำเนินการภายใต้ เคที ซีมิโก้ นับแต่การโอนธุรกิจเป็นต้นมา ซึ่งมีรายละเอียดการให้บริการดังนี้

- **ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์**

เคที ซีมิโก้ ให้บริการด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพครอบคลุมทั้งนักลงทุนชาวไทยและนักลงทุนต่างประเทศ รวมทั้งนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อย ภายใต้ทีมงานด้านการตลาดและทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีประสบการณ์ และพร้อมให้คำปรึกษาทางด้านการลงทุนแก่นักลงทุนทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

ประเภทบัญชีที่ให้บริการ ได้แก่

1. บัญชีเงินสด ซึ่งประกอบด้วย ประเภท Cash Account และ Cash Balance Account
2. บัญชีเงินสด ประเภท Cash Account - TSFC (Thailand Securities Finance Corporation)
3. บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance Account)
4. บัญชี Internet Account เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยตนเองผ่านระบบ Internet ซึ่งได้พัฒนาด้วยระบบเทคโนโลยีที่ทันสมัยมาอย่างต่อเนื่อง

ปัจจุบัน ได้มีการจัดเตรียมข้อมูลทางด้านหลักทรัพย์ต่างๆ เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนบนเว็บไซต์ www.ktzmico.com ซึ่งลูกค้าสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ตลอดเวลา โดยได้พัฒนาระบบข้อมูลต่างๆ อย่างต่อเนื่องไว้คอยให้บริการแก่ลูกค้าและนักลงทุน เช่น รายงานสดสถานะหุ้นแบบ Real Time บทวิเคราะห์หุ้นรายวัน และรายงานหุ้นเจาะลึกเป็นรายตัว แนะนำการลงทุน รายงานพอร์ตการลงทุน รายงานข้อมูลการกระจายหลักทรัพย์ IPO บทวิเคราะห์หุ้นกู้ พันธบัตร รายงานสรุปภาพรวมตลาด บัญชีซื้อขายออนไลน์ ฯลฯ

เคที ซีมิโก้ มีการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพื่อเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับลูกค้า อีกทั้งเป็นการช่วยเพิ่มมูลค่าการซื้อขายของบริษัทเอง ทั้งนี้ มีการบริหารความเสี่ยงโดยพิจารณาอนุมัติวงเงินตามนโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และตามระเบียบปฏิบัติของเคทีซีมิโก้ ซึ่งมีการควบคุมดูแลที่ดี โดยติดตามการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างใกล้ชิด จำกัดสัดส่วนการลงทุนเพื่อป้องกันไม่ให้กู้ยืมกระจุกตัว มีการตรวจสอบว่าควรเรียกหลักประกันเพิ่มหรือไม่ รวมทั้งในกรณีที่ลูกค้ามีการผิดนัดชำระราคาฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะดำเนินการติดตามทวงถามให้ลูกค้าชำระเงินให้ครบถ้วน

ส่วนแบ่งตลาด

ล้านบาท	ม.ค.-เม.ย. 2552	พ.ค.-ธ.ค. 2552
	บริษัท	เคทีซีมิโก้
มูลค่าการซื้อขายตลาดหลักทรัพย์ และตลาด MAI	822,724	3,497,088
มูลค่าการซื้อขายบริษัท	89,536	453,723
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	5.44%	6.49%
อันดับ	4	2

หมายเหตุ ในปี 2552 ตลาดหลักทรัพย์ เปิดเผยข้อมูลส่วนแบ่งตลาดที่ไม่รวมมูลค่าการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) ตั้งแต่เดือน พ.ย.เป็นต้นไป

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งปี 2552 เท่ากับ 4,319,812 ล้านบาท และมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 4 เดือนแรกก่อนโอนธุรกิจเท่ากับ 89,536 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.44 และภายหลังจากโอนธุรกิจตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 เคที ซีมิโก้ มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เท่ากับ 453,723 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 6.49

ปริมาณและสัดส่วนกลุ่มลูกค้าที่มีมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท และเคที ซีมิโก้ สูงสุด 10 อันดับแรก เป็นดังนี้

	ม.ค.-เม.ย. 2552		พ.ค.-ธ.ค. 2552	
	บริษัท		เคทีซีมิโก้	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยอดรวมปริมาณซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า	5,815	6.48	35,550	7.29
รายใหญ่ 10 รายแรก				

ลูกค้าของบริษัทและเคทีซีมิโก้ โดยส่วนใหญ่เป็นลูกค้ารายย่อยในประเทศ ซึ่งซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบัญชีเงินสด โดยสัดส่วนลูกค้าแสดงดังตาราง

สัดส่วนลูกค้า	ม.ค.-เม.ย. 2552	พ.ค.-ธ.ค. 2552
	บริษัท	เคทีซีมิโก้
ลูกค้ารายย่อย : ลูกค้าสถาบัน	99 : 1	94 : 6
ลูกค้าในประเทศ : ลูกค้าต่างประเทศ	95 : 5	95 : 5
ลูกค้า Cash Account : Credit Balance Account	84 : 16	76 : 24

นโยบายการรับลูกค้า

เคที ซีมิโก้ กำหนดนโยบายในการรับลูกค้า โดยยึดหลัก “รู้จักลูกค้า” ต้องมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการพิจารณา ในเรื่องของวัตถุประสงค์การลงทุน ความรู้ความเข้าใจในเรื่องความเสี่ยงจากการลงทุน ประสบการณ์และประวัติการลงทุน การพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายจะพิจารณาจากข้อมูลทางการเงินของลูกค้าและความสามารถในการชำระหนี้ เพื่อป้องกันและจำกัดความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น โดยมีการ

กำหนดผู้มีอำนาจพิจารณาอนุมัติเปิดบัญชีตามความเสี่ยงของขนาดวงเงิน และมีนโยบายการทบทวนวงเงิน ลูกค้าย่างสม่ำเสมอเพื่อพิจารณาประวัติการซื้อขาย การชำระราคา และการเปลี่ยนแปลง ข้อมูลของลูกค้าที่มีนัยสำคัญให้เป็นปัจจุบัน

• **ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

เคที ซีมิโก้ มีหน่วยงาน “Derivatives Center” เพื่อดูแลหลักทรัพย์ประเภทตราสารอนุพันธ์โดยเฉพาะ หน่วยงานดังกล่าวมีเป้าหมายเพื่อแนะนำนักลงทุน ลูกค้าย พนักงาน หรือบุคคลทั่วไปที่มีความสนใจ ให้มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารอนุพันธ์และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ อีกทั้งมีการแสดงข้อมูลทางด้านตราสารอนุพันธ์บนเว็บไซต์ www.ktzmico.com เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน ที่ผ่านมา เคทีซีมิโก้ ยังไม่มีการดำเนินธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จนกระทั่งเมื่อมีการโอนธุรกิจจึงได้เริ่มดำเนินการในเดือนพฤษภาคมรวมทั้งสิ้น 8 เดือน โดยจำนวนสัญญาของบริษัท และเคที ซีมิโก้ แสดงดังตาราง

	ม.ค.-เม.ย. 2552 บริษัท	พ.ค.-ธ.ค. 2552 เคทีซีมิโก้
จำนวนสัญญาตลาดตราสารอนุพันธ์	670,316	2,405,002
จำนวนสัญญาบริษัท	39,312	197,156
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	2.91%	3.58%
อันดับ	11	8

ในปี 2552 จำนวนสัญญาที่ซื้อขายในตลาดตราสารอนุพันธ์เท่ากับ 3,075,318 สัญญา และจำนวนสัญญาของบริษัทในช่วง 4 เดือนแรกก่อนโอนธุรกิจเท่ากับ 39,312 สัญญา คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.91 และภายหลังจากโอนธุรกิจตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 เคทีซีมิโก้ มีจำนวนสัญญาเท่ากับ 197,156 สัญญา คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 3.58

• **การลงทุนในหลักทรัพย์และค้าหลักทรัพย์**

เคที ซีมิโก้ มีการลงทุนในหลักทรัพย์และค้าหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) เพื่อให้ผลตอบแทนแก่บริษัท โดยมีนโยบายการลงทุนที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ดี ซึ่งเคที ซีมิโก้ ได้กำหนดนโยบายการลงทุนดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนและสอดคล้องกับการกำกับดูแลตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งครอบคลุมถึงนโยบายที่สำคัญๆ ได้แก่

- นโยบายเกี่ยวกับอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจค้าหลักทรัพย์
- นโยบายในการบริหารความเสี่ยง
- นโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- นโยบายการกำกับดูแล
- นโยบายการจัดสรรเงินลงทุนที่เหมาะสมในหลักทรัพย์แต่ละประเภท
- นโยบายการกำหนดวัตถุประสงค์การลงทุน และการกำหนดเป้าหมายผลตอบแทนที่คาดหวังเทียบกับอัตราอ้างอิงที่เหมาะสม

ในปี 2552 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ของ เคที ซีมิโก้ แบ่งออกเป็น 2 ประเภทได้แก่

- 1) เงินลงทุนในตราสารทุน ประกอบด้วยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ และเงินลงทุนในหน่วยลงทุนเพื่อสนับสนุนธุรกรรมหลักทรัพย์
 - 2) เงินลงทุนในตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ การลงทุนในตราสารหนี้รัฐบาล และตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ BBB ขึ้นไป โดยอยู่ภายในระยะเวลาการลงทุนไม่เกิน 6 เดือน ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร
- **ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์**

เคที ซีมิโก้ เสนอบริการทางด้านที่ปรึกษาทางการเงินและการสนับสนุนการเสนอขายแบบครบวงจร โดยมีนโยบายประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งในรูปแบบที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการเข้าร่วมกับสถาบันการเงิน หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่นๆ ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทุกประเภท เช่น พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพและตราสารทางการเงินประเภทอื่นๆ เป็นต้น ซึ่งให้บริการจัดจำหน่ายทั้งในบทบาทของผู้จัดการการจัดจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriter) หรือตัวแทนจำหน่ายหลักทรัพย์โดยไม่รับประกันการจำหน่าย (Selling Agent) โดยในปี 2552 บริษัทและ เคทีซีมิโก้ มีผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายสรุปได้ดังนี้

	ม.ค.-เม.ย. 2552 บริษัท	พ.ค.-ธ.ค. 2552 เคทีซีมิโก้
จำนวนราย	1	3
มูลค่าการจัดจำหน่าย (ล้านบาท)	2.24	313.50
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย (ล้านบาท)	0.05	0.89

- **ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน**

เคที ซีมิโก้ ให้บริการด้านที่ปรึกษาทางการเงินที่หลากหลาย ดังนี้

- การออกตราสารทุนด้วยวิธีการต่างๆ ได้แก่ การเสนอขายต่อสาธารณชนเป็นครั้งแรก การเสนอขายให้แก่บุคคลโดยเฉพาะเจาะจง การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ และการนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ MAI
- ให้คำปรึกษาในการควบรวมกิจการและการเข้าซื้อกิจการ (Mergers and Acquisitions) โดยรวมถึงการร่วมลงทุน การเข้าครอบงำกิจการ การหาผู้ร่วมธุรกิจ การดำเนินการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ และการดำเนินการเพิกถอนการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของกิจการ
- ที่ปรึกษาพิเศษในการประเมินมูลค่ากิจการ การให้ความเห็นในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ การจัดทำรายงานพิเศษให้แก่ผู้ถือหุ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
- ที่ปรึกษาในการดำเนินการฟื้นฟูกิจการและการเจรจาข้อตกลงกับสถาบันการเงินและเจ้าหนี้ต่างๆ
- ที่ปรึกษาในการออกตราสารหนี้ ได้แก่ หุ้นกู้ เงินกู้ต่างประเทศ และ Syndicated Loans
- ที่ปรึกษาในการลงทุนสำหรับการร่วมลงทุนระหว่างบริษัททั้งในและต่างประเทศ
- ที่ปรึกษาในการลงทุนสำหรับบริษัทจดทะเบียนและบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในประเทศไทย

ปัจจุบัน เคที ซีมิโก้ มีทีมงานพาณิชย์ชนกที่มีศักยภาพในการรองรับลูกค้าได้หลากหลาย สามารถให้บริการได้ครอบคลุมทั้งกิจการขนาดเล็ก ขนาดกลาง จนถึงขนาดใหญ่ ทั้งนี้ เคที ซีมิโก้ ให้ความสำคัญต่อจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ การรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งให้คำแนะนำอย่างมืออาชีพ เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างเหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายที่วางไว้ นอกจากนี้ เคที ซีมิโก้ได้เข้าเป็นสมาชิก M&A International Inc. ซึ่งประกอบด้วยสมาชิกที่ประกอบธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาในการควบรวมกิจการ (Merger & Acquisition) กว่า 40 ประเทศทั่วโลก เพื่อขยายช่องทางการประกอบธุรกิจด้านที่ปรึกษา M&A ให้กว้างขวางยิ่งขึ้น สำหรับปี 2552 บริษัท และเคที ซีมิโก้ มีรายได้จากการให้บริการด้านพาณิชย์ชนกดังนี้

ล้านบาท	ม.ค.-เม.ย. 2552 บริษัท	พ.ค.-ธ.ค. 2552 เคทีซีมิโก้
รายได้	2.81	28.34

- **ธุรกิจ Wealth Management**

เคที ซีมิโก้ ให้บริการที่ปรึกษาด้านการเงินและการลงทุนเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าในการบริหารความมั่งคั่งในรูปแบบต่างๆ โดยตอบสนองความต้องการเป็นการเฉพาะของลูกค้าแต่ละราย โดยจะแนะนำผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน ฐานะการเงิน ระดับผลตอบแทนที่คาดหวังภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในลักษณะ One Stop Service เนื่องจากในปัจจุบันผลิตภัณฑ์ทางการเงินมีความหลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ รวมถึงการลงทุนในต่างประเทศ โดย เคที ซีมิโก้ จะจัดสรรการลงทุนทั้งการลงทุนโดยตรงและการลงทุนผ่านกองทุนรวม ซึ่งในระยะแรก เคทีซีมิโก้ เน้นการให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนรวมถึงได้รับอนุญาตให้เป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อลูกค้า (Omnibus Account) โดยมีทีมงานนักวางแผนทางการเงินที่มีประสบการณ์ให้คำแนะนำในด้านการเงินและการลงทุนมากกว่า 15 ปี และเป็นตัวแทนขายกองทุนครอบคลุมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทั้งหมด 18 แห่ง ทั้งนี้ เคทีซีมิโก้ มีแผนขยายธุรกิจไปสู่ Private Banking ให้บริการจัดการทางการเงินและให้คำปรึกษาด้านบริหารจัดการทางการเงินและการลงทุนตามความต้องการของลูกค้าโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีมูลค่าสินทรัพย์ที่อยู่ภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 2,641 ล้านบาท

- **ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์**

เคที ซีมิโก้ ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending) เพื่อเพิ่มช่องทาง การลงทุนแก่ลูกค้าในภาวะเศรษฐกิจถดถอย โดยผู้ให้ยืมหลักทรัพย์สามารถหาประโยชน์ได้จากหลักทรัพย์ที่มีอยู่ โดยได้รับค่าธรรมเนียมจากการให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถเลือกให้ยืมได้ทั้งประเภท Call หรือ Term ก็ได้ ขณะที่ผู้ยืมสามารถทำรายการ Short ผ่านบัญชี Credit Balance ได้โดยจ่ายค่าธรรมเนียมให้แก่ผู้ให้ยืมในอัตราที่กำหนด

- **ธุรกิจการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ**

เคที ซีมิโก้ เริ่มให้บริการลูกค้าด้านการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในประเทศ และเพื่อกระจายความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในประเทศเพียงอย่างเดียว ซึ่งปัจจุบัน เคที ซีมิโก้ มีระบบซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ทันสมัย มีประสิทธิภาพ สะดวก

และรวดเร็ว ซึ่งระบบดังกล่าวเป็นระบบ ซื้อขายแบบ Direct Market Access (DMA) ที่สามารถส่งคำสั่งครอบคลุม 130 ตลาดการเงินทั่วโลก และสามารถส่งคำสั่งซื้อขายด้วยความเร็วสูงสุดถึง 4,000 รายการ ต่อวินาที นอกจากนี้ระบบดังกล่าวยังเป็นระบบซื้อขายแบบจอตเดี่ยว ที่ให้บริการข้อมูลแบบ Real Time ซึ่งสามารถครอบคลุมทั้งหุ้น ตราสารหนี้ พันธบัตรรัฐบาล Structured Products ตลาดแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รวมถึง Commodities ต่างๆ เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการเปิดเสรีทางการเงินในอนาคต ซึ่งในช่วงแรกนี้จะทยอยเปิดให้บริการในตลาดหลักทรัพย์หลักๆ ของโลกก่อน เช่น สหรัฐอเมริกา ฮองกง และสิงคโปร์ เป็นต้น

นอกจากด้านระบบการซื้อขายที่มีประสิทธิภาพแล้ว ทางด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ เคที ซีมิโก้ ได้ทำธุรกรรมดังกล่าวผ่านตัวแทนต่างประเทศที่มีความมั่นคงและเชี่ยวชาญในด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ ทั้งนี้เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนถึงประสิทธิภาพในการชำระราคา และความปลอดภัยในการลงทุนต่างประเทศ

1.3 ภารกิจจัดการกองทุน

ธุรกิจจัดการกองทุนบริหารงานภายใต้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินทรัพย์และผู้ออกตราสาร ด้วยการวิเคราะห์ข้อมูลของผู้ออกตราสารอย่างรัดกุม โดยในปัจจุบันตราสารหนี้ที่จะลงทุนจะต้องมีความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อีกทั้งมีมุมมองการลงทุนในระดับสากลซึ่งสอดคล้องกับนโยบายและแผนงานของบริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัดได้รับการคัดเลือกเป็น 1 ใน 5 จากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทั้งหมด 21 แห่งเพื่อเข้าชิงรางวัล Best Asset Management Award ในงานประกาศผลรางวัล Set Award 2009 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2552

ณ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัดได้ออกกองทุนรวม 11 กองทุน มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวม 2,601 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิประมาณ 70 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 ซึ่งส่วนใหญ่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ โดยกองทุนเปิดซีมิโก้ตราสารหนี้หลายกองให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าตลาด สำหรับกองทุนส่วนบุคคล บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัดได้บริหารกองทุนส่วนบุคคล 1 กองทุน มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวม 22 ล้านบาท

2. การตลาดและภาวะการแข่งขัน

ธุรกิจหลักทรัพย์

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวดีขึ้น ดัชนีตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 449.96 จุด ณ สิ้นปี 2551 มาอยู่ที่ 734.54 ณ สิ้นปี 2552 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 63.25 และมูลค่าการซื้อขายรวมของตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 3.92 ล้านล้านบาท ในปี 2551 เป็น 4.34 ล้านล้านบาท ในปี 2552 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.68 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.50 จาก 15,870 ล้านบาทต่อวัน มาอยู่ที่ 17,854 ล้านบาทต่อวัน

ในปี 2552 ตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวดีขึ้นจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจนับแต่ช่วงไตรมาส 2 ของปี ทำให้มีบริษัทจดทะเบียนเข้าระดมทุนในตลาดแรก (IPO) มากขึ้นโดยเฉพาะในช่วงครึ่งหลังของปี สะท้อนความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจและภาวะตลาดที่ปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ โดยในปี 2552 มีบริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (SET) จำนวน 6 บริษัท มูลค่าหลักทรัพย์ (ณ ราคา IPO) รวมประมาณ 24,386 ล้านบาท และบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ MAI จำนวน 11 บริษัท มูลค่าหลักทรัพย์ (ณ ราคา IPO) รวมประมาณ 5,879 ล้านบาท

สรุปภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

รายละเอียด	2550	2551	2552
ข้อมูลตลาด SET			
SET Index - ณ วันสิ้นปี (จุด)	858.10	449.96	734.54
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	6,636,069	3,568,223	5,873,101
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ล้านบาท)	4,188,777	3,919,874	4,338,479
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	17,097	15,870	17,854
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	12.63	7.01	25.56
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	2.00	0.98	1.56
อัตราเงินปันผลเฉลี่ย (%)	3.31	6.57	3.65
จำนวนบริษัทสมาชิกหรือโบรกเกอร์ (ราย)	38	38	38
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใน SET (ราย)	475	476	475

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จำแนกตามกลุ่มนักลงทุนในตลาด SET (นับรวมด้านซื้อและขาย)

(หน่วย : ล้านบาท)

กลุ่มนักลงทุน	2550		2551		2552	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
นักลงทุนต่างประเทศ	2,760,572	33	2,315,581	30	1,717,946	20
สถาบันในประเทศ	588,986	7	559,673	7	589,972	7
นักลงทุนในประเทศ	4,401,434	53	4,181,138	53	5,225,771	60
บริษัทหลักทรัพย์	626,562	7	783,356	10	1,143,269	13
รวม	8,377,554	100	7,839,748	100	8,676,958	100

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2552 บทบาทของนักลงทุนรายย่อยเพิ่มขึ้นและเป็นผู้ขายสุทธิ 37,316 ล้านบาท ขณะที่มูลค่าการซื้อขายของนักลงทุนต่างประเทศลดลง อย่างไรก็ตามนักลงทุนต่างประเทศเป็นผู้ซื้อสุทธิกว่า 38,231 ล้านบาท เทียบกับฐานะผู้ขายสุทธิ 162,346 ล้านบาทในปี 2551

สภาพการแข่งขันในปี 2552 มีความรุนแรงเช่นเดิม โดยการแข่งขันยังเห็นคุณภาพการให้บริการด้านงานวิเคราะห์หลักทรัพย์และบริการสารสนเทศ เนื่องจากยังถูกจำกัดด้วยอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งมีการปรับโครงสร้างโดยการควบรวมธุรกิจเพื่อรองรับการเปิดเสรีเต็มรูปแบบในปี 2555 บริษัทเป็นบริษัทหนึ่งที่ตั้งใจเห็นถึงความเสี่ยงจากสภาพการแข่งขันภายใต้บริษัทหลักทรัพย์อิสระในประเทศซึ่งไม่มีธนาคารหรือบริษัทหลักทรัพย์ต่างชาติเป็นผู้ถือหุ้นจึงได้เข้าร่วมเป็นพันธมิตรกับธนาคารเพื่อพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกันภายใต้ เคที ซีมิโก้ โดยจะได้รับการสนับสนุนด้านช่องทางการขาย การขยาย

ฐานลูกค้าที่หลากหลายทั้งลูกค้าบุคคล ลูกค้าสถาบัน และลูกค้า High Networth Individual อีกทั้งยังได้รับการสนับสนุนด้านเงินทุนอย่างเต็มที่จากธนาคาร

ในปี 2552 มีบริษัทโบรกเกอร์จำนวน 38 ราย โดยกลุ่มโบรกเกอร์ที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด 10 อันดับแรก (ตลาด SET & MAI) มีส่วนแบ่งตลาดรวมกันร้อยละ 51.95 ของมูลค่าการซื้อขายทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 48.59 ในปี 2551 อย่างไรก็ตามจำนวนโบรกเกอร์ลดลงเหลือ 35 รายในต้นปี 2553 อันเป็นผลจากการรวมธุรกิจ

เคที ซีมิโก้ ยังคงมุ่งเน้นการให้บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็ว และทันต่อการตัดสินใจของนักลงทุน การสร้างระบบลูกค้าสัมพันธ์เพื่อสร้างสายสัมพันธ์ที่ดี และการขยายฐานลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ให้มีความหลากหลายมากขึ้น โดยขยายไปยังกลุ่มลูกค้าที่มี High Margin เช่น ลูกค้าสถาบัน ผ่านธนาคารซึ่งเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ รวมถึงกลุ่มลูกค้าปัจจุบันของธนาคาร นอกจากนี้ยังมีการขยายฐานลูกค้าในเชิงรุก ใช้กลยุทธ์การสร้างฐานลูกค้าร่วมกันในหลายๆ ธุรกิจรวม ในลักษณะ Cross Selling โดยการร่วมประสานกันระหว่างหน่วยธุรกิจต่างๆ นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญในการพัฒนาธุรกิจที่ต่อเนื่อง เพื่อร่วมสร้างแรงขับเคลื่อนในการเพิ่มส่วนแบ่งตลาดให้กับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การขยายการดำเนินธุรกิจที่ต่อเนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น การเป็นตัวแทนซื้อขายตราสารอนุพันธ์ การซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ธุรกิจจัดการกองทุน ธุรกิจ Wealth Management ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ รวมถึงธุรกิจการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่ง เคที ซีมิโก้ จะให้ความสำคัญยิ่งขึ้น เพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการลูกค้าได้ครบวงจร นอกจากนี้ยังมีการวางแผนด้านกลยุทธ์ทางการตลาดต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น การโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย รวมถึงการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน โดยมีการจัดอบรมสัมมนาอย่างต่อเนื่องรวมไปถึงสาขาต่างจังหวัด

เคที ซีมิโก้ มีการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพก่อให้เกิดการประหยัดจากขนาด (Economy of scale) อีกทั้งเห็นความสำคัญของข้อมูลข่าวสาร จึงพัฒนาเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ และให้ความสำคัญอย่างมากในการพัฒนาคุณภาพงานวิจัยหลักทรัพย์ทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค เพื่อให้คำแนะนำที่ทันต่อเหตุการณ์และสม่าเสมอ อันจะก่อประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้าหรือนักลงทุนในการตัดสินใจลงทุน

ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในส่วนของบริษัทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดตราสารอนุพันธ์เริ่มเปิดดำเนินการซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์สเมื่อ 28 เมษายน 2549 สัญญาออปชั่นเมื่อ 29 ตุลาคม 2550 สัญญา Single Stock Futures เมื่อ 24 พฤศจิกายน 2551 และสัญญาโกลด์ฟิวเจอร์สเมื่อ 2 กุมภาพันธ์ 2552 โดยมีจำนวนสัญญาที่ซื้อขายรวมในปี 2552 จำนวนทั้งสิ้น 3,075,318 สัญญา คิดเป็นจำนวนสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 12,656 สัญญา ขณะที่ส่วนแบ่งตลาดรวมของโบรกเกอร์ 10 อันดับแรกคิดเป็นร้อยละ 59.84 ของมูลค่าสัญญาที่ซื้อขายทั้งหมด จำนวนสัญญาซื้อขายเพิ่มสูงขึ้นในปี 2552 นี้ เป็นผลมาจากสินค้าที่มีหลากหลายและจำนวนผู้ประกอบการที่เพิ่มขึ้นจาก 36 รายในปี 2551 เป็น 42 รายในปี 2552 เนื่องจากมีผู้ประกอบการประเภทร้านค้าทองคำเข้ามามีบทบาทเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาโกลด์ฟิวเจอร์ส จะเห็นได้ว่าธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น นอกจากนี้มาตรการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ คาดว่าจะส่งผลให้บริษัทหลักทรัพย์หันมาให้ความสำคัญกับธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามากขึ้นด้วย

จำนวนสัญญาที่ซื้อขายจำแนกตามกลุ่มนักลงทุน (นับรวมด้านซื้อและขาย)

กลุ่มนักลงทุน	2550		2551		2552	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
นักลงทุนต่างประเทศ	487,092	20	732,682	17	692,581	11
สถาบันในประเทศ	626,618	25	1,133,686	26	1,746,976	29
นักลงทุนในประเทศ	1,360,058	55	2,430,872	57	3,711,079	60
รวม	2,473,768	100	4,297,240	100	6,150,636	100

ที่มา: บริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ธุรกิจจัดการกองทุน

สำหรับสถานะตลาดของธุรกิจจัดการกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 กองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แสดงดังตาราง

กองทุน	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (ล้านบาท)	อัตราเติบโต (%) เทียบจากปี 2551	จำนวนกองทุน	จำนวนบริษัทจัดการ
กองทุนรวม	1,845,656	20.9	1,264	20
กองทุนส่วนบุคคล	216,501	28.7	1,231	24
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	514,237	10.5	528	17

ที่มา: สมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่มีมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการสูงอยู่ในอันดับต้นๆ ได้แก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่มีธนาคารพาณิชย์เป็นบริษัทแม่ เนื่องจากมีความได้เปรียบในด้านช่องทางการจัดจำหน่าย และฐานลูกค้าเงินฝากของธนาคารซึ่งเป็นลูกค้ากลุ่มเดียวกับลูกค้ากองทุน

3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัท มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น โดยไม่มีเงินกู้ยืม สำหรับ เคที ซีมิโก้ ได้รับวงเงินกู้ยืมจากธนาคารซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพื่อสนับสนุนธุรกรรมเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์วงเงิน 2,000 ล้านบาทและวงเงินกู้ระยะสั้นเมื่อทวงถาม (call loan) รวมถึงเงินกู้เบิกเกินบัญชี (O/D) อีกจำนวนหนึ่ง อย่างไรก็ตาม เคที ซีมิโก้ มีการบริหารโครงสร้างเงินทุนอย่างเหมาะสมระหว่างการใช้เงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นและเงินกู้ยืมโดยคำนึงถึงต้นทุนทางการเงินเป็นหลักเพื่อผลตอบแทนสูงสุดแก่บริษัทและผู้ถือหุ้น

3.2 การจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทไม่มีการจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นใหญ่

3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

บริษัทได้รับการผ่อนผันการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเนื่องจากได้รับการอนุมัติให้หยุดดำเนินธุรกิจการเป็นนายหน้าค้าหลักทรัพย์

สำหรับ เคที ซีมิโก้ ดำเนินนโยบายที่ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สูงกว่าที่กำหนดโดยหน่วยงานทางการ คือเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เคทีซีมิโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 915 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ร้อยละ 74

ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อย

รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทมาจากรายได้จากบริษัทย่อย ได้แก่

- 1) **บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด** ดำเนินธุรกิจหลักคือ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และวาณิชธนกิจ โดยรายได้และผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักนั้น นอกจากจะขึ้นอยู่กับปัจจัยภายในคือความสามารถในการบริหารแผนกลยุทธ์ของบริษัทแล้ว ปัจจัยภายนอกก็มีส่วนสำคัญ และอยู่เหนือการควบคุมของบริษัท เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ความมั่นคงทางการเมือง ความเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ ตลอดจนการปรับเปลี่ยนกฎระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแลของทางการ

นอกจากนี้ การปรับโครงสร้างค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ในรูปแบบขั้นบันไดและแบบต่อรองเสรี ซึ่งจะเกิดขึ้นในปี 2553 และ 2555 ตามลำดับนั้นจะมีผลต่อความสามารถในการรักษาระดับรายได้ของบริษัท ซึ่งบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าว โดยได้กำหนดนโยบายในการรักษาส่วนแบ่งทางการตลาด และเพิ่มคุณภาพในการให้บริการ และขยายฐานลูกค้าผ่านการให้บริการที่มีความหลากหลาย เพื่อเพิ่มความสามารถในการตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น

ในปี 2552 บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาเครดิตบาลานซ์ ขึ้นโดยมีบทบาทในการกำหนดนโยบายการบริหารและจัดการความเสี่ยงสำหรับธุรกรรมการปล่อยกู้เพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบบัญชีเครดิตบาลานซ์ และจัดตั้งคณะกรรมการ Origination and Proprietary Trading Transaction ขึ้นโดยมีบทบาทในการพิจารณา รับงานการเป็นที่ปรึกษาการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการดังกล่าว รายงานขึ้นตรงต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง อีกทั้ง บริษัทฯ มีนโยบายบริหารความเสี่ยงที่ได้ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทโดยมีการติดตาม และควบคุมความเสี่ยงอย่างใกล้ชิดจากการทำธุรกรรมต่างๆ ของบริษัทฯ โดยสำนักบริหารความเสี่ยง

- 2) **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ จำกัด** ดำเนินธุรกิจการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล โดยมีรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุน ดังนั้น ปัจจัยเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อการค้าดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกต่างๆ เช่น การเปลี่ยนแปลงดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ ราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งมีสาเหตุมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงิน ซึ่งอาจส่งผลทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการมีระดับลดลงและสามารถส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ได้

นอกจากนี้ ในภาวะการแข่งขันที่รุนแรงของธุรกิจจัดการลงทุน ภายใต้นโยบายการเปิดเสรีใบอนุญาตการค้าดำเนินธุรกิจจัดการลงทุน อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ซึ่งเป็นบริษัทจัดการลงทุนรายใหม่ที่มีส่วนแบ่งการตลาด และฐานลูกค้าที่ยังไม่สูง ซึ่งบริษัทจำเป็นต้องใช้เวลาในระยะหนึ่ง เพื่อการเพิ่มขีดความสามารถในการทำธุรกิจเมื่อเทียบกับบริษัทจัดการลงทุนรายใหญ่ในอุตสาหกรรม ดังนั้น เพื่อจัดการกับปัญหาอันอาจเกิดขึ้นดังกล่าว บริษัทฯ มีแผนธุรกิจเพื่อรองรับความเสี่ยง โดยการจัดตั้งกองทุนที่มึนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีความหลากหลาย และขยายช่องทางซื้อขายหน่วยลงทุนให้ตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้ามากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงและเพิ่มอัตราผลตอบแทนในระยะยาว

โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

1. ผู้ถือหุ้น

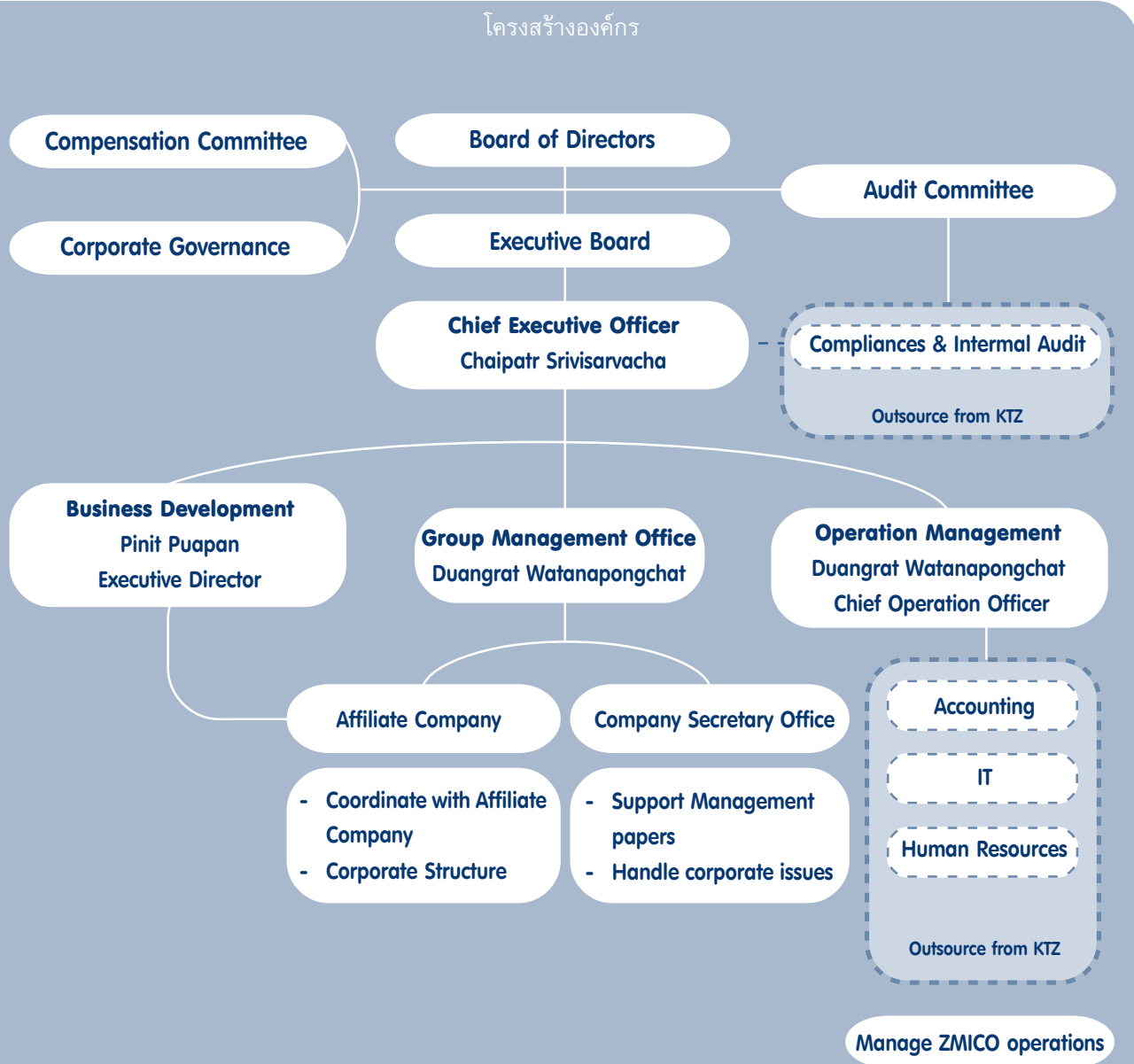
1.1 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก (ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดในวันที่ 30 ธันวาคม 2552)

ชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	คิดเป็นสัดส่วน (ร้อยละ)
1. QUAM SECURITIES COMPANY LIMITED A/C CLIENT	141,982,589	17.026
2. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	124,510,400	14.931
3. AMETHYST HOLDINGS LIMITED	73,915,700	8.864
4. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	33,365,814	4.001
5. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD.	25,816,500	3.096
6. บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	9,087,100	1.090
7. นางเพ็ญนิภา ดวงสิทธิสมบัติ	9,000,033	1.079
8. นางนรรญา อภิธโนทัย	8,983,444	1.077
9. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY FOR LONDON	7,152,000	0.858
10. นายสมบัติ ลือสุขประเสริฐ	6,500,000	0.779
อื่นๆ	393,581,555	47.198
รวม	833,895,131	100.000

1.2 กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีพฤติกรรมมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

2. การจัดการ



2.1 โครงสร้างการจกการ

2.1.1 โครงสร้างกรรมการบริษัท

1. คณะกรรมการบริษัท (Board of Directors)
2. คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)
3. คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee)
4. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)
5. คณะกรรมการบรรษัทภิบาล (Corporate Governance Committee)

2.1.2 รายชื่อคณะกรรมการและขอบเขตอำนาจหน้าที่

1. คณะกรรมการบริษัท (Board of Directors)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายเอกกมล ศิริวัฒน์	กรรมการอิสระและประธานกรรมการ
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
3. นายเชาว์ อรัญวัฒน์*	กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
4. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
5. นายเบอร์นาร์ด พูลิไ้	กรรมการ
6. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	กรรมการ
7. นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	กรรมการ
8. นายประพันธ์ อัครวารี	กรรมการอิสระ
9. นางพรพรรณ พรประภา	กรรมการอิสระ
10. นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ	กรรมการอิสระ
นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	เลขานุการบริษัทและเลขานุการคณะกรรมการ

* ลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2553

คุณสมบัติกรรมการอิสระ เป็นไปตามประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้เกี่ยวข้องด้วย
2. ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน/พนักงาน/ลูกจ้าง/ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ/ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง)
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร กับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย

4. ความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท
- (ก) ลักษณะความสัมพันธ์
- ความสัมพันธ์ในลักษณะของการให้บริการทางวิชาชีพ
 - ลักษณะความสัมพันธ์: ผู้สอบบัญชี ผู้ให้บริการทางวิชาชีพอื่น เช่น ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน เป็นต้น
 - ระดับหนี้ที่เข้าข่ายไม่อิสระ
 - กรณีผู้สอบบัญชี: ห้ามทุกกรณี
 - กรณีเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพอื่น: มูลค่ารายการเกิน 2 ล้านบาทต่อปี
 - ความสัมพันธ์ทางการค้า/ทางธุรกิจ (ใช้แนวทางทำนองเดียวกับข้อกำหนดว่าด้วยการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของตลาดหลักทรัพย์ฯ)
 - ลักษณะความสัมพันธ์: กำหนดครอบคลุมรายการทางธุรกิจทุกประเภท ได้แก่ รายการที่เป็นธุรกรรมปกติ รายการเช่า/ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์/บริการ และรายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน
 - ระดับหนี้สำคัญที่เข้าข่ายไม่อิสระ: มูลค่ารายการ > 20 ล้านบาท หรือ > 3% ของ NTA ของบริษัท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ ในการพิจารณามูลค่าของรายการให้รวมรายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่มีการทำรายการในครั้งนั้นด้วย
- (ข) กรณีที่ลักษณะความสัมพันธ์ตาม (ก) กับนิติบุคคล บุคคลที่ถือว่าเข้าข่ายไม่อิสระ ได้แก่ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ (ยกเว้นกรณีเป็นกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ) และผู้บริหาร หรือ Partner ของนิติบุคคลนั้น
- (ค) กำหนดช่วงเวลาที่ยังมีความสัมพันธ์ตาม (ก) และ (ข): ปัจจุบันและ 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- (ง) ข้อยกเว้น: กรณีมีเหตุจำเป็นและสมควร ซึ่งมีได้เกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบอาจมีความสัมพันธ์เกินระดับหนี้สำคัญที่กำหนดในระหว่างดำรงตำแหน่งก็ได้ แต่ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ก่อน และมติที่ได้ต้องเป็นมติเอกฉันท์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ต้องเปิดเผยความสัมพันธ์ดังกล่าวของกรรมการรายนั้นไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ Filing) แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ของบริษัทฯ และหากต่อมาบริษัทฯ จะเสนอกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบรายนั้น เพื่อดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง บริษัทฯ จะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ดังกล่าวในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นในวาระเลือกตั้งกรรมการด้วย
5. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
6. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระได้
7. กรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติตาม 1-6 อาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบของคณะ (Collective Decision) ได้

การคัดเลือกกรรมการอิสระ

ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาหลักเกณฑ์ต่างๆ ไปเช่นเดียวกับกรรมการอื่น เพียงแต่ผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระจะต้องมีคุณสมบัติที่ไม่ขัดกับนิยามข้างต้น

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการของบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบกิจการของบริษัท และมีอำนาจหน้าที่ดำเนินการภายในขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และมีอำนาจกระทำการใดๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ หรือที่เกี่ยวข้องกับการดังกล่าว

คณะกรรมการอาจมอบหมายให้บุคคลหนึ่งหรือหลายคนปฏิบัติงานอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการก็ได้ โดยรายละเอียดการมอบอำนาจต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถพิจารณาและอนุมัติให้ทำรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ชื่อและจำนวนกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท

นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา นายพินิจ พัวพันธ์ กรรมการสองคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้อำนวยการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2547 มีมติอนุมัติกำหนดให้กรรมการผู้อำนวยการมีขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหารงานในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุระ ดังนี้

- ควบคุมดูแลการดำเนินกิจการ และ/หรือ บริหารงานประจำวันของบริษัท
- ดำเนินการหรือปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ และ/หรือ คณะผู้บริหารของบริษัท
- เป็นผู้รับมอบอำนาจของบริษัท ในการบริหารกิจการของบริษัท ให้เป็นตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ นโยบาย ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่ง มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ มติที่ประชุมคณะกรรมการ และคณะกรรมการบริหารของบริษัท ทุกประการ

ทั้งนี้ อำนาจของกรรมการผู้อำนวยการ ตลอดจนการมอบอำนาจแก่บุคคลอื่นที่กรรมการผู้อำนวยการเห็นสมควร จะไม่รวมถึงอำนาจ และ/หรือ การมอบอำนาจในการอนุมัติรายการใดที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัท หรือบริษัทย่อยตามกฎหมายเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าวตามข้อบังคับของบริษัท หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

2. คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	ประธานคณะกรรมการบริหาร
2. นายเชาว์ อรัญวัฒน์*	กรรมการ
3. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ
4. นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	กรรมการ
นางดวงรัตน์ วัฒนพงษ์ชาติ	เลขานุการคณะกรรมการบริหาร

* ลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2553

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2547 มีมติอนุมัติกำหนดให้คณะกรรมการบริหารมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหารงานในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุระ โดยช่วยแบ่งเบาภาระหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

- ดูแลการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ กำกับดูแลให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น
- ดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อกำหนด และระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- ดำเนินการจัดการทางธุรกิจภายในอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ อำนาจของคณะกรรมการบริหารจะไม่รวมถึงการอนุมัติรายการใดที่อาจมีความขัดแย้ง หรือรายการใดที่คณะกรรมการบริหารหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริหารมีส่วนได้เสียหรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าวตามข้อบังคับของบริษัทฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

3. คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ (CPA)	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
2. นายประพันธ์ อัศวอารี (ACP)	กรรมการ
3. นางพรพรรณ พรประภา (ACP)	กรรมการ
นางอารีย์ เต็มวัฒนาภักดี	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

หมายเหตุ: กรรมการตรวจสอบทุกท่านมีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

1. สอบทานให้บริษัท มีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอาจเสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใดๆ ที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นเรื่องสำคัญในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัท ก็ได้
2. สอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ โดยสอบทานร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้สอบบัญชีภายใน
3. อนุมัติแผนการตรวจสอบภายใน งบประมาณ และจำนวนบุคลากรของฝ่ายตรวจสอบภายใน
4. พิจารณาและสอบทานความเป็นอิสระและการรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน
5. มีส่วนร่วมพิจารณาให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลิกจ้าง รวมทั้งการประเมินผลงานของผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
6. สอบทานให้บริษัท มีระบบการบริหารความเสี่ยง ที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ โดยสอบทานร่วมกับคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง และสำนักงานบริหารความเสี่ยง
7. สอบทานการปฏิบัติของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
8. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัท
9. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท ในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัท ในรายงานสำคัญๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชนตามที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น
11. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง รายงานดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัท ถึงความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
 - เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัท เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง

- ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
12. ทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง
 13. จัดให้มีการประเมินตนเองอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และนำเสนอผลการประเมินต่อคณะกรรมการบริษัท
 14. ดำเนินการใดๆ ที่จำเป็น เพื่อให้แน่ใจว่าคณะกรรมการบริษัท และผู้บริหารได้มีการพิจารณา ประเมินผล และควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่สำคัญ ในการดำเนินงานของบริษัท

4. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายประพันธ์ อัครวารี	ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
2. นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	กรรมการ
3. นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ	กรรมการ
นายภูริวัจน์ ประเสริฐพัชร์	เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

1. พิจารณา ตัดสินใจ และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ในเรื่องต่างๆ ดังนี้
 - ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท
 - ค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูง
 - สัญญาจ้างผู้บริหารระดับสูง
 - อัตราการขึ้นเงินเดือนโดยรวม
2. พิจารณา ให้ความเห็น และข้อเสนอแนะ เกี่ยวกับโครงการเสนอขายหุ้นแก่กรรมการและพนักงาน ซึ่งได้รับการเสนอเบื้องต้นจากคณะกรรมการบริหาร เพื่อยื่นผลการพิจารณาเสนอให้คณะกรรมการบริษัท และหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป
3. เสนอบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการสรรหาเป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสรรหา

5. คณะกรรมการบริษัท (Corporate Governance Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายเบอ์นาร์ต พูลิไอ้	ประธานคณะกรรมการบริษัท
2. นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	กรรมการ
3. นายประพันธ์ อัสวารี	กรรมการ
นางอารีย์ เต็มวัฒนาภักดี	เลขานุการคณะกรรมการบริษัท

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

- พิจารณาแนวปฏิบัติและหลักการบริษัท ที่ใช้ปฏิบัติให้มีความต่อเนื่องและเหมาะสม
- ทบทวนนโยบายบริษัทของบริษัทและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับบริษัทของ บริษัท ให้ความเห็นและเสนอแนวทางแก้ไขปรับปรุงตามความเหมาะสม
- เสนอวิธีการประเมินผลการทำงานของกรรมการบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งร่วมประเมินผลและติดตามแก้ไขปรับปรุงตามผลการประเมิน

2.1.3 การประชุมของกรรมการแต่ละคนในปี 2552

คณะกรรมการบริษัท (Board of Directors)

ในปี 2552 มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งหมด 8 ครั้ง โดยมีรายงานการเข้าร่วมประชุมของกรรมการ ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม		
	ด้วยตนเอง	ผ่านระบบสื่อสาร	รวม
1. นายเอกกมล ศิริวัฒน์	7	-	7/8
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	8	-	8/8
3. นายเชาว์ อรัญวัฒน์*	8	-	8/8
4. นายพินิจ พัวพันธ์**	5	-	5/5
5. นายเบอ์นาร์ต พูลิไอ้	4	3	7/8
6. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คคิลเลน	6	1	7/8
7. นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	5	1	6/8
8. นายประพันธ์ อัสวารี	7	-	7/8
9. นางพรพรรณ พรประภา	5	-	5/8
10. นายไมเคิล เจมส์ เคลโซ	5	-	5/8

* ลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2553

** ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2551 เพื่อไปเป็นตัวแทนบริษัท เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งบริษัท เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

ต่อมาที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2552 ได้มีมติแต่งตั้ง นายพินิจ พัวพันธ์ กลับเข้าดำรงตำแหน่ง กรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) ในบริษัท อีกครั้ง โดยได้รับความเห็นชอบการแต่งตั้งจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในวันที่ 2 มีนาคม 2552 และบริษัท ได้ดำเนินการจดทะเบียนการแต่งตั้งกรรมการดังกล่าวต่อนายทะเบียน กระทรวงพาณิชย์ เรียบร้อยเมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2552

คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)

ในปี 2552 มีการประชุมคณะกรรมการบริหารรวมทั้งหมด 9 ครั้ง โดยมีรายงานการเข้าร่วมประชุมทั้งที่มาด้วยตัวเองและประชุมผ่านระบบสื่อสารของคณะกรรมการ ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
1. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	ประธานคณะกรรมการบริหาร	9/9
2. นายเชาว์ อรัญวัฒน์*	กรรมการ	9/9
3. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ	9/9
4. นายเคนเน็ท คิน อิง แลม**	กรรมการ	5/9

* ลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2553

** กรรมการมีถิ่นที่อยู่ในต่างประเทศ

การประชุมของคณะกรรมการชุดย่อยในปี 2552 สรุปได้ดังนี้

คณะกรรมการชุดย่อย	จำนวนครั้งที่ประชุม
คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee)	4
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)	2
คณะกรรมการบรรษัทภิบาล (Corporate Governance Committee)	-

2.1.4 รายชื่อและตำแหน่งของผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

1. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ - รองประธานกรรมการ - ประธานกรรมการบริหาร - กรรมการผู้อำนวยการ
2. นายเชาว์ อรัญวัฒน์*	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
3. นายพินิจ พัวพันธ์	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ - กรรมการผู้จัดการ
4. นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- รองกรรมการผู้จัดการ - เลขานุการบริษัท - เลขานุการคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริหาร
5. นางบรรจิดร จิตตะนุศาสตร์	- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (ตามสัญญาให้บริการระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด)

* ลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2553

รายละเอียดโดยสังเขปของกรรมการและผู้บริหาร

ชื่อ-สกุล

นายเอกกมล ศิริวัฒน์

ตำแหน่ง

กรรมการอิสระและประธานกรรมการ

อายุ

65 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

MBA (Finance), Harvard Graduate School of Business Administration, U.S.A.

การอบรม

Director Certification Program (DCP)

สัดส่วนการถือหุ้น

0%

ประสบการณ์

มีนาคม 2551 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระและประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

2539 - ปัจจุบัน

- ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท กลุ่มบริษัทสหพัฒน์

2548 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัท เคซี พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)

2544 - 2547

- สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร

2540 - 2543

- คณะกรรมการ ธนาคารแห่งประเทศไทย

2535 - 2538

- เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2533 - 2538

- รองผู้ว่าการ ธนาคารแห่งประเทศไทย

ชื่อ-สกุล

นายเบอร์นาร์ต พูลิไอ้

ตำแหน่ง

- รองประธานกรรมการ

- ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

อายุ

58 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

Bachelor Degree, Major - Commerce, University of Quebec (พ.ศ. 2517)

สัดส่วนการถือหุ้น

0.29%

ประสบการณ์

มีนาคม 2551 - ปัจจุบัน

- รองประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

4 พฤษภาคม 2550 - มีนาคม 2551

- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

28 พ.ค. 50 - ปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ปัจจุบัน

- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

2541 - 28 พฤษภาคม 2550

- กรรมการและกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด(มหาชน)

2543 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ Quam Limited

2545 - 15 สิงหาคม 2546

- กรรมการ บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล**นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา****ตำแหน่ง**

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
- ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ
- รองประธานกรรมการ

อายุ

50 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

MBA (Finance), Illinois Benedictine College (พ.ศ. 2527)

การอบรม

Director Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2546)

สัดส่วนการถือหุ้น

0.06%

ประสบการณ์

25 มิถุนายน 2550 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

- รองประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

1 พฤษภาคม 2552 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

สิงหาคม 2552 - ปัจจุบัน

- Chairman of the Board, Executive Chairman, Thanh Cong Securities Company J.S.C.

2546 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

2547 - เมษายน 2552

- กรรมการอิสระ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

3 กรกฎาคม 2544 - 18 เมษายน 2550

- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

2542 - 2546

- กรรมการอิสระ บริษัท แปซิฟิค แอสเซ็ทส์ จำกัด (มหาชน)

2542

- กรรมการและกรรมการบริหาร ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล**นายเชาว์ อรัญวัฒน์ *****ตำแหน่ง**

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร

อายุ

57 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

ปริญญาโท (สาขาบริหารการเงิน) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (พ.ศ. 2522)

การอบรม

- Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2546)

สัดส่วนการถือหุ้น

0%

ประสบการณ์

1 มิถุนายน 2543 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ, กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

1 พฤษภาคม 2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ, กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

2544 - 2545

- รองประธานกรรมการและกรรมการ บริษัท สเตรทติจิค พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด

2538 - 30 พฤษภาคม 2543

- ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ เอบีเอ็น แอมโร เอเชีย จำกัด (มหาชน)

* ลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2553

ชื่อ-สกุล**นายพินิจ พัวพันธ์****ตำแหน่ง**

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
- กรรมการผู้จัดการ
- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร

อายุ

43 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- MSC, Economics, London School of Economics (พ.ศ. 2533)
- BA, Economics & Political Science, Tufts University (พ.ศ. 2532)
- Audit Committee Program (พ.ศ. 2547)
- Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2547)

การอบรม**สัดส่วนการถือหุ้น**

0%

ประสบการณ์

มีนาคม 2552 - ปัจจุบัน

3 กรกฎาคม 2550 - ปัจจุบัน

28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

21 พฤษภาคม 2550 - 21 ตุลาคม 2551

28 ตุลาคม 2551 - ปัจจุบัน

28 เมษายน 2552 - ปัจจุบัน

สิงหาคม 2552 - ปัจจุบัน

2545 - ปัจจุบัน

2545 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ, กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด
- กรรมการ Thanh Cong Securities Company J.S.C.
- กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมนมไทย จำกัด
- กรรมการอิสระ บริษัท ชาญอิสสระ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล**นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คคิลเลน****ตำแหน่ง**

กรรมการ

อายุ

54 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- Chartered Accountant, Major - Accounting, Institute of Chartered Accountants in Australia (พ.ศ. 2526)
- Bachelor of Business, Major - Accounting, The New South Wales University of Technology (พ.ศ. 2525)
- Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2550)

การอบรม**สัดส่วนการถือหุ้น**

0.03%

ประสบการณ์

29 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

1 มิถุนายน 2549 - 28 พฤษภาคม 2550

24 สิงหาคม 2548 - 31 พฤษภาคม 2549

1 มิถุนายน 2543 - 23 สิงหาคม 2548

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการและกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจและกรรมการผู้จัดการอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจ และกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

2540 - 31 พฤษภาคม 2543

1 ตุลาคม 2546 - ปัจจุบัน

8 สิงหาคม 2546 - 30 กันยายน 2546

2541 - 7 สิงหาคม 2546

กุมภาพันธ์ 2549 - ปัจจุบัน

มิถุนายน 2549 - ปัจจุบัน

พฤศจิกายน 2550 - ปัจจุบัน

มิถุนายน 2549 - ปัจจุบัน

สิงหาคม 2547 - ปัจจุบัน

มีนาคม 2548 - ปัจจุบัน

มกราคม 2550 - ปัจจุบัน

กันยายน 2551 - ปัจจุบัน

13 กรกฎาคม 2552 - ปัจจุบัน

2546 - 17 พฤษภาคม 2551

- กรรมการมีอำนาจและกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจ และกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทบรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจ และประธานกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทบรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- กรรมการไม่มีอำนาจ และกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทบรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ McMillen Advantage Capital Limited
- ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Capital Advisors Limited
- ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Capital Limited
- รองประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Sharaf Securities (U.A.E.) LLC.
- กรรมการมีอำนาจ Quam Asset Management (BVI) Limited
- กรรมการมีอำนาจ Quam Fund (SPC) Limited
- กรรมการมีอำนาจ Quam Fund Plus (SPC)
- กรรมการมีอำนาจ Quam Multi-Strategy Fund (SPC) Limited
- กรรมการไม่มีอำนาจ Fashion Studio Company Limited
- กรรมการไม่มีอำนาจ บริษัทเบอร์ต้า-ริชโซลี (ประเทศไทย)

ชื่อ-สกุล

ตำแหน่ง

อายุ

คุณวุฒิทางการศึกษา

สัดส่วนการถือหุ้น

ประสบการณ์

2541 - ปัจจุบัน

28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

2543 - ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

2545 - 27 เมษายน 2549

นายเคนเน็ท คิน ยิง แลม

- กรรมการ
 - กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
 - กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
 - กรรมการบรรษัทภิบาล
- 56 ปี
- Master Degree, Major - Business Administration
Chinese University of Hong Kong (พ.ศ. 2526)
- 0.61%
- กรรมการและกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
 - กรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
 - กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
 - รองประธานกรรมการ Quam Limited
 - กรรมการผู้จัดการ Quam Securities Company Limited
 - กรรมการมีอำนาจ Quam Asset Management Limited
 - กรรมการมีอำนาจ Quam Capital Limited
 - กรรมการ Hon Kwok Land Investment Co., Ltd.
 - กรรมการ บริษัทโรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล

ตำแหน่ง

อายุ

คุณวุฒิทางการศึกษา

การอบรม

สัดส่วนการถือหุ้น

ประสบการณ์

21 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

สิงหาคม 2552 - ปัจจุบัน

มิถุนายน 2552 - ปัจจุบัน

เมษายน 2552 - ปัจจุบัน

เมษายน 2552 - ปัจจุบัน

2550 - ปัจจุบัน

2550 - ปัจจุบัน

นายประพันธ์ อัครวารี

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
- ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
- กรรมการบรรษัทภิบาล

53 ปี

- ปริญญาตรี ศิลปศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง (พ.ศ. 2546)
- Mini MBA มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (พ.ศ. 2542)
- Director Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2551)
- Audit Committee Program (พ.ศ. 2550)

0%

- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
- กรรมการบริหาร สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
- กรรมการ บริษัท ไทย ซาน มิเกล ลิเคอร์ จำกัด
- กรรมการ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
- กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัทจัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด

ชื่อ-สกุล

ตำแหน่ง

อายุ

คุณวุฒิทางการศึกษา

การอบรม

สัดส่วนการถือหุ้น

ประสบการณ์

21 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

2520 - ปัจจุบัน

2522 - ปัจจุบัน

2522 - ปัจจุบัน

2523 - ปัจจุบัน

2524 - ปัจจุบัน

2525 - ปัจจุบัน

นางพรพรรณ พรประภา

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

57 ปี

Mary Mount College, U.S.A.

- Audit Committee Program (พ.ศ. 2551)
- Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2551)

0.02%

- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท สยามกลการจำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทุนถาวร จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท สมบัติถาวร จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท สยามคันทริคัลบแอนด์รีสอร์ท จำกัด
- รองประธานกรรมการ บริษัท ยูนิเวอร์แซลมายนิ่ง จำกัด
- รองประธานกรรมการ บริษัท สยามลิสซิ่ง จำกัด

ชื่อ-สกุล

นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ

ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

อายุ

55 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- New York University, Graduate School of Business Administration, Master of Business Administration (Major Accounting)
- Colgate University, Bachelor of Arts (Major History)
- Certified Public Accountant (CPA) (RET)

สัดส่วนการถือหุ้น

0%

ประสบการณ์

25 กรกฎาคม 2550 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- Audit Committee Advisor บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
- Inspection Committee, Thanh Cong Securities Company J.S.C.
- Chief Executive Officer, IPG Financial Services Pte. Ltd.
- Chief Executive Officer, BOOM.CO, Hong Kong
- Senior Vice President and Regional Director Asia Pacific (1998-2001), Prudential Securities, New York

ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

2546 - ปัจจุบัน

2545 - 2546

2524 - 2544

ชื่อ-สกุล

นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ

ตำแหน่ง

- รองกรรมการผู้จัดการ
- เลขานุการบริษัท
- เลขานุการคณะกรรมการบริษัท
- เลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อายุ

52 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท (บัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (พ.ศ. 2526)
- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช (พ.ศ. 2538)
- Directors Certification Program (พ.ศ. 2545)
- หนังสือรับรองผ่านการอบรมความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1) (พ.ศ. 2548)
- หนังสือรับรองผ่านการอบรมการวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ (DR2) (พ.ศ. 2548)
- หนังสือรับรองผ่านการอบรมแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG) (พ.ศ. 2548)

การอบรม

สัดส่วนการถือหุ้น

0.05%

ประสบการณ์

19 เมษายน 2550 - ปัจจุบัน

พฤษภาคม 2552 - ปัจจุบัน

2552 - ปัจจุบัน

ธันวาคม 2549 - 13 ธันวาคม 2550

25 เมษายน 2545 - 18 เมษายน 2550

1 มิถุนายน 2543 - 2545

2537 - 31 พฤษภาคม 2543

- รองกรรมการผู้จัดการ, เลขานุการบริษัท, เลขานุการคณะกรรมการบริษัท, เลขานุการคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน)
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายงานปฏิบัติการ, เลขานุการคณะกรรมการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีเอ็มไอ จำกัด
- กรรมการ Thanh Cong Securities Company J.S.C.
- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทซีเอ็มไอ ทีวีเวทีฟ จำกัด
- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ, กรรมการในคณะกรรมการบริหาร และรองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน)
- รองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจในการจัดการและกรรมการรองผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล

นางบรรจিতร์ จิตตะนุศาสตร์

ตำแหน่ง

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน

อายุ

48 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท (การบัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (พ.ศ. 2533)
- หนังสือรับรองผ่านการอบรมความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1) (พ.ศ. 2548)
- หนังสือรับรองผ่านการอบรมการวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ (DR2) (พ.ศ. 2548)
- หนังสือรับรองผ่านการอบรมแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG) (พ.ศ. 2548)

การอบรม

0%

สัดส่วนการถือหุ้น

ประสบการณ์

เมษายน 2552 - ปัจจุบัน

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชี การเงิน และบริหารเงิน บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีเอ็มไอ จำกัด
- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน)
- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

ตุลาคม 2551 - มีนาคม 2552

เมษายน 2547 - กันยายน 2551

กุมภาพันธ์ 2541 - มีนาคม 2547

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทย่อย

ชื่อบริษัท	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงาน	เลขที่ 287 ชั้น 8 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร
ประเภทกิจการ	ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม
วันที่จัดตั้งบริษัท	วันที่ 28 มิถุนายน 2549

รายชื่อกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายเลิศศักดิ์ ผลอนันต์	กรรมการบริหาร
2. นางสาวสุมาลี ตั้งสัจจานุรักษ์	กรรมการบริหาร
3. นางศิริเพ็ญ สีสสุวรรณ	กรรมการ
4. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ
5. นางบรรจจิตร จิตตะนุศาสตร์	กรรมการ
6. ประเวศ สุทธิรัตน์	กรรมการ

บริษัทร่วม

ชื่อบริษัท	บริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงาน	เลขที่ 287 ชั้น 16 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร
ประเภทกิจการ	ธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์
วันที่จัดตั้งบริษัท	วันที่ 30 พฤษภาคม 2543

รายชื่อกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายไกรทิพย์ ไกรฤกษ์	กรรมการ
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการบริหาร
3. นายอัสนี ทรัพย์วณิช	กรรมการบริหาร
4. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการบริหาร
5. นางสาวสมพิศ เจริญเกียรติกุล	กรรมการบริหาร
6. นายวินิต สัมฤทธิ์ปรีชา	กรรมการ
7. ดร. เอกนิติ นิตินันท์ประภาส	กรรมการ
8. นายธีระพล ปุสเสด็จ	กรรมการ
9. นายประพันธ์ อัครอารี	กรรมการ
10. นายเชาว์ อรัญวัฒน์	กรรมการ

2.2 การสรรหากรรมการ

การคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการจะต้องผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหา ซึ่งคณะกรรมการสรรหาจะกำหนดหลักเกณฑ์และคุณสมบัติที่เหมาะสมของผู้สมควรได้รับการพิจารณา โดยจะนำเสนอชื่อผู้ผ่านการคัดเลือกเข้าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติตามข้อบังคับของบริษัท ต่อไป

คุณสมบัติของกรรมการตามหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัท และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กรรมการบริษัท จะต้องมีความซื่อสัตย์สุจริตและไม่มีลักษณะต้องห้ามในการเป็นผู้บริหารตามนัย มาตรา 103 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศที่ออกโดยอาศัยอำนาจตามมาตราเดียวกัน

กรรมการบริษัท จะต้องมีความซื่อสัตย์สุจริตที่จะปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อผลประโยชน์โดยรวมของผู้มีส่วนได้เสียในบริษัท ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยไม่มีส่วนได้ส่วนเสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ส่วนตนต่อผลประโยชน์ของบริษัท

กรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร

หลักเกณฑ์และวิธีการเลือกตั้งกรรมการในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามข้อบังคับบริษัท มีดังนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
- (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ดังนั้น ผู้ถือหุ้นทุกรายจึงมีสิทธิในการแต่งตั้งกรรมการโดยการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงตามข้อบังคับของบริษัท

นอกจากนี้ บริษัท ยังได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และตระหนักถึงความสำคัญของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มว่าเป็นแรงสนับสนุนที่สำคัญต่อการเจริญเติบโตและความสำเร็จของบริษัท ดังนั้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับการดูแลอย่างเท่าเทียมกันในสิทธิต่างๆ ที่ผู้ถือหุ้นพึงมีและพึงได้ บริษัท จึงได้เปิดช่องทางให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และตั้งคำถามเป็นการล่วงหน้าโดยผ่านทาง Website ของบริษัท ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

2.3 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ในปี 2552

2.3.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(ก) กรรมการบริษัทฯ

ชื่อ	หน้าที่ความรับผิดชอบ	ค่าตอบแทน
1. นายเอกกมล ศิริวัฒน์	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ 	1,360,000
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา*	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการมีอำนาจในการจัดการ รองประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ 	-
3. นายเชาว์ อริญวัฒน์*	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการมีอำนาจในการจัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการในคณะกรรมการบริหาร 	-
4. นายพินิจ พัวพันธ์*	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการมีอำนาจในการจัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการในคณะกรรมการบริหาร 	-
5. นายเบอร์นาร์ด พูลีไอ้	<ul style="list-style-type: none"> รองประธานกรรมการ ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 	325,000
6. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ 	260,000
7. นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ กรรมการในคณะกรรมการบริหาร กรรมการบรรษัทภิบาล กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 	315,000
8. นายประพันธ์ อัสวารี	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการบรรษัทภิบาล 	430,000
9. นางพรพรรณ พรประภา	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง 	330,000
10. นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง 	420,000

หมายเหตุ * กรรมการมีอำนาจในการจัดการ 3 ราย ไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ

(ข) กรรมการบริหาร และผู้บริหาร

รูปแบบค่าตอบแทน	จำนวนเงินรวม (บาท)
เงินเดือนและโบนัส	43,240,287.96

2.3.2 ค่าตอบแทนอื่น

ปี 2552 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารของบริษัทฯ เป็นจำนวนเงิน 722,274.80 บาท

การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร

กรรมการ / ผู้บริหาร	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่		ผลต่าง เพิ่มขึ้น / (ลดลง)
	31-ธ.ค.-51	31-ธ.ค.-52	
นายเอกกมล ศิริวัฒน์	0	0	0
นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	541,000	541,000	0
นายเชาว์ อริญวัฒน์	0	0	0
นายพินิจ พัวพันธ์	0	0	0
นายเบอร์นาร์ต พูลีไอ้	2,399,100	2,399,100	0
นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	152,300	237,500	85,200
นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	5,115,200	5,115,200	0
นายประพันธ์ อัศวอารี	0	0	0
นางพรพรรณ พรประภา	182,100	182,100	0
นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ	0	0	0
นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	788,000	454,667	333,333
นางบรรจিতร์ จิตตะนุศาสตร์	0	0	0

2.4 การกำกับดูแลกิจการที่ดีในปี 2552

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และได้ปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตลอดมา โดยในปี 2552 บริษัทฯ ได้รางวัลในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ประเมินโดย คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทฯ ได้คะแนนระดับ “ดีเยี่ยม” และได้คะแนน “ดีมาก” จากผลสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2552 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีการพัฒนาขั้นตอนการปฏิบัติงานในรายละเอียดหลายส่วน เช่น การเพิ่มช่องทางการนำเสนอความคิดเห็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งเผยแพร่ข้อมูลการประชุมผู้ถือหุ้นให้รวดเร็วยิ่งขึ้นหลังการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้มีมาตรฐานที่ดียิ่งขึ้น และเป็นไปตามแนวทางการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดีขององค์การความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนาธนาคารโลก (OECD) โดยมีขอบเขตดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

สิทธิในการได้รับข้อมูลของบริษัท

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง ผู้ถือหุ้นจะได้รับหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งรายละเอียดข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่างๆ เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนประชุม และบริษัทเผยแพร่เอกสารการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัท ล่วงหน้าก่อนวันประชุม ไม่น้อยกว่า 30 วัน ซึ่งในแต่ละวาระจะระบุวัตถุประสงค์หรือเหตุผลพร้อมความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ประกอบเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลทันเวลาและเพียงพอในการตัดสินใจสำหรับการเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น นอกจากนี้บริษัท ได้มีการเผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ผ่าน Website ของบริษัท ภายใน 14 วันหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผลการประชุมในคราวที่ผ่านมา

สิทธิในการออกเสียง

ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเท่าเทียมกันตามข้อบังคับของบริษัท นอกจากนี้ บริษัท ได้เพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นโดยจัดเตรียมหนังสือมอบฉันทะให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถระบุมติออกเสียงในแต่ละวาระเพื่อให้ผู้รับมอบอำนาจปฏิบัติตาม นอกจากนี้ ก่อนการประชุมประธานจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงกฎเกณฑ์และวิธีการออกเสียงลงคะแนน

สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถาม

ในระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวกับบริษัท ได้อย่างเต็มที่ นอกจากนี้ ภายหลังการประชุม คณะกรรมการและผู้บริหารยังได้มีการพบปะพูดคุยกับผู้ถือหุ้นอย่างเป็นกันเอง

สิทธิที่จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรม

ผู้ถือหุ้นจะได้รับการดูแลอย่างเท่าเทียมกันในสิทธิต่างๆ ที่ผู้ถือหุ้นพึงมีและพึงได้บนพื้นฐานการพิจารณาอย่างรอบคอบของบริษัท

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัท ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยในปี 2552 บริษัท ได้เปิดช่องทางให้ผู้ถือหุ้นทุกคนได้เสนอวาระการประชุม เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และตั้งคำถามเป็นการล่วงหน้าโดยผ่านทาง Website ของบริษัท และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมด้วยตนเองสามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงมติแทน นอกจากนี้ บริษัท ยังได้เสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เพื่อเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะอีกด้วย

สำหรับวาระสำคัญต่างๆ เช่น การเลือกตั้งกรรมการ บริษัท จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายคน และสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนโดยใช้บัตรลงคะแนน เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้

บริษัท จะเผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นบน Website ของบริษัท และจะเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไป ซึ่งรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วนั้น บริษัท จะจัดเก็บไว้ในที่ปลอดภัย และพร้อมสำหรับให้ผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายในการเก็บรักษาและป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายใน และกำหนดให้กรรมการทุกคนและผู้บริหารที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมาย รายงานการถือครองหลักทรัพย์ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างสม่ำเสมอ

3. บทบาทของของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มว่าเป็นแรงสนับสนุนที่สำคัญต่อการเจริญเติบโตและความสำเร็จของบริษัทฯ ในระยะยาว ดังนั้น บริษัทฯ จึงกำหนดหลักเกณฑ์ ในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียแต่ละกลุ่ม ดังนี้

3.1 ผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ดำเนินการโปร่งใสในการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลาโดยผ่านช่องทางต่างๆ เช่น การแจ้งข้อมูลผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การแจ้งข้อมูลผ่านทาง Website ของบริษัทฯ การประกาศทางหนังสือพิมพ์ การจัดทำ Press Release หรือการจัดส่งจดหมายเป็นลายลักษณ์อักษร เป็นต้น

3.2 ลูกค้า

“ความพึงพอใจของลูกค้า” เป็นนโยบายสำคัญในการให้บริการของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้มุ่งพัฒนาบริการและสร้างสรรค์บริการใหม่ๆ ที่ได้รับอนุญาตจากทางการนำเสนอต่อลูกค้า เพื่อให้ครอบคลุมบริการทางการเงินและการลงทุน ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องจรรยาบรรณที่พึงปฏิบัติต่อลูกค้า และใส่ใจต่อการแก้ไขปัญหาในทุกเรื่องที่ลูกค้าร้องเรียนหรือให้ข้อเสนอแนะ

3.3 พนักงาน

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม มีการจ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานอย่างเหมาะสมและสอดคล้องกับบริษัทอื่นๆ ที่ประกอบธุรกิจแบบเดียวกัน พนักงานทุกคนที่เข้าร่วมปฏิบัติงานกับบริษัทฯ จะได้รับการแนะนำ Orientation และได้รับคู่มือพนักงานเพื่อให้ทราบถึงนโยบายและสวัสดิการที่พนักงานพึงได้รับทราบอย่างชัดเจน ได้แก่ ข้อบังคับการทำงาน หลักเกณฑ์การลางาน ระเบียบวินัยการทำงาน รวมทั้งคู่มือสมาชิกประกันสุขภาพแบบกลุ่ม การประกันชีวิต การประกันสุขภาพ เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานด้วยการส่งเสริมให้พนักงานได้รับการอบรม สัมมนา ทั้งจากภายใน และภายนอกองค์กร เพื่อให้พนักงานได้รับการพัฒนาความเชี่ยวชาญและความสามารถในการปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ เท่าทันต่อความเปลี่ยนแปลงนวัตกรรมต่างๆ ของธุรกิจ และกฎระเบียบใหม่ของหน่วยงานของรัฐ อาทิเช่น สัมนาด้านที่ปรึกษาการเงิน, การเรียนรู้เทคโนโลยี นวัตกรรมใหม่ของไอที, การพัฒนาระบบบัญชี, การอบรมความรู้ด้านตราสารอนุพันธ์, การบริการลูกค้า เป็นต้น

ในด้านกิจกรรมของกลุ่มพนักงาน บริษัทฯ มีนโยบายให้พนักงานได้มีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็น ข้อเสนอแนะต่างๆ เพื่อประโยชน์ส่วนรวมของบริษัทฯ อาทิเช่น การร่วมรณรงค์การประหยัดพลังงาน, การเข้าร่วมประชุมพัฒนาระบบงานต่างๆ เป็นต้น นอกจากนี้บริษัทฯ มีการจัดกิจกรรมที่เสริมสร้างความสามัคคีและความสัมพันธ์ที่ดีภายในองค์กร เช่น กิจกรรมทำบุญบริษัท ประจำปี กิจกรรมสันทนาการนอกสถานที่ ตลอดจนกิจกรรมการกีฬาเพื่อส่งเสริมการดูแลสุขภาพอนามัย

3.4 องค์กรกำกับดูแล, หน่วยงานของรัฐ และหน่วยงานเอกชนที่ได้รับการสนับสนุนจากองค์กรของรัฐ

บริษัท ได้บริหารกิจการและปฏิบัติงานตามกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ขององค์กรที่กำกับดูแล ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนหน่วยงานของรัฐอื่นๆ อาทิเช่น กรมสรรพากร ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง กระทรวงพาณิชย์ เป็นต้น อย่างเคร่งครัด

นอกจากนี้ บริษัท ยังให้ความร่วมมือและประสานงานเป็นอย่างดีกับหน่วยงานเอกชนอื่นๆ เช่น การเข้าร่วมเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งกรรมการบริษัท ได้มีโอกาสเข้าร่วมประชุม สัมมนา ที่มีประโยชน์ต่อการพัฒนาบุคลากรและองค์กรอย่างต่อเนื่อง, การให้ความร่วมมือในกิจกรรมต่างๆ ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น

3.5 สังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม

บริษัท ตระหนักถึงบทบาทในด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นอย่างดี บริษัท ได้มีส่วนร่วมในการให้ความช่วยเหลือแบ่งปันต่อสังคมส่วนรวมตามโอกาส โดยในปี 2552 บริษัท ได้มีส่วนร่วมในการช่วยเหลือสังคมโดยบริจาคเงินเพื่อสนับสนุนกิจกรรมของสมาคมพัฒนาประชากรและชุมชน (Population and Community Development Association - PDA) ในโครงการพัฒนาหมู่บ้านชำแฮด อำเภอลำปลายมาศ จังหวัดบุรีรัมย์ และสำหรับด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม บริษัท ยินดีให้การสนับสนุนกิจกรรมต่าง ๆ ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ไม่ทำลายสิ่งแวดล้อมและหรือธรรมชาติอันเป็นมรดกที่มนุษย์โลกพึงรักษาไว้

3.6 เจ้าหนี้ คู่ค้า และคู่แข่ง

ในการดำเนินธุรกิจ บริษัท ตระหนักถึงความสัมพันธ์ที่ดีที่พึงมีต่อ เจ้าหนี้ คู่ค้า และคู่แข่ง โดยบริษัท ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขทางธุรกิจต่อคู่สัญญาที่ได้ตกลงกันไว้อย่างเป็นธรรม และประพฤติตามกรอบกติกาและบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติที่ดีในการแข่งขัน ตลอดจนปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

นโยบายในการเปิดเผยข้อมูล

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัท โดยคำนึงถึงการกำกับดูแลกิจการด้วยการยึดหลักบรรษัทภิบาลที่ดี และตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อความเจริญก้าวหน้าของกิจการที่ยั่งยืน และเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ รวมถึงผลประโยชน์ในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วย ทั้งยังคำนึงถึงการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกลุ่มต่างๆ อย่างเป็นธรรม และรอบคอบ

บริษัท มีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และยึดถือการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย หรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานที่กำกับดูแลทุกประการ

นอกจากนั้น บริษัท ยังมีความตั้งใจที่จะพัฒนาการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยนำผลการประเมินจากหน่วยงานของรัฐหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องมาใช้เป็นแนวทางในการปรับปรุงและพัฒนา นโยบายต่างๆ ให้มีมาตรฐานและมีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น

การเปิดเผยรายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่รับผิดชอบดูแลรายงานฐานะทางการเงินของบริษัท ให้มีข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และเพียงพอที่จะดำรงไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัท รวมทั้งได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่เป็นจริง

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเพื่อทำหน้าที่สอบทานให้บริษัท มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบนโยบายของบริษัท และข้อกำหนดทางกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีบริษัท

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า ผลสอบทานงบการเงินงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานร่วมกับหัวหน้าฝ่ายบัญชีและการเงินหัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน หัวหน้าสำนักงานบริหารความเสี่ยง และผู้สอบบัญชีของบริษัท ไม่มีข้อบ่งชี้หรือข้อสังเกตอื่นใดในงบการเงินที่ได้เสนอมาเป็นที่ผิดสังเกต และคำอธิบายของฝ่ายจัดการมีความชัดเจน พอเพียง และถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมทั้งระบบการควบคุมภายในของบริษัท โดยรวมอยู่ในขั้นดีไม่มีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ

คำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คำตอบแทนกรรมการ : บริษัท มีการกำหนดคำตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส โดยกรรมการแต่ละท่านจะได้รับคำตอบแทนในจำนวนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับการรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ทั้งนี้ จำนวนคำตอบแทนรวมจะไม่เกินจำนวนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

คำตอบแทนผู้บริหาร : คำตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัท กำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัท และผลการดำเนินงานของผู้บริหาร โดยคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนเป็นผู้พิจารณา โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัท อัตราผลตอบแทนต่อทุน และการแข่งขันบุคลากรในอุตสาหกรรม

จำนวนคำตอบแทน : ดูรายละเอียดในหัวข้อ “คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

การประชุมคณะกรรมการบริษัท

ข้อบังคับบริษัท กำหนดให้คณะกรรมการบริษัท ประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง โดยในแต่ละปี บริษัท จะกำหนดวันประชุมไว้ล่วงหน้าและแจ้งให้กรรมการทุกท่านทราบ อย่างไรก็ตาม การประชุมคณะกรรมการบริษัท สามารถเรียกประชุมเพิ่มได้ตามความจำเป็น

เลขานุการบริษัท จะแจ้งกำหนดวัน เวลา และสถานที่ พร้อมทั้งจัดส่งระเบียบวาระการประชุมและเอกสารการประชุมให้แก่กรรมการทุกท่านล่วงหน้า

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท แต่ละครั้ง กรรมการสามารถเสนอเรื่องเพิ่มเติมให้ที่ประชุมพิจารณาได้ นอกจากนี้กรรมการแต่ละท่านยังสามารถแสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุมได้อย่างเปิดเผยและตรงไปตรงมา โดยเลขานุการบริษัทจะเป็นผู้จัดบันทึกการประชุม และจัดทำรายงานการประชุม

บริษัท จะจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัท ไว้ในที่ปลอดภัย และพร้อมสำหรับให้กรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

การประชุมคณะกรรมการบริษัทในแต่ละครั้งได้จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร พร้อมทั้งได้จัดทำรายงานจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ซึ่งได้ถือปฏิบัติมาตั้งแต่ปี 2544

รายชื่อกรรมการและจำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2552 ดูได้จากหัวข้อ “การประชุมของกรรมการแต่ละคณะในปี 2552”

ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใส ถูกต้อง และครบถ้วน ไม่ว่าจะ เป็นข้อมูลทางการเงิน หรือข้อมูลทั่วไปที่สำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้น บริษัท จะเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารต่างๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทราบ โดยผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลต่างๆ พร้อมทั้งปรับปรุงให้มีการเสนอข้อมูลต่างๆให้เป็นปัจจุบัน ทันต่อเหตุการณ์ อาทิเช่น การแจ้งข้อมูลโดยผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การแจ้งข้อมูลโดยผ่าน Website ของบริษัท หรือการจัดทำ Press Release เป็นต้น

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลบริษัท ได้ทั้งทาง โทรศัพท์ หรือผ่านทาง website ของบริษัท ในส่วนของนักลงทุนสัมพันธ์ หรือ ส่วนที่สามารถสอบถามข้อมูลจากนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งปรากฏใน website ได้ ดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

ชั้น 16 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์

เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์: (66-2) 695-5000 โทรสาร: (66-2) 631-1709 <http://www.seamico.com>

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัท จะประกอบด้วย กรรมการที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัท จะมีส่วนร่วมในการให้ความเห็นในวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมาย และแผนงานของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการด้วยวิธีการต่างๆ เช่น

- มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการต่างๆ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน
- จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการภายนอก เพื่อช่วยดูแลรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน
- กำหนดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
- กำหนดอำนาจอนุมัติในเรื่องต่างๆ ให้เหมาะสมกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัท จัดให้มีคู่มือแนะนำธุรกิจ บริการ โครงสร้างองค์กร คณะผู้บริหารของบริษัท รวมถึง ฝ่ายงานที่ดูแลรับผิดชอบการบริหารงานด้านต่างๆ ของบริษัท ให้แก่กรรมการท่านใหม่ที่เข้ารับตำแหน่งในโอกาสต่อไป

นอกจากนั้น กรรมการทุกท่านจะได้รับข้อมูลเกี่ยวกับการอบรมสัมมนาต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติภารกิจในการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียน อันจะเป็นประโยชน์ต่อมุมมองการบริหารงานด้านต่างๆ โดยส่วนใหญ่เป็นหลักสูตรต่างๆ ที่หน่วยงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นผู้จัดและสื่อสารให้ทราบเป็นระยะๆ อย่างสม่ำเสมอ

หน้าที่ในการพิจารณาเรื่องที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์

เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายสำหรับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

- กำหนดราคาและเงื่อนไขโดยถือปฏิบัติเช่นเดียวกับรายการที่ทำกับบุคคลภายนอก
- ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด
- เปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้องกันไว้ในงบการเงิน รายงานประจำปี และแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้
- กำหนดนโยบายและวิธีการกำกับดูแลเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อป้องกันไม่ให้ผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในทำหน้าที่กำกับดูแลเพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย

จริยธรรมธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ โดยเฉพาะฝ่ายจัดการและพนักงานจะมี Corporate Governance Manual และ Compliance Manual กำหนดบทบาทหน้าที่ทางจริยธรรมไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยได้ลงนามรับทราบและตกลงถือปฏิบัติ ตั้งแต่เริ่มเข้าร่วมงานซึ่งบริษัทฯ มีการติดตามกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว รวมถึงการกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้ด้วย

- การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
บริษัทฯ แต่งตั้งกรรมการบริษัทฯ โดยไม่ให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดมีอำนาจในการตัดสินใจแต่เพียงบุคคลเดียว หรือกลุ่มเดียว เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพและสร้างกลไกการถ่วงดุล

คณะกรรมการบริษัทฯ จำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (Executive Director) จำนวน 3 ท่าน
- กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร (Non-Executive Director) จำนวน 7 ท่าน

ซึ่งประกอบด้วย

- กรรมการอิสระ (Independent Director) จำนวน 4 ท่าน
- กรรมการจากภายนอก (Outside Director) จำนวน 3 ท่าน

- การแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

เพื่อความชัดเจนโปร่งใส บริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง เพื่อช่วยดูแลรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายใน ระบบการกำกับดูแลกิจการ ให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้ โดยคัดเลือกจากกรรมการอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงจะ

ได้รับข้อมูลโดยตรงจากผู้ตรวจสอบภายนอกและฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน และมีการประชุมทุก 3 เดือน หรือเมื่อมีเหตุการณ์ใดที่ควรได้รับการพิจารณาอย่างเร่งด่วน

- **การรวมหรือแยกตำแหน่ง**

ประธานกรรมการบริษัท ไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร และมีได้เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้อำนวยการ ทั้งนี้ เพื่อแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารงานประจำ

- **คณะกรรมการ**

บริษัท ได้ดำเนินการจัดตั้งคณะกรรมการต่าง ๆ ซึ่งได้แก่

- คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)
- คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee)
- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)
- คณะกรรมการบรรษัทภิบาล (Corporate Governance Committee)

เพื่อแบ่งเบาภาระหน้าที่การทำงานของคณะกรรมการบริษัท และศึกษาในรายละเอียดและกลั่นกรองงานตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดนโยบายและวางกรอบงานไว้อย่างชัดเจน ซึ่งองค์ประกอบของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee) และคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee) นั้น จะประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการที่เป็นกรรมการภายนอก ทั้งนี้ เพื่อความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่อย่างโปร่งใส

- **ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน**

ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน สามารถสรุปได้ดังนี้

ด้านการควบคุมการปฏิบัติงาน

บริษัท ได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในตั้งแต่ระดับโครงสร้างขององค์กร โดยได้แบ่งแยกหน้าที่ของฝ่ายงานที่หารายได้ ออกจาก ฝ่ายงานที่ทำหน้าที่ปฏิบัติการและควบคุมการปฏิบัติงาน อย่างชัดเจน โดยในระดับฝ่ายงานนั้นได้กำหนดอำนาจหน้าที่การดำเนินงานของผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษร มีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานและผู้ตรวจสอบและอนุมัติออกจากกันเพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและมีการตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสมในทุกระบบ รวมถึงมีระบบรายงานทางการเงินเสนอต่อผู้บริหารตามสายงานที่รับผิดชอบอย่างสม่ำเสมอ

ด้านการตรวจสอบภายใน

บริษัท มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ซึ่งขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญของบริษัท ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพรวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับบริษัท และพระราชบัญญัติการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน กรณีระบบการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทได้ว่าจ้างบริษัทผู้ตรวจสอบภายนอกสอบทานและประเมินการควบคุมรักษาความปลอดภัย ตามแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยประเด็นสำคัญจากการตรวจสอบได้แก่ไขและรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงรับทราบ

เพื่อให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลอย่างเต็มที่ คณะกรรมการบริษัท จึงกำหนดให้ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอีกตำแหน่งหนึ่ง อีกทั้งให้มีการจัดประชุมเพื่อรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

ด้านการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ ได้มีนโยบายแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อทำหน้าที่กำหนดนโยบายและแนวทางในการบริหารความเสี่ยง เพื่อบริหารและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยมอบหมายให้สำนักงานบริหารความเสี่ยง สร้างและรักษาระบบการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ โดยทำงานร่วมกับผู้บริหารของหน่วยงานต่างๆ ในการระบุความเสี่ยง วัดค่าความเสี่ยง และสอบทานการประเมินความเสี่ยงเหล่านั้น รวมทั้งกำกับดูแลติดตามความคืบหน้าของกระบวนการบริหารความเสี่ยง และรายงานการดำเนินการด้านการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง รวมทั้งกำหนดให้มีการทบทวนนโยบาย วิธีการและมาตรการในการบริหารความเสี่ยง และประเมินความเสี่ยงของบริษัทฯ ทุก 2 ปี รวมถึงจัดให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน กำกับดูแล ตรวจสอบ และประเมินผลระบบการบริหารความเสี่ยงและการปฏิบัติงาน และรายงานให้เห็นถึงความเพียงพอของการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัท มีเจตนารมณ์ที่จะดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามระเบียบปฏิบัติของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นปัจจัยหลักในการเสริมสร้างองค์กรให้มีระบบการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพและเป็นพื้นฐานการเติบโตทางธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยในปี 2549 บริษัทฯ ได้จัดทำคู่มือหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ แจกจ่ายให้กับกรรมการและพนักงานทุกคนเพื่อยึดถือและปฏิบัติ โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

หลักการบรรษัทภิบาลบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

1. ปรัชญาการทำงานของบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ยึดถือหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี 4 ประการ กล่าวคือ ความรับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่ ความซื่อสัตย์สุจริต ความโปร่งใสในการดำเนินงาน และการสร้างคุณค่าในระยะยาวแก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย โดยยึดถือหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี คือ ความเป็นมืออาชีพของบุคคลากร ระบบการควบคุมภายในที่ดี และการปฏิบัติเป็นที่เชื่อถือต่อผู้ที่มีผลประโยชน์ร่วมกัน ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน

2. นโยบายเกี่ยวกับคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดจรรยาบรรณของกรรมการบริษัท ที่จะปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อผลประโยชน์ของผู้ที่มีผลประโยชน์ร่วมกัน ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยไม่มีส่วนได้เสีย ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ส่วนตนต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ

3. โครงสร้างของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท มีจำนวนที่เหมาะสมและสมดุลระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารกับกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร รวมทั้งได้แต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะเรื่อง เพื่อกำกับดูแลและกลั่นกรองงาน 4 คณะ ได้แก่

- คณะกรรมการบริหาร
- คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
- คณะกรรมการบรรษัทภิบาล
- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหา มีหน้าที่คัดเลือกผู้ทรงคุณวุฒิในด้านต่างๆ เพื่อมาเป็นกรรมการแทนกรรมการที่ครบรอบออกตามวาระหรือกรณีอื่นๆ โดยนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติแต่งตั้ง ซึ่งในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อย 1 ใน 3 โดยกรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้น อาจได้รับเลือกเข้ารับตำแหน่งได้อีกสำหรับวาระของกรรมการเฉพาะเรื่อง จะเป็นไปตามวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และเงื่อนไขหน้าที่รับผิดชอบเฉพาะคณะนั้นๆ

ผลตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท จะเป็นไปอย่างเหมาะสม เมื่อเปรียบเทียบกับอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยจะมีการเปิดเผยข้อมูลผลตอบแทนในรายงานประจำปี

4. หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ และนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยยึดมั่นในหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน กสท. โดยจะคัดเลือกฝ่ายจัดการที่เหมาะสม สามารถบริหารงานได้โดยเป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่และมีความเป็นมืออาชีพทางการบริหารจัดการธุรกิจเป็นอย่างดี

คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญในการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ เป็นธรรมและโปร่งใส เปิดเผยข้อมูลครบถ้วน หากกรรมการคนใดมีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณา จะไม่เข้าร่วมประชุมหรืองดการออกเสียง

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในที่เป็นอิสระ รวมถึงสำนักบริหารความเสี่ยง โดยมอบหมายคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ประเมินประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง โดยรายงานให้คณะกรรมการบริษัท ทราบเป็นประจำ

คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญในการดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และรายย่อยอย่างเป็นธรรม โดยจัดให้ได้รับข้อมูล ข่าวสารอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส อย่างเท่าเทียมกัน

การปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีการประชุมอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง โดยวาระต่างๆ จะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรม รวมถึงการประชุมของคณะกรรมการเฉพาะเรื่องตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย

คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี และรายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปี รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนด

คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีการประชุมสามัญประจำปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุรอบปีบัญชี โดยอาจเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ตามที่เห็นสมควร ซึ่งในการประชุมแต่ละครั้ง บริษัทฯ จะส่งหนังสือเชิญประชุมและระเบียบวาระพร้อมรายละเอียดความเห็น ให้ผู้ถือหุ้นอย่างน้อย 14 วัน ก่อนวันประชุม

5. หน้าที่และความรับผิดชอบของฝ่ายจัดการ

ฝ่ายจัดการมีหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ตามวิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยม ที่คณะกรรมการบริษัท กำหนด และรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ

6. นโยบายเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัท กำหนดให้มี Compliance Manual ซึ่งระบุถึงจรรยาบรรณของบริษัท จรรยาบรรณผู้บริหาร และจรรยาบรรณพนักงาน โดยยึดถือเป็นระเบียบหลักที่พนักงานทุกคนจะต้องลงนามรับทราบ และปฏิบัติตาม เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม เช่น กำหนดมาตรการในการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการบริษัท พิจารณา และเปิดเผยรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการระหว่างกันอย่างเหมาะสม อีกทั้ง ดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน โดยกำหนดระเบียบการดูแลการใช้ข้อมูลภายในของฝ่ายงานต่างๆ การซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการและพนักงานให้มีความโปร่งใส

7. นโยบายเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัท จัดให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพเพียงพอกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยกำหนดมาตรการ วิธีการควบคุมภายในให้เหมาะสม และสมดุลระหว่างความคล่องตัวในการปฏิบัติงานกับระดับความเสี่ยงของการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพรวมทั้งจัดให้มีนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงานทุกคน มีหน้าที่รับผิดชอบดำเนินการประเมิน ติดตาม สนับสนุนให้มีโครงสร้างและระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และร่วมมือกันปฏิบัติตามนโยบาย แนวทางและวิธีบริหารความเสี่ยงอย่างเคร่งครัด

8. นโยบายเกี่ยวกับรายการทางการบัญชีและการเงิน

บริษัท จัดให้มีการบันทึกรายการทางธุรกิจ และการจัดทำรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้ มีเอกสาร หลักฐานที่ครบถ้วน เหมาะสม และทันเวลา โดยเลือกใช้นโยบายทางการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ และเป็นไปตามหลักการบัญชีรับรองทั่วไป รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอ

9. นโยบายเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

คณะกรรมการบริษัท และฝ่ายจัดการ มีหน้าที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตนให้ เป็นไปตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ และคณะกรรมการ กลต. และ ห้ามบุคคลที่ได้รับทราบ หรืออาจรับทราบข้อมูลภายในจากหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายทำการซื้อขายหุ้นที่มีข้อมูลภายในที่ยัง ไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน รวมทั้งห้าม กรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานที่มีส่วนเกี่ยวข้อง หรือได้ทราบข้อมูลภายในที่สำคัญจะต้องงดการซื้อหรือขายหุ้นบริษัท ในบางช่วงเวลา ซึ่งได้กำหนดบทลงโทษให้ผู้ฝ่าฝืนจะถูกกลงโทษทางวินัย และ/หรือ กฎหมายแล้วแต่กรณี

10. นโยบายเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัท มีนโยบายจะเป็นองค์กรที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมและมีส่วนช่วยเหลือสังคม โดยมีการจัดสรรงบประมาณเพื่อสนับสนุนกิจกรรมทางสังคม ในด้านการศึกษา หรือสาธารณะประโยชน์ หรือเมื่อเกิดภัยพิบัติในระดับชาติ ตามสภาพเหตุการณ์และความเหมาะสมในแต่ละปี

2.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัท มีนโยบายและมาตรการต่างๆ กำหนดใน Compliance Manual ระเบียบปฏิบัติงานและหนังสือเวียนอื่นๆ ของบริษัท เพื่อป้องกัน บริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ที่สามารถล่วงรู้ข้อมูลภายใน จากหน้าที่ความรับผิดชอบใช้ข้อมูลดังกล่าว เพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น

นโยบายและมาตรการต่างๆ ที่บริษัท กำหนดสำหรับป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายใน มีดังนี้

1. การแบ่งโครงสร้างองค์กร แยกเป็นฝ่ายงานต่างๆ ตามอำนาจหน้าที่ รวมถึงมีการแบ่งแยกพื้นที่ การปฏิบัติงานชัดเจนเป็นสัดส่วน ควบคุมการเข้าออกพื้นที่ในฝ่ายงานที่สำคัญ เพื่อป้องกันและควบคุมการเข้าถึงข้อมูล เช่น ฝ่ายพาณิชย์ กิจ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ ฝ่ายค้าตราสารหนี้ ฝ่ายบัญชีและการเงิน สำนักงานบริหารความเสี่ยง ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ และฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ เป็นต้น
2. หลักเกณฑ์การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กำหนดให้ต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงานที่ดี รวมถึงนโยบายและระเบียบปฏิบัติต่างๆ ของบริษัท เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และสามารถกำกับดูแลได้ เช่น
 - 2.1 ระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน ที่กำหนดให้พนักงานทุกคน เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท เท่านั้น และเปิดเผยข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานทั้งที่มีบัญชีอยู่กับบริษัท หรือกับบริษัทหลักทรัพย์อื่น เพื่อให้เกิดความโปร่งใส และสามารถกำกับดูแลได้
 - 2.2 ระเบียบเรื่องระยะเวลาห้ามซื้อขายหลักทรัพย์บริษัท ที่กำหนดให้คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายในตามตำแหน่งหน้าที่ อันอาจมีสาระสำคัญต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัท โดยที่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน ห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ภายในระยะเวลาตั้งแต่วันสิ้นงวดบัญชี จนถึงวันทำการถัดไป หลังจากวันที่มีการเปิดเผยงบการเงินต่อสาธารณชน รวมถึงให้คณะกรรมการบริษัท มีการรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุกครั้ง เพื่อความโปร่งใสและเป็นธรรมต่อลูกค้าและบุคคลทั่วไป
 - 2.3 บริษัท มีนโยบายให้กรรมการบริษัท ที่ไม่ใช่กรรมการบริหาร เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ และรับรองว่าไม่มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นรายไตรมาส
 - 2.4 การกำกับดูแลเรื่องการเปิดเผยการมีส่วนได้เสียของบริษัท ผู้บริหาร และเจ้าหน้าที่การตลาด โดยกำหนดให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่มีส่วนได้เสีย ต้องเปิดเผยข้อมูลของตน ก่อนชักชวนลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์นั้น รวมถึงมีข้อความแสดงถึงการมีส่วนได้เสียของบริษัท ไว้ในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เข้าขายตามประกาศของ กลต. ให้ครบถ้วนถูกต้อง
 - 2.5 การกำกับดูแลมิให้บริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จ้องซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัท เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับลูกค้าและบุคคลทั่วไป
3. มีการกำหนดระเบียบเรื่อง Watch List, Restricted List และ Research List เพื่อป้องกันคณะกรรมการลงทุนของบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานที่อาจทราบข้อมูลภายในจากหน้าที่ความรับผิดชอบตามสายงาน ซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอยู่ในรายงานข้างต้น ไม่ว่าจะเพื่อตนเอง หรือเพื่อบริษัท ภายในระยะเวลาที่กำหนด ก่อนที่ข้อมูลนั้นจะเผยแพร่สู่สาธารณชน เพื่อความเป็นธรรมกับลูกค้าและบุคคลทั่วไป

อย่างไรก็ดีในเดือนพฤษภาคม 2552 บริษัทฯ ได้โอนย้ายธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงทรัพย์สินและบุคลากรที่สำคัญและเกี่ยวข้องเกือบทั้งหมดไปที่บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นไปตามข้อตกลงตามแผนร่วมมือกันทางธุรกิจของบริษัทฯ และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้หยุดการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราว จากสาเหตุดังกล่าวบริษัทฯ ได้ปรับโครงสร้างองค์กรของบริษัทฯให้เป็นไปตามโครงสร้างใหม่ตามข้อ 2 เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพและมีความเหมาะสม ดังนั้นการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบการควบคุมภายใน และการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน ในข้อ 2.4 และ 2.5 จึงถูกปรับเปลี่ยนไปตามโครงสร้างใหม่ของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ยังคงไว้ซึ่งหลักการสำคัญต่างๆ ที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่อง

2.6 การควบคุมภายใน

สำหรับปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง โดยเป็นการประชุมร่วมกับ หัวหน้าฝ่ายบัญชี หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน หัวหน้าฝ่ายสำนักงานบริหารความเสี่ยง และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2552 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การหารือรับฟังคำชี้แจงและเสนอแนะ เกี่ยวกับปัญหาการป้องกันการปฏิบัติที่อาจเป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมาย หรือข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทฯ และความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ สอบทานนโยบายการบริหารความเสี่ยง ตลอดจนความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ได้พิจารณา จากข้อมูลที่ได้รับ มีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ อีกทั้งคณะกรรมการ ไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าบริษัทฯ ไม่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญ

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเพียงพอ เหมาะสม และสามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน ถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว

3. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลเมื่อบริษัทฯ มีผลกำไรและมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ และจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ จะขึ้นอยู่กับข้อกำหนดของคณะกรรมการบริษัทฯ

ความรับผิดชอบต่อสังคม



ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) นอกจากจะมุ่งเน้นความสำเร็จในมิติของการดำเนินธุรกิจแล้ว บริษัทฯ ยังตระหนักถึงความสำคัญในการแสดงความรับผิดชอบต่อสังคมควบคู่ไปด้วย ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ และบริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด ยังได้ตัดสินใจเข้าร่วมโครงการของสมาคมพัฒนาประชากรและชุมชน เพื่อการพัฒนาชุมชนในต่างจังหวัด โดยบริษัทฯ ได้ทำการคัดเลือกหมู่บ้านซ้ำแอ็ด ตำบลบ้านยาง อำเภอลำปลายมาศ จังหวัดบุรีรัมย์ เป็นหมู่บ้านเป้าหมาย

โครงการดังกล่าว เป็นโครงการระยะเวลา 3 ปี ที่มุ่งเน้นการพัฒนาชุมชนให้เข้มแข็งอย่างยั่งยืน ด้วยการส่งเสริมให้ประชาชนมีอาชีพ สร้างรายได้ เพื่อให้สามารถดำรงชีวิตได้ในพื้นที่ โดยไม่จำเป็นต้องอพยพไปหางานทำในแหล่งอื่น อีกทั้งยังส่งเสริมคุณภาพชีวิต ผ่านการพัฒนาแบบองค์รวม ทั้งด้านสังคม สิ่งแวดล้อม สุขภาพ และการศึกษา การดำเนินงานทั้งหมดจะตั้งอยู่บนพื้นฐานความต้องการของตนเอง ผ่านการระดมความคิดของคณะกรรมการพัฒนาหมู่บ้านที่ชุมชนจัดตั้งขึ้น โดยบริษัทฯ และสมาคมพัฒนาประชากรชุมชน จะทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา ในการให้ความรู้และทักษะที่จำเป็นในการพัฒนาศักยภาพแก่บุคลากรในท้องถิ่นเพื่อดำเนินโครงการ

นอกจากการพัฒนาด้านความเป็นอยู่ของชาวบ้านในชุมชนแล้ว การพัฒนาที่ยั่งยืนในระยะยาว จำเป็นต้องอาศัยการสร้างรากฐานที่มั่นคงให้กับเยาวชนในท้องถิ่น นอกจากบริษัท จะร่วมสนับสนุนงบประมาณเพื่อจัดซื้อวัสดุก่อสร้างในการก่อสร้างอาคารเรียนหลังใหม่ให้กับโรงเรียนบ้านชำแฮดแล้ว เป้าหมายสำคัญคือการพัฒนาโอกาสทางการศึกษา ควบคู่ไปกับทักษะด้านกีฬาให้กับเยาวชน ด้วยการมอบทุนการศึกษาสำหรับนักเรียนที่เป็นนักกีฬาของโรงเรียน รวมไปถึงการสนับสนุนทุนการศึกษาสำหรับนักเรียนที่จบการศึกษาชั้นประถมศึกษาปีที่ 6 ให้ได้ไปเรียนต่อในระดับมัธยมในพื้นที่ใกล้เคียง ทั้งนี้ ในปีแรกของการดำเนินการมีนักเรียนที่ได้รับทุนการศึกษาจากโครงการฯ รวมทั้งสิ้น 37 ราย

นอกจากโครงการดังกล่าวที่บริษัท ให้ความสำคัญแล้ว บริษัทฯ ยังมีการดำเนินโครงการอื่นๆ ด้วย อาทิ ร่วมบริจาคเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยแผ่นดินไหวในสาธารณรัฐเฮติ ผ่านสถานีโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3 เป็นต้น



รายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันของบริษัทส่วนใหญ่ จะเป็นรายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการที่เป็นไปตามลักษณะของธุรกิจ โดยการคิดราคาและอัตราค่าธรรมเนียมเป็นอัตราทั่วไป เช่นเดียวกับลูกค้าอื่นดังที่ได้เปิดเผยใน ตารางรายการระหว่างกัน การอนุมัติรายการจะเป็นตามกฎเกณฑ์และนโยบายที่กำหนดโดย ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการเพิ่มหรือเปลี่ยนแปลงสัญญาสำหรับรายการระหว่างกันที่มีอยู่เดิม

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
1) Quam Securities Co., Ltd. (เดิมชื่อ APC Securities Co., Ltd.) บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็น บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ และ นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	-	8.56	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	- ตามสัญญาที่ตกลงกัน
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์	-	0.02	-		
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	8.76	-		
	- ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์	-	4.44	-		
2) Quam Securities Nominees (Singapore) Pte. บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็น บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ และ นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	2,461.30	1,292.17	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์	5.61	2.38	-		
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	0.005	-		
	- เจ้าหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	2.84	-	-		
	- ลูกหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	-	1.66	-		

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
3) Quam Asset Management Limited บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็น บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลีไอ้ และ นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์	-	43.33	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
4) Quam Limited บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็น บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลีไอ้ และ นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	- เจ้าหนี้อื่น - ค่าเช่าสำนักงาน	-	-	0.04	- คิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง - ตามอัตราที่ตกลงกัน HKD 22,941 ต่อเดือน ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
5) Mac Sharaf Securities (U.A.E.) LLC มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	- ค่าใช้จ่ายอื่น	-	0.21	-	- คิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง	
6) บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- รายได้จากการทำงานที่ปรึกษาทางการเงิน	-	0.50	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	
7) บริษัทสินมั่นคง ประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ ซึ่งเป็นกรรมการผู้อำนวยการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ของบริษัทฯ และเป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจ) ของสินมั่นคง	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการ เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	68.55	-	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	- นายเรืองวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ ลาออกจากการเป็นกรรมการ และกรรมการผู้อำนวยการ ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2550

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
8) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ โนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการ เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - ลูกหนี้อื่น - รายจ่ายค่าบริการจัดการกองทุน ส่วนบุคคลของบริษัทฯ	362.77 0.91 0.49 0.48	- - -	- - -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป - เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง - ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญา ร้อยละ 1 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลง ทุนในบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ โนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัท ย่อยของบริษัทฯ
9) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯในปัจจุบัน)	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้ค่าบริการจัดการกองทุนส่วนบุคคล - ค่าบริหารกองทุนส่วนบุคคล - รายได้อื่น - ลูกหนี้อื่น - รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนขายหน่วยลงทุน	2.60 0.0065 - - 0.30 0.05 -	2.08 0.005 0.06 0.56 0.30 0.05 0.04	- - 0.01 0.18 0.10 0.002 0.14	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป - ตามสัญญาที่ตกลงกันในอัตราร้อยละ 0.4 ต่อปี ของ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา ราคา 25,000 บาท ต่อเดือน - เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง - คิดอัตราร้อยละ 0.15 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ของหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้	- รายได้ช่วง มกราคม ถึง เมษายน 2552 ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 โอนสัญญาให้แก่บริษัท หลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
10) บริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ)	- ลูกหนี้อื่น	1.00	1.00	-	- เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง	บริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด จด ทะเบียนเลิกบริษัท เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2550 และได้คืนทุนให้ผู้ ถือหุ้นแล้วทั้งจำนวน

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
11) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด) มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และนาย พินิจ พัวพันธ์	- ลูกหนี้อื่น - ใช้จ่ายค่าบริการ - ใช้จ่ายค่าเช่า	- - -	0.15 - -	0.25 1.20 0.40	- เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา 150,000 บาทต่อเดือน - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา 49,503 บาทต่อเดือน	
12) บริษัท บรู๊คเกอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน และนายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ	- ค่านายหน้าจ่าย - เจ้าหนี้อื่น	0.57 0.30	0.73 -	- -	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 15-30 - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 30	
13) บริษัท เบอร์ดี (ประเทศไทย) จำกัด มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	- รายได้ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน - รายได้ค่าที่ปรึกษาค้างรับ	0.23 0.11	0.21 0.09	- -	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา (0.23 ล้านบาทต่อปี) - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	- นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน ลาออกจากการเป็นกรรมการของ บริษัท เบอร์ดี (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2551
14) บริษัทไนท์ เอเชีย อินเวสเมนต์ จำกัด มีกรรมการร่วมกับบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด) คือ นายเจอโรมี เลคเมียร์ ดิง	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์	100.94 0.25	- -	- -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลงทุน ในบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ทำให้พ้น จากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
15) บริษัท ไนท์ แอสเซ็ท แมเนจเม้นท์ จำกัด มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด) คือ นายเจอโรมี เลคเมียร์ คิง	- ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ส่วนบุคคลและค่าที่ปรึกษา	4.99	-	-	- คิดอัตราร้อยละ 1 สำหรับค่าธรรมเนียมการจัดการ กองทุนส่วนบุคคล ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้า ทั่วไป ส่วนค่าที่ปรึกษาเป็นไปตามอัตราที่ตกลงกัน ตามสัญญาสำหรับลูกค้าแต่ละราย - ติดตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง - ติดตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลงทุน ในบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัท ย่อยของบริษัทฯ
	- รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ส่วนบุคคลและค่าที่ปรึกษา	4.34	-	-		
	- ค่าใช้จ่ายต่างๆ	0.52	-	-		
	- ค่าใช้จ่ายอื่น	0.67	-	-		
16) บริษัท ไนท์ แอสเซ็ท ประเทศไทย จำกัด มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด) คือ นายเจอโรมี เลคเมียร์ คิง	- ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.00028	-	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลง ทุนในบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัท ย่อยของบริษัทฯ
	- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.0014	-	-		
17) บริษัท ไนท์ ฟอเพอ แมเนจเม้นท์ จำกัด มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด) คือ นายเจอโรมี เลคเมียร์ คิง	- ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ส่วนบุคคลและค่าที่ปรึกษา	15.15	-	-	- คิดอัตราร้อยละ 1 สำหรับค่าธรรมเนียมการจัดการ กองทุนส่วนบุคคล ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้า ทั่วไป ส่วนค่าที่ปรึกษาเป็นไปตามอัตราที่ตกลงกัน ตามสัญญาสำหรับลูกค้าแต่ละราย	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลง ทุนในบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัท ย่อยของบริษัทฯ
	- รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ส่วนบุคคลและค่าที่ปรึกษา	14.17	-	-		
18) บริษัท ไนท์ แปซิฟิค ฟันด์ จำกัด มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด) คือ นายเจอโรมี เลคเมียร์ คิง	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	120.00	-	-	- คิดค่านายหน้าในอัตราร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15 - 0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลง ทุนในบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ทำให้พ้นจากการเป็น บริษัทย่อยของบริษัทฯ
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์	0.30	-	-		

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
19) บริษัท เปอราเซีย อินเวสเมนท์ ลิมิเต็ด จำกัด มีกรรมการร่วมกับบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีบีที โหนด แมเนจเมนท์ จำกัด) คือ นายเจอโรมี เลคเมียร์ คิง	- ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.00008 0.00051	- -	- -	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ซีบีที โหนด แมเนจเมนท์ จำกัด ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
20) Thanh Cong Securities Company J.S.C. มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา, นายพินิจ พัวพันธ์ และนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- ลูกหนี้อื่น	-	-	1.23	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	- บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88
21) นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน กรรมการบริษัทฯ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ - เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	0.44 0.0011 -	0.16 0.0004 0.02	0.10 0.0002 -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
22) นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ กรรมการบริษัทฯ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ - เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	- - -	6.17 0.02 0.03	- - -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
23) นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ รองกรรมการผู้จัดการ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ - เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2.46 0.006 -	2.45 0.006 0.13	0.27 0.0007 -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการ ของบริษัท เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2550
24) นายวิลเลียม แสง แมน เซาว์ กรรมการบริษัท	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์	60.80 0.15	- -	- -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	นายวิลเลียม แสง แมน เซาว์ ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการ ของบริษัท เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2550
25) นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์ รองกรรมการผู้จัดการ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์	0.44 0.001	0.002 0.000005	- -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
26) นางสาวภัทรินทร์ ธนานาด รองกรรมการผู้จัดการ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์	2.83 0.007	- -	- -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	นางสาวภัทรินทร์ ธนานาด ได้ลาออกจากบริษัท เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2550
27) นางบรรจจิตร จิตตะนุศาสตร์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์ - ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์	36.36 0.09 0.02	11.68 0.03 -	6.04 0.02 -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
28) นายธีรวัฒน์ บุญทรง น้องชายนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - เจ้านั้นเงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	0.16 0.0004 -	11.08 0.03 0.37	0.81 0.002 -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	เดิมชื่อ ภาณุเดช บุญทรง
29) นายเดชา วัฒนพงศ์ชาติ คู่สมรสนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - เจ้านั้นเงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ - รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	13.46 0.02 - -	9.53 0.01 1.08 -	1.22 0.002 - 0.02	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป - คิดค่านายหน้าสัญญาละ 450 บาท ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
30) นายธรรมกฤต วัฒนพงศ์ชาติ บุตรนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- เจ้านั้นเงินฝากเพื่อซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	- -	0.24 0.02	- 0.003	- คิดค่านายหน้าสัญญาละ 450 บาท ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
31) นางจรรุภา อรัญวัฒน์ คู่สมรสนายเชาว์ อรัญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - เจ้านั้นเงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ - ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์	18.30 0.05 - 0.69	8.53 0.02 1.02 -	- - - -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
32) นางสาวสมรทิพย์ อริญวัฒน์ น้องสาวนายเชาว์ อริญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ - เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	3.12 0.008 - 0.09	5.71 0.01 0.72 0.006	0.27 0.0004 - -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
33) นายพริษฐ์ อริญวัฒน์ บุตรนายเชาว์ อริญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ - เจ้าหนี้ค่าขายหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	9.93 0.02 0.16 -	21.28 0.05 0.40 0.32	8.87 0.02 - -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
34) นางสาวเขวาลักษณ์ อริญวัฒน์ พี่สาวนายเชาว์ อริญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ - ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้ค่าขายหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	- - - - -	11.29 0.03 0.10 0.27 0.25	1.62 0.008 - - -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	

2. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีบีไอ โนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด - ถอนเงินจากกองทุนส่วนบุคคล	10.20 122.40	- -	- -	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 51 - ตามมูลค่าเงินที่ถอน	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ซีบีไอ โนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีบีไอ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน)	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด - ชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่ม - ขายสินทรัพย์ถาวร - ขายพันธบัตรรัฐบาล - ลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย - ซื้อพันธบัตรรัฐบาล - มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนรวม ณ วันสิ้นงวด - ได้ถอนเงินลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดย บริษัทย่อย - ลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดย บริษัทย่อย - มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล ณ วันสิ้นงวด - ซื้อสินทรัพย์ถาวร	100.00 75.00 1.17 10.70 50.00 20.38 50.59 - - - - -	52.43 - - - 40.00 22.38 35.14 50.64 140.00 - 156.95 0.05	51.17 20.00 - - 25.63 - 43.55 25.63 - - 24.62 -	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 100 - ตามมูลค่าที่ลงทุน 8 ล้านหุ้น หุ้นละ 2.50 บาท - ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันจำหน่าย - ตามราคาตลาด - จำนวน 2 ล้านหน่วย หน่วยละ 10 บาท และ จำนวน 1,952,514.8391 หน่วย หน่วยละ 10.2432 บาท - ตามราคาตลาด - ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ - ราคาตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ จำนวน 5 ล้านหน่วย หน่วยละ 10.1279 บาท - ตามมูลค่าเงินลงทุน 140 ล้านบาท - ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ - ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันจำหน่าย	
3) บริษัท ซีบีไอ ดีริเวทีฟ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ)	- ขายพันธบัตรรัฐบาล - ถอนเงินลงทุนในหุ้นสามัญ	708.66 51.00	- -	- -	- ตามราคาตลาด - ตามสัดส่วนที่ลงทุนร้อยละ 51 ของทุนที่ออกและ ชำระแล้ว	บริษัท ซีบีไอ ดีริเวทีฟ จำกัด จดทะเบียนเลิกบริษัท เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2550 และได้คืนทุน ให้ผู้ถือหุ้นแล้วบางส่วน

2. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
4) บริษัท เบอร์ต้า (ประเทศไทย) จำกัด มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นบุริมสิทธิ ณ วันสิ้นงวด	2.55	-	-	- บริษัทลงทุนในอัตราร้อยละ 51 แต่มีสิทธิออกเสียง เพียงร้อยละ 17	- นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน ลาออกจากการเป็น กรรมการของบริษัท เบอร์ต้า (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2551
5) มูลนิธิ ศรีวิสารวาจา มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- ขายพันธบัตรรัฐบาล	-	7.31	-	- ตามราคาตลาด	
6) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด) มีกรรมการร่วมกัน กับบริษัทฯ คือนายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และนายพินิจ พัวพันธ์	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด - ค่าตอบแทนการโอนธุรกิจ	-	437.51	937.51	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 48.81 และ 49.5 ตามลำดับ - ตามสัดส่วนของ EBIDA	
7) Thanh Cong Securities Company J.S.C. มี กรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา, นายพินิจ พัวพันธ์ และนางดวงรัตน์ วัฒนพงษ์ชาติ	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	-	-	156.02	- ลงทุน 6,796,500 หุ้น ราคาหุ้นละ VND 11,500	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88

3. การให้กู้ยืม

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
1) Quam Securities Nominees (Singapore) Pte. บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็น บริษัทที่มีกรรมกร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ และ นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	- ดอกเบี้ยรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ - ดอกเบี้ยจ่ายเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2.12 0.000035	- -	- -	- อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.75-8.50 ต่อปี - อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.75 ต่อปี	
2) บริษัทไนท์ ไทย สเตรตติจิด อินเวสเมนท์ จำกัด มีกรรมกร่วมกันกับบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีบีไอ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด) คือ นายเจอโรมี เลคเมียร์ คิง	- เงินกู้ยืม อายุ 5 ปี - ดอกเบี้ยค้างจ่ายเงินกู้ยืม - ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืม	5.00 0.29 0.29	- - -	- - -	- ตามที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 5 ต่อปี (บริษัท ไนท์ ไทย สเตรตติจิด อินเวสเมนท์ จำกัด ให้กู้ ยืมเงินแก่บริษัทย่อยของบริษัท คือ บริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน ซีบีไอ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ที่ให้สิทธิแก่ผู้ให้กู้ที่จะแปลงหนี้เป็นหุ้นในจำนวนไม่ เกิน 250,000 หุ้น)	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลง ทุนในบริษัทหลักทรัพย์ซีบีไอ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัท ย่อยของบริษัทฯ

4. สัญญาการจัดการ หรือสัญญาการให้ความช่วยเหลือ

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552		
1) Thanh Cong Securities Company J.S.C. มี กรรมกร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา, นายพินิจ พัวพันธ์ และนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- สัญญารับบริการด้านที่ปรึกษา - ค่าที่ปรึกษา	-	-	9.44	- เป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่เป็นไปตามสัญญา บริษัทฯ รับค่าตอบแทน ทั้งสิ้น USD 420,216 โดย แบ่งชำระ 12 งวด งวดละ USD 35,018	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88

ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันของกรรมการตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

รายการระหว่างกัน	ความเห็นของกรรมการตรวจสอบ
1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ	มีความสมเหตุสมผล และเป็นไปตามแนวทางการค้าปกติของธุรกิจ โดยมีราคาเป็นไปตามราคาตลาด
2. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน	มีความสมเหตุสมผล และเป็นไปตามแนวทางการค้าปกติของธุรกิจและราคาไม่ทำให้บริษัท เสียประโยชน์ อีกทั้งเป็นการขยายธุรกิจเพื่อเข้าไปดำเนินงานเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่
3. การให้กู้ยืม	เป็นการปล่อยกู้ตามธุรกิจปกติของบริษัท และมีการฟ้องร้องบังคับชำระหนี้ตามขั้นตอนปกติ โดยลูกหนี้ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องต่อการบริหารงานของบริษัท แต่อย่างใด
4. สัญญาการจัดการ หรือสัญญาการให้ความช่วยเหลือ	มีความสมเหตุสมผลในเชิงธุรกิจทั่วไปที่ต้องการพัฒนาและขยายฐานลูกค้าต่างประเทศ ซึ่งต้องอาศัยการสนับสนุนจากบริษัทต่างประเทศที่มีความชำนาญ

มาตรการในการทำรายการระหว่างกันและแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัท มีนโยบายในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันด้วยความโปร่งใส โดยคำนึงถึงความเป็นธรรมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท เสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ และ ก.ล.ต.

เนื่องจากบริษัท ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันจะเป็นรายการทางการค้าที่เป็นธุรกิจปกติ หรือเกี่ยวกับการบริการเพื่อประโยชน์ทางธุรกิจปกติ โดยกลุ่มผู้เกี่ยวข้องในการทำรายการระหว่างกันจะเป็นดังรายชื่อที่เปิดเผยข้างต้น

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมของผลการดำเนินงานในปี 2552 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

จากการที่บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้ทำการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจโดยโอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (“เคที ซีมิโก้”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วม ในวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 และได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวตั้งแต่นั้นมาส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2552 จำนวน 17 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนซึ่งมีผลขาดทุนสุทธิ 160 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลการดำเนินงานจากธุรกิจหลักทรัพย์ตามปกติของบริษัทเพียงสี่เดือนแรกคือ เดือนมกราคม - เมษายน 2552 และตั้งแต่เดือนพฤษภาคม - ธันวาคม 2552 การดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์อยู่ภายใต้การดำเนินงานของ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2552 เกิดจากรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ 175 ล้านบาท รับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย 57 ล้านบาท และ รับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้บริษัทร่วม 132 ล้านบาท ในขณะที่เดียวกันบริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน 358 ล้านบาทซึ่งส่วนหนึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่สืบเนื่องจากการโอนธุรกิจ เช่น ค่าตอบแทนพิเศษและเงินชดเชยพนักงาน ตลอดจนค่าที่ปรึกษากฎหมายในการปรับโครงสร้างและโอนธุรกิจ และบันทึกรายได้ภาษีเงินได้ 11 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2552 จำนวน 17 ล้านบาท

ในช่วงเดือนมกราคม - เมษายน 2552 บริษัท มีส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ร้อยละ 5.44 โดยมีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์สูงสุดเป็นอันดับที่ 4 ในจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 38 แห่ง ในช่วงเดือนพฤษภาคม - ธันวาคม 2552 ส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 6.49 มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์สูงสุดเป็นอันดับที่ 2

สำหรับตลาดอนุพันธ์ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.91 โดยมีปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอันดับที่ 11 ในจำนวนบริษัทนายหน้าทั้งหมด 40 แห่ง และในช่วงเดือนพฤษภาคม - ธันวาคม 2552 ส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 3.58 มีปริมาณการซื้อขายเป็นอันดับที่ 8

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2552

ในปี 2552 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวดีขึ้นเริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่สองเป็นต้นไป ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์และตลาดเอ็มเอไอ เพิ่มขึ้นจาก 16.12 พันล้านบาทในปี 2551 เป็น 18.23 พันล้านบาทในปี 2552 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.08 ปัจจัยหลักที่ส่งผลให้ราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวสูงขึ้นเนื่องมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ปรับตัวดีขึ้นจากจุดต่ำสุดในไตรมาสที่สี่ปี 2551

ธุรกิจหลักที่รวม

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปี 2552 ปิดที่ระดับ 734.54 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 63.25 เมื่อเปรียบเทียบกับ ปี 2551 ซึ่งปิดที่ระดับ 449.96 จุด
- มูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ เพิ่มขึ้นจาก 3,590 พันล้านบาทในปี 2551 เป็น 5,912 พันล้านบาทในปี 2552 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 64.67)

- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอเพิ่มขึ้นจาก 16.12 พันล้านบาทในปี 2551 เป็น 18.23 พันล้านบาทในปี 2552 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.08)

การขยายฐานลูกค้าและบริการ

จากการที่บริษัทโอเนกธุรกิจหลักทรัพย์และฐานลูกค้าของบริษัทไปรวมกับฐานลูกค้าของเคที ซีมิโก้ ทำให้ เคที ซีมิโก้ มีฐานลูกค้าเพิ่มมากขึ้น เป็นช่องทางในการเพิ่มรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์

ประเภทลูกค้า	เม.ย. 2552 บริษัท (บัญชี)	ธ.ค. 2552 เคที ซีมิโก้ (บัญชี)	เพิ่ม (ลด) (ร้อยละ)
ปริมาณลูกค้ำรวมทุกประเภท	37,104	40,617	9.47
ปริมาณบัญชีที่เคลื่อนไหว	8,590	17,118	99.28
ปริมาณลูกค้าอินเทอร์เน็ต *	16,095	15,031	-6.61
ปริมาณลูกค้าอินเทอร์เน็ตที่เคลื่อนไหว	4,285	7,188	67.75

* ลูกค้าบางส่วนแจ้งปิดบัญชี

- ลูกค้าของบริษัท (ช่วง ม.ค. - เม.ย. 52) และลูกค้าของเคที ซีมิโก้ (ช่วง พ.ค. - ธ.ค. 52) ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอในปี 2552 มีจำนวน 4 บริษัท มูลค่ารวม 316 ล้านบาท จากจำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ ทั้งสิ้นจำนวน 17 บริษัท มูลค่ารวม 30,265 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.04
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้ออกจำหน่ายกองทุนรวมจำนวน 11 กองทุน ในปี 2552 มูลค่ากองทุนรวมทั้งสิ้นที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง 8,500 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 มีกองทุนรวมจำนวน 11 กองที่อยู่ภายใต้การจัดการ มีสินทรัพย์สุทธิรวม ทั้งสิ้น 2,601.06 ล้านบาท

กิจกรรมการลงทุนของบริษัท

- ในไตรมาสแรกของปี 2552 บริษัทได้ลงทุนในกองทุนรวมซีมิโก้มีนนี่ พลัส 8 ล้านบาท, ลงทุนเพิ่มในกองทุนเปิดเอควิตี้โปรหุ้นระยะยาว 12.2 ล้านบาท และลงทุนในกองทุนซีมิโก้ตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ 0.4 ล้านบาท (ทั้ง 3 กองทุนรวมบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด) และได้ถอนกองทุนรวมซีมิโก้เดลิฟพลัส 20.6 ล้านบาท
- ในเดือนเมษายน 2552 บริษัทลงทุนเพิ่มในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด 500 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มเป็นร้อยละ 49.45
- ในเดือนเมษายน 2552 บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C. (TCSC) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม 156 ล้านบาทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.88 โดยมีสิทธิในการลงทุนเพิ่มทั้งหมดไม่เกินร้อยละ 49 ของทุนจดทะเบียนและในเดือนตุลาคม 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 7/2552 มีมติอนุมัติให้บริษัทจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C. (TCSC) ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัดในราคา 161.24 ล้านบาท

ภาพพจน์ของบริษัท

- บริษัท ได้คะแนน “ดีเยี่ยม” ในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุม AGM ประจำปี 2552 ซึ่งประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- บริษัท ได้คะแนน “ดีมาก” จากผลการสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2552 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สถานภาพทางการเงินของบริษัท

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงจาก 2,540 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 เป็น 2,027 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ลดลงเนื่องจากในปี 2552 บริษัทจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสม 412 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 123 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิประจำปี 2552 จำนวน 17 ล้านบาท และส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนของหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่ม 6 ล้านบาท
- จากการที่บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราวโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนดตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นไป
- บริษัทปราศจากหนี้สินอื่นๆ

2. ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

ปี 2552 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 416 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้วร้อยละ 52 เนื่องจากบริษัทได้โอนธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินของบริษัทให้กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม และบริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552

(ล้านบาท)

	2551 (ปรับปรุงใหม่)		2552	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	559.65	64.19	107.13	25.77
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	68.57	7.86	13.99	3.36
ค่าธรรมเนียมและบริการ	13.61	1.56	16.64	4.00
กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์	40.57	4.65	20.69	4.98
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	74.33	8.52	36.71	8.83
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	107.05	12.28	30.34	7.30
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม	-	-	57.48	13.83
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	-	-	132.31	31.83
รายได้อื่น	8.13	0.94	0.44	0.10
รวมรายได้	871.91	100.00	415.73	100.00

(1) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์

1.1) ค่านายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี 2552 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 107 ล้านบาท และมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 14 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทในช่วงเดือนมกราคม - เมษายน 2552 เท่านั้น เมื่อเทียบกับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 559 ล้านบาทและรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 68 ล้านบาทที่เกิดจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เต็มปีในปี 2551 รายได้ค่านายหน้าทั้งสองประเภทลดลงจากปีก่อนร้อยละ 80 และตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ออนไปดำเนินการภายใต้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีรายได้ดังนี้

รายได้ (ล้านบาท)	ม.ค.-เม.ย. 2552 บริษัท	พ.ค.-ธ.ค. 2552 เคที ซีมิโก้
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	107.13	722.45
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	13.99	55.46

1.2) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการในปี 2552 จำนวน 17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมี 14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21 สาเหตุหลักเกิดจากปี 2552 บริษัทมีรายได้ค่าที่ปรึกษาจากบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C. (TCSC) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม 9 ล้านบาท, รายได้จากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม 3 ล้านบาท และตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทโอนสัญญาลูกค้าที่ปรึกษาทางการเงิน, การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์, การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และธุรกิจ wealth management ไปดำเนินการภายใต้ เคที ซีมิโก้

สรุปรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการดังนี้

รายได้ (ล้านบาท)	ม.ค.-เม.ย. 2552 บริษัท	พ.ค.-ธ.ค. 2552 เคที ซีมิโก้
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	-	1
การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	3	28
การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์ และ ธุรกิจ Wealth Management	2	5

ในปี 2552 บริษัทและเคที ซีมิโก้ มีลูกค้าด้านวาณิชธนกิจ 35 บริษัท ประกอบด้วยการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินทั่วไป 30 บริษัท ด้านการควบรวมกิจการและหาผู้ร่วมลงทุน 2 บริษัท และด้านการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 3 บริษัท

1.3) กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2552 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 21 ล้านบาท เกิดจากกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างๆ ดังนี้

- กำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า 18 ล้านบาท
- ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 3 ล้านบาท
- กำไรจากเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล 2 ล้านบาท
- กลับรายการด้อยค่าเงินลงทุน 4 ล้านบาท

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้อินทรรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อค้าตราสารทุนและตราสารหนี้ไปดำเนินการภายใต้ เคที ซีมิโก้ มีรายได้ดังนี้

รายได้ (ล้านบาท)	ม.ค.-เม.ย. 2552 บริษัท	พ.ค.-ธ.ค. 2552 เคที ซีมิโก้
กำไรจากการซื้อขายตราสารทุนเพื่อค้า	18	64
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายตราสารหนี้เพื่อค้า	(7)	3

สำหรับบริษัทหลังจากอินทรรกิจ การลงทุนจะเป็นการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อการบริหารสภาพคล่องทางการเงินและการลงทุนผ่านกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด

1.4) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม

รายได้จากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในปี 2552 มีจำนวน 30 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้ดอกเบี้ยเพียง 4 เดือนแรก (มกราคม - เมษายน 2552) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทโอนลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (เครดิตบาลานซ์) ไปดำเนินการภายใต้ เคที ซีมิโก้ และมีรายได้ดังนี้

รายได้ (ล้านบาท)	ม.ค.-เม.ย. 2552 บริษัท	พ.ค.-ธ.ค. 2552 เคที ซีมิโก้
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	30	70

บริษัทมีการขยายฐานลูกค้าเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจากยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เฉลี่ยใน ปี 2551 จำนวน 800 ล้านบาทภายใต้ บริษัท เป็น 1,300 ล้านบาทในปี 2552 ภายใต้ เคที ซีมิโก้ เพิ่มขึ้นร้อยละ 62

อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.08 เป็นร้อยละ 8.26 ทั้งนี้ในปี 2552 บริษัทและเคที ซีมิโก้ได้รับรายได้ค่านายหน้าจากลูกค้าประเภท Credit Balance 191 ล้านบาท

1.5) ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม

ปี 2552 บริษัทได้รับส่วนแบ่งจากผลกำไรใน เคที ซีมิโก้ ซึ่งเป็นบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน

57 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในปี 2551 เคที ซีมิโก้ มีผลขาดทุนบริษัทจึงรับรู้ส่วนแบ่งผลขาดทุน 27 ล้านบาท ตามวิธีส่วนได้เสีย

1.6) กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้อินธุรกิจไปยังเคที ซีมิโก้ โดยบริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท โดยในวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 ได้รับเงิน 300 ล้านบาท ส่วนที่เหลือ 200 ล้านบาท จะได้รับชำระภายใน 3 ปี โดยใช้ผลการดำเนินงานของเคที ซีมิโก้ เป็นเกณฑ์

ณ วันโอนสินทรัพย์งบการเงินเฉพาะของบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่เคที ซีมิโก้ 185 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่เคที ซีมิโก้ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในเคที ซีมิโก้ในอัตราร้อยละ 50.55 เป็นจำนวน 94 ล้านบาท ที่เหลือ 91 ล้านบาทแสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ในงบดุลรวม

ทั้งนี้บริษัทจะรับรู้ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ดังกล่าวเป็นรายได้ เมื่อบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนในเคที ซีมิโก้ ลดลง หรือเมื่อ เคที ซีมิโก้ มีการขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทออกไปให้กับบุคคลภายนอก โดยในระหว่างปี 2552 เคที ซีมิโก้ ได้มีการโอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่เคที ซีมิโก้จำนวน 9 ล้านบาท

ในไตรมาสที่สี่ งบการเงินเฉพาะของบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่เคที ซีมิโก้เพิ่มเติม 58 ล้านบาท และบันทึกผลตอบแทนจากการโอนธุรกิจค้างรับด้วยจำนวนเดียวกัน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าตอบแทนในการโอนธุรกิจจำนวน 200 ล้านบาท ที่จะได้รับเพิ่มเติมจากเคที ซีมิโก้ อย่างไรก็ตามในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่เคที ซีมิโก้ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในเคที ซีมิโก้ในอัตราร้อยละ 50.55 เป็นจำนวน 29 ล้านบาท ที่เหลือ 29 ล้านบาทแสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ในงบดุลรวม สรุปจากตารางดังนี้

(ล้านบาท)

	กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่ บ.ร่วม		กำไรจากการโอนสินทรัพย์รอรับรู้ (หนี้สิน)
	งบการเงินเฉพาะ (รายได้)	งบการเงินรวม (รายได้)	
รับรู้ ณ วันโอนสินทรัพย์	185	94	91
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทให้บุคคลภายนอกระหว่างปี 2552		9	(9)
รับรู้เพิ่มเติมในไตรมาสที่สี่	58	29	29
รวม	243	132	111

(2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

ปี 2552 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 409 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 668 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 62

(ล้านบาท)

	2551 (ปรับปรุงใหม่)		2552	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	23.91	2.22	4.12	1.01
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	33.36	3.09	11.05	2.70
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	242.22	22.49	35.76	8.73
ส่วนแบ่งผลขาดทุนในบริษัทร่วม	27.36	2.54	-	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	750.20	69.66	358.62	87.56
รวมค่าใช้จ่าย	1,077.05	100.00	409.55	100.00

2.1) ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน

ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงินลดลง 20 ล้านบาท เนื่องจากการโอนธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปดำเนินการภายใต้ เคที ซีมิโก้ มีผลให้บริษัทไม่มีต้นทุนในการกู้ยืมเงินและจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อใช้วงเงินดังกล่าวในการบริหารสภาพคล่องประจำวัน ในปี 2552 บริษัทมีดอกเบี้ยจ่ายให้แก่ลูกค้าที่ฝากเงินกับบริษัทเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ 3.3 ล้านบาท (มกราคม - เมษายน 2552) ส่วนเดือน พฤษภาคม - ธันวาคม 2552 ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับลูกค้าฝากเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ภายใต้ เคที ซีมิโก้รวม 10.6 ล้านบาท

2.2) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายในปี 2552 จำนวน 11 ล้านบาท ประกอบด้วย

- ประมาณร้อยละ 72 เป็นค่าธรรมเนียมจ่ายตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเกิดขึ้นก่อนการโอนธุรกิจให้แก่ เคที ซีมิโก้ และลดลงจากปี 2551 เป็นจำนวน 23 ล้านบาท ช่วงเดือน พฤษภาคม - ธันวาคม 2552 ค่าธรรมเนียมจ่ายตลาดหลักทรัพย์ภายใต้ เคที ซีมิโก้ 45 ล้านบาท
- ประมาณร้อยละ 28 เป็นค่าธรรมเนียมจ่าย จากธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และอื่นๆ

2.3) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ 36 ล้านบาท เกิดจากการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สูญลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นที่เกิดวิกฤตการเงินตอนปลายปี 2551 เพิ่มขึ้นเนื่องจากลูกหนี้บางรายมีการขายหุ้นที่เป็นหลักประกันเพื่อชำระหนี้ จึงทำให้มูลค่าหลักประกันลดลง ลูกหนี้บางส่วนบริษัทได้ส่งฟ้องเพื่อดำเนินคดีตามกฎหมายแล้ว

(3) ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

รายการค่าใช้จ่ายที่มีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 50 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ มีสัดส่วนร้อยละ 14 และ ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร มีสัดส่วนร้อยละ 14 อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลดลงร้อยละ 52 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งสอดคล้องกับการที่บริษัทหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 โดยมีการโอนผู้บริหารและพนักงานประมาณ 400 คนไปปฏิบัติงานต่อยัง เคที ซีมิโก้ เมื่อรวมกับพนักงานเดิมของ เคที ซีมิโก้ จำนวน 200 คน แล้ว เคที ซีมิโก้ มีพนักงานรวมประมาณ 600 คน

สืบเนื่องจากการที่บริษัทโอนธุรกิจให้แก่ เคที ซีมิโก้ บริษัทได้มีการจ่ายเงินค่าตอบแทนพิเศษช่วงเปลี่ยนผ่านให้แก่พนักงานที่โอนจากบริษัทไปปฏิบัติงานต่อที่ เคที ซีมิโก้ 89.31 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายที่ปรึกษากฎหมายในการปรับโครงสร้างและโอนธุรกิจ 10 ล้านบาท

(4) กำไร

ในปี 2552 และ 2551 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 77 และร้อยละ 65 ตามลำดับ ขณะเดียวกันอัตรากำไรสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้นจากติดลบร้อยละ 18 ในปี 2551 (ตามงบการเงินที่ปรับปรุงใหม่) เป็นร้อยละ 4 ในปี 2552 เนื่องจากการรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทรวม

(5) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น สำหรับผลการดำเนินงานปี 2552 เท่ากับร้อยละ 0.76 เพิ่มขึ้นจากปี 2551 ซึ่งมีอัตราเท่ากับติดลบร้อยละ 5.83 (ตามงบการเงินที่ปรับปรุงใหม่)

3. ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับประมาณการ

-ไม่มี-

ฐานะการเงิน

1. สินทรัพย์

1.1 ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 2,201 ล้านบาท โดยร้อยละ 84 เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน และร้อยละ 16 เป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 263 ล้านบาท ลดลงจาก 31 ธันวาคม 2551 จำนวน 271 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 51 จากปีก่อน (ดูรายละเอียดได้จากข้อ 2.1 กระแสเงินสด)

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

ในระหว่างปี 2552 บริษัทลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C. (“TCSC”) จำนวน 156 ล้านบาท และเพิ่มสัดส่วนในหลักทรัพย์จดทะเบียน 5 ล้านบาทเป็นการลงทุนผ่านกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด แต่ลดสัดส่วนหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ลง 211 ล้านบาท เนื่องจากโอนธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนและตราสารหนี้เพื่อค้าไปยัง เคที ซีมิโก้ อนึ่งสัดส่วนเงินลงทุนชั่วคราวต่อเงินลงทุนระยะยาว ณ 31 ธันวาคม 2552 เท่ากับ 74 : 26

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในเดือนเมษายน 2552 บริษัทลงทุนเพิ่มในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 50 ล้านบาท รวมเป็นจำนวนหุ้นที่ลงทุนทั้งสิ้น 92.17 ล้านบาท คิดเป็นจำนวนเงินลงทุน 937.5 ล้านบาท โดยบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.45

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2552 ลดลงจาก 31 ธันวาคม 2551 ร้อยละ 98 เนื่องจากบริษัทได้โอนธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้แก่ เคที ซีมิโก้ และหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 ดังนั้น ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2552 จึงประกอบด้วยลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี 132 ล้านบาท และลูกหนี้ซึ่งอยู่ระหว่างติดตามทวงถาม 170 ล้านบาท ทั้งนี้ได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้วตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด.

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นปี 2552 ลดลงจากสิ้นปี 2551 ร้อยละ 94 เนื่องจากบริษัทได้โอนสินทรัพย์ประกอบด้วย อุปกรณ์สำนักงาน ระบบข้อมูลสารสนเทศ รวมทั้งสัญญาเช่าอาคารสำนักงานใหญ่และสาขาทุกแห่ง และสัญญาบริการต่างๆ ไปยัง เคที ซีมิโก้

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายสุทธิ

ในเดือนกันยายน 2552 บริษัทรับโอนที่ดิน 26 ไร่ 93 ตารางวา ที่ อำเภอดงหลวง จังหวัดสุพรรณบุรี จากลูกหนี้ตัวแลกเงินที่ครบกำหนดแต่ผู้ออกไม่สามารถไถ่ถอนคืนได้เพื่อชำระหนี้มูลค่า 157 ล้านบาท ขณะนี้บริษัทอยู่ระหว่างจัดหาผู้ซื้อ ที่ดินประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระที่ 239 ล้านบาท

1.2 คุณภาพของสินทรัพย์

ในการแสดงรายการในงบการเงิน บริษัทได้รับรู้ค่าเผื่อการปรับมูลค่าของสินทรัพย์ไว้อย่างครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีและประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปรายการสินทรัพย์สำคัญๆ ได้ดังนี้

เงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2552 จำนวนเงินลงทุนของบริษัท มีมูลค่า 614 ล้านบาท จากต้นทุน 641 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(ล้านบาท)

ประเภทเงินลงทุน	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว		
หลักทรัพย์เพื่อค้า		
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	16.72	15.15
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเงิน	193.15	194.61
ตราสารหนี้ - ตัวสัญญาใช้เงิน	79.63	79.86
ตราสารหนี้ - ภาคเอกชน	111.54	112.71
รวม	401.04	402.33
บวกค่าเผื่อการปรับมูลค่า	1.29	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	402.33	402.33
หลักทรัพย์เพื่อขาย		
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	17.94	7.93
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หน่วยลงทุน	40.65	43.55
รวม	58.59	51.48
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	2.90	-
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(10.01)	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	51.48	51.48
รวมเงินลงทุนชั่วคราว- สุทธิ	453.81	453.81
เงินลงทุนระยะยาว		
หลักทรัพย์เพื่อขาย		
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	3.20	3.20
เงินลงทุนทั่วไป		
หุ้นสามัญ	178.30	156.58
หุ้นบุริมสิทธิ	0.13	0.13
รวม	181.63	159.91
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(21.79)	-
รวมเงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	159.84	159.91
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	613.65	613.72

สัดส่วนยอดคงเหลือเงินลงทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เป็นดังนี้

ร้อยละ	5	เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
ร้อยละ	63	เป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้
ร้อยละ	7	เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุน
ร้อยละ	25	เป็นเงินลงทุนทั่วไป

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ

บริษัทมียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ณ 31 ธันวาคม 2552 จำนวน 302 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.71 ของสินทรัพย์รวมและได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 286 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 95 ของมูลหนี้ บริษัทมีนโยบายในการติดตามหนี้ค้างชำระอย่างใกล้ชิด โดยยึดหลักการเจรจาประนอมหนี้เป็นเบื้องต้น หากลูกหนี้รายใดไม่สามารถเจรจาตกลงกันได้หรือปฏิเสธการชำระหนี้ บริษัทจึงดำเนินการตามกฎหมาย ณ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทมีลูกหนี้จำนวน 132 ล้านบาทอยู่ระหว่างการดำเนินคดี (จำนวน 120 ล้านบาทเป็นหนี้ที่เกิดจากลูกหนี้บัญชีมาร์จินตอนปลายปี 2551 และจำนวน 12 ล้านบาทเป็นหนี้เก่าซึ่งศาลตัดสินให้บริษัทชนะคดีแล้วแต่อยู่ระหว่างการติดตามทรัพย์สินเพื่อบังคับคดี) และลูกหนี้มาร์จินอีกจำนวน 170 ล้านบาทอยู่ระหว่างเจรจาเพื่อเรียกชำระหนี้

2. สภาพคล่อง

2.1 กระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 263 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2551 จำนวน 271 ล้านบาท โดยสัดส่วนกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

กิจกรรม	ล้านบาท
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(217)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(348)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	294
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(271)

ทั้งนี้ บริษัทได้ใช้เงินในกิจกรรมต่างๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนในอนาคต โดยสามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดได้ในระยะเวลาไม่นาน ดังนี้

กิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2552 เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลง 217 ล้านบาท เนื่องจาก

กำไรสุทธิจากการดำเนินงานลดลง 154 ล้านบาท การลดลงสุทธิของลูกหนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 300 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินอื่นลดลง 45 ล้านบาท และเงินสดเพิ่มขึ้นจากการลดลงของลูกหนี้สำนักหักบัญชี 171 ล้านบาท การลดลงของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า 73 ล้านบาท สินทรัพย์อื่นลด 4 ล้านบาทและ ค่าตอบแทนพิเศษค้างจ่ายเพิ่ม 34 ล้านบาท

กิจกรรมลงทุน

ในปี 2552 เงินสดจากกิจกรรมลงทุนลดลง 348 ล้านบาท เนื่องจาก

บริษัทซื้อเพิ่มเงินลงทุนในบริษัทร่วม คือ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด 500 ล้านบาท ซื้อเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C. ("TCSC") 156 ล้านบาท ซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 6 ล้านบาท แต่ได้เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่ เคที ซีมิโก้ 300 ล้านบาท รับคืนเงินลงทุนในบริษัทย่อย (บริษัท ซีมิโก้ ดิวิเวทไฟ จำกัด) 1 ล้านบาท และขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น 13 ล้านบาท

กิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2552 เงินสดจากการจัดหาเงินเพิ่มขึ้น 294 ล้านบาท เนื่องจาก

บริษัทได้รับเงินสดจากการโอนลูกหนี้เครดิตบาลานซ์ 834 ล้านบาทให้แก่ เคที ซีมิโก้ แต่มีการจ่ายเงินปันผล 536 ล้านบาท, เงินสดจ่ายคืนผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของ บริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด 1 ล้านบาท และจ่ายเงินสดเป็นค่าใช้จ่ายในการประเมินที่ดินที่บริษัทรับโอนจากลูกหนี้ตัวแลกเงินที่ครบกำหนดแต่ผู้ออกไม่สามารถไถ่ถอนคืนได้ 3 ล้านบาท

2.2 อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

บริษัทมีความเพียงพอของสภาพคล่องสูง โดยพิจารณาได้จากอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญๆ ดังนี้

	31 ธ.ค. 51	31 ธ.ค. 52
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	40	33
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)	358	N/A

ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

3. รายจ่ายลงทุน

รายจ่ายลงทุนในเงินลงทุน

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

4. แหล่งที่มาของเงินทุน

4.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 เท่ากับ 0.09 และ 0.17 เท่าตามลำดับ

4.2 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2552 เท่ากับ 2,027 ล้านบาท ลดลง 513 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20 จากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2551 เนื่องจากในปี 2552 บริษัทมีกำไรสุทธิ 17 ล้านบาท ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนของหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท แต่มีการจ่ายเงินปันผล 536 ล้านบาท

4.3 หนี้สิน

บริษัทไม่มีหนี้สินที่เป็นเงินกู้ยืมที่มีผลผูกพันต่อบริษัทในอนาคต



บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

และบริษัทย่อย

รายงานและจบการเงิน

31 ธันวาคม 2552 และ 2551

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบดุลเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 และงบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

โดยที่มิใช่เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1 ในปี 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินของบริษัทให้กับบริษัทหลักทรัพย์แห่งหนึ่งซึ่งเป็นบริษัทร่วมและบริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 ในปี 2552 บริษัทร่วมได้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้และค่าใบอนุญาตการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ทำให้งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบได้มีการปรับปรุงย้อนหลัง



ดร. สุกมิตร เตชะมนตรีกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3356

บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสึ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2553

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	
	2552	2551	2552	2551	
สินทรัพย์		(ปรับปรุงใหม่)			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	263,465,979	534,637,239	223,796,597	491,611,728
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	6.1	613,645,734	662,931,081	613,645,734	662,931,081
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ	7	967,375,679	409,689,048	988,676,307	489,931,923
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	8	-	171,101,586	-	171,101,586
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบียค้างรับ - สุทธิ	9	15,585,302	945,902,359	15,585,302	945,902,359
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	11	3,582,804	64,133,702	366,460	58,496,393
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	12	10,916,687	19,591,998	3,320,555	17,522,005
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	13	73,881,071	65,078,039	46,037,870	65,078,039
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ	14	160,315,680	2,848,663	160,315,680	2,848,663
สินทรัพย์อื่น	15	92,648,785	98,185,874	88,492,669	95,018,107
รวมสินทรัพย์		2,201,417,721	2,974,099,589	2,140,237,174	3,000,441,884

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบดุล (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2552	2551	2552	2551
		(ปรับปรุงใหม่)		
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	360,242,272	-	360,242,272
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8,143,244	58,107,893	7,060,396	57,922,090
ค่าตอบแทนพิเศษค้างจ่าย	35.6 33,964,240	-	33,964,240	-
กำไรจากการโอนทรัพย์สินให้แก่บริษัทร่วมรับรู้	7 111,372,806	-	-	-
หนี้สินอื่น	18 20,817,214	15,234,062	18,433,395	14,410,814
รวมหนี้สิน	174,297,504	433,584,227	59,458,031	432,575,176
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น	19			
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 1,083,833,521 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	1,083,833,521	1,083,833,521	1,083,833,521	1,083,833,521
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 833,895,131 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	833,895,131	833,758,869	833,895,131	833,758,869
(พ.ศ.2551 : หุ้นสามัญ 833,758,869 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)				
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	24 1,116,138,100	1,116,138,100	1,116,138,100	1,116,138,100
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น - หุ้นทุนซื้อคืน	20 15,518,880	15,518,880	15,518,880	15,518,880
ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่าเงินลงทุน	6.5 1,923,074	(4,123,363)	2,171,750	(3,670,622)
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	25 108,383,352	108,383,352	108,383,352	108,383,352
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	26 20,059,923	19,396,580	20,059,923	19,396,580
ยังไม่ได้จัดสรร	(48,738,320)	470,839,524	4,671,930	497,738,129
หัก หุ้นทุนซื้อคืน	20 (20,059,923)	(19,396,580)	(20,059,923)	(19,396,580)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,027,120,217	2,540,515,362	2,080,779,143	2,567,866,708
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,201,417,721	2,974,099,589	2,140,237,174	3,000,441,884

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2552	2551	2552	2551
รายได้		(ปรับปรุงใหม่)		
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	107,131,253	559,648,063	107,131,253	559,648,063
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	13,986,064	68,572,748	13,986,064	68,572,748
ค่าธรรมเนียมและบริการ	27 16,637,280	13,610,844	13,826,101	13,231,558
กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6.2 20,686,707	40,568,239	21,151,313	37,947,485
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	36,707,981	74,327,959	36,127,932	72,341,273
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	30,342,297	107,054,970	30,342,297	107,054,970
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	57,482,566	-	-	-
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	132,315,064	-	243,687,870	-
รายได้อื่น	443,062	8,130,514	543,061	8,430,502
รวมรายได้	415,732,274	871,913,337	466,795,891	867,226,599
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	4,116,720	23,907,950	4,116,720	23,907,950
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	28 11,057,140	33,361,032	8,512,701	32,662,256
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	35,755,000	242,223,907	35,755,000	242,223,907
ส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	-	27,363,211	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	21,255,616	47,573,077
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	179,845,094	426,233,657	170,059,238	417,577,929
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	51,659,222	145,960,366	47,186,502	141,396,996
ค่าภาษีอากร	3,152,177	5,796,342	3,108,602	5,784,947
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	29 49,880,288	48,081,696	46,680,288	39,604,156
ค่าที่ปรึกษา	21,306,748	14,420,039	19,838,268	13,841,729
ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร	21,940,623	46,678,434	21,371,498	45,940,039
ค่าใช้จ่ายอื่น	30 30,834,770	63,029,464	28,372,120	60,991,784
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	358,618,922	750,199,998	336,616,516	725,137,580
รวมค่าใช้จ่าย	409,547,782	1,077,056,098	406,256,553	1,071,504,770
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	6,184,492	(205,142,761)	60,539,338	(204,278,171)
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	32 10,750,490	45,565,994	(17,092,711)	45,565,994
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	16,934,982	(159,576,767)	43,446,627	(158,712,177)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	33 0.021	(0.192)	0.053	(0.191)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด (บาท)	33 0.021	(0.192)	0.053	(0.191)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

หน่วย : บาท

ทุนที่ออก จำหน่ายและ ชำระแล้ว	งบการเงินรวม									
	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น - หุ้นทุนซื้อคืน	ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) ที่เกิดจากการ เปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว		กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	หุ้นทุนซื้อคืน	ส่วนของ ผู้ถือหุ้น ส่วนน้อย	รวม	
				สำรองตาม กฎหมาย	สำรองหุ้น ทุนซื้อคืน					
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2551	833,704,064	1,116,138,100	15,518,880	3,474,963	108,383,352	-	691,483,757	-	8,254,567	2,776,957,683
ส่วนต่ำกว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	-	-	-	(7,792,358)	-	-	-	-	-	(7,792,358)
ขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,254,567)	(8,254,567)
ขาดทุนสุทธิ - ตามที่รายงานไว้เดิม	-	-	-	-	-	-	(173,557,517)	-	-	(173,557,517)
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีของบริษัทร่วม (หมายเหตุข้อ 3)	-	-	-	194,032	-	-	13,980,750	-	-	14,174,782
ขาดทุนสุทธิ - ปรับปรุงใหม่	-	-	-	194,032	-	-	(159,576,767)	-	-	(159,382,735)
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ (หมายเหตุข้อ 21.2)	54,805	-	-	-	-	-	-	-	-	54,805
หุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 20)	-	-	-	-	-	-	-	(19,396,580)	-	(19,396,580)
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 26)	-	-	-	-	-	19,396,580	(19,396,580)	-	-	-
เงินปันผล (หมายเหตุข้อ 22)	-	-	-	-	-	-	(41,670,886)	-	-	(41,670,886)
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(4,123,363)	108,383,352	19,396,580	470,839,524	(19,396,580)	-	2,540,515,362

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม									
	ทุนที่ออก จำหน่ายและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น -หุ้นทุนซื้อคืน	ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) ที่เกิดจากการ เปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว		กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	หุ้นทุนซื้อคืน	ส่วนของ ผู้ถือหุ้น ส่วนน้อย	รวม
					สำรองตาม กฎหมาย	สำรองหุ้น ทุนซื้อคืน				
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2552 - ตามที่รายงานไว้เดิม	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(4,317,395)	108,383,352	19,396,580	456,858,774	(19,396,580)	-	2,526,340,580
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีของบริษัทฯรวม (หมายเหตุข้อ 3)	-	-	-	194,032	-	-	13,980,750	-	-	14,174,782
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2552 - ปรับปรุงใหม่	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(4,123,363)	108,383,352	19,396,580	470,839,524	(19,396,580)	-	2,540,515,362
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	-	-	-	6,046,437	-	-	-	-	-	6,046,437
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-	-	16,934,982	-	-	16,934,982
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ (หมายเหตุข้อ 21.2)	136,262	-	-	-	-	-	-	-	-	136,262
หุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 20)	-	-	-	-	-	-	-	(663,343)	-	(663,343)
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 26)	-	-	-	-	-	663,343	(663,343)	-	-	-
เงินปันผล (หมายเหตุข้อ 22)	-	-	-	-	-	-	(412,180,460)	-	-	(412,180,460)
เงินปันผลระหว่างกาล (หมายเหตุข้อ 22)	-	-	-	-	-	-	(123,669,023)	-	-	(123,669,023)
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	833,895,131	1,116,138,100	15,518,880	1,923,074	108,383,352	20,059,923	(48,738,320)	(20,059,923)	-	2,027,120,217

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

หน่วย : บาท

งบการเงินเฉพาะบริษัท	ทุนที่ออก จำหน่ายและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น -หุ้นทุนซื้อคืน	ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) ที่เกิดจากการ เปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว		กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	หุ้นทุนซื้อคืน	รวม
					สำรองตาม กฎหมาย	สำรองหุ้น ทุนซื้อคืน			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2551	833,704,064	1,116,138,100	15,518,880	3,579,514	108,383,352	-	717,517,772	-	2,794,841,682
ส่วนต่ำกว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	-	-	-	(7,250,136)	-	-	-	-	(7,250,136)
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-	-	(158,712,177)	-	(158,712,177)
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ (หมายเหตุข้อ 21.2)	54,805	-	-	-	-	-	-	-	54,805
หุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 20)	-	-	-	-	-	-	-	(19,396,580)	(19,396,580)
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 26)	-	-	-	-	-	19,396,580	(19,396,580)	-	-
เงินปันผล (หมายเหตุข้อ 22)	-	-	-	-	-	-	(41,670,886)	-	(41,670,886)
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(3,670,622)	108,383,352	19,396,580	497,738,129	(19,396,580)	2,567,866,708
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(3,670,622)	108,383,352	19,396,580	497,738,129	(19,396,580)	2,567,866,708
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	-	-	-	5,842,372	-	-	-	-	5,842,372
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-	-	43,446,627	-	43,446,627
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ (หมายเหตุข้อ 21.2)	136,262	-	-	-	-	-	-	-	136,262
หุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 20)	-	-	-	-	-	-	-	(663,343)	(663,343)
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 26)	-	-	-	-	-	663,343	(663,343)	-	-
เงินปันผล (หมายเหตุข้อ 22)	-	-	-	-	-	-	(412,180,460)	-	(412,180,460)
เงินปันผลระหว่างกาล (หมายเหตุข้อ 22)	-	-	-	-	-	-	(123,669,023)	-	(123,669,023)
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	833,895,131	1,116,138,100	15,518,880	2,171,750	108,383,352	20,059,923	4,671,930	(20,059,923)	2,080,779,143

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2552	2551	2552	2551
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		(ปรับปรุงใหม่)		
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	16,934,982	(159,576,767)	43,446,627	(158,712,177)
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็น				
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	29,264	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(11,046)	(1,608,513)	(475,652)	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	16,853,782	54,655,894	14,251,181	52,259,342
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	35,755,000	242,223,907	35,755,000	242,223,907
สำรองหนี้สูญลูกหนี้ที่ปรึกษาทางการเงิน	550,550	600,000	550,550	600,000
กำไรจากการรับโอนทรัพย์สินเพื่อประกันหนี้	(996,423)	-	(996,423)	-
ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค่า	(4,024,170)	1,005,048	(4,024,170)	1,005,048
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ (โอนกลับ)	(11,034,500)	19,452,481	(11,034,500)	19,452,481
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	21,255,616	47,573,077
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย	(650,104)	(6,532,376)	(650,104)	(5,520,135)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	9,180,750	-	9,180,750	-
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	(57,482,566)	27,363,211	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	(154,350)	90,000	(154,350)	90,000
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,342,528	236,676	3,342,528	236,676
กำไรจากการโอนอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนให้บริษัทร่วม	(52,502,059)	-	(85,798,641)	-
กำไรจากการโอนธุรกิจให้บริษัทร่วม	(79,813,005)	-	(157,889,229)	-
ดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้ที่รับโอนทรัพย์สินมาเป็นประกัน	(18,781,629)	-	(18,781,629)	-
ดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืม	-	3,435,939	-	3,435,939
ภาษีเงินได้ค่าใช้จ่าย (รายได้)	(10,750,490)	(45,955,994)	17,092,711	(45,955,994)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(153,553,486)	135,389,506	(134,929,735)	156,688,164
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า	72,648,332	(501,329,719)	72,648,332	(501,329,719)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	171,101,586	(133,013,671)	171,101,586	(133,013,671)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ย				
ค้างรับ	60,154,889	1,085,125,843	60,154,889	1,085,125,843
สินทรัพย์อื่น	3,651,367	(31,425,947)	5,104,322	(30,540,472)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2552	2551	2552	2551
		(ปรับปรุงใหม่)		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)				
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	(155,630,445)	-	(155,630,445)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(360,242,272)	(209,620,593)	(360,242,272)	(209,620,593)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	(14,288,956)	-	(14,288,956)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(49,964,649)	(3,310,065)	(50,861,694)	(3,670,213)
ค่าตอบแทนพิเศษค้างจ่าย	33,964,240	-	33,964,240	-
หนี้สินอื่น	5,322,668	(846,374)	3,738,209	(1,491,010)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(216,917,325)	171,049,579	(199,322,123)	192,228,928
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุน	(181,646,368)	(87,136,332)	(181,646,368)	(73,147,600)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุน	38,601,237	253,245,042	38,601,237	186,978,527
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	1,475,652	10,200,000	1,475,652	10,200,000
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(500,000,000)	(437,505,000)	(500,000,000)	(437,505,000)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(20,000,000)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(2,776,135)	(26,246,522)	(2,208,610)	(25,249,743)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	18,698	4,313,675	18,698	4,268,562
เงินสดรับจากการโอนอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนให้บริษัทร่วม	143,219,094	-	143,219,094	-
เงินสดรับจากการโอนสินทรัพย์อื่นให้บริษัทร่วม	57,072,481	-	57,072,481	-
เงินสดรับจากการโอนธุรกิจให้บริษัทร่วม	99,708,425	-	99,708,425	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3,717,750)	(5,683,959)	-	(5,158,579)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(348,044,666)	(288,813,096)	(363,759,391)	(339,613,833)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2552	2551	2552	2551
		(ปรับปรุงใหม่)		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	776,564,061	-	776,564,061
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	(780,000,000)	-	(780,000,000)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(535,849,483)	(41,670,886)	(535,849,483)	(41,670,886)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	136,262	54,805	136,262	54,805
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อหุ้นทุนซื้อคืน	(663,343)	(19,396,580)	(663,343)	(19,396,580)
เงินสดรับจากการโอนลูกหนี้เครดิตบาลานซ์	834,407,168	-	834,407,168	-
เงินสดจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์รับโอนชำระหนี้ที่มีเงื่อนไข	(2,764,221)	-	(2,764,221)	-
เงินสดจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	(1,475,652)	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	293,790,731	(64,448,600)	295,266,383	(64,448,600)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(271,171,260)	(182,212,117)	(267,815,131)	(211,833,505)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	534,637,239	716,849,356	491,611,728	703,445,233
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	263,465,979	534,637,239	223,796,597	491,611,728
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด				
เงินสดจ่ายระหว่างปีสำหรับ				
ดอกเบี้ยจ่าย	10,371,294	22,201,355	10,371,294	22,201,355
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	370,327	40,690,933	257,533	40,628,757
รายการที่ไม่ใช่เงินสด				
ค่าซื้ออุปกรณ์ค้างจ่ายลดลง	(5,116)	(5,955,610)	(20,116)	(5,955,610)
ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	1,407,500	-	-	-
รับโอนสินทรัพย์ระหว่างติดตั้งไปเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,526,611	-	2,811,611	-
ค่าขายอุปกรณ์ค้างรับลดลง	-	(512,986)	-	(512,986)
รับโอนเงินลงทุนไปลูกหนี้อื่น	138,531,038	-	138,531,038	-
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนลดลง (เพิ่มขึ้น)	(6,046,437)	7,598,326	(5,842,372)	7,250,136

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

1. ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศไทย เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2537 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลท.”) เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2538 และมีที่อยู่จดทะเบียนที่ ชั้น 16 (ห้อง 1601) เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทมีสำนักงานใหญ่แห่งเดียว และวันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทมีจำนวนสาขา 11 แห่ง บริษัทและบริษัทย่อยมีพนักงานรวมจำนวน 25 คน และ 490 คน ตามลำดับ และพนักงานเฉพาะบริษัทมีจำนวน 5 คน และ 474 คน ตามลำดับ

บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 7 ประเภท ได้แก่

1. ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การเป็นที่ปรึกษาทางการลงทุน
4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต
6. ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
7. ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ตามที่กล่าวในหมายเหตุข้อ 7 บริษัทมีแผนร่วมลงทุนเพื่อพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด” ซึ่งได้เปลี่ยนชื่อบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2552) เป็นบริษัทร่วมทุน

ในระหว่างปี 2551 บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 48.81 ของทุนที่ออกและเรียกชำระ เป็นผลให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีฐานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท (ดูหมายเหตุข้อ 7) และในระหว่างปี 2552 บริษัทได้ลงทุนเพิ่มเติม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 49.45 ของทุนที่ออกและเรียกชำระ

เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2552 ได้มีมติอนุมัติการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินของบริษัทให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ต่อมาเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2552 บริษัทได้ลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้นกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และลงนามในสัญญาโอนสินทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยการโอนดังกล่าวแล้วเสร็จในวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 สำหรับสถานะของบริษัทหลังจากการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินแล้ว บริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กลต.ธ. 701/2552 อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคง

สถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยธุรกรรมส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนและอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทย่อย) ประกอบกิจการในประเทศไทย โดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล

2. หลักเกณฑ์ในการจัดก่างการเงิน

2.1 บริษัทจัดทำงบการเงินนี้ตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และได้จัดทำขึ้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ/น. 26/2549 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์” ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549

ในปี 2550 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” (ฉบับ 35 เดิม) และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง “งบกระแสเงินสด” (ฉบับ 25 เดิม) ได้มีการประกาศโดยสภาวิชาชีพบัญชี โดยให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 การปรับปรุงดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท อย่างไรก็ตาม งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ยังคงแสดงรายการตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น

2.2 การจัดเลขระบุนฉบับมาตรฐานการบัญชีไทยใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 12/2552 ลงวันที่ 15 พฤษภาคม 2552 เกี่ยวกับการจัดเลขระบุนฉบับมาตรฐานการบัญชีไทยให้ตรงกับมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ดังนั้นเลขระบุนฉบับมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เปิดเผยในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 จึงได้แสดงตามประกาศดังกล่าว

2.3 มาตรฐานการบัญชีที่ประกาศแล้วแต่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปี 2552

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 16/2552 ลงวันที่ 21 พฤษภาคม 2552 เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชีใหม่ และมาตรฐานการบัญชีซึ่งได้มีการปรับปรุงใหม่ดังต่อไปนี้ ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้ในปี 2552

มาตรฐานการบัญชีซึ่งได้มีการปรับปรุงใหม่สองฉบับเมื่อมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 มกราคม 2554 จะใช้แทนมาตรฐานการบัญชีฉบับเดิมที่ยกเลิกไป คือ แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550) และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง “การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน” (ฉบับ 47 เดิม)

มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่จะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 มกราคม 2554 คือ มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 เรื่อง “อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน”

มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่จะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 มกราคม 2555 คือ มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 เรื่อง “การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล”

ผู้บริหารของบริษัทคาดว่า จะนำมาตรฐานการบัญชีข้างต้นมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ และคาดว่า การนำมาตรฐานการบัญชีเหล่านี้มาถือปฏิบัติจะไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทในงวดที่เริ่มถือปฏิบัติ

- 2.4 งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ได้รวมรายการของบริษัท และบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100

ยอดคงค้างและรายการค้าระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามบัญชีของบริษัท และส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทร่วม ซึ่งได้มาจากงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

งบการเงินของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมได้จัดทำขึ้นโดยมีรอบระยะเวลาบัญชีและใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัท

- 2.5 การจัดประเภทรายการใหม่

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ดังนี้

- หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจำนวน 0.55 ล้านบาท ซึ่งเดิมเคยแยกแสดงเป็นรายการต่างหาก ได้ถูกนำมาแสดงสุทธิกับสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี
- แยกแสดงสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิจำนวน 2.85 ล้านบาท ซึ่งเดิมเคยแสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งในสินทรัพย์อื่น
- ค่าตอบแทนผู้บริหารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทจำนวน 44.87 ล้านบาท และ 36.54 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเดิมแสดงรวมไว้ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานได้ถูกจัดประเภทใหม่ โดยแสดงรวมกับค่าตอบแทนกรรมการภายใต้รายการค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร (ดูหมายเหตุข้อ 29)

3. การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของบริษัทร่วม

- 3.1 ในระหว่างไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2552 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (“บริษัทร่วม”) ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้จากเดิมบันทึกตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนวณจากกำไรสุทธิเพื่อเสียภาษีประจำปี มาเป็นวิธีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี โดยบริษัทร่วมเชื่อว่าการเปลี่ยนนโยบายบัญชีดังกล่าวเหมาะสม เนื่องจากแสดงผลประกอบการของบริษัทร่วมให้สอดคล้องกับความเป็นจริงในธุรกิจและสามารถรับรู้ภาระภาษีเงินได้ที่ต้องจ่ายหรือได้รับคืนในอนาคตจากการดำเนินกิจการที่เกิดขึ้นแล้วไว้ในงบการเงินของบริษัทร่วม ทั้งนี้บริษัทร่วมได้ปรับย้อนหลังงบการเงินที่นำมาเปรียบเทียบเสมือนว่าบริษัทร่วมได้ถือปฏิบัติตามนโยบายการบัญชีใหม่เกี่ยวกับภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาโดยตลอด

ข้อมูลที่จัดทำขึ้นใหม่สำหรับงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ที่นำมาเปรียบเทียบเพื่อสะท้อนให้เห็นถึงผลจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวมีดังต่อไปนี้



หน่วย : บาท

งบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	
เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น	11,327,532
กำไรสะสมปลายปีเพิ่มขึ้น	11,133,500
ส่วนต่ำกว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนลดลง	194,032
งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551	
ส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียลดลง	11,133,500
ขาดทุนสุทธิลดลง	11,133,500
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานลดลง	0.0134

3.2 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 บริษัทร่วมมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีสำหรับค่าใบอนุญาตการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ จากเดิมที่บริษัทเคยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวโดยวิธีเส้นตรงในระยะเวลา 5 ปี ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลงวันที่ 18 พฤษภาคม 2535 เรื่อง “ข้อกำหนดเกี่ยวกับการบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์” เนื่องจากบริษัทร่วมประเมินแล้วว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 51 เรื่อง “สินทรัพย์ไม่มีตัวตน” ซึ่งกำหนดให้สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนต้องมีการทดสอบการด้อยค่าเป็นประจำทุกปี และไม่อนุญาตให้มีการตัดจำหน่าย บริษัทร่วมจึงหยุดการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม เนื่องจากมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 บริษัทร่วมจึงต้องปรับย้อนหลังงบการเงินที่นำมาแสดงเปรียบเทียบ โดยถือเสมือนว่าบริษัทร่วมไม่ได้ตัดจำหน่ายค่าใบอนุญาตการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวมาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551

ข้อมูลที่จัดทำขึ้นใหม่สำหรับงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ที่นำมาเปรียบเทียบเพื่อสะท้อนให้เห็นถึงผลจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวมีดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

งบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	
เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น	2,847,250
กำไรสะสมปลายปีเพิ่มขึ้น	2,847,250
งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551	
ส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียลดลง	2,847,250
ขาดทุนสุทธิลดลง	2,847,250
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานลดลง	0.0034

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการถือเป็นรายได้ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จตามที่ระบุในสัญญา

ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- 1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- 4) ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
- 5) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันที่ในงบดุลบริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน เงินฝากธนาคารออมทรัพย์ เงินฝากประจำที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือนและไม่มีภาระผูกพัน ตัวเงินประเภทเพื่อเรียกและตัวเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่า ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทิ้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น จนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

การตัดจำหน่ายบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ใช้อัตราดอกเบี้ยแท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับรายได้ดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

การบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย และเงินลงทุนทั่วไปจะบันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุน เมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net asset value) มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตราสารหนี้ไทย

4.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะบริษัทตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสีย

4.7 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในแต่ละวัน รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีแสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สช/น. 26/2549 ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์”

4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท คือ ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ให้บริษัทภายใน 3 วันทำการและชำระราคาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 วันทำการนับจากวันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนด ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างระงับหนี้หรือผ่อนชำระ

บริษัทถือปฏิบัติในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอ และ/หรือมีโอกาสที่จะได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- 1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- 2) มูลหนี้ที่บริษัทได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

- ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้
- 1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
 - 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มิงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
 - 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มิงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

ทั้งนี้บริษัทตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการลูกหนี้จัดชั้นสูญดังกล่าว และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน

4.9 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	5 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	3 - 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มี การปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

การด้อยค่า

บริษัทได้สอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่า มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ คำนวณโดยการเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชี และจะรวมไว้ในงบกำไรขาดทุน

4.10 สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย

สินทรัพย์จัดเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย เมื่อมูลค่าตามบัญชีที่จะได้รับคืนส่วนใหญ่มาจากการขายมิใช่มาจากการใช้สินทรัพย์นั้นต่อไป และสินทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีไว้เพื่อขายในทันทีในสภาพปัจจุบัน

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายประกอบด้วย อสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟ ซึ่งแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเมื่อมีการจำหน่าย

4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ 5 ปี

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนประกอบด้วยค่าธรรมเนียมใบอนุญาตตลอดจ่าย บริษัทจะทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่า และตั้งค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

4.12 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคดูลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด

4.13 สัญญาเช่าระยะยาว

1) สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตามอายุของสัญญาเช่า

2) สัญญาเช่าการเงิน

สัญญาเช่าซึ่งบริษัทได้รับโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ ยกเว้นกรรมสิทธิ์ทางกฎหมายถือเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่เช่าในมูลค่ายุติธรรม ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่าพร้อมกับภาระหนี้สินที่จะต้องจ่าย ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ที่เช่าคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินคำนวณโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดระยะเวลาของสัญญา ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าเสื่อมราคารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

4.14 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่านีสินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือและเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน ซึ่งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

4.15 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

4.16 ภาษีเงินได้

บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศฉบับที่ 12 ภาษีเงินได้ ฉบับปรับปรุงปี 2551 (IAS No. 12 "Income Taxes" (Revised 2008)) ซึ่งมีเนื้อหาไม่แตกต่างไปจากร่างมาตรฐานการบัญชีไทย ฉบับที่ 12 ภาษีเงินได้ (2552) มาใช้ปฏิบัติ

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรทางภาษีเงินได้คูณด้วยอัตราภาษีเงินได้ตามกฎหมายตามที่ประกาศใช้ ณ วันที่ในงบดุลและปรับปรุงด้วยผลกระทบที่เกิดจากการบันทึกบัญชีตามวิธีการบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี บริษัทได้ตั้งภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีกับราคาตามฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินโดยใช้อัตราภาษีที่กำหนด ณ วันที่ในงบดุล ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทางด้านสินทรัพย์จะรับรู้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตที่เพียงพอต่อการนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์

4.17 กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกในระหว่างปี

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด คำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปีด้วยผลรวมของจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก โดยสมมติว่าได้มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ และการใช้สิทธิแปลงสภาพ ณ วันต้นปี ทั้งนี้ หุ้นสามัญเทียบเท่าของบริษัทและบริษัทย่อย ได้แก่ ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท และเงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ ตามลำดับ

4.18 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล รายการกำไรและขาดทุนที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกในงบกำไรขาดทุน

4.19 การบริหารความเสี่ยงและการป้องกันความเสี่ยง

บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการซื้อขายเครื่องมือทางการเงินประเภทตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินกู้ยืม

ที่แปลงสภาพได้ เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

4.20 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้อง

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรืออยู่ภายใต้ความควบคุมของบริษัทไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น และบริษัทย่อย ตลอดจนกิจการที่เป็นบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท รวมทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาสาระทางเศรษฐกิจของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

4.21 ประเมินการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันสิ้นงวด รวมทั้งการแสดงผลรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหาร ได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท
เงินสดในมือ	144,096	412,465	139,096	407,465
เงินฝากกระแสรายวัน ออมทรัพย์ และเงินฝากประจำ	55,245,413	445,427,541	45,504,031	442,907,030
ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุคงเหลือไม่เกินกว่า 3 เดือน	250,000,000	370,500,000	220,000,000	330,000,000
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(41,923,530)	(281,702,767)	(41,846,530)	(281,702,767)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	263,465,979	534,637,239	223,796,597	491,611,728

(* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงินในนามบริษัทเพื่อลูกค้า 30 ล้านบาท และ 270 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นส่วนหนึ่งของบัญชีลูกค้าที่บริษัทต้องส่งคืนเมื่อลูกค้าทวงถาม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าที่ได้รับโอนมาจากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 มียอดคงเหลือเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 32.51 ล้านบาท (ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีเงินสดและประเภทเครดิตบาลานซ์จำนวน 3,414 ราย) และ 1.34 ล้านบาท (ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 324 ราย) อย่างไรก็ตาม เมื่อลูกค้าดังกล่าวได้นำส่งสัญญาเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด แล้ว บริษัทจะโอนเงินฝากของลูกค้ารายที่นำส่งสัญญากลับไปฝากยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัดต่อไป (ดูหมายเหตุข้อ 7)

6. เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ

6.1 ราคาทุน/ราคาตามบัญชี และมูลค่ายุติธรรม

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่า ยุติธรรม บาท	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่า ยุติธรรม บาท
เงินลงทุนชั่วคราว				
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	16,715,353	15,147,778	11,968,217	7,026,650
ตราสารหนี้ - พันธบัตรต่างประเทศ	-	-	50,735,139	50,732,940
ตราสารหนี้ - พันธบัตรรัฐบาล	-	-	230,384,799	231,986,691
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเปลี่ยน	193,145,402	194,607,064	220,953,063	221,343,895
ตราสารหนี้ - ตั๋วสัญญาใช้เงิน	79,632,843	79,859,847	76,639,596	76,655,623
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	111,538,528	112,713,359	16,999,644	17,206,410
รวม	401,032,126	402,328,048	607,680,458	604,952,209
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	1,295,922	-	(2,728,249)	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	402,328,048	402,328,048	604,952,209	604,952,209
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	17,940,000	7,930,000	17,940,000	6,565,000
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หน่วยลงทุน	40,650,105	43,548,105	40,000,000	35,143,680
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย	58,590,105	51,478,105	57,940,000	41,708,680
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	2,898,000	-	(4,856,320)	-
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(10,010,000)	-	(11,375,000)	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	51,478,105	51,478,105	41,708,680	41,708,680
รวมเงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	453,806,153	453,806,153	646,660,889	646,660,889

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่า ยุติธรรม บาท	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่า ยุติธรรม บาท
เงินลงทุนระยะยาว				
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	3,206,558	3,204,225	16,182,071	16,144,229
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(2,333)	-	(37,842)	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	3,204,225	3,204,225	16,144,229	16,144,229
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญ	178,298,668	156,575,359	29,609,274	963
หุ้นบุริมสิทธิ	125,000	125,000	1,974,500	1,974,500
รวม	178,423,668	156,700,359	31,583,774	1,975,463
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(21,788,312)	-	(31,457,811)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	156,635,356	156,700,359	125,963	1,975,463
รวมเงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	159,839,581	159,904,584	16,270,192	18,120,655
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	613,645,734	613,710,737	662,931,081	664,781,544

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้-พันธบัตรรัฐบาล ในส่วนของลูกค้าบัญชีเงินสดและลูกค้าบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทต้องส่งคืนเมื่อลูกค้าทวงถามจำนวน 496 ล้านบาท ซึ่งได้แสดงสุทธิเป็นศูนย์ไว้ในงบดุล

ในระหว่างปี 2551 บริษัทได้ทำข้อตกลงกับ Thanh Cong Securities Company J.S.C (“TCSC”) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม เพื่อที่จะลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 25 ของหุ้นที่มีอยู่ของ TCSC โดยบริษัทมีสิทธิในการลงทุนเพิ่มทั้งหมดไม่เกินร้อยละ 49 ของทุนจดทะเบียน ต่อมาเมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2552 บริษัทได้ลงนามซื้อหุ้นในสัญญาผู้ถือหุ้นกับผู้ถือหุ้นรายอื่นของ TCSC และลงนามในสัญญาซื้อหุ้นกับ TCSC โดยบริษัทได้ชำระค่าหุ้นของ TCSC เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552 จำนวน 156 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.88 ของหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมดของ TCSC ซึ่งบริษัทได้จัดประเภทเงินลงทุนดังกล่าวเป็นเงินลงทุนทั่วไป

เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2552 มีมติอนุมัติให้บริษัท จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C. ซึ่งประกอบธุรกิจหลักหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม ปัจจุบันบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 18.88 ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของ บริษัทในราคา 161.24 ล้านบาท (ราคาหุ้น 156 ล้านบาท) ทั้งนี้ได้มอบอำนาจให้ฝ่ายจัดการพิจารณารายละเอียดและดำเนินการขายหุ้นตามมติที่ได้รับอนุมัติ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัท ยังไม่มีการขายหุ้นดังกล่าวออกไป

6.2 กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2552 บาท	2551 บาท	2552 บาท	2551 บาท
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง ของหลักทรัพย์เพื่อค้า	4,024,170	(1,005,048)	4,024,170	(1,005,048)
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้า	14,152,137	53,091,682	14,152,137	53,091,682
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย	650,104	6,532,376	650,104	5,520,135
ขาดทุนจากการด้อยค่าของ เงินลงทุนทั่วไป (โอนกลับ)	9,669,500	(8,077,481)	9,669,500	(8,077,481)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	(9,180,750)	-	(9,180,750)	-
ขาดทุนจากการด้อยค่า หลักทรัพย์เพื่อขาย (โอนกลับ)	1,365,000	(11,375,000)	1,365,000	(11,375,000)
ขาดทุนจากการขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(4,500)	(206,803)	(4,500)	(206,803)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	11,046	1,608,513	475,652	-
รวม	20,686,707	40,568,239	21,151,313	37,947,485

6.3 ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2552 บาท	2551 บาท	2552 บาท	2551 บาท
ดอกเบี้ยรับ	5,079,217	26,283,325	5,079,217	25,326,236
เงินปันผล	275,017	3,198,740	275,017	3,198,740
รวม	5,354,234	29,482,065	5,354,234	28,524,976

6.4 ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่ายของตราสารหนี้แยกตามระยะเวลาที่จะถึงกำหนดชำระ

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท							
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ถึงกำหนดชำระภายใน				ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ถึงกำหนดชำระภายใน			
	1 ปี	2 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม	1 ปี	2 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
เงินลงทุนชั่วคราว								
ตราสารหนี้เพื่อค้า								
ตราสารหนี้พันธบัตรต่างประเทศ	-	-	-	-	-	50,735,139	-	50,735,139
ตราสารหนี้พันธบัตรรัฐบาล	-	-	-	-	22,393,856	-	207,990,943	230,384,799
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเปลี่ยน	193,145,402	-	-	193,145,402	220,953,063	-	-	220,953,063
ตราสารหนี้ - ตัวสัญญาใช้เงิน	79,632,843	-	-	79,632,843	76,639,596	-	-	76,639,596
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	111,538,528	-	-	111,538,528	5,020,702	11,978,942	-	16,999,644
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	2,863,497	-	-	2,863,497	421,910	209,945	1,581,463	2,213,318
รวม - สุทธิ	387,180,270	-	-	387,180,270	325,429,127	62,924,026	209,572,406	597,925,559
เงินลงทุนระยะยาว								
ตราสารหนี้เพื่อขาย								
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	3,206,558	-	-	3,206,558	-	16,182,071	-	16,182,071
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(2,333)	-	-	(2,333)	-	(37,842)	-	(37,842)
รวม - สุทธิ	3,204,225	-	-	3,204,225	-	16,144,229	-	16,144,229
รวมตราสารหนี้ - สุทธิ	390,384,495	-	-	390,384,495	325,429,127	79,068,255	209,572,406	614,069,788

6.5 กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท
ยอดยกมาต้นปี - ก่อนปรับปรุง	(4,123,363)	3,474,963	(3,670,622)	3,579,514
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลง นโยบายบัญชีของบริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 3)	-	194,032	-	-
ยอดยกมาต้นปี - หลังปรับปรุง	(4,123,363)	3,668,995	(3,670,622)	3,579,514
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี				
จากการปรับปรุงภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(1,947,457)	2,757,618	(1,947,457)	2,757,618
จากการตีราคาเงินลงทุน	8,268,782	(4,894,162)	8,268,782	(4,894,162)
จากการขายเงินลงทุน	(478,953)	(5,009,041)	(478,953)	(5,113,592)
จากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ในบริษัทร่วม	204,065	(646,773)	-	-
ยอดคงเหลือสิ้นปี	1,923,074	(4,123,363)	2,171,750	(3,670,622)

6.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีเงินลงทุนทั่วไปในบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551		
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่า ยุติธรรม บาท	ค่าเผื่อ การด้อยค่า บาท	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่า ยุติธรรม บาท	ค่าเผื่อ การด้อยค่า บาท
หุ้นสามัญ	21,789,274	962	21,788,312	29,609,274	963	29,608,311
หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-	1,849,500	-	1,849,500
	21,789,274	962	21,788,312	31,458,774	963	31,457,811

7. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุกสี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ซึ่งเป็นบริษัทจำกัด ตามกฎหมายไทยและประกอบกิจการในประเทศไทย ดังนี้

ชื่อบริษัท	ประเภท กิจการ	ประเภท หลักทรัพย์ ที่ลงทุน	งบการเงินรวม							
			ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนการถือหุ้น		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย	
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551
			ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
บริษัทร่วม - บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	หุ้นสามัญ	1,538	864	49.5	48.8	937.5	437.5	967.4	395.5
ยอดก่อนปรับปรุง ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลง นโยบายบัญชีของบริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 3)										14.2
ยอดหลังปรับปรุง						937.5	437.5	967.4	409.7	

ชื่อบริษัท	งบการเงินเฉพาะบริษัท									
	ประเภท กิจการ	ประเภท หลักทรัพย์ ที่ลงทุน	ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนการถือหุ้น		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย	
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม
			2552 ล้านบาท	2551 ล้านบาท	2552 ร้อยละ	2551 ร้อยละ	2552 ล้านบาท	2551 ล้านบาท	2552 ล้านบาท	2551 ล้านบาท
บริษัทย่อย										“ปรับปรุงใหม่”
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด	ให้บริการจัดการ กองทุนรวมและ กองทุนส่วน บุคคล	หุ้นสามัญ	120	100	100	100	120	100	51.2	52.4
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า							(68.8)	(47.6)	-	-
							51.2	52.4	51.2	52.4
บริษัทร่วม -บริษัทหลักทรัพย์										
เคที ซีมิโก้ จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	หุ้นสามัญ	1,538	864	49.5	48.8	937.5	437.5	967.4	395.5
ยอดก่อนปรับปรุง ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลง นโยบายบัญชีของบริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 3)							-	-	-	14.2
ยอดหลังปรับปรุง							937.5	437.5	967.4	409.7
รวม - สุทธิ							988.7	489.9	1,018.6	462.1

สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วมมีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	3,386.54	885.60
หนี้สินรวม	1,759.47	375.02
สินทรัพย์สุทธิ	1,627.07	510.58

	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2552 ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2551 ล้านบาท
รายได้รวม	1,040.01	235.25
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	116.07	(97.80)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	57.48	(27.36)

บริษัท ซีมิโก้ ดีวีเอฟ จำกัด ยังไม่ได้เริ่มดำเนินธุรกรรมแต่อย่างใด จึงได้ทำการจดทะเบียนเลิกกิจการกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2550 โดยบริษัทขอยกเลิกชำระบัญชีแล้วเสร็จเมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2552 (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 เงินลงทุนในบริษัท ซีมิโก้ ดีวีเอฟ จำกัด จำนวน 1.0 ล้านบาท แสดงเป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์อื่น)

เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2551 บริษัทจำหน่ายหุ้นสามัญในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ โนท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ในส่วนที่บริษัทลงทุนทั้งหมดให้แก่บริษัทมหาชนจำกัดแห่งหนึ่ง และบริษัทจำกัดอีก 2 แห่ง ในราคาหุ้น เป็นจำนวนเงิน 10.2 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทได้รับชำระเงินจากผู้ซื้อแล้วทั้งจำนวน

ในระหว่างปี 2551 บริษัทมีแผนร่วมลงทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกัน โดยกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นบริษัทร่วมลงทุน โดยตามแผนดังกล่าวบริษัทจะลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ไม่เกินร้อยละ 50 ของทุนที่ออกและเรียกชำระของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

ในระหว่างปี 2551 บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 48.81 ของทุนที่ออกและเรียกชำระตามแผนร่วมลงทุนดังกล่าว ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีฐานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท

เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2551 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้ทำข้อเสนอเพื่อซื้อธุรกิจของบริษัทตามแผนร่วมลงทุนดังกล่าว ซึ่งประกอบด้วยการซื้อขายสินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงาน ได้แก่ ระบบข้อมูลสารสนเทศ อุปกรณ์ รวมทั้งเงินมัดจำต่างๆ และการรับโอนบัญชีลูกค้าและพนักงานของบริษัท (รวมเรียกว่า “ธุรกิจ”) โดยบริษัทจะได้รับเงินจำนวน 500 ล้านบาท จากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นการตอบแทนภายในระยะเวลา 3 ปี นอกจากนี้ บริษัทยังจะได้รับเงินอีกจำนวนหนึ่งจากการโอนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ประมาณ 700 ล้านบาท ทั้งนี้มูลค่าของลูกหนี้ที่โอนอาจเปลี่ยนแปลงไปตามยอดคงเหลือของลูกหนี้ดังกล่าว ณ วันที่โอนซึ่งการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2552 ของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552

เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552 ที่ประชุมกรรมการของบริษัทครั้งที่ 4/2552 ได้มีมติอนุมัติให้ลงทุนเพิ่มในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 50 ล้านหุ้นในราคาที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นเงิน 500 ล้านบาท รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้นที่บริษัทจะลงทุน 92,169,000 หุ้น มูลค่ารวมของเงินลงทุนคิดเป็นเงิน 937.51 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.45 ของจำนวนทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด บริษัทได้จ่ายชำระเงินค่าหุ้นดังกล่าวทั้งจำนวนในวันที่ 27 เมษายน 2552

ต่อมา เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2552 บริษัทได้ลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้นกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และลงนามในสัญญาโอนสินทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยการโอนดังกล่าวแล้วเสร็จในวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 สำหรับสถานะของบริษัทหลังจากการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินแล้ว บริษัทยังคงสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยธุรกรรมส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนและอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับธุรกิจดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท โดยในวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 ได้รับเงินจำนวน

300 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีก 200 ล้านบาท จะได้รับชำระภายใน 3 ปี โดยใช้ผลการดำเนินงาน (กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”)) ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นเกณฑ์ โดยบริษัทจะได้เงินตามสัดส่วนของ EBITDA ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ที่ทำได้จริง รวม 3 ปี กับเกณฑ์ EBITDA ที่ตั้งไว้รวม 3 ปี จำนวน 1,000 ล้านบาท แต่ทั้งนี้ยอดที่จะได้รับชำระทั้งหมดไม่เกิน 200 ล้านบาท โดยบริษัทจะได้รับชำระภายใน 3 ปี เริ่มจากปี 2552 และมีเงื่อนไขตามลำดับดังนี้

1. บริษัทจะรับชำระเงินจำนวน 60 ล้านบาท ภายใน 15 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีมติเห็นชอบต่องบการเงินปี 2552 ซึ่งมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ไม่น้อยกว่า 250 ล้านบาท (ไม่รวมรายการพิเศษจากรายการชดเชยพนักงานเนื่องจากโครงการโอนธุรกิจหลักทรัพย์ และรายการตั้งหนี้สูญเพิ่มจากการเสื่อมค่าของหลักประกันที่ได้มาก่อนวันที่ 15 กันยายน 2551) หาก EBITDA ต่ำกว่า 250 ล้านบาท ให้ยกยอดที่จะรับชำระในปี 2552 ไปรวมกับปี 2553 ทั้งนี้ในกรณีมิได้โอนธุรกิจและสินทรัพย์ตั้งแต่ต้นปี กำหนดให้จำนวนเงินที่จะรับชำระของปี 2552 และ EBITDA ให้คิดตามสัดส่วน (pro rate) ตามระยะเวลาที่โอนธุรกิจมา ส่วนยอดที่เหลือยกยอดที่จะชำระไปรวมกับปี 2553
2. บริษัทจะรับชำระอีก 70 ล้านบาท ภายใน 15 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีมติเห็นชอบต่องบการเงินปี 2553 หาก EBITDA ไม่น้อยกว่า 350 ล้านบาท หาก EBITDA ต่ำกว่า 350 ล้านบาทให้ยกยอดที่จะชำระสำหรับปี 2553 ไปรวมกับปี 2554 ทั้งนี้ ในกรณีปี 2552 บริษัทไม่ได้รับชำระเงินจำนวน 60 ล้านบาทสำหรับปี 2552 และยกมาปี 2553 บริษัทจะรับชำระเงินจำนวน 130 ล้านบาท ภายใน 15 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติเห็นชอบต่องบการเงินปี 2553 หาก EBITDA ปี 2552 ถึงปี 2553 รวม 2 ปี ไม่ต่ำกว่า 600 ล้านบาท และหาก EBITDA ต่ำกว่านี้ ให้ยกยอดที่จะชำระไปรวมกับปี 2554
3. บริษัทจะรับชำระเงินส่วนที่เหลืออีก 70 ล้านบาท ภายใน 15 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีมติเห็นชอบต่องบการเงินปี 2554 ซึ่ง EBITDA ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ต้องไม่น้อยกว่า 400 ล้านบาท และหาก EBITDA ต่ำกว่านี้ การรับชำระเงินจะใช้เกณฑ์ต่อไปนี้คือ

ณ สิ้นปี 2554 หากมีปีใดปีหนึ่งมีการค้างชำระ การจ่ายชำระเงินส่วนที่เหลือจะจ่ายชำระภายใน 15 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติเห็นชอบต่องบการเงินปี 2554 โดยใช้เกณฑ์ชำระตามสัดส่วนคือ (ก) รวมยอด EBITDA ที่เกิดขึ้นจริงของปี 2552 - 2554 รวม 3 ปี เปรียบเทียบกับ (ข) ประมาณการรวม 3 ปี จำนวน 1,000 ล้านบาท โดยบริษัทจะได้รับชำระตามสัดส่วนที่เกิดขึ้นจริงหักด้วยยอดเงินที่ได้รับชำระแล้วแต่ทั้งนี้ยอดที่จะได้รับชำระทั้งหมดไม่เกิน 200 ล้านบาท

สำหรับเงินที่ได้รับจำนวน 300 ล้านบาท บริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม 185.51 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดครึ่งปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2552 อย่างไรก็ตามในงบการเงินรวม บริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมในงบกำไรขาดทุนรวมจำนวน 93.78 ล้านบาท ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทร่วมในอัตราร้อยละ 50.55 ที่เหลือแสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ในงบดุลรวมจำนวน 91.73 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทจะรับรู้ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ดังกล่าวเป็นรายได้ เมื่อบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง หรือเมื่อบริษัทร่วมมีการขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทออกไปให้กับบุคคลภายนอก นอกจากนั้นในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทร่วมได้มีการโอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึง

ตัดรายการ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมจำนวน 9.13 ล้านบาท ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทมีกำไรจากการโอนทรัพย์สินให้แก่บริษัทร่วมรอรอการรับรู้ดังกล่าวเป็นจำนวน 82.6 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิน ซึ่งมีมูลค่า ณ วันโอนจำนวน 834 ล้านบาท ให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทได้รับค่าตอบแทน ณ วันโอนจำนวน 687 ล้านบาท สำหรับค่าตอบแทนส่วนที่เหลือจำนวน 147 ล้านบาท บริษัทได้รับชำระในเดือนมิถุนายน 2552 จำนวน 125 ล้านบาท และในเดือนกรกฎาคม 2552 จำนวน 22 ล้านบาทเรียบร้อยแล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 9)

เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท หลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีมติอนุมัติให้ลดผลขาดทุนสะสมจำนวน 353,524,000 บาท โดยลดทุนจดทะเบียนของบริษัทร่วมและทุนที่ชำระแล้วจาก 1,864,000,000 บาท เป็น 1,537,800,000 บาท โดยการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ จากมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 8.25 บาท และโอนส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 27,324,000 บาท มาชดเชยผลขาดทุนสะสมดังกล่าว และมีการอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทร่วม เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทร่วม ต่อมาเมื่อวันที่ 7 กันยายน 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทร่วมครั้งที่ 3/2552 ได้พิจารณาอนุมัติเรื่องดังกล่าว และบริษัทร่วมได้จดทะเบียนลดทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทร่วมกับกระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2552

เมื่อวันที่ 5 มกราคม 2553 บริษัทได้ลงนามในสัญญาโอนสินทรัพย์ฉบับแก้ไขครั้งที่ 1 กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในการรับชำระเงินส่วนที่เหลืออีก 200 ล้านบาท ในสัญญาโอนสินทรัพย์ฉบับลงวันที่ 31 มีนาคม 2552 ดังกล่าวดังนี้

กรณีการโอนธุรกิจและสินทรัพย์ไม่ได้ทำตั้งแต่วันที่ 2552 ประมาณการ EBITDA ที่กำหนดไว้สำหรับปี 2552 จำนวน 250 ล้านบาท ให้คำนวณตามสัดส่วน (pro-rated) ตามระยะเวลาที่เหลือนับจากวันที่โอนธุรกิจและสินทรัพย์ (“Pro-rated 2009 EBITDA”) โดยจำนวนเงินที่บริษัทจะได้รับชำระสำหรับปี 2552 จะคำนวณดังนี้

- ก) กรณีที่ EBITDA ที่ทำได้จริงน้อยกว่า ประมาณการ EBITDA ที่คำนวณตามสัดส่วนดังกล่าว ให้ยกยอด EBITDA ที่ทำได้จริงของปี 2552 ไปรวมคำนวณในปี 2553
- ข) กรณีที่ EBITDA ที่ทำได้จริงเท่ากับหรือมากกว่า ประมาณการ EBITDA ที่คำนวณตามสัดส่วนดังกล่าว บริษัทจะได้รับชำระเงินสำหรับปี 2552 เทียบตามสัดส่วนระหว่าง EBITDA ที่ทำได้จริงกับประมาณการ EBITDA ที่กำหนดไว้สำหรับปี 2552 จำนวน 250 ล้านบาท แต่ทั้งนี้ ยอดที่จะได้รับชำระทั้งหมดไม่เกิน 60 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 39)

งบการเงินเฉพาะสำหรับงวดครึ่งปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทบันทึกกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมเพิ่มเติมจำนวน 58.18 ล้านบาท และบันทึกผลตอบแทนในการโอนธุรกิจค้างรับจากบริษัทร่วมด้วยจำนวนเดียวกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 (ดูหมายเหตุข้อ 15) ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าตอบแทนในการโอนธุรกิจจำนวน 200 ล้านบาท ที่ได้รับเพิ่มเติมจากบริษัทร่วม เนื่องจากบริษัทร่วมสามารถทำกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ได้ตามเงื่อนไข อย่างไรก็ตาม ในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมในงบกำไรขาดทุนรวมจำนวน 29.41 ล้านบาท ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทร่วม ในอัตราร้อยละ 50.55 ที่เหลือแสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ในงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เพิ่มเติม จำนวน 28.77 ล้านบาท

8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท
ลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (TSD)	-	160,243,315
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TCH)	-	20,128,163
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	-	(9,269,892)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	171,101,586

(* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีไม่มียอดคงเหลือเนื่องจากบริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว จนถึง 31 ธันวาคม 2554 (ดูหมายเหตุข้อ 1)

9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบียค้างรับ - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบียค้างรับ ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	-	164,247,548
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบเครดิตบาลานซ์	-	686,463,463
ลูกหนี้อื่น		
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	131,611,293	128,869,365
ลูกหนี้ผ่อนชำระ	53,283	2,434,273
ลูกหนี้อื่น	170,401,841	207,608,183
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	302,066,417	1,189,622,832
บวก ดอกเบียค้างรับ	-	7,005,642
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 10)	(286,481,115)	(250,726,115)
รวม	15,585,302	945,902,359

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบเครดิตบาลานซ์ ลดลงทั้งจำนวนจากการโอนให้บริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 7)

บริษัทได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จะเกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ดังนี้

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551		
ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัท	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ย ค้างรับ - สุทธิ	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัท	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ย ค้างรับ - สุทธิ
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
มูลหนี้ปกติ	-	-	857,716,653	-	857,716,653
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	15,585,302	15,585,302	88,185,706	-	88,185,706
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	286,481,115	-	250,726,115	(250,726,115)	-
รวม	302,066,417	15,585,302	1,196,628,474	(250,726,115)	945,902,359

มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน และมูลหนี้จัดชั้นสงสัย (ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ) แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท
ไม่เกิน 3 เดือน	-	330,629,027
มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	-	-
มากกว่า 6 เดือน ถึง 9 เดือน	-	20,198
มากกว่า 9 เดือน ถึง 12 เดือน	100,744,438	-
มากกว่า 1 ปี ถึง 3 ปี	193,114,964	53,106
มากกว่า 3 ปี ขึ้นไป	8,207,015	8,209,490
รวม	302,066,417	338,911,821

10. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท
ยอดต้นปี	250,726,115	8,502,208
บวก หนี้สงสัยจะสูญ	35,755,000	242,223,907
ยอดปลายปี (ดูหมายเหตุข้อ 9)	286,481,115	250,726,115

11. ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ

	งบการเงินรวม					ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	ลดลงจากการขาย ให้บริษัทร่วม ในระหว่างปี (ดูหมายเหตุข้อ 7) บาท	โอนเข้า (ออก) บาท	
ราคาทุน						
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	97,004,137	-	(2,929,119)	(92,062,182)	-	2,012,836
อุปกรณ์สำนักงาน	284,051,480	884,369	(46,264,770)	(227,326,571)	295,780	11,640,288
ยานพาหนะ	51,466,234	-	-	(50,532,204)	-	934,030
เครื่องตกแต่งระหว่างติดตั้ง	2,838,971	1,886,650	(3,646,653)	(783,188)	(295,780)	-
รวมราคาทุน	435,360,822	2,771,019	(52,840,542)	(370,704,145)	-	14,587,154
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(73,400,762)	(4,045,169)	2,361,190	74,018,152	-	(1,066,589)
อุปกรณ์สำนักงาน	(255,666,321)	(8,740,300)	44,171,467	210,834,781	-	(9,400,373)
ยานพาหนะ	(42,160,037)	(2,206,441)	-	43,829,090	-	(537,388)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(371,227,120)	(14,991,910)	46,532,657	328,682,023	-	(11,004,350)
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและ อุปกรณ์ - สุทธิ						
	64,133,702	(12,220,891)	(6,307,885)	(42,022,122)	-	3,582,804
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552						14,991,910

งบการเงินรวม						
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ลดลงจากการขาย ให้บริษัทย่อย ในระหว่างปี (ดูหมายเหตุข้อ 7)	โอนเข้า (ออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน						
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	95,069,621	4,195,209	(6,993,430)	-	4,732,737	97,004,137
อุปกรณ์สำนักงาน	285,447,300	9,081,631	(5,503,446)	(4,974,005)	-	284,051,480
ยานพาหนะ	63,568,303	-	(9,064,686)	(3,037,383)	-	51,466,234
เครื่องตกแต่งระหว่างติดตั้ง	557,636	7,014,072	-	-	(4,732,737)	2,838,971
รวมราคาทุน	444,642,860	20,290,912	(21,561,562)	(8,011,388)	-	435,360,822
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(68,095,031)	(11,769,258)	6,463,527	-	-	(73,400,762)
อุปกรณ์สำนักงาน	(235,597,785)	(29,114,717)	5,442,149	3,604,032	-	(255,666,321)
ยานพาหนะ	(40,853,186)	(9,024,389)	6,907,015	810,523	-	(42,160,037)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(344,546,002)	(49,908,364)	18,812,691	4,414,555	-	(371,227,120)
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและ อุปกรณ์ - สุทธิ	100,096,858	(29,617,452)	(2,748,871)	(3,596,833)	-	64,133,702
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551						49,908,364

งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ลดลงจากการขาย ให้บริษัทร่วม ในระหว่างปี (ดูหมายเหตุข้อ 7)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	94,991,301	-	(2,929,119)	(92,062,182)	-
อุปกรณ์สำนักงาน	278,356,571	481,844	(46,264,770)	(227,326,570)	5,247,075
ยานพาหนะ	50,532,204	-	-	(50,532,204)	-
เครื่องตกแต่งระหว่างติดตั้ง	2,008,191	1,706,650	(2,931,653)	(783,188)	-
รวมราคาทุน	425,888,267	2,188,494	(52,125,542)	(370,704,144)	5,247,075
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(72,736,740)	(3,642,602)	2,361,190	74,018,152	-
อุปกรณ์สำนักงาน	(252,845,679)	(7,041,184)	44,171,468	210,834,780	(4,880,615)
ยานพาหนะ	(41,809,455)	(2,019,635)	-	43,829,090	-
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(367,391,874)	(12,703,421)	46,532,658	328,682,022	(4,880,615)
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและ อุปกรณ์ - สุทธิ	58,496,393	(10,514,927)	(5,592,884)	(42,022,122)	366,460
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552					12,703,421

	งบการเงินเฉพาะบริษัท				ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550			ไอ้ณเข้า (ออก)	
	เพิ่มขึ้น	ลดลง			
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	93,176,785	4,075,209	(6,993,430)	4,732,737	94,991,301
อุปกรณ์สำนักงาน	274,950,840	8,849,820	(5,444,089)	-	278,356,571
ยานพาหนะ	59,596,890	-	(9,064,686)	-	50,532,204
เครื่องตกแต่งระหว่างติดตั้ง	371,824	6,369,104	-	(4,732,737)	2,008,191
รวมราคาทุน	428,096,339	19,294,133	(21,502,205)	-	425,888,267
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(67,821,707)	(11,378,560)	6,463,527	-	(72,736,740)
อุปกรณ์สำนักงาน	(230,804,407)	(27,469,177)	5,427,905	-	(252,845,679)
ยานพาหนะ	(39,878,887)	(8,837,583)	6,907,015	-	(41,809,455)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(338,505,001)	(47,685,320)	18,798,447	-	(367,391,874)
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและ อุปกรณ์ - สุทธิ	89,591,338	(28,391,187)	(2,703,758)	-	58,496,393
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551					47,685,320

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทมีส่วนปรับปรุงอาคารเช่า และอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของ สินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 4.87 ล้านบาท และ 227 ล้านบาท ตามลำดับ

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

งบการเงินรวม						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552						
อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	ยอดยกมา	เพิ่มขึ้น	รายจ่าย ตัดบัญชี	ตัดจำหน่าย/ โอนออก	ลดลงจากการ โอนสินทรัพย์ให้ บริษัทร่วมใน ระหว่างปี (ดูหมายเหตุข้อ7)	ยอดคงเหลือ ปลายงวด
	ต้นงวด					
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอดตัดจ่าย						
ประเภทจัดการกองทุนรวม	- 803,836	-	-	-	-	803,836
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	- 3,320,548	-	-	-	-	3,320,548
ประเภทจัดการกองทุนส่วนบุคคล	- 464,109	-	-	-	-	464,109
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1 - 5 ปี 15,003,505	2,941,861	(1,861,871)	5,508,030	(15,398,331)	6,193,194
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	5,710,000	-	(5,575,000)	-	135,000
รวม	19,591,998	8,651,861	(1,861,871)	(66,970)	(15,398,331)	10,916,687
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552						1,861,871

งบการเงินรวม					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551					
อายุการตัดจำหน่าย คงเหลือ	ยอดยกมา	เพิ่มขึ้น	รายจ่าย ตัดบัญชี	ตัดจำหน่าย/ โอนออก	ยอดคงเหลือ ปลายปี
	ต้นงวด				
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอดตัดจ่าย					
ประเภทจัดการกองทุนรวม	- 803,836	-	-	-	803,836
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	- 3,320,548	-	-	-	3,320,548
ประเภทจัดการกองทุนส่วนบุคคล	- 465,101	-	-	(992)	464,109
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1 - 5 ปี 16,425,391	5,683,959	(4,747,530)	(2,358,315)	15,003,505
รวม	21,014,876	5,683,959	(4,747,530)	(2,359,307)	19,591,998
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551					4,747,530

งบการเงินเฉพาะบริษัท						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552						
อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	ยอดยกมา	เพิ่มขึ้น	รายการ ตัดบัญชี	ตัดจำหน่าย/ โอนออก	ลดลงจากการ โอนสินทรัพย์ให้ บริษัทร่วมใน ระหว่างปี (ดูหมายเหตุข้อ7)	ยอดคงเหลือ ปลายงวด
	บาท					
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอดัดจ่าย						
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญญา						
ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	3,320,548
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1 - 5 ปี	2,811,611	(1,547,760)	(66,970)	(15,398,331)	7
รวม		2,811,611	(1,547,760)	(66,970)	(15,398,331)	3,320,555
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552						1,547,760

งบการเงินเฉพาะบริษัท					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551					
อายุการตัดจำหน่าย คงเหลือ	ยอดยกมา	เพิ่มขึ้น	รายการ ตัดบัญชี	ตัดจำหน่าย/ โอนออก	ยอดคงเหลือ ปลายปี
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอดัดจ่าย					
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญญา					
ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	3,320,548
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1 - 5 ปี	5,158,579	(4,574,022)	(2,314,466)	14,201,457
รวม		5,158,579	(4,574,022)	(2,314,466)	17,522,005
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551					4,574,022

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทมีคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์
ซึ่งตัดบัญชีหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนตัดบัญชีของคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวมีจำนวน 5.77
ล้านบาท และ 26.27 ล้านบาท ตามลำดับ

13. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	2,264,432	2,417,187	2,264,432	2,417,187
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	28,350,906	23,962,814	28,350,906	23,962,814
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	732,877	3,317,808	732,877	3,317,808
สำรองผลตอบแทนตามสัญญา	8,491,060	-	8,491,060	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	391,894	1,235,391	391,894	1,235,391
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	583	1,223,541	583	1,223,541
ขาดทุนทางภาษี	7,251,115	33,400,593	7,251,115	33,400,593
สินทรัพย์อื่น	35,446	74,034	35,446	74,034
กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วม	27,843,201	-	-	-
	75,361,514	65,631,368	47,518,313	65,631,368
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	715,874	553,329	715,874	553,329
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	724,500	-	724,500	-
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	40,069	-	40,069	-
	1,480,443	553,329	1,480,443	553,329
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	73,881,071	65,078,039	46,037,870	65,078,039

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	รายการที่ รับรู้ใน งบกำไรขาดทุน	รายการที่ รับรู้ใน ส่วนของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	2,417,187	(152,755)	-	2,264,432
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	23,962,814	4,388,092	-	28,350,906
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,317,808	(2,584,931)	-	732,877
สำรองผลตอบแทนตามสัญญา	-	8,491,060	-	8,491,060
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	1,235,391	(843,497)	-	391,894
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,223,541	-	(1,222,958)	583
ขาดทุนทางภาษี	33,400,593	(26,149,478)	-	7,251,115
สินทรัพย์อื่น	74,034	(38,588)	-	35,446
กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วม	-	27,843,201	-	27,843,201
	65,631,368	10,953,104	(1,222,958)	75,361,514
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	553,329	162,545	-	715,874
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	724,500	724,500
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	40,069	-	40,069
	553,329	202,614	724,500	1,480,443
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	65,078,039	10,750,490	(1,947,458)	73,881,071

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2551	รายการที่ รับรู้ใน งบกำไรขาดทุน	รายการที่ รับรู้ใน ส่วนของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	1,540,624	876,563	-	2,417,187
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	8,647,709	15,315,106	-	23,962,815
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7,131,370	(3,813,562)	-	3,317,808
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	516,960	718,431	-	1,235,391
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	1,223,540	1,223,540
ขาดทุนทางภาษี	-	33,400,593	-	33,400,593
สินทรัพย์อื่น	61,842	12,192	-	74,034
	17,898,505	46,509,323	1,223,540	65,631,368
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	553,329	-	553,329
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,534,078	-	(1,534,078)	-
	1,534,078	553,329	(1,534,078)	553,329
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	16,364,427	45,955,994	2,757,618	65,078,039

	งบการเงินเฉพาะบริษัท			
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	รายการที่ รับรู้ใน งบกำไรขาดทุน	รายการที่ รับรู้ใน ส่วนของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	2,417,187	(152,755)	-	2,264,432
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	23,962,814	4,388,092	-	28,350,906
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,317,808	(2,584,931)	-	732,877
สำรองผลตอบแทนตามสัญญา	-	8,491,060	-	8,491,060
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	1,235,391	(843,497)	-	391,894
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,223,541	-	(1,222,958)	583
ขาดทุนทางภาษี	33,400,593	(26,149,478)	-	7,251,115
สินทรัพย์อื่น	74,034	(38,588)	-	35,446
	65,631,368	(16,890,097)	(1,222,958)	47,518,313

	งบการเงินเฉพาะบริษัท			
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	รายการที่ รับรู้ใน งบกำไรขาดทุน	รายการที่ รับรู้ใน ส่วนของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	553,329	162,545	-	715,874
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	724,500	724,500
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	40,069	-	40,069
	553,329	202,614	724,500	1,480,443
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	65,078,039	(17,092,711)	(1,947,458)	46,037,870

	งบการเงินเฉพาะบริษัท			
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2551	รายการที่ รับรู้ใน งบกำไรขาดทุน	รายการที่ รับรู้ใน ส่วนของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	1,540,624	876,563	-	2,417,187
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	8,647,709	15,315,106	-	23,962,815
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7,131,370	(3,813,562)	-	3,317,808
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	516,960	718,431	-	1,235,391
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	1,223,540	1,223,540
ขาดทุนทางภาษี	-	33,400,593	-	33,400,593
สินทรัพย์อื่น	61,842	12,192	-	74,034
	17,898,505	46,509,323	1,223,540	65,631,368
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	553,329	-	553,329
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,534,078	-	(1,534,078)	-
	1,534,078	553,329	(1,534,078)	553,329
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	16,364,427	45,955,994	2,757,618	65,078,039

14. สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท
ที่ดิน	160,257,466	2,944,799
สิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟ	200,000	200,000
	160,457,466	3,144,799
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(141,786)	(296,136)
รวมสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายสุทธิ	160,315,680	2,848,663

บริษัทรับโอนที่ดินและสิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟจากลูกหนี้เพื่อชำระหนี้ตัวแลกเงินที่ครบกำหนด แต่ผู้
ออกไม่สามารถไถ่ถอนคืนได้ ซึ่งในขณะนั้นบริษัทอยู่ในระหว่างการจัดหาผู้ซื้อ

15. สินทรัพย์อื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท
ค่าที่ปรึกษาค้างรับ	-	2,851,118	-	2,851,118
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,179,820	5,956,847	1,123,361	5,882,907
ค่าประกันจ่ายล่วงหน้า	294,789	1,647,342	284,127	1,235,658
ค่าบำรุงรักษาจ่ายล่วงหน้า	12,336	1,932,860	-	1,927,962
เงินมัดจำค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์ สำนักหักบัญชีและกองทุนทดแทนความเสียหาย ในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	-	30,674,716	-	30,674,716
เงินมัดจำอื่น	832,102	21,784,176	472,827	21,424,601
ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการจัดการกองทุนรวมค้างรับ	616,565	32,967	-	-
ผลตอบแทนในการโอนธุรกิจค้างรับจากบริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 7)	58,180,804	-	58,180,804	-
ภาษีเงินได้รอรับคืน	26,408,227	26,037,900	26,207,334	25,949,801
อื่นๆ	5,124,142	7,267,948	2,224,216	5,071,344
รวม	92,648,785	98,185,874	88,492,669	95,018,107

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เงินมัดจำค่าสมาชิกตลอดชีพสำหรับนักหักบัญชีและกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ลดลงทั้งจำนวนจากการโอนให้บริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 7)

16. หุ้นกู้

เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2551 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 มีมติอนุมัติออกและเสนอขายหุ้นกู้วงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท อายุไม่เกิน 7 ปี เพื่อรองรับโอกาสในการบริหารเงินทุนและเพิ่มช่องทางการดำเนินธุรกิจ โดยที่ประชุมได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณารายละเอียดประเภทหุ้นกู้ ระยะเวลา และเงื่อนไขอื่นตามภาวะตลาดและความต้องการใช้เงินในภายหลัง ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ต่อมา เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2551 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 มีมติอนุมัติปรับลดวงเงินหุ้นกู้เดิม ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2551 เป็นวงเงิน 1,000 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดและเงื่อนไขเป็นไปตามที่กำหนดไว้เดิม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทยังไม่ได้ออกหุ้นกู้ดังกล่าว

17. หุ้นกู้อนุพันธ์

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2551 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 มีมติอนุมัติโครงการออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ของบริษัท ภายในวงเงินไม่เกิน 1,000 ล้านบาท อายุไม่เกิน 5 ปี โดยที่ประชุมได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียด และเงื่อนไขในการเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์แต่ละรุ่น ตลอดจนการดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตามจำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าว

เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2551 การออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทยังไม่มีออกหุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าว

18. หนี้สินอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,602,605	3,875,557	2,358,725	3,112,020
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	5,440,527	4,444,169	5,350,145	4,384,458
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	827,659	2,606,017	827,659	2,606,017
เจ้าหนี้อื่น	5,344,196	-	5,344,196	-
อื่นๆ	4,602,227	4,308,319	4,552,670	4,308,319
รวม	20,817,214	15,234,062	18,433,395	14,410,814

19. ทุนเรือนหุ้น

ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2550 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติดังนี้

- (1) อนุมัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญให้แก่พนักงานบริษัทจำนวน 27,000,000 หน่วย
- (2) อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 27,000,000 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 27,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 27,000,000 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกให้แก่พนักงานของบริษัท
- (3) อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 19,675,971 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 19,675,971 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 19,675,971 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้น (ZMICO-W3) เนื่องจากการปรับอัตราการใช้สิทธิ
- (4) อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทตามข้อ (2) และ ข้อ (3) ชำรงต้น จากทุนจดทะเบียนเดิม 1,037,157,550 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 1,083,833,521 บาทคิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 1,083,833,521 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2550 ทุนจดทะเบียนส่วนที่สูงกว่าทุนชำระแล้วได้จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีทุนชำระแล้วจำนวน 833,895,131 บาท และ 833,758,869 บาท ตามลำดับ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ซึ่งคำนวณโดยการหารส่วนของผู้ถือหุ้นด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว สุทธิด้วยจำนวนหุ้นทุนซื้อคืน ณ วันที่ในงบดุลมีมูลค่าเท่ากับ 2.52 บาทต่อหุ้น และ 3.11 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหุ้นดังกล่าวยังไม่ได้รวมผลกระทบของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหุ้นที่จะปรับลดลงจากจำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทจะต้องออกเพิ่มเติมจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

20. หุ้นกู้ซื้อคืน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549 ได้มีมติอนุมัติโครงการซื้อคืนหุ้นสามัญจำนวน 82,962,440 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด) โดยราคาที่ซื้อคืนเป็นการซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือเสนอซื้อจากผู้ถือหุ้นเป็นการทั่วไปในราคาเดียวกับที่ซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในวงเงินรวมไม่เกิน 200 ล้านบาท โดยมีกำหนดระยะเวลาในการซื้อหุ้นคืนตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2549 ถึงวันที่ 14 กันยายน 2549

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทมีหุ้นสามัญที่ซื้อคืนรวมจำนวน 53,872,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.49 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการมีมติให้ทำการซื้อหุ้นคืน มูลค่ารวมของหุ้นซื้อคืนคิดเป็นจำนวนเงิน 199.99 ล้านบาท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารครั้งที่ 5/2550 เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2550 ได้อนุมัติการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนทั้งหมดจำนวน 53,872,000 หุ้น โดยวิธีขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนดระยะเวลาในการขายหุ้นซื้อคืนตั้งแต่วันที่ 20 มิถุนายน 2550 ถึงวันที่ 13 กันยายน 2552 และกำหนดราคาจำหน่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 85 ของราคาปิดเฉลี่ย 5 วันทำการซื้อขายก่อนหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นซื้อคืนทั้งหมดคืนสู่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 53,872,000 หุ้น มูลค่ารวม 215.51 ล้านบาท มีส่วนเกินมูลค่าจากการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนจำนวน 15.52 ล้านบาท

ต่อมา เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2551 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2551 มีมติอนุมัติโครงการซื้อคืนหุ้นสามัญจำนวน 83,375,886 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด) โดยเป็นการซื้อคืนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในราคาไม่เกินราคาปิดถัวเฉลี่ย 5 วันทำการก่อนการซื้อหุ้นบวกด้วยร้อยละ 15 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยนั้น วงเงินในการซื้อหุ้นคืนไม่เกิน 200 ล้านบาท โดยมีกำหนดระยะเวลาในการซื้อหุ้นคืนตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2551 ถึงวันที่ 14 มีนาคม 2552 ส่วนระยะเวลาในการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนจะพิจารณาโดยคณะกรรมการของบริษัท ภายหลังจากวันที่ซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้นแต่ไม่เกิน 3 ปี และกำหนดราคาจำหน่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 85 ของราคาปิดเฉลี่ย 5 วันทำการซื้อขายก่อนการขายหุ้นซื้อคืน

เมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารครั้งที่ 7/2552 ซึ่งได้รับการมอบหมายตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2552 เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2552 ได้อนุมัติการจำหน่ายหุ้นทุนซื้อคืน จำนวน 9,087,100 หุ้น โดยวิธีขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนดระยะเวลาในการขายหุ้นซื้อคืนตั้งแต่วันที่ 22 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 13 มีนาคม 2555 กำหนดราคาจำหน่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 85 ของราคาปิดเฉลี่ย 5 วันทำการซื้อขายก่อนหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทมีหุ้นสามัญที่ซื้อคืนรวมจำนวน 9,087,100 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.09 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการมีมติให้ทำการซื้อหุ้นคืน มูลค่ารวมของหุ้นซื้อคืนคิดเป็นจำนวนเงิน 20.06 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 : 8,695,900 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.04 และมีมูลค่ารวม 19.40 ล้านบาท)

21. ใบสำคัญแสดงสิทธิ

21.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

ในเดือนธันวาคม 2546 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 20,372,351 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและผู้ถือหุ้นที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอัตราส่วน 4 หุ้นเดิมต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิโดยไม่คิดมูลค่า กำหนดระยะเวลาการใช้สิทธิ 5 ปี ในราคาการใช้สิทธิเท่ากับ 60 บาท ต่อหุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท) ในอัตราส่วนการใช้สิทธิ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ โดยผู้ถือหุ้นใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิครั้งแรกได้หลังจากหนึ่งปีนับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (เริ่มใช้สิทธิครั้งแรกได้ในวันที่ 30 กันยายน 2548)

สืบเนื่องจากการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นจากหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ส่งผลให้จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิปรับเป็น 203,723,510 หน่วย ด้วยอัตราการใช้สิทธิ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ ในราคาที่ใช้สิทธิเท่ากับ 6 บาทต่อหุ้น

ต่อมา เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2550 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ของบริษัทได้อนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ เป็นเงื่อนไขที่ทำให้บริษัทต้องปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อรักษาผลประโยชน์ ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม ดังนั้น ใบสำคัญแสดงสิทธิคงเหลืออยู่จากการใช้สิทธิภายหลังจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะได้รับการปรับสิทธิใหม่เป็น 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1.09832 หุ้นสามัญ ในราคาการใช้สิทธิเท่ากับ 5.463 บาทต่อหุ้น

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ไม่มีการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรแล้วแต่ยังมิได้มีการใช้สิทธิคงเหลือเป็นจำนวน 201,214,034 หน่วย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 : 201,214,034 หน่วย) ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวครบกำหนดอายุแล้วในวันที่ 6 พฤษภาคม 2552

21.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานครั้งที่ 3

ในเดือนธันวาคม 2546 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อายุ 5 ปี จำนวน 1,430,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ให้แก่กรรมการและพนักงานซึ่งมิใช่กรรมการหรือพนักงานที่เคยได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิจากบริษัทมาก่อนโดยไม่คิดมูลค่า โดยกำหนดราคาการใช้สิทธิเท่ากับมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ในอัตราส่วน 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ตลอดระยะเวลา 5 ปี ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวครบกำหนดอายุในวันที่ 8 สิงหาคม 2552

เนื่องจากการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นจากหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ส่งผลให้จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานครั้งที่ 3 ปรับเป็น 14,300,000 หน่วย ด้วยอัตราการใช้สิทธิ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ ในราคาใช้สิทธิตามมูลค่าที่ตราไว้คือหุ้นละ 1 บาท และเมื่อวันที่ 18 เมษายน 2550 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัท อนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ เป็นเงื่อนไขที่ทำให้บริษัทต้องปรับอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานครั้งที่ 3 เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม ดังนั้นใบสำคัญแสดงสิทธิคงเหลืออยู่จากการใช้สิทธิภายหลังจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะได้รับการปรับสิทธิใหม่เป็น 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1.09832 หุ้นสามัญ ในราคาการใช้สิทธิตามมูลค่าที่ตราไว้คือหุ้นละ 1 บาท ในเดือนสิงหาคม 2547 บริษัทได้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 13,790,400 หน่วย ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทแล้ว และคงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 509,600 หน่วย การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวไม่ได้บันทึกเป็นรายจ่ายทางบัญชี

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 124,067 หน่วย คิดเป็น 136,262 หุ้น และเป็นจำนวนเงินเพิ่มทุน 136,262 บาท (ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 มีการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 49,900 หน่วย คิดเป็น 54,805 หุ้น และเป็นจำนวนเงินเพิ่มทุน 54,805 บาท) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรแล้วแต่ยังมีได้มีการใช้สิทธิคงเหลือเป็นจำนวน 1,451,991 หน่วย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 : 1,576,058 หน่วย) ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวครบกำหนดอายุในวันที่ 8 สิงหาคม 2552

21.3 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่พนักงานบริษัท

เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2550 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทอายุ 5 ปี จำนวน 27,000,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่พนักงานของบริษัทโดยไม่คิดมูลค่า โดยกำหนดราคาการใช้สิทธิเท่ากับมูลค่าทางบัญชีตามงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550 เท่ากับ 3.21 บาทต่อหุ้น ในอัตราส่วน 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ตลอดระยะเวลา 5 ปี ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ คือใช้สิทธิได้ร้อยละ 50 ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2552 และใช้สิทธิได้เต็มจำนวนตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2553 ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้วเมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2551 ต่อมาในเดือนมีนาคม 2551 บริษัทได้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 16,432,100 หน่วย ให้แก่พนักงานของบริษัทแล้ว และมีใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้จัดสรรคงเหลืออีกเป็นจำนวน 10,567,900 หน่วย การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวไม่ได้บันทึกเป็นรายจ่ายทางบัญชี ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะครบกำหนดอายุในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ยังไม่มีการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรแล้วแต่ยังมีได้มีการใช้สิทธิคงเหลือเป็นจำนวน 16,432,100 หน่วย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 : 16,432,100 หน่วย)

เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2552 มีมติให้ยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรแล้วและยังไม่ได้จัดสรรเนื่องจากในปัจจุบันบริษัทได้มีการโอนย้ายธุรกิจและพนักงานไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด และมีแผนการปรับโครงสร้างบริษัท ดังนั้นการออกใบสำคัญแสดงสิทธิจึงไม่เป็นการตอบสนองวัตถุประสงค์เดิมอีกต่อไปโดยบริษัทได้ยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2552 เป็นต้นไป

22. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2551 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550

เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2551 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2551 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2551 ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท รวมเป็นเงินปันผลระหว่างกาลทั้งสิ้นจำนวน 41.67 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวในวันที่ 23 กันยายน 2551

เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2552 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากกำไรสะสมในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น จำนวน 412.18 ล้านบาท (สุทธิจากหุ้นสามัญซื้อคืนจำนวน 9.09 ล้านหุ้น) โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 15 พฤษภาคม 2552

เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2552 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2552 และจากกำไรสะสมในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น จำนวน 123.67 ล้านบาท (สุทธิจากหุ้นสามัญซื้อคืนจำนวน 9.09 ล้านหุ้น) โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 24 กันยายน 2552

23. การจัดการส่วนบุคคล

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 18/2549 เรื่อง “การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ” กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว ให้บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งแทน

นอกจากนี้ ตามข้อบังคับสมาชิกของสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”) หมวด 300 “สมาชิก” เรื่อง “คุณสมบัติเฉพาะของสมาชิกสามัญ” กำหนดให้สมาชิกสามัญต้องมีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2552 บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราว โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด อย่างไรก็ตาม บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

นอกจากนี้ วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัท คือเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น รวมถึงเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

บริษัทย่อย

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กน.13/2548 เรื่อง “หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนและการทำประกันภัยความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ” กำหนดให้บริษัทจัดการกองทุนรวมและบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งไม่ได้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีระดับเดือนก้อยอยู่ที่ 30 ล้านบาท และ 15 ล้านบาท ตามลำดับ ในกรณีที่บริษัทย่อยไม่สามารถดำรงเงินกองทุนในระดับเดือนก้อยได้ตามที่กำหนด บริษัทย่อยจะต้องรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งแผนปรับปรุงเพื่อให้มีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่าระดับเดือนก้อยดังกล่าว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 งบการเงินของบริษัทย่อยแสดงส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

นอกจากนี้ วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทย่อย คือเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทย่อยเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่นรวม ถึงเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

24. ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 51 ในกรณีที่บริษัทเสนอขายหุ้นสูงกว่ามูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนไว้ บริษัทต้องนำค่าหุ้นส่วนเกินนี้ตั้งเป็นทุนสำรอง (“ส่วนเกินมูลค่าหุ้น”) ส่วนเกินมูลค่าหุ้นนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

25. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด 2535 มาตรา 116 บริษัทต้องสำรองตามกฎหมายอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักส่วนของขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองนี้จะมีมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายจะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทได้ตั้งสำรองตามกฎหมายร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

26. สำรองหุ้นทุนซื้อคืน

ตามมาตรา 66/1(2) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทอาจซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงินเมื่อบริษัทมีกำไรสะสมและสภาพคล่องส่วนเกิน และการซื้อหุ้นคืนนั้นไม่เป็นเหตุให้บริษัทประสบปัญหาทางการเงิน ทั้งนี้ตามบันทึกของคณะกรรมการกฤษฎีกาที่ 756/2547 ได้กำหนดหลักเกณฑ์สำหรับการซื้อหุ้นคืน โดยให้บริษัทต้องกันกำไรสะสมไว้เป็นเงินสำรองเท่ากับจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหุ้นคืนจนกว่าจะมีการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนได้หมดหรือบริษัทลดทุนที่ชำระแล้วโดยวิธีตัดหุ้นซื้อคืนที่จำหน่ายไม่หมดแล้วแต่กรณี นอกจากนี้ ตามหนังสือของสภาวิชาชีพที่ ส.สบช. 016/2548 ลงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2548 กำหนดให้บริษัทที่มีการซื้อหุ้นคืนต้องมีกำไรสะสมไม่น้อยกว่ามูลค่าหุ้นซื้อคืนที่ยังคงเหลืออยู่ในบัญชี และกรณีที่นำกำไรสะสมไปจ่ายเงินปันผล กำไรสะสมหลังการจ่ายเงินปันผลต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่าหุ้นซื้อคืนที่คงเหลืออยู่ในบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทได้จัดสรรกำไรสะสมเป็นสำรองหุ้นทุนซื้อคืนทั้งจำนวนแล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 20)

27. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2552 บาท	2551 บาท	2552 บาท	2551 บาท
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาทางการเงิน	44,800	7,118,930	44,800	7,118,930
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล และกองทุนรวม อื่นๆ	12,218,746	5,585,949	12,218,746	5,585,949
	2,811,179	379,286	-	-
	1,562,555	526,679	1,562,555	526,679
รวม	16,637,280	13,610,844	13,826,101	13,231,558

28. ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2552 บาท	2551 บาท	2552 บาท	2551 บาท
ค่านายหน้าจ่ายให้แก่ตลาดหลักทรัพย์	7,928,364	31,160,279	7,928,364	31,160,279
ค่าตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการ กองทุนส่วนบุคคล การจัดการกองทุนรวม และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	500,000	500,000	-	-
อื่นๆ	2,628,776	1,700,753	584,337	1,501,977
รวม	11,057,140	33,361,032	8,512,701	32,662,256

29. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- 29.1 ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการ ซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย
- 29.2 ค่าตอบแทนผู้บริหารนี้เป็นค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ได้แก่ เงินเดือน โบนัส ค่ารถและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 24/2552 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2552 (ดูหมายเหตุข้อ 2.5)

30. ค่าใช้จ่ายอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2552 บาท	2551 บาท	2552 บาท	2551 บาท
ค่ารับรอง	2,448,939	9,088,635	2,429,804	9,086,091
ค่าใช้จ่ายด้านประชาสัมพันธ์	3,528,774	10,974,103	2,772,658	9,941,005
ค่าใช้จ่ายเดินทาง	4,600,445	12,373,071	4,494,428	12,255,592
ค่าใช้จ่ายตลาดหลักทรัพย์	4,101,184	3,536,890	4,101,184	3,536,890
ค่าเครื่องเขียนและอุปกรณ์สำนักงาน	3,045,768	6,093,264	2,824,687	5,973,024
อื่นๆ	13,109,660	20,963,501	11,749,359	20,199,182
รวม	30,834,770	63,029,464	28,372,120	60,991,784

31. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่สมัครเป็นสมาชิกของกองทุนโดยหักจากเงินเดือนของพนักงานส่วนหนึ่ง และบริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้อีกส่วนหนึ่ง ซึ่งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทและบริษัทย่อยบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับอนุญาตจากรัฐบาลเป็นผู้จัดการกองทุน ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นจำนวนเงิน 2.3 ล้านบาท และ 9.9 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทย่อยจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นจำนวนเงิน 0.2 ล้านบาท ในแต่ละปี

32. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ตามพระราชบัญญัติฯ ฉบับที่ 475 พ.ศ. 2551 ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตราภาษีอากร ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 7 สิงหาคม 2551 อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ลดลงจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิไม่เกิน 300 ล้านบาท เป็นเวลา 3 รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 ดังนั้น บริษัทจึงได้ใช้อัตราภาษีร้อยละ 25 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามแบบแสดงรายการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีดังกล่าวแล้ว

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2552 บาท	2551 บาท	2552 บาท	2551 บาท
ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่าย	-	(390,000)	-	(390,000)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (ดูหมายเหตุข้อ 13)	10,750,490	45,955,994	(17,092,711)	45,955,994
รวม	10,750,490	45,565,994	(17,092,711)	45,565,994

การกระทบยอดภาษีเงินได้และกำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีด้วยอัตราภาษีเงินได้ มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2552 บาท	2551 บาท	2552 บาท	2551 บาท
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	6,184,492	(205,142,761)	60,539,338	(204,278,171)
อัตราภาษี	25%, 30%	25%, 30%	25%	25%
ผลคูณของกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้กับอัตรา ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	(1,662,275)	57,874,434	(15,134,834)	51,069,543
ผลกระทบทางภาษีของรายได้และค่าใช้จ่ายทางบัญชี แต่มีได้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายทางภาษี	12,412,765	(12,308,440)	(1,957,877)	(5,503,549)
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	10,750,490	45,565,994	(17,092,711)	45,565,994

33. การกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด

งบการเงินรวม					
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น	
2552 บาท	2551 บาท	2552 หุ้น	2551 หุ้น	2552 บาท	2551 บาท
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน					
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	16,934,982	(159,576,767)	824,787,123	831,240,184	0.021 (0.192)
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่า ปรับลด					
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	-	1,089,899	-
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด					
กำไร (ขาดทุน) ที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ สมมติว่ามี การแปลงเป็นหุ้นสามัญ	16,934,982	(159,576,767)	824,787,123	832,330,083	0.021 (0.192)

งบการเงินเฉพาะบริษัท					
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น	
2552 บาท	2551 บาท	2552 หุ้น	2551 หุ้น	2552 บาท	2551 บาท
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน					
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	43,446,627	(158,712,177)	824,787,123	831,240,184	0.053 (0.191)
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่า ปรับลด					
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	-	1,089,899	-
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด					
กำไร (ขาดทุน) ที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ สมมติว่ามี การแปลงเป็นหุ้นสามัญ	43,446,627	(158,712,177)	824,787,123	832,330,083	0.053 (0.191)

34. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกันโดยการมีผู้ถือหุ้น และ/หรือมีกรรมกรร่วมกัน ฝ่ายจัดการเห็นว่านโยบายการกำหนดราคากับบุคคลที่เกี่ยวข้อง และกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้ใช้ราคาซึ่งต่อรองกันอย่างอิสระที่ถือปฏิบัติเป็นปกติในธุรกิจ รายการธุรกิจดังกล่าวสามารถสรุปได้ดังนี้

ยอดคงเหลือกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2552	2551	2552	2551
	บาท	บาท	บาท	บาท
บริษัทย่อย				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย (ดูหมายเหตุข้อ 7)	-	-	120,000,000	100,000,000
เงินลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย	43,548,105	35,143,680	43,548,105	35,143,680
เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย	24,618,407	156,947,204	24,618,407	156,947,204
ค่าบริการจัดการกองทุนส่วนบุคคลค้างจ่าย	-	-	7,823	55,497
ลูกหนี้อื่น	-	-	1,856	50,103
บริษัท ซีมิโก้ ดิวิเวทีฟ จำกัด				
เงินลงทุนรอการชำระบัญชี (ดูหมายเหตุข้อ 7)	-	1,000,000	-	1,000,000
บริษัทร่วม				
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทร่วม - ยอดก่อนปรับปรุง	967,321,816	395,514,266	937,505,000	437,505,000
รายการปรับปรุงงบการเงิน (ดูหมายเหตุข้อ 3)	-	14,174,782	-	-
ยอดหลังปรับปรุง	967,321,816	409,689,048	937,505,000	437,505,000
ลูกหนี้ค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 7)	58,180,804	-	58,180,804	-
ลูกหนี้อื่น	248,573	145,484	248,573	145,484
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทที่มีกรรมกร่วมกัน				
บริษัท เบอร์ดี (ประเทศไทย) จำกัด				
ค่าที่ปรึกษาค้างรับ	-	93,844	-	93,844
Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd.				
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,656,916	-	1,656,916
เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	4,950	-	4,950
Quam Securities Company Limited				
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	4,440,948	-	4,440,948
เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	8,763,089	-	8,763,089
Quam Limited				
เจ้าหนี้อื่น	36,081	-	36,081	-
Thanh Cong Securities Company J.S.C.				
เงินลงทุนในหุ้นสามัญ (ดูหมายเหตุข้อ 6.1)	156,020,644	-	156,020,644	-
ลูกหนี้อื่น	1,230,008	-	1,230,008	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน				
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	101,270	-	101,270
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	672,415	-	672,415
เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	3,936,602	-	3,936,602
เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	241,472	-	241,472

รายการค้ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2552 บาท	2551 บาท	2552 บาท	2551 บาท	
“ปรับปรุงใหม่”					
บริษัทย่อย					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด					
ค่านายหน้ารับจากกองทุนรวมภายใต้ การจัดการ	-	5,199	-	5,199	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายในบัญชี เงินสตร้อยละ 0.25 ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับ ลูกค้ารายอื่น
รายจ่ายค่าบริหารกองทุนส่วนบุคคล	-	-	178,930	563,097	ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญาร้อยละ 0.4 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ลงทุนในหุ้นสามัญ	-	-	20,000,000	-	จำนวน 8 ล้านหุ้น หุ้นละ 2.50 บาท
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	-	48,271	-	48,271	ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันจำหน่าย
ซื้อพันธบัตรรัฐบาล	-	22,381,651	-	22,381,651	ตามราคาตลาด
ลงทุนในกองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	25,625,724	40,000,000	25,625,724	40,000,000	จำนวน 2 ล้านหน่วย หน่วยละ 10 บาท และ จำนวน 1.95 ล้านหน่วย หน่วยละ 10.2432 บาท (2550 : จำนวน 5 ล้านหน่วย หน่วยละ 10 บาท)
ไถ่ถอนกองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	25,625,724	50,639,741	25,625,724	50,639,741	ราคาตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิจำนวน 5 ล้านหน่วย หน่วยละ 10.1279 บาท
ลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	-	140,000,000	-	140,000,000	ตามมูลค่าเงินลงทุน 140 ล้านบาท
รายได้อื่น	-	-	100,000	300,000	ตามอัตราที่ตกลงกัน 25,000 บาทต่อเดือน
รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนขาย หน่วยลงทุน	-	-	144,214	35,335	คิดอัตราร้อยละ 0.15 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ หน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้
บริษัทร่วม					
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด					
ค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจ	58,180,804	-	58,180,804	-	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา (ดูหมายเหตุข้อ 7)
รายจ่ายค่าบริการ	-	-	1,200,000	-	ตามอัตราต่อรองที่ตกลงกัน 150,000 บาทต่อเดือน
รายจ่ายค่าเช่า	-	-	396,024	-	ตามอัตราต่อรองที่ตกลงกัน 49,503 บาทต่อเดือน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		นโยบายการกำหนดราคา
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด		
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม		
	2552	2551	2552	2551	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัทที่มีกรรมกร่วมกัน					
บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
ค่านายหน้าจ่าย	-	727,688	-	727,688	ตามอัตราที่ตกลงกันร้อยละ 15 - 30 ของรายได้ค่าธรรมเนียม
บริษัท เบอร์ดา (ประเทศไทย) จำกัด					
รายได้จากการเป็นที่ปรึกษาการเงิน	-	206,456	-	206,456	ตามอัตราที่ตกลงกัน 225,000 บาทต่อปี
Mac Sharaf Securities (U.A.E) LLC					
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	212,035	-	212,035	ตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง
มูลนิธิศรีวิสารวาจา					
มูลค่าการขายพันธบัตรรัฐบาล	-	7,305,754	-	7,305,754	ตามราคาตลาด
บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)					
รายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	-	500,500	-	500,500	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา
Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd.					
ค่านายหน้ารับ	-	2,378,083	-	2,378,083	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด และร้อยละ 0.15 - 0.20 สำหรับบัญชีซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น
Quam Asset Management Limited					
ค่านายหน้ารับ	-	108,327	-	108,327	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด และร้อยละ 0.15 - 0.20 สำหรับบัญชีซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น
Quam Securities Company Limited					
ค่านายหน้ารับ	-	15,975	-	15,975	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด และร้อยละ 0.15 - 0.20 สำหรับบัญชีซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น
Quam Limited					
ค่าเช่าสำนักงาน	238,566	-	238,566	-	ตามอัตราที่ตกลงกัน HKD 22,941 ต่อเดือน ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน					
ค่านายหน้ารับ	50,678	205,285	50,678	205,285	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายในบัญชีเงินสด ร้อยละ 0.25 ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น
ค่านายหน้ารับจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	23,850	17,718	23,850	17,718	คิดค่านายหน้าสัญญาละ 450 บาท ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น

35. การผูกพัน

รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

- 35.1 เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2545 บริษัททำสัญญากับบริษัท บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เพื่อให้บริษัทดังกล่าวหาลูกค้าเพื่อรับบริการที่ปรึกษาทางการเงินกับบริษัท ซึ่งสัญญามีอายุ 1 ปี และได้ขยายเวลาไปจนถึงวันที่ 31 มกราคม 2553 โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนเป็นอัตราร้อยละของรายได้ค่าธรรมเนียมที่บริษัทได้รับจากลูกค้าให้แก่บริษัทดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้ออนสิทธิในสัญญาดังกล่าวให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยที่รายละเอียดและวันครบกำหนดของสัญญาเป็นไปตามเงื่อนไขเดิม
- 35.2 เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2550 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยบริษัทย่อยจะเป็นผู้บริหารกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทลงทุน สัญญามีอายุ 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2551 และต่อสัญญาอัตโนมัติอีกคราวละหนึ่งปี บริษัทต้องจ่ายค่าตอบแทนในอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 0.4 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
- 35.3 เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2551 บริษัททำสัญญากับบริษัท Mac Capital Limited เพื่อให้บริษัทดังกล่าวหาลูกค้าเพื่อรับบริการที่ปรึกษาทางการเงินกับบริษัท สัญญาสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนเป็นอัตราร้อยละของรายได้ค่าธรรมเนียมที่บริษัทได้รับจากลูกค้าให้แก่บริษัทดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้ออนสิทธิในสัญญาดังกล่าวให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยที่รายละเอียดและวันครบกำหนดของสัญญาเป็นไปตามเงื่อนไขเดิม
- 35.4 เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2552 บริษัททำสัญญากับบริษัท หลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพื่อให้บริษัทดังกล่าวให้บริการบริหารจัดการ สำหรับงานด้านบัญชี งานด้านปฏิบัติการ งานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศรวมถึงการพัฒนาระบบงานเทคโนโลยีสารสนเทศและงานสนับสนุนด้านเทคนิค งานด้านกำกับดูแลให้ปฏิบัติตามกฎหมาย งานด้านบริหารบุคคล งานด้านธุรการทั่วไปและงานบริหารจัดการทั่วไปในกิจการ สัญญามีอายุ 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2553 และให้มีผลบังคับใช้ต่อไปอีกคราวละ 1 ปี โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนเดือนละ 150,000 บาท
- 35.5 เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพื่อให้บริษัทดังกล่าวให้เช่าช่วงพื้นที่ชั้น 16 (ห้อง 1601) ของอาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เพื่อใช้เป็นสำนักงานของบริษัท ระยะเวลาเช่านับตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553 โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าเช่าเดือนละ 49,503 บาท
- 35.6 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2552 มีมติอนุมัติจ่ายเงินค่าตอบแทนพิเศษช่วงเปลี่ยนผ่านให้แก่พนักงานที่โอนจากบริษัทไปปฏิบัติงานต่อที่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 115 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเป็นงวดๆ ภายในระยะเวลา 18 เดือน โดยจะจ่ายทุก 6 เดือน ในอัตราส่วนร้อยละ 20 : 20 : 20 : 40 ตามลำดับ เริ่มตั้งแต่งวดมิถุนายน 2552 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ทั้งนี้ พนักงานจะต้องมีสภาพของการเป็นพนักงานในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด อยู่ในวันที่บริษัททำการจ่ายเงินงวดนั้นๆ ด้วย โดยการจ่ายเงินดังกล่าวเป็นเงินที่บริษัทจ่ายให้ตามภาระผูกพันของสัญญาโอนการจ้างระหว่างกัน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทได้จ่ายไปแล้วทั้งสิ้นเป็นจำนวนเงิน 55.35 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทได้ประมาณการค่าตอบแทนพิเศษที่คาดว่าจะจ่ายในอนาคตจากข้อมูลที่มีอยู่ปัจจุบัน โดยบริษัทได้บันทึกหนี้สินเป็นจำนวนเงิน 33.96 ล้านบาทแล้ว

35.7 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552 บริษัททำสัญญากับ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (“TCSC”) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม โดยบริษัทจะให้คำแนะนำ ความช่วยเหลือและบริการอื่นๆ เพื่อพัฒนาความชำนาญด้านเทคนิคและเพิ่มศักยภาพในงานด้านวาณิชธนกิจข้ามชาติ งานด้านตลาดหลักทรัพย์ งานวิจัยรวมทั้งเผยแพร่รายงานข้อมูลงานวิจัยของ TCSC ทั้งในประเทศเวียดนามและนอกประเทศโดยผ่านเครือข่ายของซีมีโก้ บริษัทได้รับค่าตอบแทนทั้งสิ้น USD 420,218 โดย TCSC แบ่งชำระ 12 งวด งวดละ USD 35,018 ค่าธรรมเนียมที่ได้รับข้างต้นสุทธิจากภาษีต่างๆที่เกี่ยวข้องของประเทศเวียดนามแล้ว

รายการกับคู่สัญญาทางธุรกิจอื่นๆ

35.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทไม่มีภาระผูกพันตามสัญญาซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์และเครื่องใช้สำนักงาน และวันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์และเครื่องใช้ จำนวนเงินประมาณ 2.5 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคารและอุปกรณ์สำนักงาน ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท
ภายใน 1 ปี	1.7	58.6	1.6	56.8
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	2.0	28.5	2.0	28.4
รวม	3.7	87.1	3.6	85.2

36. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจหรือภูมิศาสตร์

บริษัทดำเนินธุรกิจในส่วนงานธุรกิจด้านนายหน้าค้าหลักทรัพย์และให้บริการ และบริษัทย่อยดำเนินกิจการหลักด้านหลักทรัพย์และให้บริการบริหารทรัพย์สินเป็นหลัก โดยดำเนินธุรกิจในส่วนงานภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย ดังนั้นจึงมิได้มีการเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจหรือภูมิศาสตร์

37. เครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการซื้อขายเครื่องมือทางการเงินประเภทตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

37.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อคือความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวมากและมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินหักด้วยสำรองเผื่อขาดทุนตามที่แสดงไว้ในงบดุล

37.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552									
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อ ทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา ลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	26	220	-	-	-	-	17	263	0.50-0.75	1.10-115
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสาร ทุน - สุทธิ	-	-	345	45	-	-	224	614	-	1.50-6.10
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญา ซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	286	16	302	-	-
รวม	26	220	345	45	-	286	257	1,179		

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551									
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อ ทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา ลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	20	371	-	-	-	-	144	535	0.50-0.75	2.60-2.70
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ ตราสารทุน - สุทธิ	-	-	325	79	210	-	49	663	-	2.22-16.35
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	171	171	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	693	-	-	251	253	1,197	-	5.75-13.75
รวม	20	371	1,018	79	210	251	617	2,566		
หนี้สินทางการเงิน										
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	360	360	-	-
รวม	-	-	-	-	-	-	360	360		

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะบริษัท								อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา										
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่								อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม			อัตราดอกเบี้ย
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	17	190	-	-	-	-	17	224	0.10-0.63	1.10-1.15
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ										
ตราสารทุน - สุทธิ	-	-	345	45	-	-	224	614	-	1.50-6.10
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า										
และดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	286	16	302	-	-
รวม	17	190	345	45	-	286	257	1,140		

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะบริษัท								อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา										
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่								อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม			อัตราดอกเบี้ย
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	18	330	-	-	-	-	144	492	0.50-0.75	2.60-2.70
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ										
ตราสารทุน - สุทธิ	-	-	325	79	210	-	49	663	-	2.22-16.35
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	171	171	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า										
และดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	693	-	-	251	253	1,197	-	5.75-13.75
รวม	18	330	1,018	79	210	251	617	2,523		
หนี้สินทางการเงิน										
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	360	360	-	-
รวม	-	-	-	-	-	-	360	360		

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของสินทรัพย์ทางการเงินเฉลี่ยและต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยของหนี้สินทางการเงินเฉลี่ยของบริษัทสำหรับเครื่องมือทางการเงินชนิดที่มีดอกเบี้ยแสดงไว้ในตารางต่อไปนี้

หน่วย : บาท

เครื่องมือทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552		
	ยอดคงเหลือ ถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ/จ่าย	อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	496,594,655	10,155,004	2.04
เงินลงทุนในตราสารหนี้	299,312,064	5,012,377	1.67
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ	424,006,027	30,342,295	7.16
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	378,440,002	3,260,415	0.86

หน่วย : บาท

เครื่องมือทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551		
	ยอดคงเหลือ ถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ/จ่าย	อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	716,135,549	32,188,282	4.49
เงินลงทุนในตราสารหนี้	476,360,892	19,224,586	4.04
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ	1,966,257,860	107,054,969	5.44
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	588,884,285	17,603,709	2.99

หน่วย : บาท

เครื่องมือทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552		
	ยอดคงเหลือ ถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ/จ่าย	อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	461,904,652	9,574,955	2.07
เงินลงทุนในตราสารหนี้	299,312,064	5,012,377	1.67
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ	424,006,027	30,342,295	7.16
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	378,440,002	3,260,414	0.86

หน่วย : บาท

เครื่องมือทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551		
	ยอดคงเหลือ ถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ/จ่าย	อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	678,530,588	31,158,685	4.59
เงินลงทุนในตราสารหนี้	454,973,992	18,267,497	4.02
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ	1,966,257,860	107,054,969	5.44
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	588,884,285	17,603,709	2.99

37.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552						
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	220	-	-	-	43	-	263
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ ตราสารทุน - สุทธิ	-	345	45	-	224	-	614
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ	-	16	-	-	-	286	302
รวม	220	361	45	-	267	286	1,179

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551							
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							
เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	371	-	-	-	164	-	535
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ							
ตราสารทุน - สุทธิ	-	325	79	210	49	-	663
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	171	-	-	-	-	171
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์							
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า							
และดอกเบียค้างรับ	-	253	-	-	693	251	1,197
รวม	371	749	79	210	906	251	2,566
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ							
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	360	-	-	-	-	360
รวม	-	360	-	-	-	-	360

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะบริษัท							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552							
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							
เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	190	-	-	-	34	-	224
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ							
ตราสารทุน - สุทธิ	-	345	45	-	224	-	614
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์							
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า							
และดอกเบียค้างรับ	-	16	-	-	-	286	302
รวม	190	361	45	-	258	286	1,140

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ

	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ต้องคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	330	-	-	-	162	-	492
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ ตราสารทุน - สุทธิ	-	325	79	210	49	-	663
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	171	-	-	-	-	171
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบียค้างรับ	-	253	-	-	693	251	1,197
รวม	330	749	79	210	904	251	2,523
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	360	-	-	-	-	360
รวม	-	360	-	-	-	-	360

37.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

37.5 มูลค่ายุติธรรม

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมต้องใช้ดุลพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินที่เกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงิน และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนที่แสดงในงบดุล เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้น และมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ยกเว้นมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของเงินลงทุน ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า และหลักทรัพย์เพื่อขาย มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด สำหรับเงินลงทุนทั่วไปซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมประมาณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดมูลค่ายุติธรรมประมาณโดยวิธีการหาส่วนลดกระแสเงินสด โดยพิจารณาอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันและระยะเวลาที่จะถือจนครบกำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างจากราคาตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

38. การดำเนินงานที่ยกเลิก

ในระหว่างไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยหลังจากการโอนธุรกิจ บริษัทจะดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุน ตราสารหนี้ ตราสารทุน และตราสารอนุพันธ์ ทั้งนี้สัดส่วนของรายได้จากการดำเนินงานที่ยกเลิกไปคิดเป็นร้อยละ 97 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ได้ลดไปทั้งจำนวน และค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานที่ยกเลิก คิดเป็นร้อยละ 98 ของค่าใช้จ่ายรวม

39. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 5 มกราคม 2553 บริษัทได้ลงนามในสัญญาโอนสินทรัพย์ฉบับแก้ไขครั้งที่ 1 กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในการรับชำระเงินส่วนที่เหลืออีก 200 ล้านบาท ในสัญญาโอนสินทรัพย์ ฉบับลงวันที่ 31 มีนาคม 2552 (ดูหมายเหตุข้อ 7)

40. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2553

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด) จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ในรอบปีบัญชี 2552 เป็นจำนวนเงิน 1,130,000 บาท และ 250,000 บาทตามลำดับ

2. ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเรื่องการโอนธุรกิจของบริษัทฯ ให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ให้แก่ บริษัทดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชยยศ ที่ปรึกษา จำกัด ในปี 2552 เป็นจำนวนเงิน 620,000 บาท

MESSAGE FROM THE CHAIRMAN AND EXECUTIVE CHAIRMAN

Considerable developments were made in 2009 following our joint venture with Krung Thai Bank in developing securities businesses. We had been through tedious processes of transferring the securities businesses, personnel, and operating systems to KT ZMICO Securities Co., Ltd. The immediate result was seen as we gained market share to 6.49 percent or ranked 2nd in combining the two entities. Given the substantial workloads integrating the operation, the company has turned into a slim profit of 16 million Baht, reversing from losses of 160 million Baht a year earlier. The success of business restructuring allows us to pay dividend to our shareholders by 536 million Baht or 0.65 Baht per share.

During the year, we have been using both defensive and proactive strategy to strengthen the company as well as expanding revenue and client base. We have overhauled our organization and internal system to improve efficiency and flexibility. Tremendous efforts were put in shaping up our risk management and control systems in order to reduce or avoid the possible negative impact from the drastic changes in business environment as experienced during the last 2 decades.

We have embarked into proactive strategy by seriously deploy business cooperation with Krung Thai Bank through KT ZMICO Securities Co., Ltd. Series of educating and training have been done from the management level and high potential clients of the bank. Such plan has also been extended to over 800 branches across the kingdom. Regarding the existing clientele, we have also received warm welcome from our serious marketing efforts. We strongly believe that our efforts in penetrating into the bank's clientele as well as enhance our relationship with the existing customers would bring a sustainable growth to the company and ease the impact from the declining brokerage commissions.

Satisfactory progress has been made in the cross border business development. We had brought our marketing officers as well as potential clients to visit Ho Chi Minh Stock Exchange on an educating trip to enhance their experiences in investment in Vietnam prior to our official launch of trading services for the country's stock markets. On the other hand, our co-founded Global Alliance Partners (GAP) has welcomed our 7th member, Imara Holding Limited, which has strong footholds in African region as well as a strong base in United Kingdom. This major step would enhance the partners' business potential in the global markets.

As the Chairman and the Chief Executive Officer of Seamico, we satisfy with the changes and result of our strategy of jointly develop business with Krung Thai Bank through KT ZMICO Securities Co., Ltd. has been successful and has obviously moved ahead rapidly. Nonetheless, we would continue to strengthen the company in parallel with expanding revenue base for the benefits of our shareholders. We would like to express our sincere gratitude to our shareholders, our value customers, the management team and our dedicated employees for your supports to the company.



Ekamol Kiriwat
Chairman



Chaipatr Srivisarvacha
Executive Chairman

REPORT OF THE BOARD OF DIRECTOR'S RESPONSIBILITIES FOR FINANCIAL STATEMENTS

Seamico Securities Public Company Limited and its subsidiaries

The Board of Directors is responsible for the financial statements and the consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries, which are reported in conformity with the generally accepted accounting principles of Thailand. These financial statements were prepared based on appropriate accounting policy with consistency, with adequate disclosures provided in the notes to the financial statements.

The Board of Directors has appointed an Audit and Risk Management Committee, which comprises of three Independent Directors, to oversee the sufficiency and credibility of financial reports and evaluating the effectiveness of internal control and internal audit functions. The Committee has expressed its opinions with regard to the stated matters in the Report of Audit and Risk Management Committee, which is presented in the annual report.

The Board of Directors is of the opinion that the internal control system of the Company is adequate and appropriate, and thus provides an assurance that the financial statements and consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries including financial information for the year ended 31st December 2009 are reasonably reliable.



Ekamol Kiriwat

Chairman



Chaipatr Srivisarvacha

Executive Chairman and Chief Executive Officer

2009 Business Overview

Stock market has recovered due to economic improvement. The SET index increased by 63.25% in 2009, the SET Index closed at 734.54 points at the end of 2009 from 449.96 points at the end of 2008. The total market capitalization increased to Baht 4.34 trillion in 2009 from Baht 3.92 trillion in 2008. The average daily trading value increased to Baht 17.9 billion from Baht 15.9 billion.

In 2009, which is the last year of fixed commission rate, several securities companies have merged and acquired business to prepare for commission fee liberalization in 2012. At the beginning stage, for year 2010-2011, the commission rate reduces to a sliding scale which starting since 1 January 2010. Then, there is a significant change of the Company in business restructuring. The Company has become a strategic partner with Krung Thai Bank Public Company Limited by jointly developing securities business under the name of KTZMICO Securities Company Limited (formerly named KTB Securities Company Limited) which the Company holds 49.45% of shares.

Even though the market has recovered in 2009 which is a positive factor to support securities brokerage, competition still has been strong. KTZMICO Securities Company Limited has continuously emphasized professional conduct and standards, including providing innovative products, fast and efficient services in order to enhance competitive advantages.

2009 Performance

- In May 2009, the Company transferred securities business, employees and operating assets to KTZMICO Securities Company Limited. The transaction benefits KTZMICO Securities Company Limited on alternative financial resource and business support, including enhance client base to institutional and high net worth clients of Krung Thai Bank Public Company Limited through approximately 800 to 900 branches across country.

By transferring the securities business to the joint venture, ZMICO can free up cash and initially return to shareholders 536 million Baht or 0.65 Baht per share (a 33.85% yield based on closing price end of 2009).

- Market share in Securities Brokerage was 5.44% for the first four month (Jan-Apr 2009) operated by the Company and 6.49% for the last eight months (May-Dec 2009) under KTZMICO Securities Company Limited operation.
- As part of the diversification from the heavy competition in Thailand, the Company decided to invest in Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) which is a securities company in Vietnam in proportion of 18.88% of paid-up shares. The Board of Directors approved a resolution to transfer this investment to KTZMICO Securities Company Limited in the 3rd quarter of 2010.

- In 2009, the Company recorded a net profit of Baht 43 million, while recorded net loss of Baht 159 million last year. Due to the transfer of business in May 2009, the Company recorded profit from asset transfer of Baht 244 million, and operating expense decrease by 62% compared with previous year. The Company and its subsidiaries recorded a net profit of Baht 17 million, the Company recorded share of profit from KTZMICO Securities Company Limited approximately Baht 57 million. Our financial status was strong, shareholders' equity of the Company and its subsidiaries was Baht 2,027 million as at 31 December 2009. KTZMICO Securities Company Limited maintained the Net Liquid Capital of Baht 915 million and NCR at 74%.

The Company's Structure after Business Transfer

After transferring the securities business, the Company will be operated as a holding company and still listed in the SET, which the main business are 1) Investment Business, operated by the Company, which will focus on holding interest in other companies, investing in a private equity fund, as well as seeking new business opportunities by diversifying risk and adding value. 2) Securities Business, operated by KTZMICO Securities Company Limited and 3) Asset Management Business, operated by Seamico Asset Management Company Limited. The business restructuring will enable the Company to form appropriate capital structure using financial source from Krung Thai Bank Public Company Limited to support securities business in order to generate higher return to the Company and the shareholders.

As a Chief Executive Officer and on behalf of the Executive team, I have confidence that Seamico will put all efforts and ability to manage and drive our business to achieve our target in order to enhance the benefits of shareholders, clients and employees with corporate social responsibility and good corporate governance. Finally, I would like to thank shareholders and clients for all their continuous supports.



Chaipatr Srivisarvacha

Executive Chairman and Chief Executive Office

AUDIT AND RISK MANAGEMENT COMMITTEE'S REPORT

Seamico Securities Public Company Limited

The Board of Directors of Seamico Securities Public Company Limited appointed an Audit & Risk Management Committee, which comprises of 3 independent directors as follows:-

1. Mr. James M. Kelso Chairman
2. Mr. Praphant Asava-aree Member
3. Ms. Phornpun Phornprapa Member

The Committee has the important responsibility to review the Company's financial reports in order to ensure their accuracy and that they comply with accounting standards and the sufficiency of disclosure, to review the appropriateness and effectiveness of the internal control and audit systems, to review the transparency of management and their compliance with the company's policies and all applicable laws and regulations, as well as to provide advice concerning the appointment of the Company's auditor and the proposed audit fee.

The Audit & Risk Management Committee held 4 meetings with the management, the head of Accounting and Finance department, the head of Compliance and Internal Audit department, the head of Risk Management Office and the Company's auditor to review the quarterly and annual financial statements for 2009 and the disclosure of financial reports and notes to the financial reports, including regular discussions and recommendations concerning problems that might result in a violation of the applicable laws and regulations, as well as the sufficiency of the internal control system which includes a review of the policy and progression of the Risk Management. We have also acknowledged and gave opinion on the transfer of Seamico's securities business to KTB Securities.

Based upon the information provided to us, the Audit & Risk Management Committee is unaware of any instance which would lead us to believe that the financial reports have not been prepared in accordance with established accounting standards and fairly presented in all material respects. Furthermore, the Committee is of the opinion that the internal audit function, control system and risk management are satisfactory. We are unaware that significant laws and regulations have not been complied with in all material respects.

For 2010, the Audit & Risk Management Committee has proposed to the Board of Directors that Dr. Suphamit Techamontrikul, Mr. Niti Jungnitnirundr and Mr. Chavala Tienpasertkij of Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Company Limited be nominated as the Company's auditors for at the annual general meeting of shareholders.

On behalf of the Audit & Risk Management Committee,



(Mr. James M. Kelso)

(Chairman, Audit & Risk Management Committee)

FINANCIAL HIGHLIGHTS

Million Baht

	2007	2008 Restated	2009
TOTAL ASSETS	3,610.78	2,974.10	2,201.42
PAID-UP SHARE CAPITAL	833.70	833.76	833.90
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	2,776.96	2,540.52	2,027.12
SECURITIES BUSINESS INCOME	843.79	863.78	225.49
SECURITIES BUSINESS EXPENSES	42.02	299.49	50.93
NET INCOME (LOSS)	49.34	(159.58)	16.93
PROFITABILITY RATIO			
GROSS PROFIT MARGIN (%)	95.02	65.33	77.41
NET PROFIT MARGIN (%)	5.81	(18.30)	4.07
RETURN ON EQUITY (%)	1.76	(5.83)	0.76
EFFICIENCY RATIO			
RETURN ON TOTAL ASSETS (%)	1.37	(4.60)	0.67
ASSET TURNOVER (TIMES)	0.24	0.25	0.09
FINANCIAL POLICY RATIO			
LIQUID ASSETS TO BORROWING (TIMES)	211.53	-	-
EARNING ASSETS TO BORROWING (TIMES)	524.96	-	-
LIQUID ASSETS TO TOTAL ASSETS (%)	29.29	40.26	32.73
EARNING ASSETS TO TOTAL ASSETS (%)	72.69	54.09	28.58
DEBT TO EQUITY (TIMES)	0.30	0.17	0.09
PAYOUT RATIO (%)	-	384.41	730.30
OTHERS RATIO			
INVESTMENT IN SECURITIES TO TOTAL ASSETS (%)	9.74	22.29	27.88
NET LIQUID EQUITY (%)	356	358	N/A*
PER SHARE			
BOOK VALUE (BAHT)	3.35	3.11	2.52
EARNING PER SHARE (BAHT)	0.06	(0.19)	0.02
DIVIDEND PER SHARE (BAHT)	-	0.55	0.15
PAR VALUE (BAHT)	1.00	1.00	1.00

* Since May 1, 2009, the Company has approved to temporary cease its operation on securities and derivatives business from the Securities and Exchange Commission, therefore the Company is not required to maintain its net liquid capital.

GENERAL INFORMATION

Name : Seamico Securities Public Company Limited.
Address : 16th Floor, Liberty Square Building, 287 Silom Road, Bangrak, Bangkok 10500.

Type of Business Seamico Securities incorporated and resident in Thailand to do business in accordance with the Securities and Exchange Act B.E.2535.

The Company converted the status to be a Public Limited Company in accordance with the Public Limited Companies Act. on August 8, 1994 and was listed on the Stock Exchange of Thailand on March 17, 1995.

The Company has developed securities business through KT ZMICO Securities Co., Ltd. (registered the change of its name from “KTB Securities Co., Ltd.” on April 1, 2009) with Krung Thai Bank Plc. by transferring its business, operation system, staff and assets to KT ZMICO Securities Co., Ltd. and start operation under the name of KT ZMICO Securities Co., Ltd. since May 4, 2009.

Such business transferred had been approved by the extraordinary shareholders’ meeting No.2/2009 on March 20, 2009.

The status of the Company after the transfer of business and margin loan accounts is to continue as a listed securities company which most business will be related to investment and have activity in securities business which is not competitive with KT ZMICO Securities Co., Ltd.

The Company has temporarily ceased its operation on securities and derivative contracts business since May 1, 2009 which was approved by the Office of the Securities and Exchange Commission No. SEC.Thor. 701/2552.

Registration No : 0107537002460
Home page : www.seamico.com
Telephone : 66 (0) 2695-5000
Fax : 66 (0) 2631-1709

Paid-up shares as of 31st December 2009

Paid-up shares : 833,895,131 shares
Par value : Baht 1 each
Type of shares : Ordinary share

JURISTIC PERSONS IN WHICH THE COMPANY HOLDS SHARES EQUAL TO OR IN EXCESS OF 10%

Company Name	Address	Type of Business	Type of Share	No. of Issued Shares	No. of Shares Held	Investment Value (million baht)	Shareholding Percentage
<u>Subsidiary</u>							
Seamico Asset Management Company Limited	8 th Floor, 287 Liberty Square Building, Silom Road, Bangrak, Bangkok 10500 Tel. 0-2624-6300 Fax. 0-2624-6330	Mutual Fund Management	Ordinary	18,000,000	18,000,000	120.00	100.00
<u>Associate Company</u>							
KT ZMICO Securities Company Limited	16 th Floor, 287 Liberty Square Building, Silom Road, Bangrak, Bangkok 10500 Tel. 0-2695-5000 Fax. 0-2631-1709	Securities	Ordinary	186,400,000	92,169,000	937.51	49.45
<u>Other</u>							
Thanh Cong Securities Joint Stock Company	3 rd & 5 th Floor - Centec tower, 72-74 Nguyen Thi Minh Khai St., Ward 6, District 3, HCMC, Vietnam	Securities	Ordinary	36,000,000	6,796,500	156.02	18.88

OTHER REFERENCES

(a) Warrant Registrar

Thailand Securities Depository Company Limited
Capital Market Academy Building
2/7 Moo 4 (North Park Project)
Vibhavadi-Rangsit Road, Tung Song Hong,
Laksi, Bangkok 10110
Telephone: 66 (0) 2596-9000 Fax: 66 (0) 2832-4994-6

(b) Share Registrar

Thailand Securities Depository Company Limited
Capital Market Academy Building
2/7 Moo 4 (North Park Project)
Vibhavadi-Rangsit Road, Tung Song Hong,
Laksi, Bangkok 10110
Telephone: 66 (0) 2596-9000 Fax: 66 (0) 2832-4994-6

(c) Auditor

- Dr. Suphamit Techamontrikul Certified Public Accountant (Thailand) No. 3356
- Mr. Niti Jungnitnirundr Certified Public Accountant (Thailand) No. 3809
- Mr. Chavala Tienpasertkit Certified Public Accountant (Thailand) No. 4301

Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.
Rajakarn Bldg., 25th Floor
183 South Sathorn Road, Yannawa
Sathorn, Bangkok 10120
Telephone: 66 (0) 2676-5700 Fax: 66 (0) 2676-5757

(d) Legal Advisor

- Weerawong Chinnavat & Peangpanor Ltd.
22nd Floor, Mercury Tower, 540 Ploenchit Road
Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330
Telephone: 66 (0) 2264-8000 Fax: 66 (0) 2657-2222
- Patanasith Law Office
550/36 Soi Po-pun, Asoke-Dindaeng Road
Dindaeng, Bangkok 10310
Telephone: 66 (0) 2246-6061 Fax: 66 (0) 2641-8267

Changes and Development

In 2009, Seamico Securities Public Company Limited (“The Company”) has become a strategic partner with Krung Thai Bank Public Company Limited (“KTB”) by jointly developing securities business under the name KT ZMICO Securities Company Limited (“KT ZMICO”) (formerly named KTB Securities Company Limited). The Company acquired shares of KT ZMICO since September 2008 for 48.81% of paid-up capital at Baht 864 million. According to the Extraordinary General Meeting No. 2/2009 dated 20 March 2009, the Shareholders approved a resolution to transfer the securities businesses, certain parts of operating assets and employees, including the refinancing of the account receivable credit balance to KT ZMICO. In April 2009, KT ZMICO increased capital of Baht 1,000 million which the Company and KTB invested Baht 500 million each, then the Company holds 49.45% of shares while KTB still holds 50% of shares with registered and paid-up capital at Baht 1,864 million (currently, registered and paid-up capital is Baht 1,537.80 million)¹.

As at 31 March 2009, the Company signed shareholders’ agreement with KTB and signed agreement on acquiring securities business, then the business transfer was completed on 1 May 2009. The Company receives Baht 500 million value of asset transfer which received the up front payment in the amount of Baht 300 million on 4 May 2009 and another Baht 200 million will receive within three years based on KT ZMICO’s earnings before interest, taxes, depreciation and amortization (“EBITDA”) subject to conditions below

- 1) To receive the payment of Baht 60 million on which EBITDA of the year 2009 is not less than Baht 250 million. The Company shall receive in pro-rata basis within 15 days from the date on which KT ZMICO’ shareholders meeting approve the audited financial statement of the year 2009.

In 2009, KT ZMICO had EBITDA of Baht 242 million and the Company received Baht 58 million in March 2010.

- 2) To receive the payment of Baht 70 million on which EBITDA of the year 2010 is not less than Baht 350 million. In the case where EBITDA of the year 2010 is less than Baht 350 million, the 2010 payment shall be deferred to year 2011.
- 3) To receive the payment of Baht 70 million on which EBITDA of the year 2011 is not less than Baht 400 million. In the case where EBITDA of the year 2011 is less than Baht 400 million, the 2011 payment shall be made subject to the following;

In the case where there is an outstanding payment at the end of year 2011, the outstanding amount which shall be adjusted on a pro-rata basis based on the comparison of 3-year actual EBITDA with 3-year estimated EBITDA in the amount of Baht 1,000 million deducted by actual total payment. The total receiving amount shall not be more than Baht 200 million.

The objective and necessity of the securities business transfer are

¹ KT ZMICO decreased retained loss by decreasing registered and paid-up capital from Baht 1,864 million to Baht 1,537.80 million by reducing par value of shares from Baht 10 to Baht 8.25 on 2 November 2009.

- 1) To reduce the risk as a Local Independent Broker among the strong competition. The liberalization of the securities business and brokerage fees will start on 1 January 2012 and The Securities Exchange and Commission (“SEC”) will accept applications for new and unlimited securities licenses. As a result, the increasingly intensified competition is expected from new players and existing securities companies.
- 2) To increase source of funds and business support from KTB which is another major shareholders. This will enable the Company to form an appropriate capital structure, release the financial resources and reallocate the capital to other invested assets to generate the higher return, which will improve the return on equity.
- 3) To enhance the customer base and increase the opportunity to access KTB’s customers, which are retail, institutional customers and high net worth individuals.

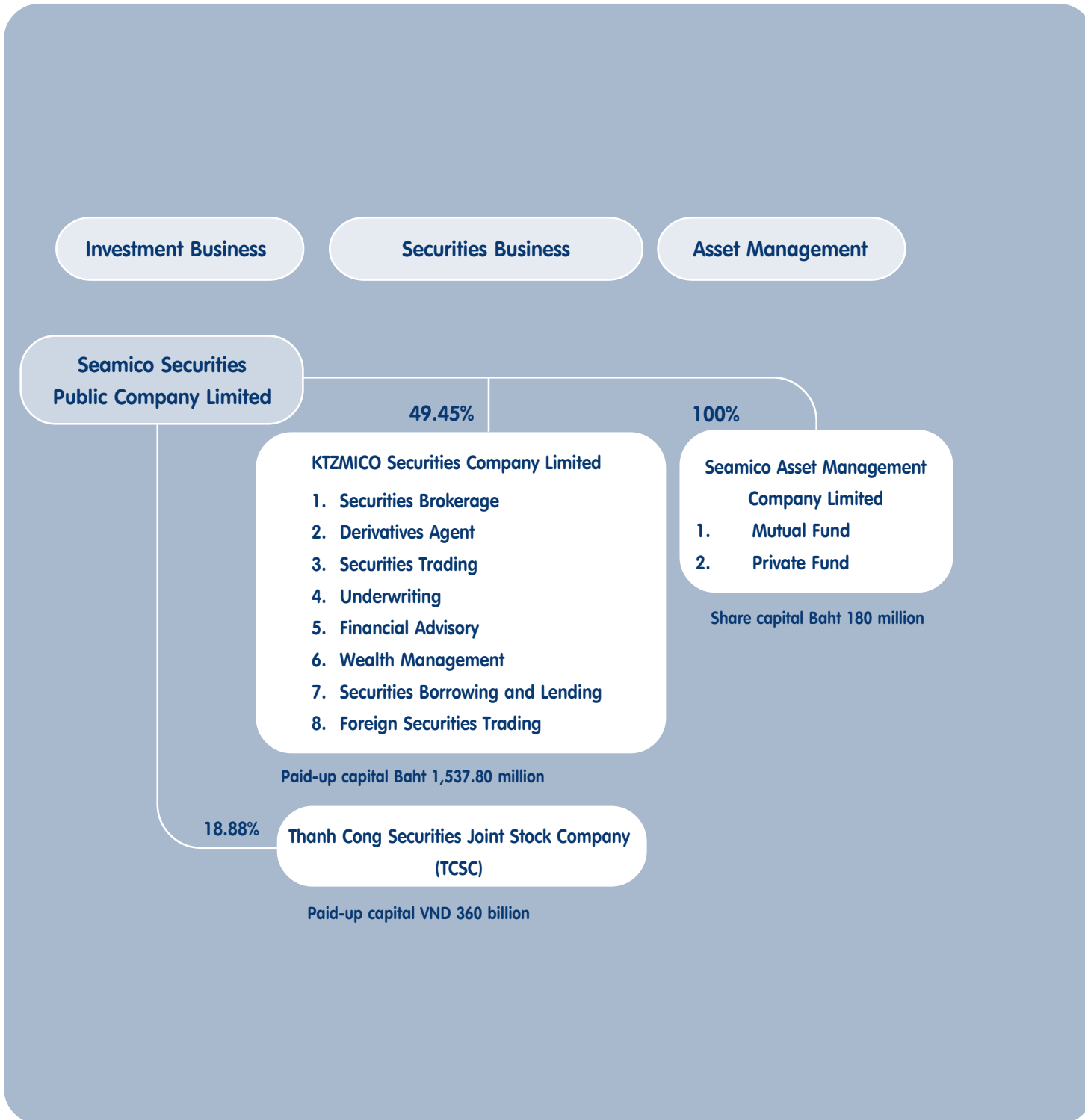
After transferring the securities business, the Company will be operated as a holding company which will continue to engage in certain securities businesses which are not competing with KT ZMICO and focus on holding interest in other companies and Private Equity business. The Company needs to adjust its shareholdings structure by setting up a new holding company, which will hold stake in the Company by share swap with the existing shareholders. After that, there will be a selling of the Company, which has the licenses and the membership of the SET (brokerage seat) as the remaining assets. The newly set up Holding Company will become the new listed company replacing the Company. In order to do such plan, the management is in process of studying numerous approaches by consulting with lawyers, financial advisors, including the related regulatory bodies before presenting the details of the plan to the shareholders’ meeting for approval. (At present, the Company is approved by the SET to extend the broker license for another 2 years and will expire in December 2011)

After the Company has transferred staff and operating assets to KT ZMICO, the Company has hired KT ZMICO to provide back office operations which are Accounting & Finance, Operation Service, Human Resource, Administration, Internal Audit, Business Technology as well as other support at the cost of Baht 150,000 per month. The Company also signed rental agreement in order to rent office space from KT ZMICO at actual rental rate. Besides, the Company transferred human resource and accounting service agreement providing for Seamico Asset Management Company Limited to KT ZMICO, and such service agreement was approved by the SEC.

In April 2009, the Company invested in Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) which is a securities company in Vietnam at the amount of Baht 156 million and hold 18.88% of paid-up shares. The Company signed an agreement to be an advisor on Investment Banking Business, Research and Business Technology Development. The Company receives monthly fee of USD 35,018 for 12 months, which received the first payment since May 2009. As at 29 October 2009, the Board of Directors approved a resolution to transfer this investment to KT ZMICO in the 3rd quarter of 2010.

Business Overview

Business operations of the Company and its Subsidiary and Associate Company are divided into 3 main businesses



Consolidated Revenue Structure by Source

	2007		2008		2009	
	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%
Brokerage Fees						
from Securities Business	623.11	73.33	559.65	66.27	107.13	25.77
from Derivatives Business	25.36	2.98	68.57	8.12	13.99	3.36
Fees and Services Income						
Underwriting	4.33	0.51	7.12	0.84	0.04	0.01
Financial Advisory	20.90	2.46	5.59	0.66	11.90	2.86
Asset Management	23.00	2.71	0.38	0.04	3.13	0.75
Others	0.93	0.11	0.52	0.06	1.56	0.38
Gain (Loss) on Trading in Securities	(10.82)	-1.27	40.57	4.80	20.69	4.98
Interest and Dividend Income	62.55	7.36	74.33	8.80	36.71	8.83
Interest on Margin Loan	94.42	11.11	107.05	12.68	30.34	7.30
Share of Profit (Loss) in Associate	-	-	(27.36)	-3.24	57.48	13.83
Profit from Asset Transferred	-	-	-	-	132.32	31.83
Total Securities Business Income	843.78	99.29	836.42	99.04	415.29	99.89
<u>Securities Business Expenses</u>						
Expense on Borrowings	18.96	2.23	23.91	2.83	4.12	0.99
Fees and Services Expenses	22.97	2.70	33.36	3.95	11.06	2.66
Total Securities Business Expenses	41.93	4.93	57.27	6.78	15.17	3.65
Securities Business Income - Net	801.85	94.36	779.15	92.26	400.11	96.24
Provision for Possible Loan Losses (Reversal)	0.01	0.01	242.22	28.68	35.76	8.60
Securities Business Income after Provision for Possible Loan	801.76	94.35	536.93	63.58	364.36	87.64
Other Income	6.00	0.71	8.13	0.96	0.44	0.11
Net Income	807.76	95.05	545.06	64.54	364.80	87.75
Total Income	849.79	100.00	844.55	100.00	415.73	100.00

TYPES OF BUSINESS

The Company and its Subsidiary and Associated Companies operate main businesses as follows

1) Investment Business

Focus on direct investment in Thailand and Indochina to gain targeted investment yield

2) Securities Business

Provide service under securities business license granted by the Ministry of Finance and the SEC operated by KT ZMICO since 1 May 2009. This business is serviced through the headquarter and branches. As at 31 December 2009, KT ZMICO has 18 branches, which 9 branches are in Bangkok and 9 branches are in upcountry. In 2010, Central Pinklao Branch was opened on 22 February 2010.

3) Asset Management Business

Operates private funds and mutual funds management under Seamico Asset Management Company Limited. As at 31 December 2009, there were 11 mutual fund with net asset value of Baht 2,601 million and 1 private fund with net asset value of Baht 22 million.

1. Investment Business

The Company has transferred securities business to KT ZMICO on 1 May 2009, after that the Company emphasizes direct investment business. Moreover, the Company plans to adjust its shareholdings structure by setting up a new holding company and focusing on business operation as follows

- Jointly invest in a private equity fund and operate as a holding company. Its main revenue will be management fees and dividend income from investments. There have been some discussions with potential foreign partners to raise funds, for various investments including distressed assets in Thailand, Indochina and Middle East. The investment yield is targeted at 12% per annum.
- Invest and jointly invest in assets or new business opportunities by diversifying risk and adding value.
- Expand business into neighboring countries in order to capture increasing capital flows into Indochina. In 2009, the Company invested Baht 156 million in Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) in Vietnam and also plan to invest approximately Baht 100 million in securities company in Laos
- Enhance the competitiveness of fund management business through Seamico Asset Management as the fund management business is expected to grow and mutual funds will become an alternative source of saving in the future.

2. Securities Business

Operated by KT ZMICO since the securities business transfer in the following categories

- **Securities Brokerage**

KT ZMICO provides a comprehensive range of quality services to local and foreign clients both individual and institutional investors by highly experienced marketing officers and research teams giving investment advises on both fundamental and technical basis.

The types of services provided including:

1. Cash Accounts and Cash Balance Accounts.
2. Cash accounts - TSFC (Thailand Securities Finance Corporation)
3. Credit Balance Accounts.
4. Internet Accounts, which the company has continuously improved its Internet service and kept up-to-date with the state-of-the-art technology.

KT ZMICO provides useful information on its website, www.ktzmico.com to help clients with their decision-making. KT ZMICO has continuously added new services on the website, such as real-time stock quotation and daily research updated on both equities and derivatives markets, including in-depth stock analyses and market summaries. Moreover, the services also include investment advisory and an IPO service.

KT ZMICO has provided loans for securities trading to increase clients' liquidity which resulting in increasing the Company's trading volume. KT ZMICO manages risks by reviewing credit lines according to its policy regarding to loans for securities trading and the guidelines. KT ZMICO has a high level of quality control made possible by closely monitoring clients' trading transactions, limiting investment proportions and reviewing whether the clients should be called for more collateral. In case of a default payment, the operations service department will follow up on overdue clients so that payments are made in full.

Market Share

Million Baht	Jan-Apr 2009 The Company	May-Dec 2009 KT ZMICO
SET & MAI Market Turnover	822,724	3,497,088
Company's Trading Volume	89,536	453,723
Company's Market Share	5.44%	6.49%
Rank	4	2

Note: The SET disclosed Market Share excluded Proprietary Trading since November 2009 onwards.

Market Turnover for year 2009 was Baht 4,319,812 million. For the Company, trading volume of the Company during the first 4 month before transferring business was Baht 89,536 million, accounting for 5.44% market share. After transferring business since 1 May 2009, trading volume of KT ZMICO was Baht 453,723 million, accounting for 6.49% market share.

Securities trading volume and the percentage of the top 10 clients for the Company and KT ZMICO is shown below

	Jan-Apr 2009 The Company		May-Dec 2009 KTZMICO	
	Million Baht	%	Million Baht	%
Top 10 Securities Trading Clients	5,815	6.48	35,550	7.29

The majority of KTZMICO's clients are local retail investors who trade on cash basis. The proportion of client types is shown in the table below

Clients Proportion	Jan-Apr 2009 The Company	May-Dec 2009 KTZMICO
Retail : Institution	99 : 1	94 : 6
Local : Foreign	95 : 5	95 : 5
Cash Account : Credit Balance	84 : 16	76 : 24

Policy on opening new accounts

KT ZMICO has established a policy with regarding to opening new accounts based on the "Know Your Client" principle. This involves providing significant and adequate information required from an applicant in terms of investment objective, investment risk knowledge, and experience and investment history. In order to assess whether to approve a credit line, a client's financial status as well as settlement ability is examined in order to prevent or limit any loss that might occur. KT ZMICO has delegated staff with the authority to approve loans subjected to a credit line's risk level. KT ZMICO has also established a procedure to review credit lines on a regular basis so as to keep track of a client's trading and settlement history and to ensure that client data is kept up to date.

- **Derivatives Agent Business**

KT ZMICO established "Derivatives Center" in particular to provide services relating to derivatives. This unit is aimed to train and pass on derivatives knowledge to customers, staffs, and interested investors to ensure that they are ready for derivatives investment and able to manage the accompany risks. Besides, information of derivatives is shown on the website www.ktzmico.com to support investors' decision. Previously, KT ZMICO has not operated Derivative Agent Business, until the business transfer was completed. Then, KT ZMICO

started operating derivatives business in May 2009 or total of 8 months for year 2009, number of trading contracts and market share are shown in a table below.

	Jan-Apr 2009 The Company	May-Dec 2009 KT ZMICO
No. of Contracts - TFEX	670,316	2,405,002
No. of Contracts - Company	39,312	197,156
Market Share	2.91%	3.58%
Rank	11	8

TFEX no. of contracts for year 2009 was 3,075,318 contracts. For the Company, trading volume of the Company during the first 4 month before transferring business was 39,312 contracts, accounting for 2.91% market share. After transferring business since 1 May 2009, trading volume of KTZMICO was 197,156 contracts, accounting for 3.58% market share.

- **Securities Trading**

KT ZMICO invests and trades in securities with the aim to generate more income and has a policy to invest in high return securities. KT ZMICO defines its policy in compliance with the SEC regulations, which cover important policies as follows:

- Policy concerning authorised persons for securities dealing
- Policy on risk management
- Policy on preventing conflicts of interest
- Policy on compliance
- Policy on proper capital allocation to each securities
- Policy on the investment objectives and expected return targets compared with benchmark returns

In 2009, investments in securities were classified into two types:

- 1) Investments in equity securities including listed securities and unit trust to support securities business expansion.
- 2) Investments in debt securities which have optimum returns issuance by Government and Corporate with a credit rating of BBB or higher in the short term period (less than 6 months) as approved by the Executive Committee.

- **Underwriting Business**

KT ZMICO offers a full range of financial advisory services, including the sale of securities products. KT ZMICO acts as a financial advisor and subsequently adopts the role of underwriter and joins with financial institutions and other securities firms in offering a variety of securities products, including government bonds, state enterprise bonds, common shares, preferred shares,

debentures and convertible debentures. KT ZMICO is actively engaged in the underwriting business and has extensive experience in the role of lead and co-underwriter, underwriter and selling agent. In 2009, revenue from underwriting business is shown in the table below.

	Jan-Apr 2009 The Company	May-Dec 2009 KT ZMICO
No. of clients	1	3
Underwriting Value (Million Baht)	2.24	313.50
Fee Charged (Million Baht)	0.05	0.89

- **Financial Advisory Business**

KT ZMICO offers a number of financial advisory services, including:-

- Issuing equity instruments through initial public offerings, private placements, convertible debentures, rights issues and debentures with warrants, and new listings on the SET and the MAI.
- Mergers and acquisition services, including joint ventures, takeovers, introduction of strategic partners, privatizations and de-listings.
- Specialized advisory services, such as business valuations, providing independent opinions and special reports to shareholders, the SEC or the SET.
- Advice for the business rehabilitation and negotiations with bankers and other debtors.
- Issuing debt instruments, such as debentures, offshore loans and syndicated loans.
- Advice on joint venture investments for both local and foreign companies.
- Advice on investments for both listed and non-listed companies in Thailand.

KT ZMICO's strategy is to provide professional financial advisory services to cover every client type, including small, medium and large-sized businesses by customizing services related to client needs. Adhering to strict business ethics and maintaining good client relationships are highly valued, as is providing professional advisory services that comply with the Company's policies. KTZMICO has been a member of M&A International Inc., the world's leading international M&A network with over 40 member firms worldwide, to broaden investment banking business. Revenue from financial advisory services is shown below.

Million Baht	Jan-Apr 2009 The Company	May-Dec 2009 KT ZMICO
Revenue	2.81	28.34

- **Wealth Management**

KT ZMICO established wealth management service to serve valued customers in terms of wealth creation, wealth accumulation, wealth preservation and wealth distribution according to their financial objectives, status and expected return with an acceptable risk. KT ZMICO provides one stop service to fulfill clients' financial goals through variety of financial products such as Equities, Fixed Income, Derivatives and Offshore Investments to ensure a diversified portfolio, with either direct investments or mutual funds. At the beginning, KT ZMICO acts as unit trust selling agent, and was also approved by the SEC to be selling agent for omnibus account. KT ZMICO becomes an agent covering 18 Asset Management Companies with financial planners who have an experience of more than 15 years. KT ZMICO will expand into private banking to continue evolving knowledge from experience in providing consultative planning services for clients. As at 31 December 2009, asset under management equal to Baht 2,641 million.

- **Securities Borrowing and Lending**

KT ZMICO conducts Securities Borrowing and Lending business to expand investment alternatives for clients during the economic recession. Stock lender can generate return (borrowing fee) from existing shares which they offer for lending at call or term. While stock borrower do short selling in credit balance account by paying borrowing fee to the lender at the rate base on KT ZMICO's announcement.

- **Foreign Securities Trading**

KT ZMICO provides service on foreign securities trading (offshore) expansion with the objectives to seek a better return than investing in the domestic market and to diversify risks. Currently, KT ZMICO is equipped with GL Trade which is one of the most highly efficient and flexible technologies trading systems in the global markets. This Direct Market Access (DMA) has its capability to access over 130 financial markets with the super fast execution of up to 4,000 transactions per second. The system provide the real-time market information with covers stocks, debentures, treasuries bonds, structured products, foreign exchange, and commodities within one screen. This is an effort in preparation for the upcoming liberalization. At this stage, KT ZMICO would begin offering securities trading in major markets such as the U.S., Hong Kong, and Singapore.

In addition to our efficient trading systems, KT ZMICO also ensures the reliability and efficiency in the international settlements by appointing highly reputable global institutions as our agent. This is to assure the clients of our settlement capability which is on par with international practice providing high efficiency and security in offshore trading.

3. Asset Management Business

This business operated by Seamico Asset Management Company Limited which emphasize quality of asset and issuer's credit. Seamico Asset Management Company Limited mostly invests in fixed income considering investment grade with an international vision in line with the Company's plan and policy. Seamico Asset Management Company Limited was nominated in top 5 among 21 Asset Management Companies for the Best Asset Management Award from SET Award 2009 on 13 November 2009.

As at 31 December 2009, Seamico Asset Management Company Limited launched 11 mutual funds with net asset value of Baht 2,601 million, this increase from net asset value of Baht 70 million at the end of 2008. Seamico Asset Management Company Limited manages several fixed income funds with performance over benchmark. For private fund, Seamico Asset Management Company Limited launched 1 private fund with net asset value of Baht 22 million.

INDUSTRY OUTLOOK AND COMPETITION

Securities Business

The SET index increased from 449.96 points at the end of 2008 to 734.54 points at the end of 2009 or increased by 63.25 per cent. Total trading volume of the SET increased from Baht 3.92 trillion in 2008 to Baht 4.34 trillion in 2009 or increased by 10.68 per cent. The average daily market turnover increased by 12.50 per cent from Baht 15,870 million to Baht 17,854 million.

In 2009, the SET has recovered due to economic improvement since the 2nd quarter. Consequently, there were more companies that launch IPO and list on the SET especially during the end of year. This demonstrated the confidence of business sector and market recovery. In 2009, there were 6 new companies listed on the SET with a total market capitalization of Baht 24,386 million (at IPO value) and 11 new companies listed on the MAI with a total market capitalization of Baht 5,879 million (at IPO value).

Market Statistic

Details	2007	2008	2009
Market Data of SET			
SET Index - end of year (points)	858.10	449.96	734.54
Market Capitalization (Million Baht)	6,636,069	3,568,223	5,873,101
Market Turnover (Million Baht)	4,188,777	3,919,874	4,338,479
Market Daily Turnover (Million Baht)	17,097	15,870	17,854
Market P/E (times)	12.63	7.01	25.56
Market P/BV (times)	2.00	0.98	1.56
Dividend Yield (%)	3.31	6.57	3.65
No. of Broker (Companies)	38	38	38
No. of Listed Company in SET (Companies)	475	476	475

Source: The Stock Exchange of Thailand

SET Market Turnover classified by Investors (both Buy and Sell)

(Unit: Million Baht)

Investor	2007		2008		2009	
	Value	%	Value	%	Value	%
Foreign Investors	2,760,572	33	2,315,581	30	1,717,946	20
Local Institutions	588,986	7	559,673	7	589,972	7
Local Investors	4,401,434	53	4,181,138	53	5,225,771	60
Proprietary Trading	626,562	7	783,356	10	1,143,269	13
Total	8,377,554	100	7,839,748	100	8,676,958	100

Source: The Stock Exchange of Thailand

During 2009, trading volume of local retail investors increased with net sell of Baht 37,316 million, while trading volume of foreign investors declined. However, foreign investors was net buyer of Baht 38,231 million in this year compared to net sell of Baht 162,346 million in 2008.

Competition in 2009 still has been strong, each securities company is striving to increase efficiency of its online service and improve the quality of securities analysis and research. Several securities companies has restructured by merging or acquiring business to prepare for a full liberalization by 2012. The Company considers the risk of being local independent broker without share holding by the bank or foreign firm. Then, the Company becomes a strategic partner with KTB to jointly develop securities business under the name KT ZMICO. KT ZMICO will be supported by the bank in terms of distribution channel and client base which are Retail, Institution and High Networth Individuals, including funding source provided.

In 2009, there were 38 brokerage firms, and the top 10 brokers gained 51.95% market share of total market turnover (SET&MAI), which increased from 48.59% market share in 2008. Number of brokers decreased to 35 firms in the beginning of 2010 due to business acquisition.

KT ZMICO plans to focus on providing quality and fast services to assist investors in their decision-making, which include creating customer relations to expand its customer base to high margin clients, such as institutional clients and new investors, through network of KTB.

KT ZMICO plans to improve the quality and build cross selling of its entire range of products. Moreover, KT ZMICO will endeavor to develop related business with the aim to boost its market share as well as prepare for related securities businesses, such as Derivatives Agent, Proprietary Trading, Asset Management, Wealth Management, Securities Borrowing and Lending and Foreign Securities Trading (Offshore). KT ZMICO emphasizes business expansion and development to provide full range of service with a proactive marketing plan such as advertising, public relation and business promotion. Moreover, KT ZMICO continues providing knowledge for clients by arranging training and seminar at Head Office and Branches.

KT ZMICO manages costs to obtain economies of scale. In addition, it continuously develops technology related to its securities trading system and the quality of its fundamental and technical research reports. It aims to keep up with current events and to provide timely advice to its customers enabling them to make the best investment decisions.

Derivatives Agent Business

TFEX's derivatives agent business started on 28 April 2006, started trading index option on 29 October 2007, started trading single stock futures on 24 November 2008, and started trading gold futures on 2 February 2009. In 2009, TFEX trading volume was 3,075,318 contracts, with an average daily trading volume of 12,656 contracts. The top 10 brokers gained a market share of 59.84% of total TFEX market turnover. TFEX trading volume increased since there were a variety of products and more derivatives agent in 2009, derivatives agent increased from 36 companies in 2008 to 42 companies in this year. This is because gold shop has an active role in gold futures trading, therefore derivatives agent business has a strong competition in the future. Besides, commission fee liberalization of securities brokerage will make derivatives trading more attractive to brokers.

TFEX Market Turnover (No. of Contracts) classified by Investors (Both buy and Sell)

(Unit : No. of Contracts)

Investor	2007		2008		2009	
	Contracts	%	Contracts	%	Contracts	%
Foreign Investors	487,092	20	732,682	17	692,581	11
Local Institutions	626,618	25	1,133,686	26	1,746,976	29
Local Investors	1,360,058	55	2,430,872	57	3,711,079	60
Total	2,473,768	100	4,297,240	100	6,150,636	100

Source: Thailand Futures Exchange

Asset Management Business

An overview of Asset Management Industry as at 31 December 2009, the summary of mutual fund, private fund and provident fund is shown in the table below

Fund	Net Asset Value (Million Baht)	Growth (%) compared with 2008	Number of Funds	Number of Management Companies
Mutual Fund	1,845,656	20.9	1,264	20
Private Fund	216,501	28.7	1,231	24
Provident Fund	514,237	10.5	528	17

Source: Association of Investment Management Company

At present, asset management companies with large size of asset under management are subsidiaries of the bank. These companies have advantage on using the bank's distribution channel and accessing the bank's deposit account which is the same target group of asset management' client.

PRODUCT AND SERVICE PROVIDED

1. Source of Fund

The Company's source of fund is from shareholders only. However, KT ZMICO is granted loans from KTB, a major shareholder, to support margin loan of Baht 2,000 million and some facilities. KT ZMICO appropriately reallocates capital between shareholders and borrowing concerning on cost of fund to maximize return to the Company and the shareholders.

2. Financing Fund from Persons related to Management or Major Shareholders

The Company has no fund provided by persons related to Management or major shareholders.

3. Net Capital Rule (NCR)

The Company is not required to maintain Net Liquid Capital and NCR since the Company discontinue operating brokerage business. For KT ZMICO, it maintained NCR at a level higher than the Regulator's rule, which was not less than Baht 25 million, and not less than 7% of the sum of general liabilities and collaterals. As at 31 December 2009, KT ZMICO had Net Liquid Capital of Baht 915 million and NCR ratio at 74%

Risk from subsidiaries

The Company has invested in two subsidiaries consisting of KT ZMICO Securities Company Limited providing securities brokerage service and Seamico Asset Management Company Limited providing fund management services. Therefore, there was two principal risk factors of concern are

1. **KT ZMICO Securities Company Limited**

The Company has core business in brokerage and investment banking business. Consequently, its core revenues had been influenced by ability to manage strategic business to be achievement. In addition, external factors become essential such as economic fluctuations, political uncertainties, and money market and capital market movements as well as changes in regulation rules.

Meanwhile, new brokerage commission structures, the sliding scale method and the liberalization of brokerage commission fee will commence as scheduled on early 2010 and 2012 respectively. To mitigate this risk, the Company provided policy to maintain market share, increase the service capability and expand the customer base which would offer the perfect coverage to our customers.

In order to implement the Enterprise Risk Management policy to be coped with core business, the Company had established two sub-committees directly reporting to Risk Management Committee comprising of 1) Credit Balance Review Sub-Committee: to manage and implement risk policy related to Credit Balance Business 2) Origination and Proprietary Trading Transaction: to consider and supervise the deals for Corporate Finance and Investment Banking Business. In addition, Risk Management Office shall be responsible for analyzing and monitoring risk management complied with the acceptable risk level approved by the Board of Director.

2. **Seamico Asset Management Company Limited**

As a fund management company, the company derives its core revenues from mutual fund and private fund management. Hence, the main risk factors which will impact on major income contributed by external factors such as market risk, interest rate risk, and foreign exchange risk related to changes in the economic situation and financial markets. Also, these factors may cause the net asset value under fund management will be decrease and adversely affect the company's operating results.

Moreover, with facing an intensifying competition under the government's financial liberalization policy may effect to the positioning of new Asset Management Company. Therefore, the Company plans to expand full coverage of distribution management and to provide new investment fund strategies in order to increase client satisfaction and align with acceptable risk management.

SHAREHOLDER STRUCTURE AND MANAGEMENT

1. SHAREHOLDERS

1.1 MAJOR SHAREHOLDERS in the shareholders' registration book as at 30th December 2009

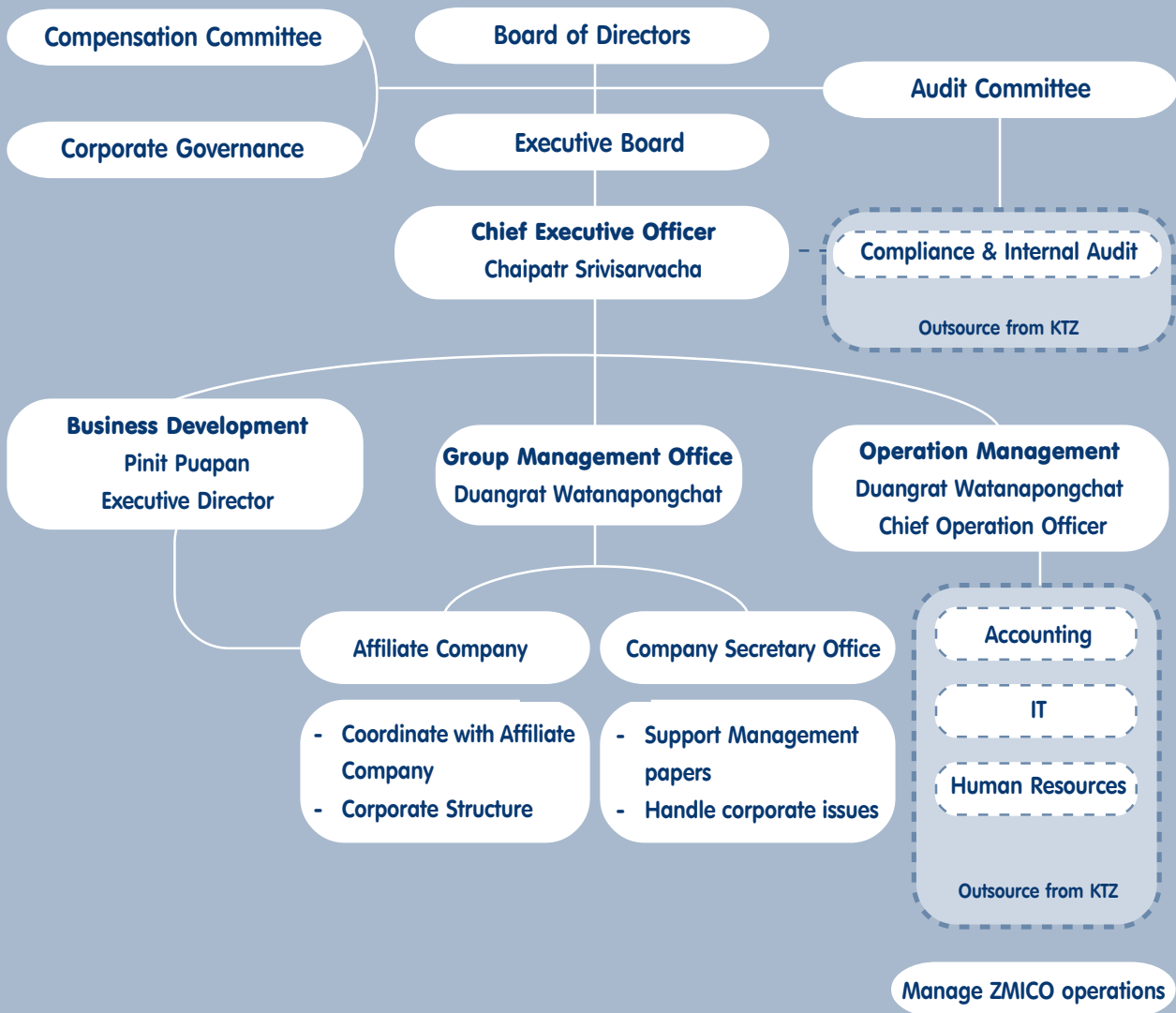
Name	No. of Shares Held	% of Paid-up Capital
1. QUAM SECURITIES COMPANY LIMITED A/C CLIENT	141,982,589	17.026
2. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	124,510,400	14.931
3. AMETHYST HOLDINGS LIMITED	73,915,700	8.864
4. THAI NVDR COMPANY LIMITED	33,365,814	4.001
5. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD.	25,816,500	3.096
6. SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	9,087,100	1.090
7. MRS. PENNIPA TUANGSITHSOMBAT	9,000,033	1.079
8. MRS. NONTHAYA APITHANOTAI	8,983,444	1.077
9. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY FOR LONDON	7,152,000	0.858
10. MR. SOMBAT LUESOOKPRASERT	6,500,000	0.779
OTHER	393,581,555	47.198
TOTAL	833,895,131	100.000

1.2 MAJOR SHAREHOLDER GROUP

No major shareholder group has significant influence over the Company's policy and management.

2. MANAGEMENT

ORGANISATION CHART



2.1 MANAGEMENT STRUCTURE

2.1.1 COMMITTEE OF THE COMPANY

1. Board of Directors
2. Executive Committee
3. Audit and Risk Management Committee
4. Nominating and Compensation Committee
5. Corporate Governance Committee

2.1.2 COMMITTEE AND RESPONSIBILITIES

1. BOARD OF DIRECTORS

1.	Mr. Ekamol	Kiriwat	Independent Director and Chairman
2.	Mr. Chaipatr	Srivisarvacha	Authorized Director
3.	Mr. Chao	Arunyawat *	Authorized Director
4.	Mr. Pinit	Puapan	Authorized Director
5.	Mr. Bernard	Pouliot	Director
6.	Mr. Robert	W. McMillen	Director
7.	Mr. Kenneth	K.H. Lam	Director
8.	Mr. Praphant	Asva-aree	Independent Director
9.	Mrs. Phornpun	Phornprapa	Independent Director
10.	Mr. James	M. Kelso	Independent Director
	Mrs. Duangrat	Watanapongchat	Company Secretary and Secretary to the Board of Directors

* Mr. Chao Arunyawat had resigned from the Company's directorship since 27th February 2010.

DEFINITION OF INDEPENDENT DIRECTOR OF THE COMPANY

1. Holding shares not more than 1% of shares with voting rights of the company, parent company, subsidiary company, associated company or any juristic person with possible conflicts of interest, which shall be inclusive of the shares held by related persons.
2. Being a director who does not take part in the management of the company, parent company, subsidiary company, associated company or any juristic person with possible conflicts of interest. (Present and the past 2 years before appointed)

Not being an employee, staff member or advisor who receives a regular salary from the company, parent company, subsidiary company, associated company or any juristic person with possible conflicts of interest. (Present and the past 2 years before appointed)

3. Not being a relative or by a legal register, a father, mother, spouse, brother, sister or child including the spouse of such child, with director, management, major shareholder, controlling person of the company or the person who is going to be proposed as the management or the controller of the company or subsidiary company.
4. Not being professional advisor or having business relationship with the company, parent company, subsidiary company, associated company or any juristic person with possible conflicts of interest (present and the past 2 years before appointed). Details are as follow:
 - Professional advisor
 - Auditor - not allowed in all cases.
 - Other advisors (ex; legal advisor, financial advisor, appraiser) - not allowed for case(s) with value of transactions > 2 million Baht per year.
 - Business relationship
 - Scope - cover normal business transaction, rental or lease of immovable property transaction, asset or service transaction, and financial assistance transaction.
 - Value of transactions - not exceeding 20 million Baht or 3% of Net Tangible Assets, whichever is lower (including transactions undertaken with the same person over the last year).
 - For existing independent director, any case deemed to be necessary and appropriate and not be a regular case, the board of directors with the unanimous resolution may except the transaction which exceeding the above value. In such case, the company has to disclose such transaction in the registration statement, Form 56-1 and annual report. If an ID will be re-appointed for another term, such relationship must also be disclosed in the notice of meetings.
5. Being a director whom is not appointed as a representative to safeguard interests of the company's directors, majority shareholders or shareholders who are related to the company's majority shareholders.
6. Being capable of performing duties, giving opinions with independence.
7. An ID who satisfies qualification specified in 1 to 6 above may be empowered by the board to make decision in normal business operation provided that the decision process is in form of collective decision.

SELECTION OF INDEPENDENT DIRECTOR

In the selection of an independent director, the Corporate Governance and Nominating Committee shall use the same criteria as in the selection of other directors, but the independent director's qualifications shall not conflict with the above definition.

SCOPE OF DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors shall perform their duties and carry on the business of the Company in accordance with the laws, the Company's objectives and the Articles of Association as well as the resolutions of shareholders' meetings, and shall also be authorized to engage in any activities as prescribed in the Memorandum or those related thereto.

The Board of Directors may assign one or more persons to carry out any activities on behalf of the Board of Directors. No authorization shall entitle the grantee to consider and approve transactions that may cause a conflict of interest between the grantee or any related person or interested person.

Directors Authorization and Limitation thereof

Mr. Chaipatr Srivisarvacha, Mr. Pinit Puapan any two of these directors signing together with the Company's seal being affixed.

SCOPE OF DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER

The scope of power, duties and responsibilities of the Chief Executive Officer with regard to day-to-day and administrative activities and transactions of the Company are as follows:

- To control the day-to-day administrative and operating activities of the Company.
- To conduct the operations in accordance with set policies, business plans and budgets with the approval of the Board of Directors and/or Executive Committee.
- To act as the authorized person of the Company to conduct the Company's business in accordance with the Company's objectives, Articles of Association, policies, rules regulations, orders and resolutions of the Board of Directors or the Executive Committee.

Powers to approve or to designate any person to act on his/her behalf, shall not include the power to approve or authorize any transactions (i) which may cause a conflict of interest against the Company or its subsidiary companies; or (ii) in which the interests held by any member or related party of the Executive Committee may be in conflict with the Company or its subsidiary companies in accordance with applicable rules and regulations of the SET. Typically, these transactions need the consideration and approval of the Board of Directors and/or the shareholders' meeting in accordance with the Articles of Association of the Company and subject to applicable laws.

2. EXECUTIVE COMMITTEE

1.	Mr. Chaipatr Srivisarvacha	Chairman of Executive Committee
2.	Mr. Chao Arunyawat *	Member
3.	Mr. Pinit Puapan	Member
4.	Mr. Kenneth K.H. Lam	Member
	Mrs. Duangrat Watanapongchat	Secretary to the Executive Committee

* Mr. Chao Arunyawat had resigned from the Company's directorship since 27th February 2010.

SCOPE OF DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE EXECUTIVE COMMITTEE

The Board of Directors Meeting No. 1/2004 dated 24th February 2004 approved that the Executive Committee has the power, duty and responsibility to manage on a day-to-day basis the Company's administrative activities and transactions and assist the Board of Directors, as follows:

- To implement and direct the Company's policies, as well as monitor and supervise its operations to maximize economic value and shareholders' wealth.
- To monitor the business performance and operations of the Company according to its bylaws and regulations.
- To authorize business matters under the limit of authority assigned by the Board of Directors.

The Executive Committee does not have the power to approve any transaction (i) which may cause a conflict of interest against the Company or its subsidiary companies; or (ii) in which the interest held by any member or related party of the Executive Committee is in conflict with the Company or its subsidiary companies in accordance with applicable rules and regulations of the SET. Typically, these transactions need the consideration and approval of the Board of Directors and/or a shareholders' meeting in accordance with the Articles of Association of the Company and subject to applicable laws.

3. AUDIT AND RISK MANAGEMENT COMMITTEE

1.	Mr. James M. Kelso	Chairman of Audit and Risk Management Committee
2.	Mr. Praphant Asva-aree	Member
3.	Mrs. Phornpun Phornprapa	Member
	Mrs. Aree Termwatanapakdee	Secretary to the Audit and Risk Management Committee

SCOPE OF DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE AUDIT AND RISK MANAGEMENT COMMITTEE

1. Review the sufficiency, credibility and objectivity of the financial reporting by coordinating with the external auditors and management responsible for preparing the quarterly and yearly financial reports. The Audit and Risk Management Committee may suggest issues or matters to be included for review or audit by the external auditors during its audit of the company.
2. Review the adequacy and effectiveness of the internal control systems and internal audit functions by coordinating with the external auditors and internal auditors.
3. Review and approve audit plans, budgets and manpower of Compliance and Internal Audit Department.
4. Consider and review independent and auditing results of Compliance and Internal Audit Department.
5. Participate on the appointment, dismissal, resignation and evaluation of head of Compliance and Internal Audit Department.
6. Review the adequacy and effectiveness of the risk management control system by coordinating with Risk Management Committee and Risk Management Office
7. Review compliance with the Securities and Exchange Acts, Regulations of the SET, and any other relevant laws
8. Consider and advise the appointment of the external auditors including the audit fee by considering the creditability, the adequacy of its resources, the firm's audit engagements, and the experience of its supervisory and professional staff.
9. Consider compliance with all connected transaction disclosures or the conflict of interests disclosures.
10. Take care of any other matters assigned to it by the board of directors, such as reviewing the company's financial and risk management policies, reviewing compliance with the Code of Corporate Conduct of the management, and reviewing with the company's management, all important reports which must be disclosed to the public according to the law. (e.g. Management Discussion and Analysis (MD&A), etc).
11. Report the activities of the Audit and Risk Management Committee in the Company's annual report, which must be signed by the chairman of the Audit and Risk Management Committee. The following information should be included in the report:
 - Comments on the Company's financial reporting process and the disclosure of its financial information, which must be correct, sufficient, and credible.

- Comments on the adequacy of the Company's internal control systems.
 - Statements on whether the Company's auditor is suitable for re-appointment.
 - Comments on compliance with the Securities and Exchange Acts, Regulations of the SET, and any other relevant laws.
 - Other statements that shareholders and general investors deem to be considered under the scope of the functions and responsibilities assigned to them by the board.
12. Review Charter of Audit and Risk Management Committee at least once a year.
 13. Perform self-assessment at least once a year and report the results to the Board of Directors.
 14. Take all necessary actions to insure that the Board of Directors / Executive Management have evaluated, addressed and are monitoring the material risk associated with the Company's operations.

4. NOMINATING AND COMPENSATION COMMITTEE

1. Mr. Praphant Asva-aree	Chairman of Nominating and Compensation Committee
2. Mr. Kenneth K.H. Lam	Member
3. Mr. Bernard Pouliot	Member
Mr. Puriwat Prasertpat	Secretary to the Nominating and Compensation Committee

SCOPE OF DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE COMPENSATION COMMITTEE

1. To consider, make decision and submit the remuneration of Top management level as specified below for the Office of the Board and/or Shareholders' meeting approval.
 - * Board of Directors' Remuneration
 - * Senior Management Compensation
 - * Senior Management Contracts
 - * Overall remuneration increase
2. To consider, comment, and evaluate on the ESOP Schemes for employees and Directors submitted by the Executive Committee ("ExCo"). The final ESOP Schemes must be submitted to Board of Directors and/or Shareholders' meeting for approval.
3. Propose the suitable person to be director of the Company and take responsibility in setting criteria of selecting the most suitable candidate.

5. CORPORATE GOVERNANCE COMMITTEE

1. Mr. Bernard Pouliot	Chairman of Corporate Governance Committee
2. Mr. Kenneth K.H. Lam	Member
3. Mr. Praphant Asva-aree	Member
Mrs. Aree Termwatanapakdee	Secretary to Corporate Governance Committee

SCOPE OF DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE CORPORATE GOVERNANCE AND NOMINATING COMMITTEE

1. Review operational guidelines and Corporate Governance to ensure consistency and compatibility with the company's business.
2. Review and evaluate the practical results of Corporate Governance for at least once a year.
3. Report to the Board of Directors on matters related to Corporate Governance and suggest improvements, where appropriate.
4. Propose the director evaluation process to the Board of Directors as well as evaluate and follow up on the improvement as evaluation results.

2.1.3 ATTENDANCE RECORD IN 2009

Board of Directors

In 2009, the Board of Directors met 8 times. Details of the attendance are as follows:

Name	Meeting Attended		
	In person	By conference call	Total
1. Mr. Ekamol Kiriwat	7	-	7/8
2. Mr. Chaipatr Srivisarvacha	8	-	8/8
3. Mr. Chao Arunyawat *	8	-	8/8
4. Mr. Pinit Puapan **	5	-	5/5
5. Mr. Bernard Pouliot	4	3	7/8
6. Mr. Robert W. McMillen	6	1	7/8
7. Mr. Kenneth K.H. Lam	5	1	6/8
8. Mr. Praphant Asva-aree	7	-	7/8
9. Mrs. Phornpun Phornprapa	5	-	5/8
10. Mr. James M. Kelso	5	-	5/8

* Mr. Chao Arunyawat had resigned from the Company's directorship since 27th February 2010.

** On 21st October 2008, Mr. Pinit Puapan resigned in order to represent the Company as a director in KTB Securities Company Limited (current name is KT ZMICO Securities Company Limited), which the Company is one of the major shareholders.

On 30th January 2009, the Board of Directors Meeting No. 1/2009 resolved to appoint Mr. Pinit Puapan as an Authorized Director of the Company. Such appointment was approved by the Securities and Exchange Commission on 2nd March 2009 and registered with the registrar, Ministry of Commerce, on 4th March 2009.

Executive Committee

In 2009, the Executive Committee met 9 times. The attendance details, including attendance in person and conference calls are as follows:

Name	Position	No. of Meetings Attended
1. Mr. Chaipatr Srivisarvacha	Chairman of Executive Committee	9/9
2. Mr. Chao Arunyawat *	Member	9/9
3. Mr. Pinit Puapan	Member	9/9
4. Mr. Kenneth K.H. Lam **	Member	5/9

* Mr. Chao Arunyawat had resigned from the Company's directorship since 27th February 2010.

** Non-resident director

Other committee meetings held in 2009 are as follows:

Committee	No. of Meetings
Audit and Risk Management Committee	4
Nominating and Compensation Committee	2
Corporate Governance Committee	-

2.1.4 MANAGEMENT AND COMPANY SECRETARY

1. Mr. Chaipatr Srivisarvacha	<ul style="list-style-type: none">- Authorized Director- Vice Chairman- Chairman of the Executive Committee- Chief Executive Officer
2. Mr. Chao Arunyawat *	<ul style="list-style-type: none">- Authorized Director
3. Mr. Pinit Puapan	<ul style="list-style-type: none">- Authorized Director- Managing Director
4. Mrs. Duangrat Watanapongchat	<ul style="list-style-type: none">- Deputy Managing Director- Company Secretary- Secretary to the Board of Directors and Executive Committee
5. Mrs. Banchit Chittanusart	<ul style="list-style-type: none">- Executive Vice President Finance, Account and Treasury Department KT ZMICO Securities Co., Ltd. (According to Service Agreement between Seamico Securities Plc. and KT ZMICO Securities Co., Ltd.)

* Mr. Chao Arunyawat had resigned from the Company's directorship since 27th February 2010.

DIRECTORS AND MANAGEMENT PROFILES

Name-Surname	Mr. Ekamol Kiriwat
Position	Independent Director and Chairman
Age	65 Years
Education	MBA (Finance), Harvard Graduate School of Business Administration, U.S.A.
Training	Director Certification Program
% of Shareholding	0%
Experience	<ul style="list-style-type: none"> • Independent Director and Chairman, Seamico Securities Plc. • Advisor to the Board of Directors, Sahapathana Inter Holding Plc. • Chairman, KC Property Plc. • Member of the Parliament • Member of the Court of Directors, Bank of Thailand • Secretary, General Office of the Securities and Exchange Commission • Deputy Governor, Bank of Thailand
March 2008 - Present	
1996 - Present	
2005 - Present	
2001 - 2004	
1997 - 2000	
1992 - 1995	
1990 - 1995	

Name-Surname	Mr. Bernard Pouliot
Position	<ul style="list-style-type: none"> • Vice Chairman • Chairman of Corporate Governance Committee • Member of Nominating and Compensation Committee
Age	58 Years
Education	Bachelor Degree, Major - Commerce, University of Quebec (1974)
% of Shareholding	0.29%
Experience	<ul style="list-style-type: none"> • Vice Chairman, Seamico Securities Plc. • Chairman of the Board of Director, Seamico Securities Plc. • Chairman of Corporate Governance Committee, Seamico Securities Plc. • Member of Nominating and Compensation Committee, Seamico Securities Plc. • Director and Member of Executive Committee, Seamico Securities Plc. • Chairman, Quam Limited • Director, Brooker Group Plc.
March 2008 - Present	
4 May 2007 - March 2008	
28 May 2007 - Present	
Present	
2001 - 28 May 2007	
2000 - Present	
2002 - 15 August 2003	

Name-Surname**Mr. Chaipatr Srivisarvacha****Position**

- Authorized Director
- Executive Chairman and CEO
- Vice Chairman

Age

50 Years

Education

MBA (Finance), Illinois Banedictine College (1984)

Training

Director Certification Program (DCP) (2003)

% of Shareholding

0.06%

Experience

25 June 2007 - Present

- Executive Chairman and CEO, Seamico Securities Plc.

28 May 2007 - Present

- Vice Chairman, Seamico Securities Plc.

1 May 2009 - Present

- Executive Chairman and CEO, KT ZMICO Securities Co., Ltd.

August 2009 - Present

- Chairman of the Board and Executive Chairman, Thanh Cong Securities Company J.S.C.

2003 - Present

- Independent Director and Audit Committee Member, Brooker Group Plc.

2004 - April 2009

- Independent Director, G Steel Plc.

3 July 2001 - 18 April 2007

- Independent Director and Audit Committee Member, Thanachart Bank Plc.

1999 - 2003

- Independent Director, Pacific Assets Plc.

1999

- Director and Executive Director, Krung Thai Bank Plc.

Name-Surname**Mr. Chao Arunyawat*****Position**

- Authorized Director
- Member of Executive Committee

Age

57 Years

EducationMaster Business Administration, Financial Management
The National Institute of Development Administration (1979)**Training**

- Director Accreditation Program (DAP) (2003)
- Certificate of Derivatives 1 Program (2005)

% of Shareholding

0%

Experience

1 June 2000 - Present

- Authorized Director and Member of Executive Committee, Seamico Securities Plc.

1 May 2009 - Present

- Authorized Director and Managing Director, KT ZMICO Securities Co., Ltd.

2001 - 2002

- Vice Chairman and Director, Strategic Property Co., Ltd.

1995 - 30 May 2000

- Executive Vice President, ABN Amro Asia Plc.

* Mr. Chao Arunyawat had resigned from the Company's directorship since 27th February 2010.

Name-Surname**Mr. Pinit Puapan****Position**

- Authorized Director
- Managing Director
- Member of Executive Committee

Age

43 Years

Education

- MSC, Economics, London School of Economics (1990)
- BA, Economics & Political Science, Tufts University (1989)

Training

- Audit Committee Program (2004)
- Director Accreditation Program (DAP) (2004)

% of Shareholding

0%

Experience

March 2009 - Present

- Authorized Director, Seamico Securities Plc.

3 July 2007 - Present

- Managing Director, Seamico Securities Plc.

28 May 2007 - Present

- Member of the Executive Committee, Seamico Securities Plc.

21 May 2007 - 21 October 2008

- Authorized Director, Seamico Securities Plc.

28 October 2008 - Present

- Authorized Director and Managing Director, KT ZMICO Securities Co., Ltd.

28 April 2009 - Present

- Director, Seamico Asset Management Co., Ltd.

August 2009 - Present

- Director, Thanh Cong Securities Company J.S.C.

2002 - Present

- Director, Thai Dairy Industry Co., Ltd.

2002 - Present

- Independent Director, Charn Issara Development Plc.

Name-Surname**Mr. Robert William McMillen****Position**

Director

Age

54 Years

Education

- Chartered Accountant, Major - Accounting, Institute of Chartered Accountants in Australia (1983)
- Bachelor of Business, Major - Accounting, The New South Wales University of Technology (1982)

Training

- Director Accreditation Program (DAP) (2007)

% of Shareholding

0.03%

Experience

29 May 2007 - Present

- Director, Seamico Securities Plc.

1 June 2006 - 28 May 2007

- Director and Member of Executive Committee, Seamico Securities Plc.

24 August 2005 - 31 May 2006

- Authorized Director and President, Seamico Securities Plc.

1 June 2000 - 23 August 2005

- Authorized Director and Chief Executive Officer, Seamico Securities Plc.

1997 - 31 May 2000

1 October 2003 - Present

8 August 2003 - 30 September 2003

1998 - 7 August 2003

February 2006 - Present

June 2006 - Present

November 2007 - Present

June 2006 - Present

August 2004 - Present

March 2005 - Present

January 2007 - Present

September 2008 - Present

13 July 2009 - Present

2003 - 17 May 2008

- Authorized Director and Managing Director, Seamico Securities Plc.
- Authorized Director and Member of Executive Committee, Brooker Group Plc.
- Authorized Director and Chairman of Executive Committee, Brooker Group Plc.
- Non-Authorized Director and Member of Executive Committee, Brooker Group Plc.
- Chairman and Authorized Director, McMillen Advantage Capital Limited
- Chairman and Authorized Director, MAC Capital Advisors Limited
- Chairman and Authorized Director, MAC Capital Limited
- Vice Chairman and Authorized Director, MAC Sharaf Securities (U.A.E.) LLC.
- Authorized Director, Quam Asset management (BVI) Limited
- Authorized Director, Quam Fund (SPC) Limited
- Authorized Director, Quam Fund Plus (SPC)
- Authorized Director, Quam Multi-Strategy Fund (SPC) Limited
- Non-Authorized Director, Fashion Studio Co., Ltd.
- Non-Authorized Director, Burda-Rizzoli (Thailand) Co., Ltd.

Name-Surname

Mr. Kenneth Kin Hing Lam

Position

- Director
- Member of Executive Committee
- Member of Nominating and Compensation Committee
- Member of Corporate Governance Committee

Age

56 Years

Education

Master Degree, Major - Business Administration, Chinese University of Hong Kong (1983)

% of Shareholding

0.61%

Experience

1998 - Present

- Director, Member of Executive Committee, Seamico Securities Plc.

28 May 2007 - Present

- Member of Corporate Governance Committee, Seamico Securities Plc.

Present

- Member of Nominating and Compensation Committee, Seamico Securities Plc.

2000 - Present

- Deputy Chairman, Quam Limited

Present

- Managing Director, Quam Securities Company Limited

Present

- Authorized Director, Quam Asset Management Limited

Present

- Authorized Director, Quam Capital Limited

Present

- Non-Executive Director, Hon Kwok Land Investment Co., Ltd.

2002 - 27 April 2006

- Director, Raimon Land Plc.

Name-Surname**Mr. Praphant Asva-aree****Position**

- Independent Director
- Member of Audit and Risk Management Committee
- Chairman of Nominating and Compensation Committee
- Member of Corporate Governance Committee

Age

53 Years

Education

- Political Science, Ramkhamhaeng University (2003)
- Mini MBA, Thammasat University (1999)

Training

- Director Certification Program (DCP) (2008)
- Audit Committee Program (2007)

% of Shareholding

0%

Experience

21 May 2007 - Present

- Independent Director, Seamico Securities Plc.

28 May 2007 - Present

- Member of Audit and Risk Management Committee, Seamico Securities Plc.

Present

- Chairman of Nominating and Compensation Committee, Seamico Securities Plc.

Present

- Member of Corporate Governance Committee, Seamico Securities Plc.

August 2009 - Present

- Independent Director, KT ZMICO Securities Co., Ltd.

June 2009 - Present

- Member of the Executive and Investment Committee, Thai Listed Companies Association

April 2009 - Present

- Director, Thai San Miguel Liquor Co., Ltd.

April 2009 - Present

- Director, Thai Listed Companies Association

2007 - Present

- President and CEO, Eastern Water Resources Development and Management Plc.

2007 - Present

- Director, Universal Utilities Co., Ltd.

Name-Surname**Mrs. Phornpun Phornprapa****Position**

- Independent Director
- Member of Audit and Risk Management Committee

Age

57 Years

Education

Mary Mount College, U.S.A.

Training

Audit Committee Program (2008)

% of Shareholding

0.02%

Experience

21 May 2007 - Present

- Independent Director, Seamico Securities Plc.

28 May 2007 - Present

- Audit and Risk Management Committee, Seamico Securities Plc.

1977 - Present

1979 - Present

1979 - Present

1980 - Present

1981 - Present

1982 - Present

- Director, Siam Motors Co., Ltd.
- Managing Director, Thaworn Holding Co., Ltd.
- Managing Director, Thaworn Estate Co., Ltd.
- Managing Director, Siam Country Club and Resort Co., Ltd.
- Vice President, Universal Mining Co., Ltd.
- Vice President, Siam Leasing Co., Ltd.

Name-Surname

Mr. James Michael Kelso

Position

- Independent Director
- Chairman of Audit and Risk Management Committee

Age

55 Years

Education

- New York University, Graduate School of Business Administration, Master of Business Administration
- Colgate University, Bachelor of Arts (Major History)
- Certified Public Accountant (CPA) (RET)

% of Shareholding

0%

Experience

25 July 2007 - Present

- Independent Director, Seamico Securities Plc.
- Chairman of Audit and Risk Management Committee, Seamico Securities Plc.

Present

- Audit Committee Advisor, KT ZMICO Securities Co., Ltd.

Present

- Inspection Committee, Thanh Cong Securities Company J.S.C.

2003 - Present

- Chief Executive Officer, IPG Financial Services Pte. Ltd.

Present

- Chief Executive Officer, Asia Pacific

2002 - 2003

- Chief Executive Officer, BOOM.CO, Hong Kong

1981 - 2001

- Senior Vice President, Prudential Securities Operating Council, Top Officer's Group since 1991, Prudential Securities, New York

Name-Surname

Mrs. Duangrat Watanapongchat

Position

- Deputy Managing Director
- Company Secretary
- Secretary to the Board of Directors
- Secretary to the Executive Committee

Age

52 Years

Education

- Master of Science, Accounting, Thammasat University (1983)
- Bachelor of Law, Sukhothai Thammathirat Open University (1995)

Training

- Directors Certification Program (2002)
- Certificate of Derivatives 1 Program (2005)
- Certificate of Derivatives 2 Program (2005)
- Certificate of Derivatives Guide Program (2005)

% of Shareholding

0.05%

Experience

19 April 2007 - Present

- Deputy Managing Director, Company Secretary, Secretary to the Board of Directors, Secretary to the Executive Committee, Seamico Securities Plc.

May 2009 - Present

- Chief Operation Officer, Secretary to the Board of Directors
KT ZMICO Securities Co., Ltd.

2009 - Present

- Director, Thanh Cong Securities Company J.S.C.

December 2006 - 13 December 2007

- Authorized Director, Seamico Derivatives Co., Ltd.

25 April 2002 - 18 April 2007

- Authorized Director, Member of Executive Committee and Deputy
Managing Director, Seamico Securities Plc.

1 June 2000 - 2002

- Deputy Managing Director, Seamico Securities Plc.

1994 - 31 May 2000

- Authorized Director and Deputy Managing Director, Seamico Securities Plc.

Name-Surname

Mrs. Banchit Chittanusart

Position

Executive Vice President - Finance, Account and Treasury Department

Age

48 Years

Education

- Master Degree of Accounting, Thammasat University (1990)

Training

- Certificate of Derivatives 1 Program (2005)
- Certificate of Derivatives 2 Program (2005)
- Certificate of Derivatives Guide Program (2005)

% of Shareholding

0%

Experience

April 2009 - Present

- Executive Vice President - Financial Control and Treasury Department,
KT ZMICO Securities Co., Ltd.

October 2008 - March 2009

- Director, KTB Securities Co., Ltd.

April 2004 - September 2008

- Executive Vice President - Finance, Account and Treasury Department,
Seamico Securities Plc.

February 1998 - March 2004

- Senior Director of Finance and Accounting Department, Government
Pension Fund

DETAILS OF SUBSIDIARY AND ASSOCIATE COMPANY'S DIRECTORS

Company Name	Seamico Asset Management Company Limited
Location	287 Liberty Square 8 th Floor, Silom Road, Bangrak Bangkok 10500
Type of Business	Private Fund Management
Date of Establishment	28 th June 2006

	Director	Position
1.	Mr. Lertsak Polanun	Executive Director
2.	Miss Sumalee Tangsajjanuraks	Executive Director
3.	Mrs. Siripen Sitasuwan	Director
4.	Mr. Pinit Puapan	Director
5.	Mrs. Banchit Chittanusart	Director
6.	Mr. Praves Suttirat	Director

Company Name	KT ZMICO Securities Company Limited
Location	287 Liberty Square 16 th Floor, Silom Road, Bangrak Bangkok 10500
Type of Business	Securities
Date of Establishment	30 th May 2000

	Director	Position
1.	Mr. Kraithip Krairiksh	Independent Director and Chairman of the Board
2.	Mr. Chaipatr Srivisarvacha	Executive Chairman
3.	Mr. Assanee Subvanich	Executive Director
4.	Mr. Pinit Puapan	Executive Director
5.	Ms. Sompis Charoenkiatikul	Executive Director
6.	Mr. Vinit Samritpricha	Independent Director
7.	Dr. Ekniti Nitithanprapas	Independent Director
8.	Mr. Teerapol Pussadet	Director and Audit Committee Chairman
9.	Mr. Praphant Asava-aree	Director
10.	Mr. Chao Arunyawat	Director

2.2 DIRECTOR SELECTION

The nominating directors shall be considered by the Nominating Committee. The Nominating Committee shall evaluate the suitability of each candidate based on criteria and suitable qualifications that the committee has set up and shall propose the said person to a meeting of the Board of Directors and/or shareholders for consideration in accordance with the Company's Articles of Association.

Director qualifications as specified by the Principles of Corporate Governance of the Company and Securities and Exchange Act

The Company's director must have full qualifications and must not have any prohibited characteristics for being a member of a management team in accordance with Section 103 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535 and any notifications announced in accordance with the same Section.

The Board of Directors shall strictly comply with the codes of conduct of the director in compliance with the law for the benefits of the stakeholders with honesty and with no interest in the business either directly or indirectly, as well as prevent conflict of interest.

At least half of the directors shall be residents of the Kingdom.

The Criteria and procedure to elect directors in the shareholders meeting in accordance with the Company's Articles of Association shall be as follows:

- a) Each shareholder shall have one vote for each share held;
- b) Each shareholder shall exercise all votes applicable under (a) in voting for one or more persons to be a director provided that a vote shall not be divisible;
- c) Candidates who have the most votes shall be elected to the Board of Directors according to the number of directors required; in case votes for two or more candidates are equal, the Chairman shall have the deciding vote.

Therefore, all shareholders have the right to select a director by attending shareholders' meetings and voting in accordance with the Company's Articles of Association.

The Company has realized the importance of Good Corporate Governance and realized that the growth and success of the Company are derived from the support of all groups of stakeholders. The Company would like to ensure that all shareholders are treated equally concerning the rights and benefits they deserve. Therefore, the shareholders can propose additional agenda items and nominate the candidates for being the Company's director through the Company's website before AGM.

2.3 REMUNERATION FOR DIRECTORS AND MANAGEMENT IN 2009

2.3.1 Monetary Remuneration

Directors

Name	Responsibilities	Remuneration
1. Mr. Ekamol Kiriwat	<ul style="list-style-type: none"> • Independent Director • Chairman of the Board of Directors 	1,360,000
2. Mr. Chaipatr Srivisarvacha*	<ul style="list-style-type: none"> • Authorized Director • Vice Chairman • Chairman of Executive Committee • Chief Executive Officer 	-
3. Mr. Chao Arunyawat*	<ul style="list-style-type: none"> • Authorized Director • Member of Executive Committee 	-
4. Mr. Pinit Puapan*	<ul style="list-style-type: none"> • Authorized Director • Managing Director • Member of Executive Committee 	-
5. Mr. Bernard Pouliot	<ul style="list-style-type: none"> • Vice Chairman of the Board of Directors • Chairman of Corporate Governance • Member of Nominating and Compensation Committee 	325,000
6. Mr. Robert W. McMillen	<ul style="list-style-type: none"> • Director 	260,000
7. Mr. Kenneth K.H. Lam	<ul style="list-style-type: none"> • Director • Member of Executive Committee • Member of Corporate Governance • Member of Nominating and Compensation Committee 	315,000
8. Mr. Praphant Asva-aree	<ul style="list-style-type: none"> • Independent Director • Member of Audit and Risk Management Committee • Chairman of Nominating and Compensation Committee • Member of Corporate Governance Committee 	430,000
9. Mrs. Phornpun Phornprapa	<ul style="list-style-type: none"> • Independent Director • Member of Audit and Risk Management Committee 	330,000
10. Mr. James M. Kelso	<ul style="list-style-type: none"> • Independent Director • Chairman of Audit and Risk Management Committee 	420,000

Note * Three authorized directors are not entitled to directors' remuneration.

Directors (Authorized) and Management

Type of Remuneration	Remuneration (Baht)
Salary and Bonus	43,240,287.96

2.3.2 Other Remuneration

For 2009, the Company contributed Baht 722,274.80 for the management to the Company's provident fund.

THE CHANGE IN DIRECTORS AND MANAGEMENT'S SECURITIES HOLDING

Director / Management	No. of Shares Held		Change
	31 Dec. 08	31 Dec. 09	Increase / (Decrease)
Mr. Ekamol Kiriwat	0	0	0
Mr. Chaipatr Srivisarvacha	541,000	541,000	0
Mr. Chao Arunyawat	0	0	0
Mr. Pinit Puapan	0	0	0
Mr. Bernard Pouliot	2,399,100	2,399,100	0
Mr. Robert W. McMillen	152,300	237,500	85,200
Mr. Kenneth K.H. Lam	5,115,200	5,115,200	0
Mr. Praphant Asva-aree	0	0	0
Mrs. Phornpun Phornprapa	182,100	182,100	0
Mr. James M. Kelso	0	0	0
Mr. Duangrat Watanapongchat	788,000	454,667	333,333
Mrs. Banchit Chittanusart	0	0	0

2.4 CORPORATE GOVERNANCE 2009

The Company has realized the importance of Good Corporate Governance and compliance with the SET principles.

The Board of Directors is committed to conducting its business in compliance with the good corporate governance principles and guidelines set by the Stock Exchange of Thailand (SET). In 2009, the Company has "Excellent Grade" rating for the AGM 2009 assessment by Securities and Exchange Commission (SEC) and has "Very Good Grade" rating for Good Governance 2009 assessment by IOD.

Presently, the Company has developed several parts on the practicing guideline such as allowing the minority shareholder to forward their suggestion before AGM and also faster dissemination AGM's resolution after AGM to conform to the OECD's recommendation. The essentials of the Company's corporate governance practices are as follows:

1. Shareholders' Rights

The rights to obtain information

All shareholders shall obtain notice and details of meetings together with the Board of Directors' opinion on such matters not less than 14 days prior to the meeting date, and also obtain a notice of attending AGM with details provided on our website not less than 30 day prior the meeting date, and the company will publicize the AGM's minutes on its website within 14 days after the meeting date to ensure that shareholders have timely and sufficient information regarding the issues to be decided at meetings.

Voting rights

All shareholders have the right to attend shareholders' meetings and vote in accordance with the articles of association of the Company. Besides this, the Company also provides a proxy form for shareholders who cannot attend meetings to appoint an independent director as a grantee in which the shareholder can specify their vote for each matter on the meeting's agenda.

The rights to express opinions and ask questions

The Company arranges meetings of shareholders by supporting sufficient information and the shareholders have opportunities to express their opinions and ask questions.

The rights to be treated equally

All shareholders shall be treated equally concerning the rights and benefits they deserve.

2. The equitable treatment of shareholders

The Company arranges meetings of shareholders by supporting sufficient information and the shareholders have opportunities to express their opinions and ask questions. In 2009, the Company has website to request the shareholders to propose additional agenda items and nominate qualified directors before AGM meeting. The company also provides a proxy form for shareholders who can not attend meetings to appoint an independent director as a grantee

For the minutes of meetings to elect the Company's directors, each candidate is introduced one by one, and shareholders vote for each person.

The minutes of the shareholders' meetings shall be disclosed on the Company's website and presented at the next meeting to be certified.

Apart from this, the Policies regarding the Keeping of Confidential information and the prevention of using of inside information has been implemented, the directors and the executive are required to report their shareholding of the company to board of director regularly.

3. The rights of stakeholders

The Company realizes that the growth and success of the Company are derived from the support of all groups of stakeholders. The Company, therefore, as a general practice serves all major groups of stakeholders, as follows:

3.1 Shareholders

Accurate and timely disclosure of all material matters are made through appropriate channels, such as the Regular Set Information Management System (RSIMS), the Company's website, newspapers, press releases, letters, etc.

3.2 Clients

"Customer satisfaction" is a major concern of the Company. To this end, a focus is made on the development of services and the creation of additional approval license of financial and investment instruments. A code of ethics is implemented; any claim or suggestion from clients is put into action immediately.

3.3 Employees

Employees are a key success factor. Appropriate remuneration competitive to other companies in the same industry is provided and reviewed regularly. The Company provides orientation program and company's manual for new employees concerning the Company's policies, benefits and welfare, such as rules and discipline, leave obligation, group medical & hospitalization insurance scheme, group life & accident insurance plan and provident fund. The Company is focus on the capability of its employees by providing in-house training and external seminars to increase their knowledge, ability and efficiency to enable them to cope with dynamic changes in rules, products and technology. On the side of employee activities, the Company encourages brainstorming, and creating and sharing opinions, such as the energy saving project, the development in working system, the derivatives product, the financial advisory program and etc.

The Company also promotes activities to harmonize and sustain good relationship among the employees such as the Annual Spirit Ceremony, recreation activities, sports days focusing on awareness of health and hygiene.

3.4 Governance office, Government, Public Corporate

The Company adheres to rules and regulations of the finance sector, the SET and the SEC and giving them co-operation when needed.

The Company also adheres to the rules and regulations of other government organizations, such as the Revenue Department, Bank of Thailand, Ministry of Finance and Ministry of Commerce.

For others, the Company also gives support, such as Thai Institute of Directors Association (IOD), the Company's directors have joined seminars and training conducted by the Institute and the company also gave cooperation to ASCO.

3.5 Society, Community, Environment

The Company is fully aware of its social responsibility and participates in social services in occasions. In 2009, the Company supported money to Population and Community Development Association (PDA) for Sum Had Village Development Partnership at Buriram Province. Regarding the environmental preservation, the Company continues to support all activities that are environmental friendly and preserves the natural resources.

3.6 Creditors, Suppliers, Competitors

The Company recognizes its responsibility to outside organizations and agents that it deals with, such as creditors, suppliers and competitors. The Company strives to treat them fairly and equitably in any negotiations, based on good business practices, and does not take advantage of its competitors.

4. Information Disclosure and Transparency

Disclosure policy

The Board of Directors implements and directs the Company's policies as well as monitors and supervises its operations to maximize economic value and long-term shareholders' wealth. The Company also takes good care of all stakeholders and treats them fairly.

Sufficient information shall be disclosed to all concerned persons and shall comply with the laws and regulations of all regulating units.

In addition, the Company has the strong intention to follow the principles of Good Corporate Governance as IOD's recommendation, in order to improve the standard and efficiency.

Directors' reporting

The Board of Directors is responsible for the accuracy, completeness and transparency of the Company's financial reports and non-financial reports that are disclosed to shareholders and investors.

The Board of Directors has appointed an Audit and Risk Management Committee to review the sufficiency, credibility and objectivity of financial reporting and to review the adequacy and effectiveness of internal control and compliance with the Company's policies and laws, as well as to consider and advise on the appointment of external auditors, including audit fees.

The Board of Directors is of the opinion that the Company has prepared financial reports in accordance with normally accepted accounting standards. Sufficient information is disclosed, and no transaction is found that might materially affect the reports. The internal audit and control system is appropriate and effective, and applicable laws and regulations have been complied with.

Remuneration of directors and management

Director Remuneration : All director remuneration is presented clearly, transparently, and the amount is appropriate with each one's responsibility. The total amount does not exceed the approved figure set by the shareholders' meeting.

Management Remuneration : The remuneration of management is set according to the regulations and policies of the Board of Directors and is approved by the Company's Compensation Committee based on the Company's performance, return on equity and personnel recruited from the industry.

Remuneration : See details in "REMUNERATION FOR DIRECTORS AND MANAGEMENT".

Board of Directors meetings

According to the Company's articles of association, the Board of Directors' meetings are to be held at least once every three months with the schedule of meetings delivered to all directors in advance. However, meetings may also be held when appropriate. The Company's secretary will inform all board members of the date, time and venue of the meeting and send documents of the meeting to all directors in advance.

During each meeting, the directors may raise any additional matter for consideration, and each director may also freely present his or her opinion. The minutes of meetings shall be presented to the Board of Directors to be certified and kept for future reference. Reports of securities holding in the Company and the directors' attendance records have been presented to Board of Director meetings since 2001.

The attendance record for Directors for 2009 is shown in "ATTENDANCE RECORD IN 2009"

Investor relations

The Board of Directors works to ensure transparency in the disclosure of timely and accurate material information regarding financial information or any significant information, which might affect the Company's share price.

The channels for disseminating information are through the Regular Set Information Management System (RSIMS), the Company's website, Press Releases, and etc.

Apart from this, any investor can check the Company's information via phone or Company's website about Investor Relationship or recommendation of analyst. The details are as follows;

Seamico Securities Public Company Limited
16th Floor, Liberty Square Building,
287 Silom Road, Bangrak, Bangkok 10500
Telephone: (66-2) 695-5000 Fax: (66-2) 631-1709 <http://www.seamico.com>

5. The Directors Responsibilities

Leadership and vision

The Board of Directors consists of directors who have adequate education, capability and experience to benefit the Company.

The Board of Directors participates in developing the vision, strategy, goals and plans of the Company. The Board of Directors monitors the members of management by:

- Explicitly segregating duties between each committee and management.
- Establishing an Audit and Risk Management Committee composed solely of independent directors and outside directors to oversee the Company's financial reports and internal controls.
- Establishing a Compliance and Internal Audit to report directly to the Audit Committee.
- Setting up an authorization level appropriate for internal control and risk management.

The Company will set up the Directors' handbook for new directors to introduce the Company's business, services, structure, and management team.

Directors will continuously receive information by attending seminars arranged by the SET or SEC in order to update and keep abreast with business development, thus leading the Company in the right path.

Conflict of interest

The Company guards against conflicts of interest, as follows:

- Determines prices and conditions equivalent to the fair value applied to other parties.
- Seriously complies with SET and SEC regulations.
- Discloses connected transactions in Financial Statements, Annual Reports and Forms for Annual Information (Form 56-1) for shareholders.
- Implements written compliance policies to ensure that management or related parties do not benefit from inside information regulated by Compliance and Internal Audit.

Code of ethics

The Board of Directors performs their duties in accordance with the law, the Company's objectives and Articles of Association, as well as by resolutions of the shareholders' meeting.

The code of ethics is stated in the compliance manual provided to management and employees for acknowledgement and agreement to practice from the time they join the Company. The penalty for failing to comply with the code of ethics is also specified in the manual.

- **The balance of power for non-executive directors**

The Board structure of the Company has been determined by the following:

The Composition of the Board of Directors

Executive Directors	3	persons
Non-Executive Directors	7	persons

Consisting of:

Independent Directors	4	persons
Outside Directors	3	persons

- **The Appointment of Audit and Risk Management Committee**

To be as transparent as possible, the Company appointed a specific committee, the Audit Committee, to oversee financial reports, the internal control system and corporate governance to comply with the Company's policy. The Audit and Risk Management Committee receives information directly from the Compliance and Internal Audit Department. Meetings are held at least once every three months or on any urgent occasion.

- **Aggregation or segregation of positions**

The Chairman has no relationship with the management. The Chairman is not the same person as the Chief Executive Officer in order to segregate duties for directing the Company's policies and day-to-day management.

- **Committees**

Various committees have been established, such as:

- Executive Committee
- Audit and Risk Management Committee
- Nominating and Compensation Committee
- Corporate Governance Committee

These assist the Board of Directors in overseeing matters assigned by the Board of Directors. The composition of the Audit Committee and Compensation Committee is composed of independent directors in order to maintain independence and transparency.

- **Control system and internal audit**

Details of the Company's control system and internal audit system are summarized, as follows:

In relation to operational controls

The Company emphasizes internal control and audit systems in the organizational level by discriminate searching revenue department from operation and control department. The Company has documented the scope of responsibilities for each by function comprising operation, audit and authorization to ensure a proper check and balance system and regular financial reports to relevant management.

In relation to internal audits

The Company has established a Compliance and Internal Audit Department. Its main duty is to consider and review the implementation of the Company's policy, financial transactions and compliance to relevant laws and regulations and Anti-Money Laundering Control Act. The Company has also contracted an outside audit firm to conduct independent reviews and assessments of the IT security control environment as defined by the SEC. All significant issues have been duly rectified and reported to the Audit & Risk Management Committee. In order to have an independent management, the Company's Board of Directors assigned a senior vice president of the Compliance and Internal Audit Department as the secretary of the Audit & Risk Management Committee. In addition, the Compliance and Internal Audit Department hold meetings to report its findings directly to the Audit and Risk Management Committee without the participation of management.

In relation to risk management

The Company established a Risk Management Committee for the purpose of determining the policies and scope of authority for risk management and to develop a practical and effective risk management system to obtain an acceptable level of risk exposure by assigning a Risk Management Office to develop and maintain the risk management system in order to be efficient. This was accomplished by co-ordination with executives in all business functions to identify, measure and assess risks as well as review and monitor the results of risk identification and report the related risk information to the Risk Management and Audit & Risk Management committees. There will be a revision of the policies, procedures and measures in regard to risk management every two years. The Compliance and Internal Audit department monitors and audits all business activities for strict adherence to the Company's risk management policy and reports discrepancies in practices to the Audit and Risk Management Committee.

The Board of Directors is committed to conducting its business in compliance with the good corporate governance principles and guidelines set by the Stock Exchange of Thailand (SET). The

Company is determined to apply corporate governance as its guiding principle in conducting business for efficient management and sustainable business growth. In 2006, the Company has implemented the Principle of Corporate Governance and published them as a handbook to directors and all staff to ensure that all policies are strictly adhered. The essentials of the Company's corporate governance practices are as follows:

The Principles of Corporate Governance of Seamico Securities Public Company Limited

1. Philosophy of Work of the Company

Seamico Securities Public Company Limited relies on 4 principles of Good Corporate Governance, namely: Responsibility & Accountability, Honesty & Integrity, Transparency, and Creation of long-term value to all persons sharing in joint-benefits (stakeholders). To achieve the Good Corporate Governance, 3 necessary factors must exist - Professionalism, Good Internal Control System, Transparency and Fiduciary Duties towards the stakeholders, which comprises of Shareholders, Customers and Employees

2. Policies Concerning the Board of Directors

The Board of Directors shall strictly comply with the codes of conduct of the director in compliance with the law for the benefits of the stakeholders with honesty with no interest in the business either directly or indirectly as well as preventing conflict of interest.

3. Structure of Board of Directors

The Board of Directors comprises of Executive and Non-Executive Directors, appropriately appointed and balanced, to appointed sub-committees to take charge of particular matters in supervising and refining works, for example,

- The Executive Committee
- The Audit & Risk Management Committee
- The Corporate Governance Committee
- The Nominating and Compensation Committee

The Nominating Committee shall be responsible to nominate the qualified persons in various fields to be director replacing retired directors by rotation or for any other reason, and propose to the Board of Directors and/or the Meeting of the Shareholders, for resolution of such appointment. At every annual general meeting, at least one-third of the directors shall retire, and a retiring director is eligible for re-election. The term of a sub-committee shall be in compliance with the office term of the director of the Company and the specific duties and responsibilities of the said sub-committee.

The Company gives appropriate remuneration to the Board of Directors of the Company comparable to the industry standard. Also, the information on remuneration shall be clearly disclosed in the annual report.

4. Duties and responsibilities of the Board of Directors

The Board of Directors has duty to determine the vision, mission and business policy to comply with the corporate governance principles of the Company and good practices of the directors in accordance with the guidelines of the SET and SEC by appointment of a suitable person to be the Management who can carry out his work independently from any shareholder and has the skills in the business management and administration.

The Board of Director pays attention to manage conflict of interest with care, fairness and transparency; with full disclosure of information. In the case where any director has interest over the matter, such director shall not attend the meeting or cast a vote on that matter.

The Board of Directors has set up an independent Compliance and Internal Audit Department and a Risk Management Office. The Audit & Risk Management Committee is also entrusted to evaluate the efficiency of the internal control and risk management system by reporting the same regularly to the Board of Directors.

The Board of Directors is aware of its duty to ensure the benefits of the shareholders, both major and minor ones, in accordance with their rights and equitability, as well as receiving correct, complete, transparent information and news

5. Work Performance of the Board of Directors

The Board of Directors shall convene meeting at least 4 times a year. The consideration of agenda shall rely on the fair benefits of the shareholders and interested persons. The convention of the sub-committee shall be obliged to hold meetings as per the duty entrusted to it.

The Board of Directors shall report the operational results together with a report of the auditors and the Audit & Risk Management Committee in the annual report and shall prepare the disclosure of information under the laws.

The Board of Directors shall hold a Shareholders' Meeting as the General Meeting within 4 months after the yearend, which the Board of Directors may at any time call the Extraordinary Meeting of Shareholders. The Company shall deliver the notice of shareholders and agenda of the meeting with the clear opinion of the Board of Directors in each agenda at least 14 days prior to the date of the Meeting.

6. Duties and Responsibilities of the Management

The Executive Management shall have responsibilities assigned to it by the Board of Directors with the determination to be the most efficient in conducting its duties with honesty and in compliance with the vision, mission and corporate value as determined by the Board of Directors, and shall report the operational results regularly to the Board of Directors.

7. Policy on the Conflict of Interest

The Company provides a Compliance Manual which specify the ethics for the Company, the executives and the employees, the principles of which all employees shall sign with acknowledgement and strictly follow as the guidelines for transparent and fair treatment of the related persons in every group, such as:

The Board of Directors has appropriately considered a conflict of interest, related items or connected items as well as has disclosed information on the items likely to have a conflict of interest to the public.

The company has a policy to supervise the use of internal information of every departments, regulates to clarify the trading of securities by directors and employees.

8. Policy on the Internal Control and Risk Management System

The Company has a policy to provide an internal control system that is efficient enough for the acceptable risk level by determining the measures and internal control procedures in line with the work environment and encourage a balance between the flexibility in performing work and the sufficiency of efficient internal control as well as uphold the Risk Management Policy as directed by The Board of Directors. Executives and employees are responsible for assessing, monitoring, and promoting the efficient risk management system and structure.

9. Policy on the Accounting and Financial Transactions

The company provides accounting and financial reports that are correct, timely and accountable. There shall be complete documentations, which sufficiently support distribution of appropriate and timely information. The accounting and financial reports are prepared based on appropriate and consistent accounting policies, and in line with the generally accepted accounting principles, including the sufficient disclosure of significant information.

10. Policy on the Trading of Securities

The Board of Directors and Executive Management shall have the duty to report their securities holding in compliance with the rules and regulations of the Securities Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission. The Company also prohibits the relevant persons who have known or may know any internal information from trading in related shares if the relevant information has not been disclosed to the public, including prohibiting the directors, Management Department and employees from participating in the preparation or having known the significant internal information in selling or purchasing of the Company shares at certain times. The individuals found violating the restrictions shall be subjected to disciplinary action and/or the law, as the case may be.

11. Policy on the Social Responsibility

The Company has social responsibility and contributes to social development by allocating certain amount of the annual budget to support social activities such as Education, Public Benefits, or relief works for victims of natural disasters.

2.5 SUPERVISION ON USING INSIDE INFORMATION

The Company has formulated policies and measures as specified in its Compliance Manual, as well as other Company procedures and other relevant rules to prevent the Company, its management and employees from using inside information arising from their duties for their own interests.

The various preventive policies and measures relating to inside information are as follows:

1. In reference to the Company's organization, each department is clearly divided according to its particular function. Also, a securities entry system is applied by departments dealing with important and confidential information, such as Investment Banking, Research, Securities Trading, Debt Trading, Finance & Account, Risk Management, Operation and Information Technology.
2. Rules preventing conflicts of interest specify that employees shall perform their tasks in accordance with the Company's code and standard practices so as to avoid a probable conflict of interest, which can be monitored, as follows:
 - 2.1 According to Employee Trading Regulations, all employees shall open a trading account only with the Company. For transparency, fairness and appropriate compliance and internal control purposes, they shall disclose trading information of related persons who have a trading account with the Company or other brokers.
 - 2.2 In reference to Prohibited Trading in the Company's Securities regulation, Directors, Executive Management and Related Officers are prohibited from buying/selling securities of the Company using inside information arising from their duties which may significantly affect the price of the Company's securities from the end of accounting period until the next day after the announcement of financial statements to the public. Also, they have to report changes in securities holding during Company Board meetings so as to promote transparency and fairness.
 - 2.3 The Company has policy to monitor the Director's Trading by requiring the Non Executive Director to disclose securities trading account and sign the Conflict Clearance Form to ensure that there is no inside information trades on quarterly basis.

- 2.4 With respect to the monitoring of disclosure of the Company's conflicts of interest by management and marketing officers, marketing officers who have a conflict of interest are to disclose such information prior to soliciting or persuading customers to trade in such securities. Also, the Company must provide a disclaimer in its research papers to comply with SEC regulations.
- 2.5 In order to monitor the Company, management and all officers subscribe to securities in which the Company is the underwriter during the specified period to promote fairness.
3. A Watch List, Restricted List and Research List shall be prepared as a tool to review compliance among employees, the management, or the investment committee who are in possession of inside information arising from their duties. Before such information is disclosed to the public, those persons are not allowed to trade securities in predetermined lists for a certain period, either for themselves, for others, or on behalf of the Company.

In May 2009, the Company transferred its securities and derivative businesses, including with its assets and major staffs to KT ZMICO according to plan to develop securities business between the Company and Krungthai Bank Plc. The Company obtained permission from Securities and Exchange Commission Office (SEC) and the Stock Exchange of Thailand (SET) to temporary cease its securities and derivative businesses. From doing so, the company re-organize the company's organization structure according to new structure as stated in item 2 in order to have proper and efficient business management. As a result, the Good Corporate Governance, Internal control and the Measurement on the prevention of using of inside information as stated in item 2.4 and 2.5 were adjusted accordingly. Under the new structure, the company still maintained the major & principal as the company's continuously done till present.

The Compliance and Internal Audit department will report directly to the Audit Committee and shall exert its influence to ensure that the above policies and measures are carried out. In case the management or employees act in violation of the applicable policies and measures, they shall be subject to disciplinary action.

2.6 INTERNAL CONTROL AND RISK MANAGEMENT

For 2009, the Audit and Risk Management Committee held 4 meetings with the management, the head of Accounting and Finance department, the head of Compliance and Internal Audit department, the head of Risk Management Office and the Company's auditor including concerning management officers to review the quarterly and annual financial statements for 2009 and the disclosure of financial reports and notes to the financial reports, including regular discussions and recommendations concerning problems that might result in a violation of the applicable laws and

regulations, as well as the sufficiency of the internal control system which includes a review of the policy and progression of the Risk Management.

Based upon the information provided to us, the Audit and Risk Management Committee is of the opinion that the internal audit function, control system and risk management are satisfactory. We are unaware that significant laws and regulations have not been complied with in all material respects.

The Board of Directors is of the opinion that there is sufficiency and satisfaction in internal control system which could obtained reasonable assurance that the separate and consolidated financial statement of the company included the financial information stated in Annual Report for the year ended December 31, 2009 had presented fairly in all material respect, the financial position of the Company and its subsidiary.

3. DIVIDEND POLICY

The dividend payment will be considered on the basis of the Company's profitability and liquidity and approval from the shareholders' meeting.

The Board of Directors will determine dividend policy of subsidiaries.

Corporate Social Responsibility



Through out years, Seamico Securities Plc. has not only focused on the business success, but we also realize the importance of our responsibilities to the social community. Last year, the company and KT ZMICO Securities have joined the Population and Community Development Association (PDA) to develop the provincial communities. We have chosen “Sumhad” village in the Ban-yang district, Lamplaimat, Buriram province to be our development target.

The project, which is a 3-year project, aims at developing and strengthening the long-term sustainable community through job creations within the area. This would provide means for a living for the locals without having to migrate for other jobs outside the community. The development project also urges for comprehensive improvements in quality of life in all aspects including social, environment, health, and education. The development agenda will be derived from the community’s own demand through the Village Community Development Committee. We and the PDA then act as mentors in educating and training the villagers to elevate the required knowledge and skills for the committee operations.

Apart from the quality of life improvements, we also aim to create a strong foundation to the youths in the community for a sustainable community development in the longer term. We provide financial support to construct the new building for Barn Sumhad School. With our goal in improving the education in parallel with the sport skills to the youth, we award the scholarships for the school athletes. The scholarships are also extended to the Prathom 6 graduated for further education in Matthayom level in the near-by area. During the first year, we have awarded the scholarships to 37 students.

In addition, the company also participates in others charity projects such as the donation for victims of the earthquake in Heiti via Bangkok Broadcasting Co., Ltd. (Channel 3) etc.



RELATED PARTIES AND CONNECTED TRANSACTIONS

Related party and connected transactions of the Company mainly were the purchase/sale of goods or services transactions associated with the Company's businesses. The pricing and fee charged to related parties were the arm's length price applied in the normal course of business as disclosed in the table. The approvals of related party transactions were in compliance with rule and regulations of The SEC and SET. As at 31 December 2009, the Company did not change policies or increase in related parties contracts.

1. Purchase / Sale of goods and/or services

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
1) Quam Securities Co., Ltd. (Formerly named APC Securities Co., Ltd.) A company under Quam Group (Formerly named APC Group) Related by way of common Director, Mr. Bernard Pouliot and Mr. Kenneth Kin Hing Lam	- Share trading value	-	8.56	-	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charged to other customers. - Agreed by contract	
	- Brokerage fee	-	0.02	-		
	- Securities business payable	-	8.76	-		
	- Securities business receivable	-	4.44	-		
2) Quam Securities Nominees (Singapore) Pte. A company under Quam Group (Formerly named APC Group) Related by way of common Director, Mr. Bernard Pouliot and Mr. Kenneth Kin Hing Lam	- Share trading value	2,461.30	1,292.17	-	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charged to other customers.	
	- Brokerage fee	5.61	2.38	-		
	- Collateral payable	-	0.005	-		
	- Securities business payable	2.84	-	-		
	- Securities business receivable	-	1.66	-		

1. Purchase / Sale of goods and/or services (continued)

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
3) Quam Asset Management Limited A company under Quam Group (Formerly named APC Group) Related by way of common Director, Mr. Bernard Pouliot and Mr. Kenneth Kin Hing Lam	- Share trading value	-	43.33	-	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charged to other customers.	
	- Brokerage fee	-	0.11	-		
4) Quam Limited (Formerly named APC Group) Related by way of common Director, Mr. Bernard Pouliot and Mr. Kenneth Kin Hing Lam	- Other Liabilities	-	-	0.04	- Actual expense incurred	
	- Office rental	-	-	0.24	- Fee at the rate HKD 22,941 per month, which is a normal rate charged to other customers	
5) Mac Sharaf Securities (U.A.E) LLC Related by way of common director, Mr. Robert W. McMillen	- Other expenses	-	0.21	-	- Actual expense incurred	
6) G Steel Public Company Limited Related by way of common director, Mr. Chaipatr Srivisarvacha	- Financial advisory fee income	-	0.50	-	- At the rate determined under the contract	
7) Syn Mun Kong Insurance Plc. Related by way of common director, Mr.Reungvit Dusdeesurapot, former CEO and authorised director of Seamico and at the same time a director (non-authorised) of Syn Mun Kong	- Share trading value	68.55	-	-	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charged to other customers.	
	- Brokerage fee	0.06	-	-		

1. Purchase / Sale of goods and/or services (continued)

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
8) Seamico Knight Fund Management Securities Co., Ltd. (SKFM)	- Share trading value	362.77	-	-	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charged to other customers.	- In 2008 the Company has sold all investment in Seamico Knight Fund Management Securities Co.,Ltd. (former subsidiary)
	- Brokerage fee	0.91	-	-		
	- Other receivable	0.49	-	-		
	- Private Fund management expense	0.48	-	-	- At the rate of 1 per cent of net asset value of the fund as under the contract	
9) Seamico Asset Management Co., Ltd. (Seamico's current subsidiary)	- Share trading value	2.60	2.08	-	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charged to other customers.	- The income was between January to April 2009. From May 1, 2009 the agreement was transferred to KT Zmico Securities Co.,Ltd.
	- Brokerage fee	0.0065	0.005	-		
	- Accrued private fund management expenses	-	0.06	0.01		
	- Private Fund management expense	-	0.56	0.18	- At the rate of 0.4 per cent of net asset value of the fund as under the contract	
	- Other income	0.30	0.30	0.10	- At the rate of Baht 25,000 per month	
	- Other receivable	0.05	0.05	0.002	- Actual expense incurred	
	- Fee from sell agent	-	0.04	0.14	- Commission charged at 0.15 percent of NAV management, which is a normal rate charged to other customers.	

1. Purchase / Sale of goods and/or services (continued)

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
10) Seamico Derivatives Co., Ltd. (Seamico's subsidiary)	- Other receivable	1.00	1.00	-	- Actual expense incurred	Seamico Derivatives Co.,Ltd. registered company dissolution on 13 December 2007 and refund its capital to shareholders.
11) KT Zmico Securities Co.,Ltd. (Formerly named KTB Securities Co.,Ltd.) Related by way of common management, Mr.Chaipatra Srivisanvaja and Mr.Pinit Puapun	- Other receivable	-	0.15	0.25	- Actual expense incurred	
	- Outsourcing	-	-	1.20	- At the rate of Baht 150,000 per month	
	- Rental	-	-	0.40	- At the rate of Baht 49,503 per month	
12) Brooker Group Plc. Related by way of common director with Seamico Mr.Robert W.Mcmillen and Mr. Chaipatr Srivisarvacha is independent director	- Brokerage fee expense	0.57	0.73	-	- At the rate determined under the contract at 15-30 per cent	
	- Other liabilities	0.30	-	-	- At the rate determined under the contract at 30 per cent	
13) Burda (Thailand) Co., Ltd. Related by way of common director, Mr. Robert W. McMillen	- Advisory fee income	0.23	0.21	-	- At the rate agreed by the contract (Baht 0.23 million per annum)	- Mr. Robert W. McMillen resigned from Burda (Thailand) Co.,Ltd. director since 17 May 2008
	- Accrued advisory fee	0.11	0.09	-	- At the rate agreed by the contract	

1. Purchase / Sale of goods and/or services (continued)

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
14) Knight Asian Investment Ltd. Related by way of common director with Seamico's subsidiary company (Seamico Knight Fund Management Securities Co., Ltd.) Mr. Jeremy Lechemere King	- Share trading value	100.94	-	-	- Fee was determined 0.25 per cent from Cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charge to other customers.	- In 2008 the Company has sold investment in Seamico Knight Fund Management Securities Co.,Ltd. (former subsidiary)
	- Brokerage fee	0.25	-	-		
15) Knight Asset Management Co., Ltd. Related by way of common director with Seamico's subsidiary company (Seamico Knight Fund Management Securities Co., Ltd.) Mr. Jeremy Lechemere King	- Fee and service accounts receivable	4.99	-	-	- At the rate determined under the contract at 1 per cent for private fund management fee, which is a normal rate charged to other customer, but the rate charged for advisory fee will be determined in case by case. - Actual expense incurred - Actual expense incurred	- In 2008 the Company has sold investment in Seamico Knight Fund Management Securities Co.,Ltd. (former subsidiary)
	- Fee and service income	4.34	-	-		
	- Accrued expenses	0.52	-	-		
	- Other expenses	0.67	-	-		
16) Knight Asset (Thailand) Co., Ltd. Related by way of common director with Seamico's subsidiary company (Seamico Knight Fund Management Securities Co., Ltd.) Mr. Jeremy Lechemere King	- Fee and service accounts receivable	0.00028	-	-	- At the rate agreed by the contract - At the rate agreed by the contract	- In 2008 the Company has sold all investment in Seamico Knight Fund Management Securities Co.,Ltd. (former subsidiary)
	- Fee and service income	0.0014	-	-		
17) Knight P.F Management Co., Ltd. Related by way of common director with Seamico's subsidiary company (Seamico Knight Fund Management Securities Co., Ltd.) Mr. Jeremy Lechemere King	- Fee and service accounts receivable	15.15	-	-	- At the rate determined under the contract at 1 per cent for private fund management fee, which is a normal rate charged to other customer, but the rate charged for advisory fee will be determined in case by case. - At the rate agreed by the contract	- In 2008 the Company has sold all investment in Seamico Knight Fund Management Securities Co.,Ltd. (former subsidiary)
	- Fee and service income	14.17	-	-		

1. Purchase / Sale of goods and/or services (continued)

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
18) Knight Pacific Fund Co., Ltd. Related by way of common director with Seamico's subsidiary company (Seamico Knight Fund Management Securities Co., Ltd.) Mr. Jeremy Lechemere King	- Share trading value	120.00	-	-	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charged to other customers.	- In 2008 the Company has sold all investment in Seamico Knight Fund Management Securities Co.,Ltd. (former subsidiary)
	- Brokerage fee	0.30	-	-		
19) Perrasia Investment Co., Ltd. Related by way of common director with Seamico's subsidiary company (Seamico Knight Fund Management Securities Co., Ltd.) Mr. Jeremy Lechemere King	- Fee and service accounts receivable	0.00008	-	-	- At the rate agreed by the contract	- In 2008 the Company has sold all investment in Seamico Knight Fund Management Securities Co.,Ltd. (former subsidiary)
	- Fee and service income	0.00051	-	-	- At the rate agreed by the contract	
20) Thanh Cong Securities Company J.S.C. Related by way of common Director, Mr. Chaipatr Srivisarvacha, Mr.Pinit Puapun, and Mrs. Duangrat Watanapongchat	- Other receivable	-	-	1.23	- At the rate agreed by the contract	The Company has holding of 18.88 per cent in their equity.
21) Mr. Robert W. McMillen Director	- Share trading value	0.44	0.16	0.10	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charged to other customers.	
	- Brokerage fee	0.0011	0.0004	0.0002		
	- Collateral	-	0.02	-		

1. Purchase / Sale of goods and/or services (continued)

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
22) Mr. Bernard Pouliot Vice Chairman	- Share trading value - Brokerage fee - Collateral	- - -	6.17 0.02 0.03	- - -	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charged to other customers.	
23) Mrs. Duangrat Watanapongchat Deputy Managing Director	- Share trading value - Brokerage fee - Collateral	2.46 0.006 -	2.45 0.006 0.13	0.27 0.0007 -	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a Normal rate charge to other customers.	Mrs. Duangrat Watanapongchat resigned from the Company's director since 18 April 2007
24) Mr. William Hang Man Chao Director	- Share trading value - Brokerage fee	60.80 0.15	- -	- -	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a Normal rate charge to other customers.	Mr. William Hang Man Chao resigned from the Company's director since 18 April 2007
25) Mr. Somchai Kanjanapetcharat Deputy Managing Director	- Share trading value - Brokerage Fee	0.44 0.001	0.002 0.000005	- -	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charge to other customers.	
26) Ms. Patarin Thananart Deputy Managing Director	- Share trading value - Brokerage Fee	2.83 0.007	- -	- -	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charge to other customers.	Ms. Patarin Thananart resigned from the Company's director since 31 May 2007

1. Purchase / Sale of goods and/or services (continued)

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
27) Mrs. Banchit Chittanusart Executive Vice President	- Share trading value	36.36	11.68	6.04	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charge to other customers.	
	- Brokerage Fee	0.09	0.03	0.02		
	- Securities business receivable	0.02	-	-		
28) Mr. Nuttawat Boonsong Mrs. Duangrat Watanapongchat's brother	- Share trading value	0.16	11.08	0.81	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charge to other customers.	Formerly named Panudech Boonsong
	- Brokerage Fee	0.0004	0.03	0.002		
	- Collateral	-	0.37	-		
29) Mr. Decha Watanapongchat Mrs. Duangrat Watanapongchat's spouse	- Share trading value	13.46	9.53	1.22	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charge to other customers.	
	- Brokerage fee	0.02	0.01	0.002		
	- Collateral	-	1.08	-		
	- TFEX fee	-	-	0.02		
30) Mr. Thamkrit Watanapongchat Mrs. Duangrat Watanapongchat's son	- Collateral	-	0.24	-	- TFEX fee of Baht450 per contract, which is normal rate charged to other customers.	
	- TFEX fee	-	0.02	0.003		

1. Purchase / Sale of goods and/or services (continued)

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
31) Ms.Jarupa Arunyawat Mr. Chao Arunyawat's spouse	- Share trading value	18.30	8.53	-	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charge to other customers.	
	- Brokerage fee	0.05	0.02	-		
	- Securities business receivable	0.69	-	-		
	- Collateral	-	1.02	-		
32) Ms.Samorntip Arunyawat Mr. Chao Arunyawat's sister	- Share trading value	3.12	5.71	0.27	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charge to other customers.	
	- Brokerage fee	0.008	0.01	0.0004		
	- Collateral	-	0.72	-		
	- Securities business payable	0.09	0.006	-		
33) Mr.Parit Arunyawat Mr. Chao Arunyawat's son	- Share trading value	9.93	21.28	8.87	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charge to other customers.	
	- Brokerage fee	0.02	0.05	0.02		
	- Securities business payable	0.16	0.40	-		
	- Collateral	-	0.32	-		
34) Ms.Yaovaluk Arunyawat Mr. Chao Arunyawat's sister	- Share trading value	-	11.29	1.62	- Fee was determined 0.25 per cent from cash account and 0.15 - 0.20 per cent of volume trade via internet, which is a normal rate charge to other customers.	
	- Brokerage fee	-	0.03	0.008		
	- Securities business receivable	-	0.10	-		
	- Securities business payable	-	0.27	-		
	- Collateral	-	0.25	-		

2. Purchase / Sale assets and investments

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
1) Seamico Knight Fund Management Securities Co., Ltd. (SKFM)	- Investment in common shares	10.20	-	-	- Investment portion 51 per cent	- In 2008 the Company has sold all investment in Seamico Knight Fund Management Securities Co.,Ltd. (former subsidiary)
	- Withdrawal of cash from private fund	122.40	-	-	- At redemption value	
2) Seamico Asset Management Co., Ltd. (Seamico's current subsidiary)	- Investment in common shares	100.00	52.43	51.17	- Investment portion 100 per cent	
	- Investment in ordinary shares	75.00	-	20.00	- Total 8 million shares at the price Baht 2.50 per share	
	- Sale of equipment	1.17	-	-	- At book value on selling date	
	- Sale of Government bond	10.70	-	-	- At market price	
	- Investment in mutual fund	50.00	40.00	25.63	- Total 2 million shares at the price Baht 10 per share and 1,952,514.8391 shares at the price Baht 10.2432 per share	
	- Investment in Government bond	20.38	22.38	-	- At market price	
	- Investment value in mutual fund at yearend	50.59	35.14	43.55	- At NAV of the fund	
	- Withdrawal mutual fund managed by subsidiary	-	50.64	25.63	- At net asset value 5 million units at the price Baht 10.1279 per unit	
	- Investment in private fund managed by subsidiary	-	140.00	-	- At investment cost, Baht 140 million.	
	- Investment value in private fund	-	156.95	24.62	- At NAV of the fund	
- Purchase of equipment	-	0.05	-	- At book value of assets on selling date		
3) Seamico Derivatives Co., Ltd. (Seamico's subsidiary)	- Sale of Government bond	708.66	-	-	- At market price	Seamico Derivatives Co.,Ltd. registered company dissolution on 13 December 2007 and refund its capital to shareholders.
	- Withdrawal in ordinary shares	51.00	-	-	- Proportionate to 51% investment in subsidiary due o liquidation	

2. Purchase / Sale assets and investm ents (continued)

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
4) Burda (Thailand) Co., Ltd. Related by way of common director, Mr. Robert W. McMillen	- Investment in preferred shares	2.55	-	-	- The Company investment represents 51 per cent of the total shares, but only 17 per cent of the total voting rights.	- Mr. Robert W. McMillen resigned from Burda (Thailand) Co.,Ltd. director since 17 May 2008
5) Srvisarvacha Foundation Related by way of common director Mr.Chaipatr Srvisarvacha	- Sale of Government bond	-	7.31	-	- At market price	
6) KT Zmico Securities Co.,Ltd. (Formerly name KTB Securities Co.,Ltd.) Related by way of common director Mr.Chaipart Srvisarvacha and Mr.Pinit Puapun	- Investment in common shares - Gain on transfer of assets and its business to associated company	- -	437.51 -	937.51 58.18	- Investment portion 48.81 and 49.5 per cent, respectively - The rate on the Pro-rated EBITDA	
7) Thanh Cong Securities Company J.S.C. Related by way of common Director, Mr. Chaipatr Srvisarvacha, Mr.Pinit Puapun, and Mrs. Duangrat Watanapongchat	- Investment in common shares	-	-	156.02	- Total 6,796,500 shares at price VND 11,500 per share	The Company has holding of 18.88 per cent in their equity.

3. Lending

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
1) Quam Securities Nominees (Singapore) Pte. A company under Quam Group (Formerly named APC Group) Related by way of common Director, Mr. Bernard Pouliot and Mr. Kenneth Kin Hing Lam	- Interest income	2.12	-	-	- Interest charged at the rate of 5.75 - 8.50 percent per annum	
	- Interest expense	0.000035	-	-	- Interest charged at the rate of 0.75 percent per annum	
2) Knight Thai Strategic Investments Related by way of common director with Seamico's subsidiary company (Seamico Knight Fund Management Securities Co., Ltd.) Mr. Jeremy Lechemere King	- Borrowing 5 years	5.00	-	-	- At the rate determined under the contract, interest charged 5 per cent per annum (Knight Thai Strategic Investments ("Lender") provides this loan to Seamico's subsidiary company Seamico Knight Fund Management Securities Co.,Ltd.) The lender has the right to convert the loan to a maximum of 250,000 ordinary shares.	- In 2008 the Company has sold all investment in Seamico Knight Fund Management Securities Co.,Ltd.(former subsidiary)
	- Accrued interest payable	0.29	-	-		
	- Interest expense from borrowing	0.29	-	-		

4. Management contracts or agreements to provide assistance

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2007	2008	2009		
1) Thanh Cong Securities Company J.S.C. Related by way of common Director, Mr. Chaipatr Srivisarvacha, Mr.Pinit Puapun, and Mrs. Duangrat Watanapongchat	- Agreement to provide advisory services - Annual advisory fee	-	-	9.44	- Fee in accordance with the contract total amount of USD 420,216 which will be made periodically within 12 months in amount of USD 35,018 per month.	The Company has holding of 18.88 per cent in their equity.

Audit Committee's opinion with regard to related parties and connected transaction as of 31st December 2009

Related Parties and Connected Transaction	Audit Committee's Opinion
1. Purchase / Sale of goods and/or services	The transactions are reasonable at market rate or fair value.
2. Purchase / Sale of assets and investment	The transactions are reasonable at market rate or fair value. This is for business expansion in order to launch new products.
3. Lending	This transaction is considered to be a normal business at a fair price. The client had no influence on the Company's management in any case. Legal action had been taken as with other clients.
4. Management contracts or agreements to provide assistance	The transactions are determined to be reasonable to develop and expand its international business.

Policy and Related Parties and Connected Transactions in the Future

The Company's policy relating to connected transactions is to follow the guidelines in accordance with the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission. Any connected transactions shall be considered in terms of transparency, fairness and benefit to the company.

The types of connected transactions are mostly related to normal business activities. The groups of related parties are disclosed in the "Related Parties and Connected Transactions" table above.

1. Overall operating results in the year ended December 31, 2009

Seamico Securities Public Company Limited (“The Company”) has restructured its business by transfer securities business to KT ZMICO Securities Company Limited (“KT ZMICO”) which is its associated company since May 1, 2009 and temporary discontinue its Securities trading business and Derivatives trading business from that time. This resulted the Company and subsidiary has net profit of Baht 17 million for the year ended December 31, 2009 compared with the net loss of Baht 160 million recorded last year. It was the Company’s normal securities business operation for the first four months (January - April 2009) and all securities business was operated under KT ZMICO during May - December 2009.

The operating results of the Company and subsidiary for the year 2009 came from net securities business income of Baht 175 million, share of profit of associated company under equity method of Baht 57 million and realized gain on transfer of assets and its business to associated company of Baht 132 million. At the same time, the Company had operating expenses of Baht 358 million which some expenses arose from the business transfer such as retention bonus and employee compensation, as well as legal fee for business restructure and assets transfer. The Company and subsidiary recorded taxable income of Baht 11 million and generated net profit in year 2009 of Baht 17 million.

During January - April 2009, the Company had a market share of 5.44 per cent in the Stock Exchange of Thailand with a trading volume ranked 4th among the 38 securities firms operating in Thailand. During May - December 2009, the market share of KT ZMICO in the Stock Exchange of Thailand was 6.49 per cent with a trading volume ranked 2nd.

For Derivatives market, during January - April the Company had a market share of 2.91 per cent in the Thailand Futures Exchange with a trading volume ranked 11th among the 42 securities firms. During May - December 2009, the market share of derivatives business of KT ZMICO was 3.58 per cent with the trading volume ranked 8th.

Major 2009 Impact

During the year of 2009, the SET market has recovered starting from the second quarter. The daily average market volume of the SET and the MAI increased from Baht 16.12 billion in 2008 to Baht 18.23 billion, or an increase of 13.08 per cent. The main factor behind the recovery of share prices in the Stock Exchange of Thailand was due to the recovery of economics and the improvement of listed company’s operating results from the lowest point in the forth quarter of year 2008.

The Securities Industry and the Thai Market

- The SET Index rose by 63.25 per cent, or from 449.96 points at the end of 2008 to 734.54 points at the end of 2009.
- The combined market capitalisation of the SET and MAI increased from Baht 3,590 billion in 2008 to Baht 5,912 billion in 2009, or an increase of 64.67 per cent.
- The overall average daily trading volume of the market increased from Baht 16.12 billion in 2008 to Baht 18.23 billion in 2009, or an increase of 13.08 per cent.

Expanded Customer Base

As the Company transferred its securities business and customer base to KT ZMICO, KT ZMICO can rapidly expand its customer base to increase securities business income.

Customer Type	Apr-09 ZMICO (Account)	Dec-09 KT ZMICO (Account)	Increase (Decrease) (%)
All type of customers	37,104	40,617	9.47
Active Accounts	8,590	17,118	99.28
All internet customers*	16,095	15,031	-6.61
Internet active accounts	4,285	7,188	67.75

* Some customers closed their accounts

- The Company and KT ZMICO were responsible for 4 investment banking deals, with total commitment value of Baht 316 million, or 1.04 per cent of the 17 total new firms with total value of Baht 30,265 million that listed on the SET and MAI in 2009.
- In 2009, Seamico Asset Management, the subsidiary, launched 11 mutual funds, with approved fund size of Baht 8,500 million. As at 31 December 2009, there were 11 funds under management with total net asset value of Baht 2,601.06 million.

Corporate and Investment Activities

- In the first quarter of year 2009, the Company invested in unit trust of Seamico Money Plus Fund of Baht 8 million, additionally invested in the Equity Pro Long-Term Fund of Baht 12.2 million and invested in the Equity Retirement Mutual Fund of Baht 0.4 million, while the Company withdrew Baht 20.6 million from Seamico Daily Plus Fund. All Funds have been managed by Seamico Asset Management and the Company.
- In April 2009, the Company additionally invested Baht 500 million in KT ZMICO's ordinary shares, therefore, the Company holds 49.45 per cent interest in KT ZMICO.

- In April 2009, the Company invested Baht 156 million of ordinary shares of Thanh Cong Securities Company J.S.C. (TCSC), which is a securities company in Vietnam at 18.88 per cent interest, with an option of additional investment up to 49 per cent of TCSC share register. In October 2009, the Board of Directors Meeting No.7/2009 approved the resolution to sell all shares in TCSC to KT ZMICO at the price of Baht 161.24 million.

Local and International Awards and Recognitions

- In 2009, The Company won an “Excellent” rating for the AGM 2009 assessed by the Thai Investors Association.
- In 2009, The Company earned a “Very Good” rating for the Corporate Governance 2009 assessed by the Thai Institute of Director (IOD).

Strong Balance Sheet

- As at December 31, 2009, shareholders’ equity was Baht 2,027 million which decreased from Baht 2,540 million as at December 31, 2008. This was a result of dividend payment from retained earning of Baht 412 million and an interim dividend payment of Baht 123 million. While, the Company generated net profit of Baht 17 million and revaluation surplus in available-for-sale securities increased by Baht 6 million.
- The Company has approved to temporary discontinue its Securities trading business and Derivative trading business from the Office of the Securities and Exchange Commission (SEC), effective on May 1, 2009. Therefore, the Company is not required to maintain its net liquid capital as define by the SEC.
- The Company remains free of external debts.

2. Operating Results

During 2009, the Company and its subsidiary recorded the total income of Baht 416 million, a decrease of 52 per cent from the previous year. This was because the Company transferred securities business and account receivables (margin accounts) to KT ZMICO which is its associated company and the Company has temporary ceased to operate its Securities trading business and Derivative trading business since May 1, 2009.

(Million Baht)

	2008 (Restated)		2009	
	Amount	%	Amount	%
Brokerage fees from securities business	559.65	64.19	107.13	25.77
Brokerage fees from derivatives business	68.57	7.86	13.99	3.36
Fee and service income	13.61	1.56	16.64	4.00
Gains on trading in securities	40.57	4.65	20.69	4.98
Interest and dividend income	74.33	8.52	36.71	8.83
Interest on margin loans	107.05	12.28	30.34	7.30
Share profit of associated company	-	-	57.48	13.83
Gain on transfer of assets and its business to associated company	-	-	132.31	31.83
Other income	8.13	0.94	0.44	0.10
Total income	871.91	100.00	415.73	100.00

(1) Income**1.1) Brokerage Fee from securities and derivatives business**

During 2009, the Company generated brokerage fee from securities business of Baht 107 million and generated brokerage fee from derivatives business of Baht 14 million which came from the Company's trading volume for January - April 2009. Both brokerage fees decreased by 80 per cent compared to the full year 2008 which brokerage fee from securities business was Baht 559 million and brokerage fee from derivatives business was Baht 68 million. Since May 1, 2009, the Securities and Derivatives business trading were transferred to operate under KT ZMICO and generated income as follows.

(Million Baht)

	Jan - Apr 09 ZMICO	May - Dec 09 KT ZMICO
Brokerage fee from Securities business	107.13	722.45
Brokerage fee from Derivatives business	13.99	55.46

1.2) Fee and Service Income

The Company and its subsidiary earned fee and service income in 2009 of Baht 17 million which increased from Baht 14 million last year or an increase of 21 per cent. This was because in year 2009 the Company received advisory fee income from Thanh Cong Securities

Company J.S.C. (TCSC), which is a securities company in Vietnam, of Baht 9 million and fee income from mutual fund and private fund management of Baht 3 million. Since May 1, 2009 the Company has transferred advisory agreement, underwriting agreement, securities borrowing and lending, and wealth management to operate under KT ZMICO and generated income as follows.

(Million Baht)		
	Jan - Apr 09 ZMICO	May - Dec 09 KT ZMICO
Underwriting fee	-	1
Advisory fee	3	28
SBL / Wealth Management	2	5

During 2009, the Company and KT ZMICO had 35 clients of investment banking business, composed of 30 clients from financial advisory, 2 clients from merger and acquisition and introduction of strategic partners and 3 clients from underwriting.

1.3) Gain on Trading in Securities

During 2009, the company realized gain on securities trading of Baht 21 million, which was generated by a gain on trading of investments in securities as follows:

- Gain on equity securities trading Baht 18 million
- Loss on debt securities trading Baht 3 million
- Gain on investment in Private fund Baht 2 million
- Reversal of impairment loss on investment Baht 4 million

Since May 1, 2009 the Company transferred equity and debt proprietary trading business to operate under KT ZMICO which generated income as follows.

(Million Baht)		
	Jan - Apr 09 ZMICO	May - Dec 09 KT ZMICO
Gain from equity trading	18	64
Gain(Loss) from debt trading	(7)	3

After business transfer, major investments of the Company are short term investment in debt for liquidity management and direct investment in private fund managed by Seamico Asset Management.

1.4) Interest on Margin Loans

Interest on Margin loans for the year 2009 was Baht 30 million which was the interest for the first four months (January - April 2009) only. Since May 1, 2009 the Company transferred margin loans to trade under KT ZMICO and generated income as follows.

(Million Baht)		
	Jan - Apr 09 ZMICO	May - Dec 09 KT ZMICO
Interest income from margin loans	30	70

The Company has expanded its margin loan clients base from average loan of Baht 800 million at end of year 2008 (ZMICO) to Baht 1,300 million at end of year 2009 (KT ZMICO), or a 62 per cent increase.

The average interest rate of margin loan increased from 7.08 per cent to 8.26 per cent. In addition, the Company and KT ZMICO earned commission income from margin loan accounts of Baht 191 million in 2009.

1.5) Share of profit of associated company

During 2009, the Company recognized share of profit of associated company (KT ZMICO) under equity method of Baht 57 million. However, in year 2008 the associated company generated net loss, thus share of loss of associate of Baht 27 million from KT ZMICO was taken by the Company.

1.6) Gain on transfer of assets and business to associated company

On May 1, 2009, the Company transferred its business to KT ZMICO with the payment of Baht 500 million received from KT ZMICO. On May 4, 2009, the Company received up front payment of Baht 300 million. The remaining payment of Baht 200 million will be received within 3 years based on the operating results of KT ZMICO.

At the date of assets transfer to KT ZMICO, the Company recognized gain on transfer of assets and business to KT ZMICO in separate financial statements of Baht 185 million. However, the Company recognized such gain on transfer of assets and business to KT ZMICO as income in the consolidated financial statement of Baht 94 million according to the shareholding percentage of the third parties in KT ZMICO at 50.55 per cent. The remaining amount of Baht 91 million was presented as "unrealized gain on transfer of assets to the associated company" in the consolidated balance sheet.

The Company will realize such "unrealized gain on transfer of assets to the associated company" as income when the Company has lower percentage of shareholding in KT ZMICO or when KT ZMICO sells such transferred assets to the third parties. During 2009, KT ZMICO sold part of transferred assets to the third parties, therefore, the Company recorded "unrealized

gain on transfer of assets to the associated company” as gain on transfer of assets and business to associated company in consolidated financial statements of Baht 9 million.

In the fourth quarter, the separate financial statements additionally recorded gain on transfer of assets and business to associated company of Baht 58 million and recorded an accrued income at the same amount as part of the remaining of Baht 200 million payment which the Company will receive from KT ZMICO. However, the Company recognized such gain on transfer of assets and business to associated company as income of Baht 29 million in the consolidated financial statement according to the shareholding percentage of the third parties in KT ZMICO at 50.55 per cent. The remaining amount of Baht 29 million was presented as “unrealized gain on transfer of assets to the associated company” in the consolidated balance sheet. The above transactions is summarized in the table below.

(Million Baht)

	Gain on transfer of assets		Unrealized gain on transfer of assets (Liabilities)
	Separate (income)	Consolidated (income)	
Record at the date transfer assets KT ZMICO sold the transferred assets to third party during 2009	185	94	91
Record additional in Q4, 2009	58	29	29
Total	243	132	111

(2) Securities Business Expenses

The Company had total expenses of Baht 409 million, a decrease of Baht 668 million or 62 per cent from previous year.

(Million Baht)

	2008 (Restated)		2009	
	Amount	%	Amount	%
Expense on borrowings	23.91	2.22	4.12	1.01
Fees and services expenses	33.36	3.09	11.05	2.70
Bad debts and doubtful debts	242.22	22.49	35.76	8.73
Share of loss of associate	27.36	2.54	-	-
Operating expenses	750.20	69.66	358.62	87.56
Total expenses	1,077.05	100.00	409.55	100.00

2.1) Expense on Borrowing

Expense on borrowing decreased by Baht 20 million due to the transfer of securities and derivatives business trading to operate under KT ZMICO. The Company can reduce cost of borrowing and reduce interest expense from usage of normal day-to-day cash management. In year 2009, the Company had interest expenses paid for clients from cash deposits for securities trading of Baht 3.3 million during January - April 2009. Since May - December 2009, interest expense paid for clients under KT ZMICO was Baht 10.6 million.

2.2) Fee and Service Expenses

Fee and service expense was Baht 11 million in 2009, which comprised of the following:

- Fees paid to the Stock Exchange of Thailand based on trading volume before the business transfer accounted for 72 per cent of total expenses. The fee decreased from previous year by Baht 23 million. Since May - December 2009, fee paid to the SET under KT ZMICO was Baht 45 million.
- Fees incurred from advisory and underwriting activities and others were 28 per cent of total expenses.

2.3) Bad debts and doubtful debts

Bad debts and doubtful debts of Baht 36 million arose from an increase of provision for doubtful account of securities business receivables (Margin account) affected from financial crisis at the end of year 2008. Since some clients sold their shares' collateral to settle debts, thus the collateral value has decreased. Presently, some debtors were under litigation.

(3) Operating Expenses

Major portion of operating expenses were personnel expenses, premises and equipment expenses and director and managements' remuneration which accounted for 50 per cent, 14 per cent and 14 per cent of total operating expenses, respectively. However, these expenses decreased by 52 per cent from previous year which was in line with the temporary cease of securities and derivatives business trading since May 1, 2009. The Company has transferred managements and employees around 400 persons to continue their work at KT ZMICO, after including 200 persons of KT ZMICO's employees, the total employees of KT ZMICO increase to 600 persons at the end of year 2009.

Due to the business transfer to KT ZMICO, the Company paid Baht 89.31 million of retention bonus to employees who transferred to work at KT ZMICO. Also, the Company had legal expenses according to the business transfer and restructure of Baht 10 million.

(4) Profit Margin

The gross profit margin for 2009 and 2008 were 77 per cent and 65 per cent, respectively. The net profit margin increased from -18 per cent in 2008 (base on the restated financial statement) to 4 per cent in 2009. This resulted from the large amount of realized gain from transfer of assets and business to KT ZMICO in this year.

(5) Return on Equity

Return on equity was 0.76 per cent in 2009 which increased from -5.83 per cent in 2008 (base on restated financial statement).

3. Operating Results Compared with Budget

-Not Applicable-

Financial Position

1. Assets

1.1 Combination of Assets

As at December 31, 2009, the Company and its subsidiary had total assets of Baht 2,201 million, 84 per cent of which was current assets and 16 percent was non-current assets.

Major changes to assets were as follows:

- **Cash and Cash Equivalent**

Cash and cash equivalents as at December 31, 2009 were Baht 263 million, a decrease of Baht 271 million, or 51 per cent from year 2008 (See details in 2.1 Cash Flow).

- **Investment in Securities**

During 2009, the Company invested in ordinary shares of Thanh Cong Securities Company J.S.C. ("TCSC") of Baht 156 million and increased in portion of investment in listed securities of Baht 5 million through private fund managed by Seamico Asset Management. However, the Company decreased an investment in debt securities by Baht 211 million due to the transfer of equity and debt trading business to operate under KT ZMICO. As at December 31, 2009, the proportion of short-term investments and long-term investment was 74 : 26.

- **Investment in associate company**

In April 2009, the Company additionally invested in 50 million ordinary shares of KT ZMICO totally equivalent to 92.17 million shares, with total amounted of Baht 937.5 million. The Company has 49.45 per cent interest in KT ZMICO.

- **Securities Business Receivables**

Securities business receivables as at December 31, 2009 decreased by 98 per cent from December 31, 2008 as the Company transferred of securities business and margin loans to KT ZMICO and discontinued its securities and derivative trading business since May 1, 2009. Therefore, the outstanding of securities business receivable of the Company as at December 31, 2009 consisted of receivables under litigation of Baht 132 million and receivables during follow up for payment of Baht 170 million. However, The Company has already reserved full amount of provision for doubtful accounts per the SEC guideline.

- **Building improvements and equipment - net**

Building improvement and equipment - net as at December 31, 2009 decreased by 94 per cent from year 2008 since the Company transferred its operating assets, which are office equipment, information technology system including office rental agreements of head office and all branches and all service agreements to KT ZMICO.

- **Assets classified as held for sale - net**

In September 2009, the Company received the land with total area of 26 Rai and 93 square war at Amphur Talang, Phuket from debtor in bill of exchange that had matured but unable to be redeemed by the issuer to settle its debt amounting to Baht 157 million. At present, the Company is in process to find the potential buyers. The land was appraised at Baht 239 million by the independent appraisal.

1.2 Quality of Assets

In the Financial statement, the Company recorded a revaluation adjustment of assets according to accounting standards and the SEC's rule. The major assets can be summarised as follows:

- **Investment**

As at December 31, 2009, the Company had total investments of Baht 614 million (original cost Baht 641 million), or 28 per cent of total assets. Investments comprised as follows.

(Million Baht)

Classification	Cost/ Amortised cost	Fair value
Short-term investments		
<u>Trading securities</u>		
Equity securities - Listed securities	16.72	15.15
Debt securities - Bill of exchange	193.15	194.61
Debt securities - Promissory notes	79.63	79.86
Debt securities - Corporate bond	111.54	112.71
Total	401.04	402.33
<u>Add</u> Revaluation adjustments	1.29	-
Total trading securities - net	402.33	402.33
<u>Available-for-sale securities</u>		
Equity securities - Listed securities	17.94	7.93
Equity securities - Unit trust	40.65	43.55
Total	58.59	51.48
<u>Add</u> Revaluation adjustments	2.90	-
<u>Less</u> Allowance for loss on impairment	(10.01)	-
Total available-for-sale - net	51.48	51.48
Total short-term investments - net	453.81	453.81
Long-term investments		
<u>Available-for-sale securities</u>		
Debt securities - Corporate bond	3.20	3.20
<u>General investments</u>		
Ordinary shares	178.30	156.58
Preferred shares	0.13	0.13
Total	181.63	159.91
<u>Less</u> Allowance for loss on impairment	(21.79)	-
Total long-term investments - net	159.84	159.91
Total investments in debt and equity securities - net	613.65	613.72

The proportion of investments as at December 31, 2009 are as follows

Investment in listed securities	5	per cent
Investment in debt securities	63	per cent
Investment in unit trust	7	per cent
Investment in other securities	25	per cent

- **Securities Business Receivables and Accrued Interest Receivables**

The Company had total securities receivables and accrued interest receivables as at December 31, 2009 of Baht 302 million or 0.71 per cent of total assets with allowance for doubtful debt of Baht 286 million, or 95 per cent of related loans.

The Company's policy is to closely monitor all securities receivables and in cases where any client fails to settle a transaction, will engage in negotiations as the first step. If a settlement with a client cannot be negotiated or if a debtor refuses to settle a debt, legal steps will then be taken.

As at December 31, 2009, receivables of Baht 132 million were in the legal proceeding, which the amount of Baht 120 million arose from margin accounts at the end of year 2008 and the amount of Baht 12 million were old cases of legal proceeding that the company has won legal judgement. Also, another group of margin loans at the amount of Baht 170 million are in process to negotiate for debt payment.

2. Liquidity

2.1 Cash Flow

Cash and cash equivalents as at December 31, 2009 totalled Baht 263 million, or a decrease from December 31, 2008 by Baht 271 million. The summary of cash-in flow and cash-out flow from various activities are shown in the following table.

Activities	Million Baht
Cash used in Operating Activities	(217)
Cash used in Investing Activities	(348)
Cash provided by Financing Activities	294
Net decrease in Cash and Cash Equivalent	(271)

The Company has used cash in the activities below to generate more income and facilitate liquidation.

- **Operating Activities**

During 2009, cash from operating activities decreased by Baht 217 million which came from the following transactions.

Cash decreased from : A decrease of operating profit by Baht 154 million , a net decrease of securities and derivatives business receivables and payables by Baht 300 million, and a decrease of accrued expenses and other liabilities by Baht 45 million.

Cash increased from : A decrease of receivable from clearing house by Baht 171 million, a decrease of trading securities by Baht 73 million, a decrease of other assets by Baht 4 million and an increase of accrued retention bonus by Baht 34 million.

- **Investing Activities**

During 2009, net cash used in investing activities decreased by Baht 348 million which came from the following transactions.

The amount of Baht 500 million was used for purchasing shares of associate company, KT ZMICO. Moreover, the Company invested in shares of Thanh Cong Securities Company J.S.C. ("TCSC") of Baht 156 million and purchased office equipment and intangible assets of Baht 6 million. On the other hand, the Company received cash from selling assets and securities business to KT ZMICO of Baht 300 million, capital return from subsidiary company (Seamico Derivative Co., Ltd.) of Baht 1 million and selling other long term investment of Baht 13 million.

- **Financing Activities**

During 2009, an increase of cash by Baht 294 million came from below transactions.

Cash received from refinance margin loans to KT ZMICO of Baht 834 million, while cash used for dividend payment of Baht 536 million. Cash return to minority interest of Seamico Derivative Co., Ltd. of Baht 1 million and cash paid for land appraisal to settle debt from debtor in bill of exchange that had matured but unable to be redeemed by the issuer of Baht 3 million.

2.2 Significant Liquidity Ratios

The Company had very high liquidity as indicated by the liquidity ratios in the table below.

	Dec 31, 2008	Dec 31, 2009
Liquid Assets to Total Assets Ratio (%)	40	33
Net Liquid Capital Ratio (NCR) (%)	358	N/A

Since May 1, 2009, The Company has approved to temporary cease its operation on securities and derivatives business from the Securities and Exchange Commission, therefore the Company is not required to maintain its net liquid capital.

3. Investment Expenses

Investment

See topic “Investment in Securities” under Financial Position 1. Assets and “Investing Activities” under Liquidity 2.1 Cash Flow.

4. Sources of Capital

4.1 Adequacy of Capital Structure

The debt to equity ratio as at December 31, 2009 and December 31, 2008 was 0.09 times and 0.17 times, respectively.

4.2 Shareholders' equity

As at December 31, 2009, shareholders' equity totalled Baht 2,027 million, a decrease of Baht 513 million, or 20 per cent from December 31, 2008. This was the result of dividend payment to shareholders of Baht 536 million. While, the Company generated a net profit for the year 2009 of Baht 17 million and revaluation surplus in available-for-sale securities increased by Baht 6 million.

4.3 Liabilities

The Company has no outstanding loan, as the result there is no future contingent liability.



**Seamico Securities Public
Company Limited**

Consolidated and Company

Financial Statements

31 December 2009 and 2008

REPORT OF THE INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

TO THE SHAREHOLDERS AND BOARD OF DIRECTORS

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

We have audited the consolidated balance sheets of Seamico Securities Public Company Limited and its subsidiary and separate balance sheets of Seamico Securities Public Company Limited as at December 31, 2009 and 2008, and the related consolidated and separate statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for the years then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management as to their correctness and completeness of the presentation. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits.

We conducted our audits in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the aforementioned consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Seamico Securities Public Company Limited and its subsidiary and of Seamico Securities Public Company Limited as at December 31, 2009 and 2008, and the results of its operations and its cash flows for the years then ended in conformity with generally accepted accounting principles.

Without qualifying our opinion, as discussed in Note 1 to the financial statements, in year 2009 the Company has transferred its business and margin loan accounts to an associated securities company. The Company was approved by the Office of the Securities and Exchange Commission to temporarily cease the operation in securities business.

As discussed in Note 3 to the financial statements, in year 2009 the associated company has changed its accounting policies for income tax and underwriting license fee. As a result, the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2008, presented herein for comparison, have been restated.



Dr. Suphamit Techamontrikul

Certified Public Accountant (Thailand)

Registration No. 3356

BANGKOK

February 25, 2010

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.

BALANCE SHEETS

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY

AS AT DECEMBER 31, 2009 AND 2008

BAHT

	Notes	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
		As at December 31, 2009	As at December 31, 2008	As at December 31, 2009	As at December 31, 2008
ASSETS			"Restated"		
Cash and cash equivalents	5	263,465,979	534,637,239	223,796,597	491,611,728
Investments in debt and equity securities - net	6.1	613,645,734	662,931,081	613,645,734	662,931,081
Investments in subsidiary and associated companies - net	7	967,375,679	409,689,048	988,676,307	489,931,923
Receivable from Clearing House	8	-	171,101,586	-	171,101,586
Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables - net	9	15,585,302	945,902,359	15,585,302	945,902,359
Building improvements and equipment - net	11	3,582,804	64,133,702	366,460	58,496,393
Intangible assets - net	12	10,916,687	19,591,998	3,320,555	17,522,005
Deferred tax assets - net	13	73,881,071	65,078,039	46,037,870	65,078,039
Assets classified as held for sale - net	14	160,315,680	2,848,663	160,315,680	2,848,663
Other assets	15	92,648,785	98,185,874	88,492,669	95,018,107
TOTAL ASSETS		2,201,417,721	2,974,099,589	2,140,237,174	3,000,441,884

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

BALANCE SHEETS (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY

AS AT DECEMBER 31, 2009 AND 2008

BAHT

	Notes	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
		As at December 31, 2009	As at December 31, 2008	As at December 31, 2009	As at December 31, 2008
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			"Restated"		
LIABILITIES					
Securities and derivatives business payables		-	360,242,272	-	360,242,272
Accrued expenses		8,143,244	58,107,893	7,060,396	57,922,090
Accrued retention bonus	35.6	33,964,240	-	33,964,240	-
Unrealized gain on sale of assets to associated company	7	111,372,806	-	-	-
Other liabilities	18	20,817,214	15,234,062	18,433,395	14,410,814
Total liabilities		174,297,504	433,584,227	59,458,031	432,575,176
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Share capital	19				
Authorized share capital					
1,083,833,521 ordinary shares of Baht 1 each		1,083,833,521	1,083,833,521	1,083,833,521	1,083,833,521
Issued and paid-up share capital					
833,895,131 ordinary shares of Baht 1 each (2008 : 833,758,869 ordinary shares of Baht 1 each)		833,895,131	833,758,869	833,895,131	833,758,869
Premium on share capital	24	1,116,138,100	1,116,138,100	1,116,138,100	1,116,138,100
Premium on share capital - Treasury stock	20	15,518,880	15,518,880	15,518,880	15,518,880

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

BALANCE SHEETS (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY

AS AT DECEMBER 31, 2009 AND 2008

BAHT

	Notes	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
		As at December 31, 2009	As at December 31, 2008	As at December 31, 2009	As at December 31, 2008
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY (CONTINUED)			"Restated"		
Revaluation surplus (deficit) in investments	6.5	1,923,074	(4,123,363)	2,171,750	(3,670,622)
Retained earnings					
Appropriated					
Statutory reserve	25	108,383,352	108,383,352	108,383,352	108,383,352
Treasury stock	26	20,059,923	19,396,580	20,059,923	19,396,580
Unappropriated		(48,738,320)	470,839,524	4,671,930	497,738,129
<u>Less</u> Treasury stock	20	(20,059,923)	(19,396,580)	(20,059,923)	(19,396,580)
Total shareholders' equity		2,027,120,217	2,540,515,362	2,080,779,143	2,567,866,708
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		2,201,417,721	2,974,099,589	2,140,237,174	3,000,441,884

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

STATEMENTS OF INCOME

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

BAHT

	Notes	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
		2009	2008	2009	2008
REVENUES			"Restated"		
Brokerage fees from securities business		107,131,253	559,648,063	107,131,253	559,648,063
Brokerage fees from derivatives business		13,986,064	68,572,748	13,986,064	68,572,748
Fees and services income	27	16,637,280	13,610,844	13,826,101	13,231,558
Gain on trading in securities and derivatives	6.2	20,686,707	40,568,239	21,151,313	37,947,485
Interest and dividend income		36,707,981	74,327,959	36,127,932	72,341,273
Interest on margin loans		30,342,297	107,054,970	30,342,297	107,054,970
Share of profit of associated company accounted for under equity method		57,482,566	-	-	-
Gain on transfer of assets and its business to associated company		132,315,064	-	243,687,870	-
Other income		443,062	8,130,514	543,061	8,430,502
Total revenues		415,732,274	871,913,337	466,795,891	867,226,599
EXPENSES					
Expense on borrowings		4,116,720	23,907,950	4,116,720	23,907,950
Fees and services expenses	28	11,057,140	33,361,032	8,512,701	32,662,256
Bad debts and doubtful accounts		35,755,000	242,223,907	35,755,000	242,223,907
Share of loss of associated company accounted for under equity method		-	27,363,211	-	-
Loss on impairment of subsidiary		-	-	21,255,616	47,573,077
Operating expenses					
Personnel expenses		179,845,094	426,233,657	170,059,238	417,577,929
Premises and equipment expenses		51,659,222	145,960,366	47,186,502	141,396,996
Taxes and duties		3,152,177	5,796,342	3,108,602	5,784,947
Directors and managements' remuneration	29	49,880,288	48,081,696	46,680,288	39,604,156
Consulting fee		21,306,748	14,420,039	19,838,268	13,841,729
Communication and information expenses		21,940,623	46,678,434	21,371,498	45,940,039
Other expenses	30	30,834,770	63,029,464	28,372,120	60,991,784
Total operating expenses		358,618,922	750,199,998	336,616,516	725,137,580
Total expenses		409,547,782	1,077,056,098	406,256,553	1,071,504,770

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

STATEMENTS OF INCOME (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

BAHT

	Notes	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
		2009	2008	2009	2008
INCOME (LOSS) BEFORE INCOME TAX		6,184,492	(205,142,761)	60,539,338	(204,278,171)
INCOME TAX - INCOME (EXPENSES)	32	10,750,490	45,565,994	(17,092,711)	45,565,994
NET INCOME (LOSS)		16,934,982	(159,576,767)	43,446,627	(158,712,177)
BASIC EARNINGS (LOSS)					
PER SHARE (BAHT)	33	0.021	(0.192)	0.053	(0.191)
DILUTED EARNINGS (LOSS)					
PER SHARE (BAHT)	33	0.021	(0.192)	0.053	(0.191)

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

BAHT

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

	Issued and paid-up share capital	Premium on share capital	Premium on share capital - Treasury stock	Revaluation surplus (deficit) in investments	Appropriated retained earnings		Unappropriated retained earnings	Treasury stock	Minority interest	Total shareholders' equity
					Statutory reserve	Treasury stock				
Balance as at January 1, 2008	833,704,064	1,116,138,100	15,518,880	3,474,963	108,383,352	-	691,483,757	-	8,254,567	2,776,957,683
Revaluation deficit in investments	-	-	-	(7,792,358)	-	-	-	-	-	(7,792,358)
Sale of investment in subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,254,567)	(8,254,567)
Net loss - as previously reported	-	-	-	-	-	-	(173,557,517)	-	-	(173,557,517)
Effect from changes the accounting policies of associate company (Note 3)	-	-	-	194,032	-	-	13,980,750	-	-	14,174,782
Net loss - as restated	-	-	-	194,032	-	-	(159,576,767)	-	-	(159,382,735)
Increase in share capital (Note 21.2)	54,805	-	-	-	-	-	-	-	-	54,805
Treasury stock (Note 20)	-	-	-	-	-	-	-	(19,396,580)	-	(19,396,580)
Appropriation of treasury stock (Note 26)	-	-	-	-	-	19,396,580	(19,396,580)	-	-	-
Dividends (Note 22)	-	-	-	-	-	-	(41,670,886)	-	-	(41,670,886)
Ending balance as at December 31, 2008	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(4,123,363)	108,383,352	19,396,580	470,839,524	(19,396,580)	-	2,540,515,362

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

BAHT

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

	Issued and paid-up share capital	Premium on share capital	Premium on share capital - Treasury stock	Revaluation surplus (deficit) in investments	Appropriated retained earnings		Unappropriated retained earnings	Treasury stock	Minority interest	Total shareholders' equity
					Statutory reserve	Treasury stock				
Balance as at January 1, 2009 - as previously reported	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(4,317,395)	108,383,352	19,396,580	456,858,774	(19,396,580)	-	2,526,340,580
Effect from changes the accounting policies of associate company (Note 3)	-	-	-	194,032	-	-	13,980,750	-	-	14,174,782
Balance as at January 1, 2009 - as restated	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(4,123,363)	108,383,352	19,396,580	470,839,524	(19,396,580)	-	2,540,515,362
Revaluation surplus in investments	-	-	-	6,046,437	-	-	-	-	-	6,046,437
Net income	-	-	-	-	-	-	16,934,982	-	-	16,934,982
Increase in share capital (Note 21.2)	136,262	-	-	-	-	-	-	-	-	136,262
Treasury stock (Note 20)	-	-	-	-	-	-	-	(663,343)	-	(663,343)
Appropriation of treasury stock (Note 26)	-	-	-	-	-	663,343	(663,343)	-	-	-
Dividends (Note 22)	-	-	-	-	-	-	(412,180,460)	-	-	(412,180,460)
Interim dividends (Note 22)	-	-	-	-	-	-	(123,669,023)	-	-	(123,669,023)
Ending balance as at December 31, 2009	833,895,131	1,116,138,100	15,518,880	1,923,074	108,383,352	20,059,923	(48,738,320)	(20,059,923)	-	2,027,120,217

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

BAHT

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

	Issued and paid-up share capital	Premium on share capital	Premium on share capital -Treasury stock	Revaluation surplus (deficit) in investments	Appropriated retained earnings		Unappropriated retained earnings	Treasury stock	Total shareholders' equity
					Statutory reserve	Treasury stock			
Balance as at January 1, 2008	833,704,064	1,116,138,100	15,518,880	3,579,514	108,383,352	-	717,517,772	-	2,794,841,682
Revaluation deficit in investments	-	-	-	(7,250,136)	-	-	-	-	(7,250,136)
Net loss	-	-	-	-	-	-	(158,712,177)	-	(158,712,177)
Increase in share capital (Note 21.2)	54,805	-	-	-	-	-	-	-	54,805
Treasury stock (Note 20)	-	-	-	-	-	-	-	(19,396,580)	(19,396,580)
Appropriation of treasury stock (Note 26)	-	-	-	-	-	19,396,580	(19,396,580)	-	-
Dividends (Note 22)	-	-	-	-	-	-	(41,670,886)	-	(41,670,886)
Ending balance as at December 31, 2008	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(3,670,622)	108,383,352	19,396,580	497,738,129	(19,396,580)	2,567,866,708
Balance as at January 1, 2009	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(3,670,622)	108,383,352	19,396,580	497,738,129	(19,396,580)	2,567,866,708
Revaluation surplus in investments	-	-	-	5,842,372	-	-	-	-	5,842,372
Net income	-	-	-	-	-	-	43,446,627	-	43,446,627
Increase in share capital (Note 21.2)	136,262	-	-	-	-	-	-	-	136,262
Treasury stock (Note 20)	-	-	-	-	-	-	-	(663,343)	(663,343)
Appropriation of treasury stock (Note 26)	-	-	-	-	-	663,343	(663,343)	-	-
Dividends (Note 22)	-	-	-	-	-	-	(412,180,460)	-	(412,180,460)
Interim dividends (Note 22)	-	-	-	-	-	-	(123,669,023)	-	(123,669,023)
Ending balance as at December 31, 2009	833,895,131	1,116,138,100	15,518,880	2,171,750	108,383,352	20,059,923	4,671,930	(20,059,923)	2,080,779,143

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

STATEMENTS OF CASH FLOWS

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

BAHT

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	2009	2008	2009	2008
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		"Restated"		
Net income (loss)	16,934,982	(159,576,767)	43,446,627	(158,712,177)
Adjustments to reconcile net income to net cash from operating activities				
Gain attributable to minority interest	29,264	-	-	-
Gain on sale of investment in subsidiary	(11,046)	(1,608,513)	(475,652)	-
Depreciation and amortization	16,853,782	54,655,894	14,251,181	52,259,342
Bad debt and doubtful account	35,755,000	242,223,907	35,755,000	242,223,907
Allowance for investment banking receivables	550,550	600,000	550,550	600,000
Gain on transfer of asset as debt collateral	(996,423)	-	(996,423)	-
Unrealized (gain) loss on trading securities	(4,024,170)	1,005,048	(4,024,170)	1,005,048
Loss on impairment of investments in securities (reversal)	(11,034,500)	19,452,481	(11,034,500)	19,452,481
Loss on impairment of investments in subsidiary	-	-	21,255,616	47,573,077
Gain from sale available-for-sale securities	(650,104)	(6,532,376)	(650,104)	(5,520,135)
Loss on write-off general investments	9,180,750	-	9,180,750	-
Share of (profit) loss of associated company accounted for under equity method	(57,482,566)	27,363,211	-	-
Loss on impairment of property foreclosed (reversal)	(154,350)	90,000	(154,350)	90,000
Loss on disposal of equipment and intangible assets	3,342,528	236,676	3,342,528	236,676
Gain on transfer of equipments and intangible assets to associate company	(52,502,059)	-	(85,798,641)	-
Gain on transfer business to associate company	(79,813,005)	-	(157,889,229)	-
Interest income from receivable with asset transferred as collateral	(18,781,629)	-	(18,781,629)	-
Interest expense on borrowings	-	3,435,939	-	3,435,939
Deferred tax expenses (income)	(10,750,490)	(45,955,994)	17,092,711	(45,955,994)
Income from operating before changes in operating assets and liabilities	(153,553,486)	135,389,506	(134,929,735)	156,688,164
(Increase) decrease in operating assets				
Trading securities	72,648,332	(501,329,719)	72,648,332	(501,329,719)
Receivable from Clearing House	171,101,586	(133,013,671)	171,101,586	(133,013,671)
Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables	60,154,889	1,085,125,843	60,154,889	1,085,125,843
Other assets	3,651,367	(31,425,947)	5,104,322	(30,540,472)

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

STATEMENTS OF CASH FLOWS (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

BAHT

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	2009	2008	2009	2008
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES (CONTINUED)		“Restated”		
Increase (decrease) in operating liabilities				
Payable to Clearing House	-	(155,630,445)	-	(155,630,445)
Securities and derivatives business payables	(360,242,272)	(209,620,593)	(360,242,272)	(209,620,593)
Accrued corporate income tax	-	(14,288,956)	-	(14,288,956)
Accrued expenses	(49,964,649)	(3,310,065)	(50,861,694)	(3,670,213)
Accrued retention bonus	33,964,240	-	33,964,240	-
Other liabilities	5,322,668	(846,374)	3,738,209	(1,491,010)
Net cash provided by (used in) operating activities	(216,917,325)	171,049,579	(199,322,123)	192,228,928
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Cash paid for purchase of investments	(181,646,368)	(87,136,332)	(181,646,368)	(73,147,600)
Proceeds from disposal of investments	38,601,237	253,245,042	38,601,237	186,978,527
Proceeds from disposal of subsidiary	1,475,652	10,200,000	1,475,652	10,200,000
Cash paid for purchase of investment in associated company	(500,000,000)	(437,505,000)	(500,000,000)	(437,505,000)
Cash paid for purchase of investment in subsidiary	-	-	(20,000,000)	-
Cash paid for acquisition of equipment	(2,776,135)	(26,246,522)	(2,208,610)	(25,249,743)
Proceeds from disposal of equipment and intangible	18,698	4,313,675	18,698	4,268,562
Proceeds from transfer of equipment and intangible assets to associate company	143,219,094	-	143,219,094	-
Proceeds from transfer of other assets to associate company	57,072,481	-	57,072,481	-
Proceeds from transfer of business to associate company	99,708,425	-	99,708,425	-
Cash paid for acquisition of intangible assets	(3,717,750)	(5,683,959)	-	(5,158,579)
Net cash used in investing activities	(348,044,666)	(288,813,096)	(363,759,391)	(339,613,833)

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

STATEMENTS OF CASH FLOWS (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

BAHT

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	2009	2008	2009	2008
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		“Restated”		
Borrowings from financial institutions	-	776,564,061	-	776,564,061
Repaid borrowings to financial institutions	-	(780,000,000)	-	(780,000,000)
Dividend payment	(535,849,483)	(41,670,886)	(535,849,483)	(41,670,886)
Cash received from increase in share capital	136,262	54,805	136,262	54,805
Cash paid for treasury stock	(663,343)	(19,396,580)	(663,343)	(19,396,580)
Cash received from transfer of credit balance accounts	834,407,168	-	834,407,168	-
Cash paid for assets transferred for debt settlement under conditions	(2,764,221)	-	(2,764,221)	-
Cash paid to minority interest from the liquidation of a subsidiary	(1,475,652)	-	-	-
Net cash provided by (used in) financing activities	293,790,731	(64,448,600)	295,266,383	(64,448,600)
Net decrease in cash and cash equivalents	(271,171,260)	(182,212,117)	(267,815,131)	(211,833,505)
Cash and cash equivalents as at January 1,	534,637,239	716,849,356	491,611,728	703,445,233
Cash and cash equivalents as at December 31,	263,465,979	534,637,239	223,796,597	491,611,728
Supplementary cash flow information				
Cash paid during the years for:				
Interest expenses	10,371,294	22,201,355	10,371,294	22,201,355
Corporate income tax	370,327	40,690,933	257,533	40,628,757
Non-cash items				
Decrease in payable for equipment	(5,116)	(5,955,610)	(20,116)	(5,955,610)
Increase in payable for intangible assets	1,407,500	-	-	-
Transfer work in process to intangible assets	3,526,611	-	2,811,611	-
Decrease in receivable for equipment	-	(512,986)	-	(512,986)
Transfer investment to other receivable	138,531,038	-	138,531,038	-
Decrease (increase) in revaluation surplus in investments	(6,046,437)	7,598,326	(5,842,372)	7,250,136

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

1. GENERAL INFORMATION AND THE OPERATIONS OF THE COMPANY

Seamico Securities Public Company Limited (“the Company”) is a public limited company incorporated and resident in Thailand. The Company converted the status to be a Public Limited Company in accordance with the Public Limited Companies Act. on August 8, 1994 and was listed on the Stock Exchange of Thailand (“SET”) on March 17, 1995. The address of its registered office is 16th Floor (Room 1601), 287 Liberty Square, Silom Road, Bangrak, Bangkok, 10500.

As at December 31, 2009, the Company has one head office and as at December 31, 2008, the Company has 11 branches. Total number of personnel of the Company and subsidiary are 25 and 490 persons, respectively, and the Company only total number of personnel are 5 and 474 persons, respectively.

The Company was granted 7 licenses to operate the following securities businesses:

1. Securities Brokerage
2. Securities Trading
3. Investment Advisory Service
4. Securities Underwriting
5. On-line Securities Trading
6. Derivatives Trading
7. Securities Borrowing and Lending

As described in Note 7, the Company has a partnership plan to develop securities business with Krung Thai Bank Plc., using KT ZMICO Securities Co., Ltd. (previously “KTB Securities Co., Ltd.” which registered the changes of its name since April 1, 2009) as a joint venture vehicle.

During the year 2008, the Company invested in KT ZMICO Securities Co., Ltd.’s ordinary shares. As at December 31, 2008, the Company hold the investment in equivalent to 48.81% of issued and paid-up share capital, resulting to that KT ZMICO Securities Co., Ltd. has become the Company’s associate (see Note 7). During the year 2009, the Company additionally invested in such company. As at December 31, 2009, the Company invested in KT ZMICO Securities Co., Ltd.’s ordinary shares equivalent to 49.45% of issued and paid-up share capital.

On March 20, 2009, the extraordinary shareholders’ meeting No.2/2009 passed a resolution to approve the transfer of business and margin loan accounts to KT ZMICO Securities Co., Ltd. Subsequently, on March 31, 2009, the Company entered into the Shareholders Agreement with Krung Thai Bank Plc. and also entered into the Asset Transfer Agreement with KT ZMICO Securities Co., Ltd.

Such transfer had been completed on May 1, 2009. The status of the Company after the transfer of business and margin loan accounts, the Company has temporarily ceased its operation on securities and derivative contracts business since May 1, 2009 which was approved by the Office of the Securities and Exchange Commission No. SEC.Thor. 701/2552. However, the Company is continue as a listed securities company which most business will be related to investment and have activity in securities business which is not competitive with KT ZMICO Securities Co., Ltd.

Seamico Asset Management Co., Ltd., a subsidiary, operates its business in Thailand and has been granted permission to manage mutual fund and private fund.

2. BASIS FOR PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

2.1 The Company prepares its statutory financial statements in conformity with accounting standards and practices generally accepted in Thailand and in accordance with the Notifications of the Office of the Securities and Exchange Commission (“SEC”). No. Sor Tor/Nor. 26/2549, dated June 29, 2006, regarding “The Form of Financial Statements for Securities Companies”.

In 2007, Thai Accounting Standards No. 1 (Revised 2007) “Presentation of Financial Statements” (previously No. 35) and No. 7 (Revised 2007) “Cash Flow Statements” (previously No. 25) were announced by the Federation of Accounting Professions and applied for the financial statements of periods beginning on or after January 1, 2008. The revised standards have no material impact on the financial statements of the Company. However, the consolidated and separate financial statements for the years ended December 31, 2009 and 2008 are still presented in accordance with the above Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission.

2.2 Renumbering of Thai Accounting Standards

The Federation of Accounting Professions has issued the Notification of Federation of Accounting Professions No. 12/2552 dated May 15, 2009 regarding the renumbering of Thai accounting standards to be the same as the International Accounting Standards. Therefore, the disclosure of new number of Thai Accounting Standards and Thai Financial Reporting Standards in the financial statements for the years ended December 31, 2009 and 2008 have been used in accordance with such the Notification.

2.3 Accounting standards announced but not effective in 2009

The Federation of Accounting Professions has issued the Notification of Federation of Accounting Professions No. 16/2552 dated May 21, 2009 regarding the following new and revised accounting standards that have been announced in the Royal Gazette, but not yet in effective in 2009.

Two revised accounting standards that will supersede previously issued accounting standards when they become effective on January 1, 2011 are “Accounting Framework” (Revised 2007) and Thai Accounting Standard No. 24 (Revised 2007) “Related Party Disclosures” (previously No. 47).

The new accounting standard that will be effective on January 1, 2011 is Thai Accounting Standard No. 40 “Investment Property”.

The new accounting standard that will be effective on January 1, 2012 is Thai Accounting Standard No. 20 “Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance”.

The Company’s management anticipates that all of the above accounting standards will be adopted in the Company’s financial statements when they become effective and that the adoption of those accounting standards will have no material impact on the financial statements of the Company in the period of initial application.

- 2.4 The consolidated financial statements for the years ended December 31, 2009 and 2008 included the accounts of the Company and Seamico Asset Management Co., Ltd., which the Company has a holding of 100% in its equity.

The outstanding balances and transactions between the Company and its subsidiary, the investment in its subsidiary, and the shareholders’ equity of its subsidiary have been eliminated from the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements for the years ended December 31, 2009 and 2008 included interest in associated company’s equity which is determined from the financial statements of KT ZMICO Securities Co., Ltd..

The accounting period and significant accounting policies used for the financial statements of subsidiary and associated companies are the same as those of the Company.

2.5 Reclassifications

The Company has reclassified items in the consolidated and separate financial statements for the year ended December 31, 2008 to conform to the classification used in the financial statements for the year ended December 31, 2009 follows:

- Deferred tax liabilities amounting to Baht 0.55 million as which was previously presented separately, to be offset with deferred tax assets.
- Assets classified as held for sale - net of Baht 2.85 million which was previously included as a part of other assets, has been presented separately.
- Management benefit expenses in the consolidated and separate financial statements Baht 44.87 million and Baht 36.54 million, respectively, for the year ended December 31, 2008, which were previously presented as a part of personnel expenses, has been classified and included with directors’ remuneration under the directors and managements’ remuneration (see Note 29).

3. CHANGE IN ACCOUNTING POLICY OF ASSOCIATE COMPANY

3.1 During the quarter ended June 30, 2009, KT ZMICO Securities Co., Ltd. (“the associate”) has changed the accounting policy for income tax, which was previously accounted for using an accrual basis calculated from net income for annual tax payment, to deferred tax method. The associate company believes that such change in accounting policy is appropriate as it represents the associate’s operating performance consistent with the business circumstance. Also, it is able to recognize future payable or refundable tax arising from the past operation in its financial statements. The associate company retrospectively adjusted its comparative financial statements as if the new accounting policy regarding deferred tax had always been applied.

Comparative information for the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2008 have been restated to reflect the effect of the change in the accounting policy as follows:

	Unit : Baht
Consolidated balance sheet as at December 31, 2008	
Increase in investment in associate	11,327,532
Increase in retained earnings at the end of year	11,133,500
Decrease in revaluation deficit in investment	194,032
Consolidated statement of income for the year ended December 31, 2008	
Decrease in share of loss of associated company accounted for under equity method	11,133,500
Net loss decrease	11,133,500
Basic loss per share decrease	0.0134

3.2 Since January 1, 2009, the associate company has changed the accounting policy for underwriting license fee that has previously been amortized on a straight-line basis over 5 years in accordance with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission dated May 18, 1992 regarding “Accounting regulations for securities companies” as the associate company has assessed that such intangible asset has indefinite useful life. Therefore, to comply with Thai Accounting Standard No. 51 “Intangible Assets” which requires the indefinite useful life intangible assets to be tested for impairment annually and amortization is not permitted, the associate company has ceased the amortization of such intangible asset. However, as such Thai Accounting Standard has been effective and applied for the financial statements of periods beginning on or after January 1, 2008, the associate company retrospectively adjusted the comparative financial statements as if the associate company has ceased the amortization of the underwriting license fee since January 1, 2008.

Comparative information for the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2008 have been restated to reflect the effect of the change in the accounting policy as follows:

	Unit : Baht
Consolidated balance sheet as at December 31, 2008	
Increase in investment in associate	2,847,250
Increase in retained earnings at the end of year	2,847,250
Consolidated statement of income for the year ended December 31, 2008	
Decrease in share of loss of associated company accounted for under equity method	2,847,250
Net loss decrease	2,847,250
Basic loss per share decrease	0.0034

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements have been prepared under the historical cost convention except those disclosed in the significant accounting policies.

Significant accounting policies adopted by the Company and its subsidiary are summarized below:

4.1 Revenue and expense recognition

Brokerage fees

Brokerage fees on securities and derivatives trading are recognized as income on the transaction dates.

Fees and service income

Fees are recognized as income on an accrual basis and service income is recognized on the basis of percentage of completion, as specified in the service agreement.

Interest on margin loans

Interest is recognized on an accrual basis, but where there is uncertainty as to the collectability of loans and interest, the Company ceases accrual.

In the following cases, collectability of loans and interest is held to be uncertain.

- 1) Loans which are not fully collateralized
- 2) Installment loans with repayments scheduled less frequently than every 3 months and for which principal or interest is overdue by more than 3 months
- 3) Installment loans with repayments scheduled no less frequently than every 3 months, unless this is clear evidence and a high degree of certainty that full repayment will be received

- 4) Problem financial institution loans
- 5) Other receivables from which interest payment is overdue for 3 months or more

These conditions are based on the guidelines stipulated by the Office of Securities and Exchange Commission.

Gain (loss) on trading in securities and derivatives

Gain (loss) on trading in securities and derivatives are recognized as income or expenses on the transaction dates.

Interest and dividend on investments in securities

Interest on investments is recognized as income on an accrual basis. Dividend on investments is recognized as income when the dividend is declared.

Expenses

Expenses are recognized on an accrual basis.

4.2 Interest on borrowing

Interest on borrowing is recognized as expense on an accrual basis.

4.3 Recognition and amortization of customer deposits

Money which customers have placed with the Company in cash accounts and credit balance for securities trading is recorded as the assets and liabilities of the Company for internal control purposes. As at the balance sheet date, the Company writes these amounts off from both assets and liabilities and presents only assets and liabilities which belong to the Company.

4.4 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, current accounts, saving accounts, time deposit with no more than 3 months remaining to maturity and without commitments, call note receivables and term note receivables maturing within 3 months. This accords with the Notification issued by the Office of the Securities and Exchange Commission.

4.5 Investments in debt and equity securities

Investments in securities held for trading are determined at fair value. Gain or loss arising from change in value of securities is included in the statements of income.

Investments in available-for-sale securities, both held for short-term and long-term investments, are determined at fair value. The change in value of securities is recorded as separate item in shareholders' equity until securities are sold, then, the change shall be included in the statements of income.

Investments in debt securities due within one year and expected to be held to maturity are determined at amortized cost.

The premium/discount on debt securities is amortized using the effective rate method with the amortized amount presented as an adjustment to interest income.

Investments in non-marketable equity securities, which the Company holds as general investments, are valued at cost, net of allowance for impairment (if any).

Loss on impairment (if any) of investments in available-for-sale securities and general investments are included in determining earnings when the carrying amount exceeds its recoverable value.

The fair value of marketable securities is based on the latest bid price of the last working day of the period as quoted on the Stock Exchange of Thailand. The fair value of unit trust is determined from its net asset value. The fair value of debentures is calculated by using the latest bid yield as quoted by the Thai Bond Market Association.

4.6 Investments in subsidiary and associated companies

Investments in subsidiary and associated companies are accounted for under the cost method in the separate financial statement net of allowances for impairment (if any).

Investments in subsidiary and associated companies are accounted for under the equity method in the consolidated financial statement.

4.7 Receivable and payable from/to Clearing House

Net balances of receivable or payable incurred from settlement of securities trading each day through Thailand Securities Depository Co., Ltd., the securities clearing house, are presented as net balance receivable or payable from/to Clearing House in accordance with the announcement of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Sor Tor/Nor. 26/2549, dated June 29, 2006, regarding "The Form of Financial Statements for Securities Companies".

4.8 Securities and derivatives business receivables and allowance for doubtful accounts

Securities and derivatives business receivables comprise 3 categories which are receivables from securities and derivatives businesses of cash accounts, loan for securities purchases and other receivables. Receivables from securities and derivatives businesses of cash accounts are the receivables that were derived from cash settlements within 3 working days and 1 working day, respectively, after the securities and derivatives purchasing date. Loans for securities purchases are accounts that debtors are granted loans for securities purchasing with collaterals at the rate which is not lower than the rate required by the Stock Exchange of Thailand. Other receivables include overdue receivables from securities and derivatives businesses of cash accounts and restructured or installment receivables.

The allowance for doubtful accounts on securities and derivatives business receivables is based on management's review and assessment of the status of individual debtor and overall debtors as well as the requirements as stated in the Office of the Securities and Exchange Commission's Notifications No. Kor Thor. 33/2543 and Kor Thor. 5/2544 dated August 25, 2000 and February 15, 2001, respectively. Such assessment takes into consideration various factors including the risks involved and the value of collateral.

Allowance is made for the estimated losses that might be incurred where the debts are not fully secured and/or there exists a possibility that principal and interest cannot be recovered in full. The Company has provided an allowance for doubtful debts based on a review of debtor's repayment capability, taking into consideration risk in recovery and value of collateral. An allowance will be set aside for doubtful debts not fully covered by collateral and/or debtors which are expectable not to be recovered in full. Such debt classifications and provisions are in accordance with guidelines of the Office of the Securities and Exchange Commission as follows:

- a) Assets classified as loss are to satisfy the following criteria:
 - 1) Loan balances which the Company has already made every effort to collect, but which remain unpaid and which the Company has already written off in accordance with tax law
 - 2) Loan balances which the Company has forgiven
- b) Doubtful debt is defined as the uncollateralized portion of the value of a debt which meets the following criteria:
 - 1) General loans, problem financial institution loans, and other loans for which the collateral value is less than the loan balance
 - 2) Installment loans with repayments scheduled less frequently than every 3 months and for which principal or interest is overdue by more than 3 months
 - 3) Installment loans with repayments scheduled no less frequently than every 3 months, unless there is clear evidence and a high degree of certainty that full repayment will be received
- c) Substandard debt is defined as the collateralized portion of loans which meet the criteria in b).

Loans classified as loss will be written off when identified. Provision will be set aside for loans classified as doubtful at not less than 100% of the loan balances.

4.9 Building improvement and equipment

Building improvement and equipment are stated at cost less accumulated depreciation.

Depreciation is calculated by reference to its cost on a straight-line basis over the following estimated useful lives:

Building improvement	5 years
Office equipment	3 - 5 years
Vehicles	5 years

Where the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount, it is written down immediately to its recoverable amount.

Repairs and maintenance are charged to the statement of income during the financial period in which they are incurred. The cost of major renovations is included in the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Company. Major renovations are depreciated over the remaining useful life of the related asset. Repair and maintenance costs are recognized as an expense when incurred.

Impairment

Assets are reviewed for impairment whenever events of changes in circumstances indicate that the carrying amount of an asset may not be recoverable. Whenever the carrying amount of an asset exceed its recoverable amount, an impairment loss is recognized in statements of income immediately.

Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amount of building improvement and equipment. These are included in the statements of income.

4.10 Assets classified as held for sale

Assets are classified as assets held for sale if their carrying amount will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use and the assets are available for immediate sale in its present condition.

Assets held for sale consist of immovable property and golf membership which is stated at the lower price of cost amount or fair value after deducting cost of sale. Loss from impairment will be recorded as expense in the statement of income.

Gain or loss on disposals of such properties is recognized in the statements of income at the date of disposal.

4.11 Intangible assets

Intangible assets with definite useful life are stated at cost less accumulated amortization.

Amortization is charged to the statement of income on a straight-line basis over its estimated useful life as follows.

Computer software	5 years
-------------------	---------

Intangible assets with indefinite useful life consist of deferred license fees which are tested for impairment annually or whenever there is an indication that the intangible assets may be impaired and allowance for impairment is recognized (if any).

4.12 Securities and derivatives business payables

Securities and derivatives business payables are the obligations of the Company in respect of its securities and derivatives businesses with outside parties, such as the net payable balances of cash accounts.

4.13 Long-term lease

1) Operating lease

Lease in which substantially all the risks and rewards of ownership of assets remain with the lessor are accounted for as operating lease. Rentals applicable to such operating leases are charged to the statement of income over the lease term.

2) Finance lease

Lease in which substantially all the risks and rewards of ownership other than legal title are transferred to the Company is accounted for as finance lease. At inception, the fair value of the leased assets is recorded together with the obligation. The leased assets are depreciated using the straight-line method over their estimated useful lives. Interest or financial charge is recognized by effective interest rate method over the term of contracts. Interest or financial charge and depreciation are recognized as expenses in the statement of income.

4.14 Provision for liabilities

The Company recognizes provision as liabilities in the financial statements when the amount of the liability can be reliable estimated and it is current commitment that is likely that loss of resources which are of economic benefit to the Company will result from settlement of such commitments.

4.15 Provident fund

The contribution for employee provident fund is recorded as expense when incurred.

4.16 Income tax

The Company and its subsidiary have early adopted International Accounting Standard No.12 "Income Taxes" (Revised 2008) which the content is not different from draft Thai Accounting Standard No.12 "Income Tax" (2009).

Income tax expenses is based on the taxable profit multiplied by the tax rate that has been enacted at the balance sheet date and adjusted by the effect of deferred income tax accounting.

Deferred income tax is provided on temporary differences arising from differences between the tax base of assets and liabilities and their carrying amounts in the financial statements, using the tax rates enacted or substantively enacted at the balance sheet date. Deferred tax asset is recognized to the extent that it is probable that the future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized.

4.17 Earnings (loss) per share

Basic earnings (loss) per share are determined by dividing net income (loss) for the year by the weighted average number of ordinary shares held by outside parties outstanding during the year.

Diluted earnings (loss) per share are calculated from net income (loss) for the year divided by the weight average number of ordinary shares, on the assumption that exercises of all warrants have been made at the beginning of the year. Ordinary share equivalents of the Company are the warrants.

4.18 Foreign currency transaction

Foreign currency transactions are translated into Thai Baht using the exchange rates prevailing at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currency at the balance sheet date are translated to Thai Baht at the exchange rate prevailing at the balance sheet date. Gain and loss resulting from the settlement of foreign currency transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognized in the statement of income.

4.19 Risk management and prevention

The Company and its subsidiary have not speculated in or engaged in trading of any off-balance sheet financial derivatives instruments.

Financial instruments carried in the balance sheet include cash and cash equivalents, investments in debt and equity securities, receivable from Clearing House, securities and derivatives business receivables, convertible borrowings, payable to Clearing House, and securities and derivatives business payables. The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual policy statements associated with each item.

4.20 Related parties

Enterprises and individuals that directly, or indirectly through one or more intermediaries, control, or are controlled by, or are under common control with, the Company, including holding companies, subsidiaries and fellow subsidiaries are related parties of the Company. Associates and individuals owning, directly or indirectly, an interest in the voting power of the Company that gives them significant influence over the enterprise, key management personnel, including directors and officers of the Company and closed members of family of these individuals and companies associated with these individuals also constitute related parties.

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form.

4.21 Accounting estimates

The preparation of financial statements in conformity with generally accepted accounting principles also requires the Company's management to exercise judgments in order to determine the accounting policies, estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expense during the reporting period. Although these estimates are based on management's reasonable consideration of current events, actual results may differ from these estimates.

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	CONSOLIDATED		SEPARATE	
	FINANCIAL STATEMENTS	FINANCIAL STATEMENTS	FINANCIAL STATEMENTS	FINANCIAL STATEMENTS
	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht
Cash on hand	144,096	412,465	139,096	407,465
Current, savings and fixed deposits	55,245,413	445,427,541	45,504,031	442,907,030
Promissory notes with maturity less than 3 months	250,000,000	370,500,000	220,000,000	330,000,000
<u>Less</u> Cash deposits held for customers*	(41,923,530)	(281,702,767)	(41,846,530)	(281,702,767)
Total cash and cash equivalents	263,465,979	534,637,239	223,796,597	491,611,728

(* According to the announcement of the SEC, deposit accounts for the customers are not required to present as assets and liabilities in the financial statements.)

As at December 31, 2009 and 2008, the Company had long-term deposits in terms of promissory notes at financial institutions of Baht 30 million and Baht 270 million, respectively, are belonging to customers and the Company must return to the customer at call.

As at December 31, 2009, the deposit for securities trading which was transferred from KT ZMICO Securities Co., Ltd. since October 1, 2009 were remained securities trading of Baht 32.51 million (securities cash customer and credit balance of 3,414 accounts) and Baht 1.34 million (derivatives business receivables of 324 accounts). However, when customers have opened account agreements for securities trading at KT ZMICO Securities Co., Ltd., cash deposits of these customers account will be returned to KT ZMICO Securities Co., Ltd. (see Note 7).

6. INVESTMENTS IN DEBT AND EQUITY SECURITIES - NET

6.1 Cost / Book value and fair value

	CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS			
	As at December 31, 2009		As at December 31, 2008	
	Cost/ Book value Baht	Fair value Baht	Cost/ Book value Baht	Fair value Baht
Short-term investments				
<u>Trading securities</u>				
Equity securities - Listed securities	16,715,353	15,147,778	11,968,217	7,026,650
Debt securities - Foreign bonds	-	-	50,735,139	50,732,940
Debt securities - Government bonds	-	-	230,384,799	231,986,691
Debt securities - Bill of exchange	193,145,402	194,607,064	220,953,063	221,343,895
Debt securities - Promissory notes	79,632,843	79,859,847	76,639,596	76,655,623
Debt securities - Corporate bonds	111,538,528	112,713,359	16,999,644	17,206,410
Total	401,032,126	402,328,048	607,680,458	604,952,209
<u>Add (less) Revaluation adjustments</u>	1,295,922	-	(2,728,249)	-
Total trading securities - net	402,328,048	402,328,048	604,952,209	604,952,209
<u>Available-for-sale securities</u>				
Equity securities - Listed securities	17,940,000	7,930,000	17,940,000	6,565,000
Equity securities - Unit trust	40,650,105	43,548,105	40,000,000	35,143,680
Total	58,590,105	51,478,105	57,940,000	41,708,680
<u>Add (less) Revaluation adjustments</u>	2,898,000	-	(4,856,320)	-
<u>Less Allowance for loss on impairment</u>	(10,010,000)	-	(11,375,000)	-
Total available-for-sale securities - net	51,478,105	51,478,105	41,708,680	41,708,680
Total short-term investments - net	453,806,153	453,806,153	646,660,889	646,660,889
Long-term investments				
<u>Available-for-sale securities</u>				
Debt securities - Corporate bonds	3,206,558	3,204,225	16,182,071	16,144,229
<u>Less Revaluation adjustments</u>	(2,333)	-	(37,842)	-
Total available-for-sale securities - net	3,204,225	3,204,225	16,144,229	16,144,229
<u>General investments</u>				
Ordinary shares	178,298,668	156,575,359	29,609,274	963
Preference shares	125,000	125,000	1,974,500	1,974,500
Total	178,423,668	156,700,359	31,583,774	1,975,463
<u>Less Allowance for loss on impairment</u>	(21,788,312)	-	(31,457,811)	-
Total general investments - net	156,635,356	156,700,359	125,963	1,975,463
Total long-term investments - net	159,839,581	159,904,584	16,270,192	18,120,655
Total investments in debt and equity securities - net	613,645,734	613,710,737	662,931,081	664,781,544

As at December 31, 2008, the Company has investments in debt securities - Government bonds of Baht 496 million, belonging to cash customers and margin customers, which the Company has to refund to such customers on demand. The balances are netted and presented at a value of zero in the balance sheet.

During the year 2008, the Company has entered into a memorandum with Thanh Cong Securities Company J.S.C. ("TCSC"), the securities company in Vietnam, to invest in 25% of existing TCSC's shares with the option for additional investment in aggregate for up to 49% of total authorized share capital. Subsequently, on March 3, 2009, the Company entered into the Shareholders' Agreement with other shareholders of TCSC and also entered into the Share Purchase Agreement with TCSC. The Company purchased TCSC's shares by 18.88% of the total issued shares of TCSC on April 24, 2009 amounting to Baht 156 million which is classified as general investment.

On October 29, 2009, the Board of Directors Meeting No. 7/2009 approved to sell all investment of 18.88% in Thanh Cong Securities Company J.S.C., a securities company in Vietnam, to KT ZMICO Securities Company Limited, associated company. The Board of Directors approved to sell all investment at the price of Baht 161.24 million (cost of Baht 156 million) and authorized the management discretionary proceeding for the completion of the sale of investment. As at December 31, 2009, the Company has not sold such investment.

6.2 Gain on trading in securities and derivatives

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2009 Baht	2008 Baht	2009 Baht	2008 Baht
Unrealized gain (loss) on trading securities	4,024,170	(1,005,048)	4,024,170	(1,005,048)
Gain on sale of trading securities	14,152,137	53,091,682	14,152,137	53,091,682
Gain on sale of available-for-sale securities	650,104	6,532,376	650,104	5,520,135
Loss on impairment of general investments (reversal)	9,669,500	(8,077,481)	9,669,500	(8,077,481)
Loss on write-off general investments	(9,180,750)	-	(9,180,750)	-
Loss on impairment of available-for-sale securities (reversal)	1,365,000	(11,375,000)	1,365,000	(11,375,000)
Loss on sale of derivatives contracts	(4,500)	(206,803)	(4,500)	(206,803)
Gain on sale of investment in subsidiary	11,046	1,608,513	475,652	-
Total	20,686,707	40,568,239	21,151,313	37,947,485

6.3 Interest and dividend from investments in debt and equity securities

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2009 Baht	2008 Baht	2009 Baht	2008 Baht
Interest income	5,079,217	26,283,325	5,079,217	25,326,236
Dividend	275,017	3,198,740	275,017	3,198,740
Total	5,354,234	29,482,065	5,354,234	28,524,976

6.4 Cost/amortized cost of debt securities presented according to their maturities

Unit : Baht

	CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS							
	As at December 31, 2009				As at December 31, 2008			
	Mature within				Mature within			
	1 year	2-5 years	Over 5 years	Total	1 year	2-5 years	Over 5 years	Total
Short-term investments								
Trading securities								
Foreign bonds	-	-	-	-	-	50,735,139	-	50,735,139
Government bonds	-	-	-	-	22,393,856	-	207,990,943	230,384,799
Bill of exchange	193,145,402	-	-	193,145,402	220,953,063	-	-	220,953,063
Promissory notes	79,632,843	-	-	79,632,843	76,639,596	-	-	76,639,596
Corporate bonds	111,538,528	-	-	111,538,528	5,020,702	11,978,942	-	16,999,644
<u>Add (Less) Revaluation</u>								
adjustments	2,863,497	-	-	2,863,497	421,910	209,945	1,581,463	2,213,318
Total - net	387,180,270	-	-	387,180,270	325,429,127	62,924,026	209,572,406	597,925,559
Long-term investments								
Available-for-sale securities								
Corporate loans	3,206,558	-	-	3,206,558	-	16,182,071	-	16,182,071
<u>Less</u> Revaluation adjustments	(2,333)	-	-	(2,333)	-	(37,842)	-	(37,842)
Total - net	3,204,225	-	-	3,204,225	-	16,144,229	-	16,144,229
Total debt securities - net	390,384,495	-	-	390,384,495	325,429,127	79,068,255	209,572,406	614,069,788

6.5 Unrealized gain (loss) on revaluation of investments in securities recognized in the shareholders' equity

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht
Beginning balance of the years - before adjusted	(4,123,363)	3,474,963	(3,670,622)	3,579,514
Effect from changes the accounting policies of associate company (see Note 3)	-	194,032	-	-
Beginning balance of the years - after adjusted	(4,123,363)	3,668,995	(3,670,622)	3,579,514
Changes during the year				
- from deferred tax adjustment	(1,947,457)	2,757,618	(1,947,457)	2,757,618
- from revaluation	8,268,782	(4,894,162)	8,268,782	(4,894,162)
- from sale	(478,953)	(5,009,041)	(478,953)	(5,113,592)
- from share of profit (loss) in associated	204,065	(646,773)	-	-
Ending balance of the years	1,923,074	(4,123,363)	2,171,750	(3,670,622)

6.6 As at December 31, 2009 and 2008, the Company has general investments in companies that have financial position and performance problems as follows:

	As at December 31, 2009			As at December 31, 2008		
	Cost/ Book value Baht	Fair value Baht	Allowance for loss on impairment Baht	Cost/ Book value Baht	Fair value Baht	Allowance for loss on impairment Baht
Ordinary shares	21,789,274	962	21,788,312	29,609,274	963	29,608,311
Preferred shares	-	-	-	1,849,500	-	1,849,500
	21,789,274	962	21,788,312	31,458,774	963	31,457,811

7. INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND ASSOCIATED COMPANIES - NET

The Company's investments in its subsidiary and associate, which are companies registered under Thai laws and operating in Thailand, as at December 31, 2009 and 2008, are summarized below:

Company name	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS									
	Type of business	Type of shares	Paid-up capital		% of holding		Cost method		Equity method	
			As at	As at	As at	As at	As at	As at	As at	As at
			December 31, 2009	December 31, 2008	December 31, 2009	December 31, 2008	December 31, 2009	December 31, 2008	December 31, 2009	December 31, 2008
Million Baht	Million Baht	%	%	Million Baht	Million Baht	Million Baht	Million Baht			
Associate - KT ZMICO Securities Co., Ltd.	Securities business	Ordinary share								"Restated"
Balance before adjusted			1,538	864	49.5	48.8	937.5	437.5	967.4	395.5
Effect from changes the accounting policies of associate company (Note 3)							-	-	-	14.2
Balance after adjusted							937.5	437.5	967.4	409.7
Company name	SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS									
	Type of business	Type of shares	Paid-up capital		% of holding		Cost method		Equity method	
			As at	As at	As at	As at	As at	As at	As at	As at
			December 31, 2009	December 31, 2008	December 31, 2009	December 31, 2008	December 31, 2009	December 31, 2008	December 31, 2009	December 31, 2008
Million Baht	Million Baht	%	%	Million Baht	Million Baht	Million Baht	Million Baht			
Subsidiary										"Restated"
Seamico Asset Management Co., Ltd.	Mutual and private fund management	Ordinary share	120	100	100	100	120	100	51.2	52.4
<u>Less</u> Allowance for impairment							(68.8)	(47.6)	-	-
							51.2	52.4	51.2	52.4
Associate - KT ZMICO Securities Co., Ltd.	Securities business	Ordinary share	1,538	864	49.5	48.8	937.5	437.5	967.4	395.5
Balance before adjusted										
Effect from changes the accounting policies of associate company (Note 3)							-	-	-	14.2
Balance after adjusted							937.5	437.5	967.4	409.7
Total - net							988.7	489.9	1,018.6	462.1

Summarized financial information in respect of the associated company is set out below:

	As at December 31, 2009 Million Baht	As at December 31, 2008 Million Baht
Total assets	3,386.54	885.60
Total liabilities	1,759.47	375.02
Net assets	1,627.07	510.58

	For the year ended December 31, 2009 Million Baht	For the year ended December 31, 2008 Million Baht
Total revenue	1,040.01	235.25
Net income (loss) for the years	116.07	(97.80)
Share of profits (loss) of associated company accounted for under equity method	57.48	(27.36)

Seamico Derivatives Company Limited did not start its business operation, therefore, the Company registered its liquidation with Ministry of Commerce on December 13, 2007. The liquidation process has been completed on February 2, 2009 (as at December 31, 2008, investment in Seamico Derivatives Company Limited of Baht 1.0 million is presented as a part of other assets).

On May 26, 2008, the Company sold investment in Seamico Knight Fund Management Securities Company Limited, a subsidiary, to a public limited company and two limited companies. The Company disposed its own portion with a disposal value at cost of Baht 10.2 million. As at December 31, 2008, the Company received the entire amount from the buyer.

During the year 2008, the Company has a partnership plan to develop securities business with Krung Thai Bank Plc., using KT ZMICO Securities Co., Ltd. as a joint venture vehicle. According to such plan, the Company will acquire up to 50% of issued and paid-up share capital of KT ZMICO Securities Co., Ltd.

During the year 2008, the Company has invested in KT ZMICO Securities Co., Ltd.'s ordinary shares, equivalent to 48.81% of issued and paid-up share capital according to such partnership plan, resulting to that KT ZMICO Securities Co., Ltd. has become the Company's associate.

On December 16, 2008, KT ZMICO Securities Co., Ltd. has offered to acquire the Company's business, according to the partnership plan, which includes the purchase of operating assets, which are information technology system, equipment and deposits, including the transfer of the customer accounts and the Company's employees (the "Business"). In return, the Company will receive up to Baht 500 million from KT ZMICO Securities Co., Ltd. over 3 years. In addition, the Company will also receive

additional amount from the refinancing of selected margin loan accounts to KT ZMICO Securities Co., Ltd. approximately Baht 700 million. The amount of the transferred loans maybe changed depending on the outstanding balance of such loans at the transferring date. The transfer of business and margin loan accounts has been approved by the extraordinary shareholders' meeting of the Company No.2/2009 on March 20, 2009.

On March 20, 2009, the Board of Directors' meeting No.4/2009 has approved the additional investment in KT ZMICO Securities Co., Ltd.'s ordinary shares of 50 million shares at the par value of Baht 10 each, totalling Baht 500 million. The total shares held by the Company will be 92,169,000 shares or the total investment value of Baht 937.51 million, equivalent to 49.45% of issued and paid-up share capital. The Company paid such share capital in full on April 27, 2009.

Subsequently, on March 31, 2009, the Company entered into the Shareholders Agreement with Krung Thai Bank Plc. and also entered into the Asset Transfer Agreement with KT ZMICO Securities Co., Ltd. Such transfer has been completed on May 1, 2009. The status of the Company after the transfer of business and margin loan accounts is to continue as a listed securities company which most business will be related to investment and have activity in securities business which is not competitive with KT ZMICO Securities Co., Ltd.

On May 1, 2009, the Company transferred its business to KT ZMICO Securities Co., Ltd. and received returns from such business in the amount of Baht 500 million. On May 4, 2009, the Company received cash of Baht 300 million. The remaining Baht 200 million will be received within 3 years based on the results of operations (earnings before interest, tax, depreciation and amortization ("EBITDA")) of KT ZMICO Securities Co., Ltd. The Company will receive cash proportionately with the actual cumulative EBITDA for 3 years of KT ZMICO Securities Co., Ltd. comparing to the base cumulative 3 years EBITDA set forth of Baht 1,000 million. However, the total settlement would not exceed Baht 200 million depends on the future operating results of KT ZMICO Securities Co., Ltd. for the year 2009 to 2011 and will be received within 3 years (commencing from 2009) subject to the conditions as agreed between the Company and KT ZMICO Securities Co., Ltd. as follows:

- 1) The Company will receive Baht 60 million within 15 days from the date on which the KT ZMICO Securities Co., Ltd. shareholders' meeting approve the audited financial statements for the year 2009 providing that EBITDA of KT ZMICO Securities Co., Ltd. for the year 2009 is not less than Baht 250 million (excluding (i) the extraordinary item related to employee benefit and severance payment resulting from the integration of the businesses and (ii) any additional bad debt account resulting from the depreciation of the value of securities which were acquired before September 15, 2008). In case where EBITDA of the year 2009 is less than Baht 250 million, such receipt shall be deferred to the year 2010 and be made together with the 2010 receipt. If the transfer business and assets do not occur at the beginning of the year, the 2009 receipt and EBITDA prescribed for the year 2009 shall be pro-rated based on the remaining period from the date on which the business is transferred. The remained shall be deferred to the year 2010.

- 2) The Company will receive Baht 70 million within 15 days from the date on which the KT ZMICO Securities Co., Ltd. shareholders' meeting approve the audited financial statements for the year 2010 providing that EBITDA of the year 2010 is not less than Baht 350 million.

In the case that EBITDA of the year 2010 is less than Baht 350 million, the 2010 receipt shall be deferred to year 2011 and be made together with the 2011 receipt. In the case that the 2009 payment has not been made, the 2009 receipt and 2010 receipt will be made within 15 days from the date on which the Company's shareholders meeting approve the audited financial statement of year 2010 providing that the aggregate amount of the EBITDA of years 2009 and 2010 is not less than Baht 600 million. Otherwise, both receipt shall be deferred to the year 2011 and be made together with the 2011 receipt.

- 3) The Company will receive Baht 70 million within 15 days from the date on which the KT ZMICO Securities Co., Ltd. shareholders' meeting approve the audited financial statements for the year 2011 providing that EBITDA of year 2011 is not less than Baht 400 million. In case where EBITDA of year 2011 is less than Baht 400 million, the 2011 receipt shall be made subject to the following paragraph.

In the case where there is an outstanding payment at the end of year 2011, the outstanding amount shall be paid within 15 days from the date on which the Company's shareholder meeting approve the audited financial statement of year 2011 and the amount of payment will be adjusted on a pro-rata basis based on the comparison of (a) the actual EBITDA from 2009 to 2011 with (b) the estimated 3-year-period EBITDA in the amount of Baht 1,000 million providing that such adjusted outstanding payment shall be deducted by the amount that has already been made and the payment shall not be more than Baht 200 million.

For the cash received amount of Baht 300 million resulting gain on transfer of assets and its business to associated of Baht 185.51 million in the separate financial statements for the half year ended June 30, 2009. However, the Company recognized such gain on transfer of assets and its business to associated company as income in the consolidated statements of income by Baht 93.78 million according to the shareholding percentage of the third parties in the associated company of 50.55%. The remaining amount was presented as "unrealized gain on transfer of assets to the associated company" in the consolidated balance sheet of Baht 91.73 million. The Company will realize such "unrealized gain on transfer of assets to the associated company" as income when the Company has lower percentage of shareholding in the associated company or when the associated company sells such transferred assets to the third parties. In addition, for the year ended December 31, 2009, the associated company sold part of transferred assets to the third parties, therefore, the Company recorded "unrealized gain on transfer of assets to the associated company" as gain on transfer of assets and its business to associated in the consolidated statements of income by Baht 9.13 million. As at December 31, 2009, the Company unrealized gain on such transferred assets to the associated company of Baht 82.6 million.

On May 4, 2009, the Company transferred margin loan accounts with the value on the transferring date of Baht 834 million to KT ZMICO Securities Co., Ltd. The Company received returns on the transferring date of Baht 687 million. The remaining returns of Baht 147 million was received in June 2009 by Baht 125 million and in July 2009 by Baht 22 million (see Note 9).

On August 17, 2009, the Board of Directors meeting of KT ZMICO Securities Co., Ltd. had a resolution to approve the decrease of retained deficit of Baht 353,524,000 by decreasing the associated company's authorized and paid-up capital from Baht 1,864,000,000 to Baht 1,537,800,000 and the par value of share from Baht 10 per share to Baht 8.25 per share, and transferring the premium on share capital of Baht 27,324,000 to compensate the retained deficit. Additionally, the meeting had a resolution to approve the amendment of the associated company's Memorandum of Association to reflect the decrease of the associated company's authorized and paid up capital. Consequently, such resolutions have been approved by the extraordinary shareholders' meeting of associated company No. 3/2009 on September 7, 2009. The associated company had registered with the Ministry of Commerce on November 2, 2009.

On January 5, 2010, the Company entered into First Amendment Agreement to Asset Transfer Agreement with KT ZMICO Securities Co., Ltd. to change the receive conditions for the remaining of Baht 200 million specified in Asset Transfer Agreement dated March 31, 2009 as follows:

If the transfer business and assets does not occur at the beginning of the year 2009, the targeted EBITDA of Baht 250 million for the year 2009 shall be pro-rated based on the remaining period from the date on which the business and assets are transferred (the "Pro-rate 2009 EBITDA"). In this case, the 2009 receive shall be calculated as follows:

- a) In the case where actual EBITDA is less than Pro-rated 2009 EBITDA, the 2009 actual EBITDA shall be deferred and made together with the 2010 receive;
- b) In the case where actual EBITDA is equal or more than the Pro-rated 2009 EBITDA, the 2009 receive shall be paid on the Pro-rated based on the comparison of i.) the actual EBITDA and ii.) the targeted EBITDA for the year 2009 which is determined amount of Baht 250 million. However, the received amount shall not be more than Baht 60 million (see Note 39).

The separate financial statements for the half year ended December 31, 2009, the Company recorded additional gain on transfer of assets and its business to associated company of Baht 58.18 million and recorded an accrued income from associate company at the same amount as at December 31, 2009 (see Note 15) as part of the remaining Baht 200 million returns which the Company will receive from the associated company. Due to the associated company is able to generate EBITDA for the year ended December 31, 2009 according to the conditions as agreed between the Company and the associated company. However, the Company recognized such gain on transfer of assets and its business as income in the consolidated statements of income by Baht 29.41 million according to the

shareholding percentage of the third parties in the associated company of 50.55%. The remaining amount was presented as “unrealized gain on transfer of assets to the associated company” in the consolidated balance sheet as at December 31, 2009 amount of Baht 28.77 million.

8. RECEIVABLE FROM CLEARING HOUSE

	CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht
Receivable from Thailand Securities Depository (TSD)	-	160,243,315
Receivable from Thailand Clearing House (TCH)	-	20,128,163
<u>Less</u> Receivable from Clearing House for the customers	-	(9,269,892)
Total Receivable from Clearing House	-	171,101,586

(* According to the announcement of the SEC, deposit accounts for the customers are not required to present as assets and liabilities in the financial statements.)

As at December 31, 2009, receivable from clearing house is nil due to the Company has temporarily ceased its operation on securities and derivative contracts business until December 31, 2011 (see Note 1).

9. SECURITIES AND DERIVATIVES BUSINESS RECEIVABLES AND ACCRUED INTEREST RECEIVABLES - NET

As at December 31, 2009 and 2008, the Company has securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables are as follows:

**CONSOLIDATED AND SEPARATE
FINANCIAL STATEMENTS**

	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht
Customers' cash accounts	-	164,247,548
Credit balance transactions	-	686,463,463
Other receivables		
Receivables under litigation	131,611,293	128,869,365
Instalment receivables	53,283	2,434,273
Other receivables	170,401,841	207,608,183
Total securities business receivables	302,066,417	1,189,622,832
<u>Add</u> Accrued interest receivables	-	7,005,642
<u>Less</u> Allowance for doubtful accounts (see Note 10)	(286,481,115)	(250,726,115)
Total	15,585,302	945,902,359

As at December 31, 2009, Credit balance transactions had totally decreased results from transferring to associated company (see Note 7).

The Company has classified securities and derivatives business receivables in accordance with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission on the non-performing receivables No. Kor Thor. 33/2543 dated August 25, 2000, which is updated by the Notification No. Kor Thor. 5/2544 dated February 15, 2001 as follows:

CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

	As at December 31, 2009			As at December 31, 2008		
	Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables	Allowance for doubtful accounts set up by the Company	Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables - net	Securities and derivatives business receivables	Allowance for doubtful accounts set up by the Company	Securities and Derivatives business receivables and accrued interest receivables - net
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Normal debts	-	-	-	857,716,653	-	857,716,653
Substandard debts	15,585,302	-	15,585,302	88,185,706	-	88,185,706
Doubtful debts	286,481,115	(286,481,115)	-	250,726,115	(250,726,115)	-
Total	302,066,417	(286,481,115)	15,585,302	1,196,628,474	(250,726,115)	945,902,359

The substandard and doubtful debts (securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables) are classified by aging as follows:

	CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht
Up to 3 months	-	330,629,027
Over 3 months to 6 months	-	-
Over 6 months to 9 months	-	20,198
Over 9 months to 12 months	100,744,438	-
Over 1 year to 3 years	193,114,964	53,106
Over 3 years	8,207,015	8,209,490
Total	302,066,417	338,911,821

10. ALLOWANCE FOR DOUBTFUL ACCOUNTS

	CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht
Beginning balances of the years	250,726,115	8,502,208
Add Doubtful accounts	35,755,000	242,223,907
Ending balances of the years (see Note 9)	286,481,115	250,726,115

11. BUILDING IMPROVEMENT AND EQUIPMENT - NET

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

	Balance as at December 31, 2008	Increase	Decrease	Decrease from Transfer assets to associate during the year (see Note 7)	Transfer in (out)	Balance as at December 31, 2009
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Cost						
Building improvement	97,004,137	-	(2,929,119)	(92,062,182)	-	2,012,836
Office equipment	284,051,480	884,369	(46,264,770)	(227,326,571)	295,780	11,640,288
Vehicles	51,466,234	-	-	(50,532,204)	-	934,030
Furniture and fixtures under installment	2,838,971	1,886,650	(3,646,653)	(783,188)	(295,780)	-
Total cost	435,360,822	2,771,019	(52,840,542)	(370,704,145)	-	14,587,154
Accumulated depreciation						
Building improvement	(73,400,762)	(4,045,169)	2,361,190	74,018,152	-	(1,066,589)
Office equipment	(255,666,321)	(8,740,300)	44,171,467	210,834,781	-	(9,400,373)
Vehicles	(42,160,037)	(2,206,441)	-	43,829,090	-	(537,388)
Total accumulated depreciation	(371,227,120)	(14,991,910)	46,532,657	328,682,023	-	(11,004,350)
Total building improvement and equipment - net	64,133,702	(12,220,891)	(6,307,885)	(42,022,122)	-	3,582,804
Depreciation for the year ended December 31, 2009						14,991,910

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

	Balance as at December 31, 2007	Increase	Decrease	Decrease from selling of a subsidiary during the year (see Note 7)	Transfer in (out)	Balance as at December 31, 2008
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Cost						
Building improvement	95,069,621	4,195,209	(6,993,430)	-	4,732,737	97,004,137
Office equipment	285,447,300	9,081,631	(5,503,446)	(4,974,005)	-	284,051,480
Vehicles	63,568,303	-	(9,064,686)	(3,037,383)	-	51,466,234
Furniture and fixtures under installment	557,636	7,014,072	-	-	(4,732,737)	2,838,971
Total cost	444,642,860	20,290,912	(21,561,562)	(8,011,388)	-	435,360,822
Accumulated depreciation						
Building improvement	(68,095,031)	(11,769,258)	6,463,527	-	-	(73,400,762)
Office equipment	(235,597,785)	(29,114,717)	5,442,149	3,604,032	-	(255,666,321)
Vehicles	(40,853,186)	(9,024,389)	6,907,015	810,523	-	(42,160,037)
Total accumulated depreciation	(344,546,002)	(49,908,364)	18,812,691	4,414,555	-	(371,227,120)
Total building improvement and equipment - net	100,096,858	(29,617,452)	(2,748,871)	(3,596,833)	-	64,133,702
Depreciation for the year ended December 31, 2008						49,908,364

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

	Balance as at December 31, 2008	Increase	Decrease	Decrease from Transfer assets to associate during the year (see Note 7)	Balance as at December 31, 2009
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Cost					
Building improvement	94,991,301	-	(2,929,119)	(92,062,182)	-
Office equipment	278,356,571	481,844	(46,264,770)	(227,326,570)	5,247,075
Vehicles	50,532,204	-	-	(50,532,204)	-
Furniture and fixtures under installment	2,008,191	1,706,650	(2,931,653)	(783,188)	-
Total cost	425,888,267	2,188,494	(52,125,542)	(370,704,144)	5,247,075
Accumulated depreciation					
Building improvement	(72,736,740)	(3,642,602)	2,361,190	74,018,152	-
Office equipment	(252,845,679)	(7,041,184)	44,171,468	210,834,780	(4,880,615)
Vehicles	(41,809,455)	(2,019,635)	-	43,829,090	-
Total accumulated depreciation	(367,391,874)	(12,703,421)	46,532,658	328,682,022	(4,880,615)
Total building improvement and equipment - net	58,496,393	(10,514,927)	(5,592,884)	(42,022,122)	366,460
Depreciation for the year ended December 31, 2009					12,703,421

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

	Balance as at December 31, 2007	Increases	Decreases	Transfer in (out)	Balance as at December 31, 2008
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Cost					
Building improvement	93,176,785	4,075,209	(6,993,430)	4,732,737	94,991,301
Office equipment	274,950,840	8,849,820	(5,444,089)	-	278,356,571
Vehicles	59,596,890	-	(9,064,686)	-	50,532,204
Furniture and fixtures under installment	371,824	6,369,104	-	(4,732,737)	2,008,191
Total cost	428,096,339	19,294,133	(21,502,205)	-	425,888,267
Accumulated depreciation					
Building improvement	(67,821,707)	(11,378,560)	6,463,527	-	(72,736,740)
Office equipment	(230,804,407)	(27,469,177)	5,427,905	-	(252,845,679)
Vehicles	(39,878,887)	(8,837,583)	6,907,015	-	(41,809,455)
Total accumulated Depreciation	(338,505,001)	(47,685,320)	18,798,447	-	(367,391,874)
Total building improvement and equipment - net	89,591,338	(28,391,187)	(2,703,758)	-	58,496,393
Depreciation for the year ended December 31, 2008					47,685,320

As at December 31, 2009 and 2008, the consolidated and separate financial statements had certain building improvement and equipment items have been fully depreciated but are still in use. The original cost, before deducting accumulated depreciation, of those assets amounted to Baht 4.87 million and Baht 227 million, respectively.

12. INTANGIBLE ASSETS - NET

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2009

	Remaining useful lives	Beginning balance	Additions	Amortization	Write-off/ Transfer out	Decreasing from transfer assets to associate during the year (see Note 7)	Ending balance
		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred license fees							
Mutual fund management	-	803,836	-	-	-	-	803,836
Derivatives business	-	3,320,548	-	-	-	-	3,320,548
Private fund management	-	464,109	-	-	-	-	464,109
Computer software	1-5 years	15,003,505	2,941,861	(1,861,871)	5,508,030	(15,398,331)	6,193,194
Computer software work in process	-	-	5,710,000	-	(5,575,000)	-	135,000
Total		19,591,998	8,651,861	(1,861,871)	(66,970)	(15,398,331)	10,916,687
Amortization for the year ended December 31,							
2009							1,861,871

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2008

	Remaining useful lives	Beginning balance	Additions	Amortization	Write-off/ Transfer out	Ending balance
		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred license fees						
Mutual fund management	-	803,836	-	-	-	803,836
Derivatives business	-	3,320,548	-	-	-	3,320,548
Private fund management	-	465,101	-	-	(992)	464,109
Computer software	1-5 years	16,425,391	5,683,959	(4,747,530)	(2,358,315)	15,003,505
Total		21,014,876	5,683,959	(4,747,530)	(2,359,307)	19,591,998
Amortization for the year ended December 31,						
2008						4,747,530

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2009

	Remaining useful lives	Beginning balance	Additions	Amortization	Write-off/ Transfer out	Decreasing from transfer assets to associate during the year (see Note 7)	Ending balance
		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred license fees							
Derivatives business	-	3,320,548	-	-	-	-	3,320,548
Computer software	1-5 years	14,201,457	2,811,611	(1,547,760)	(66,970)	(15,398,331)	7
Total		17,522,005	2,811,611	(1,547,760)	(66,970)	(15,398,331)	3,320,555
Amortization for the year ended December 31,							
2009							1,547,760

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2008

	Remaining useful lives	Beginning balance	Additions	Amortization	Write-off/ Transfer out	Ending balance
		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred license fees						
Derivatives business	-	3,320,548	-	-	-	3,320,548
Computer software	1-5 years	15,931,366	5,158,579	(4,574,022)	(2,314,466)	14,201,457
Total		19,251,914	5,158,579	(4,574,022)	(2,314,466)	17,522,005
Amortization for the year ended December 31,						
2008						4,574,022

As at December 31, 2009 and 2008, the consolidated and separate financial statements had certain computer software items have been fully amortized but are still in use. The original cost, before deducting accumulated amortization, of those intangible assets amounted to Baht 5.77 million and Baht 26.27 million, respectively.

13. DEFERRED INCOME TAX

	CONSOLIDATED		SEPARATE	
	FINANCIAL STATEMENTS		FINANCIAL STATEMENTS	
	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht
Deferred tax assets				
Allowance for doubtful accounts	2,264,432	2,417,187	2,264,432	2,417,187
Allowance for loss on impairment of investments	28,350,906	23,962,814	28,350,906	23,962,814
Amortization of intangible assets	732,877	3,317,808	732,877	3,317,808
Reserve for retention bonus	8,491,060	-	8,491,060	-
Unrealized loss on revaluation of investments				
- Trading securities	391,894	1,235,391	391,894	1,235,391
- Available-for-sale securities	583	1,223,541	583	1,223,541
Tax loss	7,251,115	33,400,593	7,251,115	33,400,593
Other assets	35,446	74,034	35,446	74,034
Gain on transfer of asset to associate	27,843,201	-	-	-
	75,361,514	65,631,368	47,518,313	65,631,368
Deferred tax liabilities				
Unrealized gain on revaluation of investments				
- Trading securities	715,874	553,329	715,874	553,329
- Available-for-sale securities	724,500	-	724,500	-
Amortization of intangible assets	40,069	-	40,069	-
	1,480,443	553,329	1,480,443	553,329
Deferred tax assets - net	73,881,071	65,078,039	46,037,870	65,078,039

The movements of deferred income tax are as follows:

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS				
As at January 1, 2009	Items as recognized into Statements of Income	Items as recognized into Shareholders' Equity	As at December 31, 2009	
Deferred tax assets				
Allowance for doubtful accounts	2,417,187	(152,755)	-	2,264,432
Allowance for loss on impairment of investments	23,962,814	4,388,092	-	28,350,906
Amortization of intangible assets	3,317,808	(2,584,931)	-	732,877
Reserve for retention bonus	-	8,491,060	-	8,491,060
Unrealized loss on revaluation of investments				
- Trading securities	1,235,391	(843,497)	-	391,894
- Available-for-sale securities	1,223,541	-	(1,222,958)	583
Tax loss	33,400,593	(26,149,478)	-	7,251,115
Other assets	74,034	(38,588)	-	35,446
Gain on transfer of asset to associate	-	27,843,201	-	27,843,201
	65,631,368	10,953,104	(1,222,958)	75,361,514
Deferred tax liabilities				
Unrealized gain on revaluation of investments				
- Trading securities	553,329	162,545	-	715,874
- Available-for-sale securities	-	-	724,500	724,500
Amortization of intangible assets	-	40,069	-	40,069
	553,329	202,614	724,500	1,480,443
Deferred tax assets - net	65,078,039	10,750,490	(1,947,458)	73,881,071

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

	As at January 1, 2008	Items as recognized into Statements of Income	Items as recognized into Shareholders' Equity	As at December 31, 2008
Deferred tax assets				
Allowance for doubtful accounts	1,540,624	876,563	-	2,417,187
Allowance for loss on impairment of investments	8,647,709	15,315,106	-	23,962,815
Amortization of intangible assets	7,131,370	(3,813,562)	-	3,317,808
Reserve for retention bonus	-	-	-	-
Unrealized loss on revaluation of investments				
- Trading securities	516,960	718,431	-	1,235,391
- Available-for-sale securities	-		1,223,540	1,223,540
Tax loss	-	33,400,593	-	33,400,593
Other assets	61,842	12,192	-	74,034
	17,898,505	46,509,323	1,223,540	65,631,368
Deferred tax liabilities				
Unrealized gain on revaluation of investments				
- Trading securities	-	553,329	-	553,329
- Available-for-sale securities	1,534,078	-	(1,534,078)	-
	1,534,078	553,329	(1,534,078)	553,329
Deferred tax assets - net	16,364,427	45,955,994	2,757,618	65,078,039

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

	As at January 1, 2009	Items as recognized into Statements of Income	Items as recognized into Shareholders' Equity	As at December 31, 2009
Deferred tax assets				
Allowance for doubtful accounts	2,417,187	(152,755)	-	2,264,432
Allowance for loss on impairment of investments	23,962,814	4,388,092	-	28,350,906
Amortization of intangible assets	3,317,808	(2,584,931)	-	732,877
Reserve for retention bonus	-	8,491,060	-	8,491,060
Unrealized loss on revaluation of investments				
- Trading securities	1,235,391	(843,497)	-	391,894
- Available-for-sale securities	1,223,541	-	(1,222,958)	583
Tax loss	33,400,593	(26,149,478)	-	7,251,115
Other assets	74,034	(38,588)	-	35,446
	65,631,368	(16,890,097)	(1,222,958)	47,518,313

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS			
As at January 1, 2009	Items as recognized into Statements of Income	Items as recognized into Shareholders' Equity	As at December 31, 2009
Deferred tax liabilities			
Unrealized gain on revaluation of investments			
- Trading securities	553,329	162,545	715,874
- Available-for-sale securities	-	-	724,500
Amortization of intangible assets	-	40,069	40,069
	553,329	202,614	1,480,443
Deferred tax assets - net	65,078,039	(17,092,711)	46,037,870

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS			
As at January 1, 2008	Items as recognized into Statements of Income	Items as recognized into Shareholders' Equity	As at December 31, 2008
Deferred tax assets			
Allowance for doubtful accounts	1,540,624	876,563	2,417,187
Allowance for loss on impairment of investments	8,647,709	15,315,106	23,962,815
Amortization of intangible assets	7,131,370	(3,813,562)	3,317,808
Unrealized loss on revaluation of investments			
- Trading securities	516,960	718,431	1,235,391
- Available-for-sale securities	-	-	1,223,540
Tax loss	-	33,400,593	33,400,593
Other assets	61,842	12,192	74,034
	17,898,505	46,509,323	65,631,368
Deferred tax liabilities			
Unrealized gain on revaluation of investments			
- Trading securities	-	553,329	553,329
- Available-for-sale securities	1,534,078	-	(1,534,078)
	1,534,078	553,329	553,329
Deferred tax assets - net	16,364,427	45,955,994	65,078,039

14. ASSETS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE - NET

	CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht
	Land	160,257,466
Golf membership	200,000	200,000
	160,457,466	3,144,799
<u>Less</u> Allowance for impairment	(141,786)	(296,136)
Total assets classified as held for sale - net	160,315,680	2,848,663

The Company received the land and golf membership in settlement of debtors in bill of exchange that had matured but unable to be redeemed by the issuer. At present, the Company is in process to find the potential buyers.

15. OTHER ASSETS

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht
	Accrued advisory fee income	-	2,851,118	-
Accrued interest income	1,179,820	5,956,847	1,123,361	5,882,907
Prepaid insurance	294,789	1,647,342	284,127	1,235,658
Prepaid repair and maintenance	12,336	1,932,860	-	1,927,962
Deposits TFEX, TCH and Net Clearing Fund	-	30,674,716	-	30,674,716
Other deposits	832,102	21,784,176	472,827	21,424,601
Fund management fee and service income receivables	616,565	32,967	-	-
Accrued income from associated company (see Note 7)	58,180,804	-	58,180,804	-
Corporate income tax claim receivable	26,408,227	26,037,900	26,207,334	25,949,801
Others	5,124,142	7,267,948	2,224,216	5,071,344
Total	92,648,785	98,185,874	88,492,669	95,018,107

As at December 31, 2009, deposit TFEX, TCH and net clearing fund had totally decreased due to transfer of assets to associate company (see Note 7).

16. DEBENTURES

On January 8, 2008, the extraordinary shareholders' meeting No. 1/2008 had approved the issuance and offer of debentures with a limit not exceeding Baht 2,000 million, which maturity is within 7 years. The purposes of debentures are for managing fund and seeking for new business opportunity. The Board of Directors have authorization to consider types, timing and condition of debentures in accordance with the market condition and liquidity. The Board of Directors are also responsible for the process of getting the approval from the Securities and Exchange Commission.

On April 21, 2008, the ordinary shareholders' meeting No.1/2008 has the resolution to approve the reduction of the credit limit of debentures, which was previously approved by the extraordinary shareholders' meeting No.1/2008 dated January 8, 2008, to be not exceeding Baht 1,000 million. Any other conditions were unchanged.

As at December 31, 2009 and 2008, the Company has not issued such debentures.

17. DERIVATIVES DEBENTURES

On April 21, 2008, the ordinary shareholders' meeting No.1/2008 has passed a resolution to approve the issuance and offer of derivatives debentures with a limit not exceeding Baht 1,000 million, of which the maturity is within 5 years. The Board of Directors have authorization to determine details and conditions of the issuance and offering of the derivatives debentures, including obtaining approval from the relevant authorities and performing any other necessary actions relating to the issuance and offering of the derivatives debentures.

The issuance and offering of the derivatives debentures has been approved by the Office of Securities and Exchange Commission on October 15, 2008. However, as at December 31, 2009 and 2008, the Company has not issued such derivatives debentures.

18. OTHER LIABILITIES

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht
Accrued expenses	4,602,605	3,875,557	2,358,725	3,112,020
Withholding tax payable	5,440,527	4,444,169	5,350,145	4,384,458
Value-added-tax payable	827,659	2,606,017	827,659	2,606,017
Others payable	5,344,196	-	5,344,196	-
Others	4,602,227	4,308,319	4,552,670	4,308,319
Total	20,817,214	15,234,062	18,433,395	14,410,814

19. SHARE CAPITAL

Registered and paid-up capital

On September 27, 2007, the extraordinary shareholders' meeting passed the following resolutions:

- (1) Approved the issuance of 27,000,000 units of warrants offering to the Company's employees.
- (2) Approved an increase of the registered capital amounting to Baht 27,000,000 equivalent to 27,000,000 shares at a par value of Baht 1 each. The purpose of issuing 27,000,000 new ordinary shares is to accommodate the exercise of warrants to the Company's employees.
- (3) Approved an increase of the registered capital amounting to Baht 19,675,971 equivalent to 19,675,971 shares at a par value of Baht 1 each. The purpose of issuing 19,675,971 new ordinary shares is to accommodate the exercise of ZMICO-W3, because the exercise ratio of such warrants were adjusted.
- (4) Approved an amendment of Clause 4 of the Memorandum of Association in order to comply with an increase of capital according to items (2) and (3) above. The registered capital of Baht 1,037,157,550 will be increased to Baht 1,083,833,521 equivalent to 1,083,833,521 shares at a par value of Baht 1 each.

The Company has registered the additional registered capital with the Ministry of Commerce on October 5, 2007. The excess of the registered share capital over the paid-up share capital represents the shares reserved for future exercise of warrants.

As at December 31, 2009 and 2008, the Company has paid-up share capital totaling Baht 833,895,131 and Baht 833,758,869, respectively.

Net asset value

As at December 31, 2009 and 2008, net asset value per share, which was determined by dividing shareholders' equity by the number of issued and paid up shares which net of the number of treasury stocks as at the balance sheet date, was Baht 2.52 per share and Baht 3.11 per share, respectively. Such net asset value per share does not reflect the dilutive effect of the shares which are to be issued for the conversion of warrants.

20. TREASURY STOCK

On February 28, 2006, the Board of Directors' meeting has passed a resolution on a project to repurchase 82,962,440 ordinary shares (representing 10% of the issued and paid-up share capital) at a price equivalent to the bid prices on the Stock Exchange of Thailand or the same prices offered to general shareholders, at the amount not more than Baht 200 million and with the repurchase period from March 15, 2006 to September 14, 2006.

As at December 31, 2006, the Company had 53,872,000 treasury shares, representing 6.49% of the issued and paid-up share capital on the date when the Board of Directors resolved the share repurchase. The total treasury stocks were Baht 199.99 million.

The Executive Committee Meeting No. 5/2007, held on June 5, 2007, passed a resolution to approve the resale of treasury shares amounting to 53,872,000 shares by selling in the Stock Exchange of Thailand with the resale period from June 20, 2007 to September 13, 2009. The resale price should not be less than 85% of the average closing price of shares for the preceding 5 business days.

As at December 31, 2007, the Company had resold all treasury stocks, which were 53,872,000 shares, at Baht 215.51 million. The premium from disposing treasury stocks is Baht 15.52 million.

Subsequently, on August 26, 2008, the Board of Directors' meeting No. 5/2008 has passed a resolution on a project to repurchase 83,375,886 ordinary shares (representing 10% of the issued and paid-up share capital) for buying those shares trading in the Stock Exchange of Thailand at a price not exceeding the average closing price, of those shares for the preceding 5 business days, plus 15 percent of such average closing price at the amount not more than Baht 200 million with the repurchase period from September 15, 2008 to March 14, 2009. The process and timing for resale of those shares will be decided by the Company's Board of Directors at 6 months but not more than 3 years after the completion of the repurchase date and the resale will have to be at a price not less than 85 percent of the average closing prices of the preceding 5 business days prior to the resale date.

On October 7, 2009, the Executive Committee Meeting No. 7/2009 which authorized by the resolution of the Board of Directors Meeting No.6/2009 held on August 27, 2009, passed a resolution to approve the resale of treasury shares amounting to 9,087,100 shares by selling in the Stock Exchange of Thailand with the resale period from October 22, 2009 to March 13, 2012. The resale price should not be less than 85% of the average closing price of shares for the preceding 5 business days.

As at December 31, 2009, the Company has 9,087,100 treasury shares, representing 1.09% of the issued and paid-up share capital on the date when the Board of Directors resolved the share repurchase. The total treasury stocks are Baht 20.06 million. (As at December 31, 2008: 8,695,900 treasury shares, representing 1.04% and the total treasury stocks were Baht 19.40 million).

21. WARRANTS

21.1 Warrants offered to existing shareholders

In December 2003, the extraordinary shareholders' meeting had approved the issuance of 20,372,351 five-year warrants to existing shareholders and shareholders who subscribed to the new issue of ordinary shares, in a ratio of 4 existing ordinary shares to 1 warrant, free of charge. The exercise price of the warrants is Baht 60 per share (the par value is Baht 10 each) and they are exercisable in a ratio of 1 warrant to 1 ordinary share, commencing one year after the issue date (exercisable since September 30, 2005).

Due to the reduction in the par value of the shares from Baht 10 per share to Baht 1 per share, the warrant issue was amended to 203,723,510 warrants with an exercise ratio of 1 warrant to 1 ordinary share and an exercise price of Baht 6 per share.

Subsequently, the ordinary shareholders' meeting held on April 18, 2007 had approved dividend payment exceeding 70% of net income, and, therefore, the Company must adjust the exercise price and an exercise ratio to protect the interest of the warrant holders. The right of the outstanding warrants, which have been allotted but not exercised after the shareholders meeting, were amended to a ratio of 1 warrant to 1.09832 ordinary shares, with the exercise price of Baht 5.463 per share.

During the years ended December 31, 2009 and 2008, no warrants were exercised. As at December 31, 2009, the outstanding warrants, which have been allotted but not exercised, are 201,214,034 units. (As at December 31, 2008: 201,214,034 units). Such warrants were matured on May 6, 2009.

21.2 Directors and employees' warrants III (ESOP warrant III)

In December 2003, the extraordinary shareholders' meeting had approved the issuance of 1,430,000 five-year warrants with a par value of Baht 10 each to the Company's directors and employees other than directors or employees who received a prior allotment of warrants, free of charge. The warrants are exercisable at a price equal to the par value of the shares, in a ratio of 1 warrant to 1 ordinary share, throughout 5 years in accordance with certain stipulated conditions. Such warrant matured on August 8, 2009.

Due to the reduction of the par value of the shares from Baht 10 per share to Baht 1 per share, the number of warrants III issued to the directors and employees is adjusted to 14,300,000 units, with the exercise ratio adjusted to 1 warrant to 1 ordinary share while the exercise price remains at par value, or Baht 1 per share. At the ordinary shareholders' meeting held on April 18, 2007, the shareholders approved dividend payment exceeding 70% of net income and therefore, the Company must adjust the exercise ratio of the Directors and employees' warrants III to protect the interest of the warrant holders. The right of the outstanding warrants, which have been allotted but not exercised after such shareholders meeting, were amended to a ratio of warrant to 1.09832 ordinary shares with the exercise price at Baht 1 per share. During August 2004, 13,790,400 warrants were allotted to the directors and employees, and currently 509,600 warrants had not been allotted. The issue of such free warrants was not recorded as an accounting expense.

During the year ended December 31, 2009, the employees have exercised their warrants amounting to 124,067 units, equivalent to 136,262 shares or the increase in share capital of Baht 136,262. (During the year ended December 31, 2008, the employees exercised their warrants amounting to 49,900 units, equivalent to 54,805 shares or the increase in share capital of Baht 54,805). As at December 31, 2009, the outstanding warrants, which have been allotted but not exercised, are 1,451,991 units. (As at December 31, 2008: 1,576,058 units). Such warrants were matured on August 8, 2009.

21.3 ESOP Warrants offering to the Company's employees

On September 27, 2007, the extraordinary shareholders' meeting had approved the issuance of five-year 27,000,000 units of warrants with a par value of Baht 1 each to the Company's employees, free of charge. The warrants are exercisable at the exercise price of Baht 3.21 per share, which is equivalent to the audited book value per share as at June 30, 2007, at a ratio of 1 warrant to 1 ordinary share, throughout the five-year period, subject to certain stipulated conditions, which are 50% exercisable since March 31, 2009 and fully exercisable since March 31, 2010. Such warrants have been approved by the Securities and Exchange Commission on February 5, 2008. Subsequently, in March 2008, 16,432,100 warrants were allotted to employees and currently 10,567,900 warrants had not been allotted. The issue of such warrants were not recorded as an accounting expense. Such warrants will be matured on February 28, 2013.

During the year ended December 31, 2009, the employees have not exercised their warrants. As at December 31, 2009, the outstanding warrants, which have been allotted but not exercised, are 16,432,100 units. (As at December 31, 2008: 16,432,100 units)

On February 24, 2009, the Board of Director's meeting No. 3/2009 has the resolution to cancelled the ESOP Warrant which have been allotted and have not been allotted due to at present the Company's business and employees were transferred to KT ZMICO Securities Company Limited and the Company has plan to restructure its businesses, therefore, the issuance of ESOP Warrants offering to employees is not support for the motivation anymore. Such ESOP Warrant was cancelled on September 30, 2009.

22. DIVIDEND

On April 21, 2008, the ordinary shareholder's meeting No. 1/2008 has the resolution to approve not to pay dividend in respect of the operating result for the year ended December 31, 2007.

On August 26, 2008, the Board of Directors' meeting No. 5/2008 has passed a resolution to pay an interim dividend to the Company's shareholders in respect of the operating result for the six-month period ended June 30, 2008 of Baht 0.05 per share amounting to Baht 41.67 million. Such interim dividends were paid on September 23, 2008.

On April 29, 2009, the Board of Directors' meeting No.1/2009 has passed a resolution to approve the dividend payment from retained earnings of the Company at Baht 0.50 per share amounting to Baht 412.18 million (net from treasury stock of 9.09 million shares). The dividends were paid on May 15, 2009.

On August 27, 2009, the Board of Directors' meeting No.6/2009 has passed a resolution to approve the dividend payment from the operating result for the six-month period ended June 30, 2009 and from the unappropriated retained earnings of the Company at Baht 0.15 per share amounting to Baht 123.67 million (net from treasury stock of 9.09 million shares). The dividends were paid on September 24, 2009.

23. CAPITAL MANAGEMENT

Under the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Kor Thor. 18/2549 regarding "Net Liquid Capital Ratio - NCR", securities company is required to maintain its net liquid capital at the end of working day not less than Baht 15 million and not less than 7% of general liabilities.

The Company was granted securities business licenses of derivatives agent under the Derivative Act. The Company has to maintain its net liquid capital at the end of working day at least Baht 25 million and at least 7% of general liabilities and assets held as collateral except in case the Company

discontinued its derivatives agent business and notified to the Office of the Securities and Exchange Commission, the Company has to maintain its net liquid capital as mentioned in the above paragraph.

Additionally, in accordance with the regulation of Thailand Clearing House Co., Ltd. (“TCH”) chapter 300 “Ordinary Members” regarding the “Qualification of Membership”, the Ordinary Membership is required to have share capital at least Baht 100 million for membership operating especially in derivatives business.

As at December 31, 2008, the Company has net liquid capital ratio higher than the requirement of the Office of the Securities and Exchange Commission and has shareholders’ equity higher than the requirement of TCH.

As at April 27, 2009, the Company has approval to temporary discontinue its Securities trading business and Derivatives trading business from the Office of the Securities and Exchange Commission, effective on May 1, 2009. Therefore, as at December 31, 2009, the Company is not required to maintain its net liquid capital as mentioned in the above paragraph, however, the Company has shareholders’ equity higher than the requirement of TCH.

In addition, the objectives of capital management of the Company is to sustain the Company’s ability to continue as a going concern in order to generate returns to the shareholders and benefits for other stakeholders and also to maintain an optimal capital structure.

Subsidiary

Under the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. KorNor. 13/2548, regarding “Principle for Maintaining Capital Adequacy and Responsibility Insurance of Management Company”, the subsidiary has to maintain shareholders’ equity at least Baht 20 million with the warning level at Baht 30 million for mutual fund management business and at least Baht 10 million with the warning level at Baht 15 million for private fund management business without provident fund management. In case the subsidiary cannot maintain the capital adequacy over the warning level, the subsidiary has to report to the Office of the Securities and Exchange Commission including the plan to recover its shareholders’ equity to the warning level. As at December 31, 2009 and 2008, financial statements of the subsidiary show shareholders’ equity higher than the requirement of the Office of the Securities and Exchange Commission.

In addition, the objectives of the capital management of the subsidiary is to sustain the subsidiary’s ability to continue as a going concern in order to generate returns to the shareholders and benefits for other stakeholders and also to maintain an optimal capital structure.

24. PREMIUM ON SHARE CAPITAL

The share premium account is set up under the provisions of Section 51 of the Public Companies Act. B.E. 2535, which requires companies to set aside share subscription monies received in excess of the par value of the shares issued to a reserve account (“share premium”). Share premium is not available for dividend distribution.

25. STATUTORY RESERVE

Under the Public Limited Company Act. B.E. 2535, section 116, the Company is required to set aside as a statutory reserve at least 5% of its net profit after accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve is not less than 10% of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution.

As at December 31, 2009 and 2008, the statutory reserve has already reached 10% of registered capital.

26. RESERVE FOR TREASURY STOCK

Under Section 66/1(2) of the Public Limited Companies Act. B.E. 2535, public limited companies may repurchase their shares for the purpose of financial management when they have retained earnings and excess liquidity. Also, such share repurchase must not cause them to face a financial difficulty. The announcement of the Judicial Council No.756/2547 has set a rule for treasury stocks that companies have to appropriate retained earnings as reserve for treasury stocks equal to the amount paid for treasury stocks until either the entire treasury stocks have been sold or the companies reduce their paid-up share capital by writing-off the unsold treasury stocks. In addition, according to the Federation of Accounting Professions’ announcement No. Sor.SorVorBorChor. 016/2548 dated February 4, 2005, it requires companies that have treasury stocks to have retained earnings not less than the amount of the treasury stocks remaining in the account. In the event the retained earnings were appropriated for dividend, the retained earnings after the dividend payment should not be less than the treasury stocks remaining in the account.

As at December 31, 2009 and 2008, the Company has appropriated the retained earnings as the treasury stock reserve for the whole amount (see Note 20).

27. FEES AND SERVICE INCOME

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2009 Baht	2008 Baht	2009 Baht	2008 Baht
Underwriting fees	44,800	7,118,930	44,800	7,118,930
Financial advisory fees	12,218,746	5,585,949	12,218,746	5,585,949
Private fund management and mutual fund management	2,811,179	379,286	-	-
Others	1,562,555	526,679	1,562,555	526,679
Total	16,637,280	13,610,844	13,826,101	13,231,558

28. FEES AND SERVICE EXPENSES

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2009 Baht	2008 Baht	2009 Baht	2008 Baht
Brokerage fees paid to the Stock Exchange of Thailand	7,928,364	31,160,279	7,928,364	31,160,279
Amortization of private fund, mutual fund and derivative licenses	500,000	500,000	-	-
Others	2,628,776	1,700,753	584,337	1,501,977
Total	11,057,140	33,361,032	8,512,701	32,662,256

29. DIRECTORS AND MANagements' REMUNERATION

29.1 Directors' remuneration represents the benefits paid to the Company's directors in accordance with Section 90 of the Public Limited Companies Act, exclusive of salaries and related benefits payable to directors who hold executive position.

29.2 Management benefit expenses represents cash remuneration as salaries, bonus, car allowance and provident fund paid to the Company's managements in accordance with the Notification of the Capital Market and Supervisory Board No. Tor.Jor. 24/2552 dated July 20, 2009 regarding "Prescription of Prohibited Characteristics of Issuing Company's Director and Executive" (see Note 2.5).

30. OTHER EXPENSES

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2009 Baht	2008 Baht	2009 Baht	2008 Baht
Entertainment expenses	2,448,939	9,088,635	2,429,804	9,086,091
Publication and marketing expenses	3,528,774	10,974,103	2,772,658	9,941,005
Traveling expenses	4,600,445	12,373,071	4,494,428	12,255,592
SET Fee	4,101,184	3,536,890	4,101,184	3,536,890
Stationery and office supply	3,045,768	6,093,264	2,824,687	5,973,024
Others	13,109,660	20,963,501	11,749,359	20,199,182
Total	30,834,770	63,029,464	28,372,120	60,991,784

31. PROVIDENT FUND

The Company and the subsidiary set up a provident fund for those employees who elected to participate. The contributions from the employees are deducted from their monthly salaries, and the Company and its subsidiary match the individuals' contributions. The provident fund are managed by MFC Asset Management Public Company Limited, which granted the license by Government to be an authorized fund manager in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530.

During the years ended December 31, 2009 and 2008, the Company has contributed Baht 2.3 million and Baht 9.9 million, respectively and the subsidiary has contributed Baht 0.2 million in each year.

32. CORPORATE INCOME TAX

According to the Royal Decree No. 475 B.E. 2551 issued under the Revenue Code regarding the corporate income tax rate deduction effective on August 7, 2008, the corporate income tax for listed companies in the Stock Exchange of Thailand has been reduced from 30% to 25% of net profit which does not exceed Baht 300 million. This will remain in effect for three consecutive accounting periods beginning on or after January 1, 2008. Therefore, the Company has used a tax rate of 25% for the corporate income tax calculations for the years ended December 31, 2009 and 2008 to conform to such tax rate change.

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2009 Baht	2008 Baht	2009 Baht	2008 Baht
Corporate income tax paid	-	(390,000)	-	(390,000)
Deferred tax expenses (income) (see Note 13)	10,750,490	45,955,994	(17,092,711)	45,955,994
Total	10,750,490	45,565,994	(17,092,711)	45,565,994

Reconciliation of income tax expenses and the results of the accounting profit (loss) multiplied by the income tax rate are as follows:

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2009 Baht	2008 Baht	2009 Baht	2008 Baht
Net income (loss) before tax	6,184,492	(205,142,761)	60,539,338	(204,278,171)
Tax rate	25%, 30%	25%, 30%	25%	25%
The result of the account profit (loss) multiplied by the income tax rate - income (expenses)	(1,662,275)	57,874,434	(15,134,834)	51,069,543
Tax effect of the non-deductible income and expense	12,412,765	(12,308,440)	(1,957,877)	(5,503,549)
Income tax - income (expenses)	10,750,490	45,565,994	(17,092,711)	45,565,994

33. RECONCILIATION OF DILUTED EARNINGS (LOSS) PER SHARE

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS						
For the years ended December 31,						
Net income (loss)		Weighted average number of ordinary shares		Earnings (loss) per share		
2009 Baht	2008 Baht	2009 Shares	2008 Shares	2009 Baht	2008 Baht	
Basic earnings (loss) per share						
Net income (loss)	16,934,982	(159,576,767)	824,787,123	831,240,184	0.021	(0.192)
Effect of dilutive potential ordinary shares						
Warrants	-	-	-	1,089,899	-	-
Diluted earnings (loss) per share						
Net income (loss) of ordinary shareholders assuming the conversion of dilutive potential ordinary shares	16,934,982	(159,576,767)	824,787,123	832,330,083	0.021	(0.192)

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS						
For the years ended December 31,						
Net income (loss)		Weighted average number of ordinary shares		Earnings (loss) per share		
2009 Baht	2008 Baht	2009 Shares	2008 Shares	2009 Baht	2008 Baht	
Basic earnings (loss) per share						
Net income (loss)	43,446,627	(158,712,177)	824,787,123	831,240,184	0.053	(0.191)
Effect of dilutive potential ordinary shares						
Warrants	-	-	-	1,089,899	-	-
Diluted earnings (loss) per share						
Net income (loss) of ordinary shareholders assuming the conversion of dilutive potential ordinary shares	43,446,627	(158,712,177)	824,787,123	832,330,083	0.053	(0.191)

34. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Company had significant business transactions with related persons and companies that related by way of common shareholders and/or common directors. The Company's management believes that the pricing policy the Company charged to related parties were the arm's length price applied in the normal course of business. These transactions can be summarized as follows:

Balances with related parties as at December 31, 2009 and 2008 are as follows:

	CONSOLIDATED		SEPARATE	
	FINANCIAL STATEMENTS		FINANCIAL STATEMENTS	
	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht	As at December 31, 2009 Baht	As at December 31, 2008 Baht
		"Restated"		
Subsidiary				
Seamico Asset Management Co., Ltd.				
Investment in subsidiary (see Note 7)	-	-	120,000,000	100,000,000
Investment in mutual fund managed by subsidiary	43,548,105	35,143,680	43,548,105	35,143,680
Investment in private fund managed by subsidiary	24,618,407	156,947,204	24,618,407	156,947,204
Accrued private fund management fee expenses	-	-	7,823	55,497
Other receivables	-	-	1,856	50,103
Seamico Derivatives Co., Ltd.				
Investment pending for liquidation (see Note 7)	-	1,000,000	-	1,000,000
Associate				
KT ZMICO Securities Co., Ltd.				
Investment in associate - before adjusted	967,321,816	395,514,266	937,505,000	437,505,000
Adjustment to financial statements (see Note 3)	-	14,174,782	-	-
Investment in associate - after adjusted	967,321,816	409,689,048	937,505,000	437,505,000
Other receivables from transfer business (see Note 7)	58,180,804	-	58,180,804	-
Other receivables	248,573	145,484	248,573	145,484
Related companies				
Under common directors				
Burda (Thailand) Co., Ltd.				
Advisory fee receivables	-	93,844	-	93,844
Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd.				
Securities and derivatives business receivables	-	1,656,916	-	1,656,916
Deposit for securities business	-	4,950	-	4,950
Quam Securities Company Limited				
Securities and derivatives business receivables	-	4,440,948	-	4,440,948
Deposit for securities business	-	8,763,089	-	8,763,089
Quam Limited				
Other liabilities	36,081	-	36,081	-
Thanh Cong Securities Company J.S.C.				
Investment in ordinary shares (see Note 6.1)	156,020,644	-	156,020,644	-
Other receivables	1,230,008	-	1,230,008	-
Related persons				
Securities and derivatives business receivables	-	101,270	-	101,270
Securities and derivatives business payables	-	672,41	-	672,415
Deposit for securities business	-	3,936,602	-	3,936,602
Deposit for derivatives business	-	241,472	-	241,472

Significant transactions with related parties for the years ended December 31, 2009 and 2008 are as follows:

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS		Pricing policy
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,		
	2009	2008	2009	2008	
	Baht	Baht	Baht	Baht	
Subsidiary		"Restated"			
Seamico Asset Management Co., Ltd.					
Commission received from mutual fund under management	-	5,199	-	5,199	Commission charged at 0.25 percent of the value of trades by cash accounts, which is normal rate charged to other customers
Private fund management fee expenses	-	-	178,930	563,097	At rate determined under the contract at 0.4 percent per annum of net asset value of fund managed
Investment in ordinary shares	-	-	20,000,000	-	8 million shares at Baht 2.50 per share
Purchase of fixed assets	-	48,271	-	48,271	At book value of assets on selling date
Purchase of Government bond	-	22,381,651	-	22,381,651	At market price
Investment in mutual fund managed by subsidiary	25,625,724	40,000,000	25,625,724	40,000,000	2 million units at Baht 10 per unit and 1.95 million units at Baht 10.2432 per unit (2007 : 5 million units at Baht 10 per unit)
Withdrawal mutual fund managed by subsidiary	25,625,724	50,639,741	25,625,724	50,639,741	At net asset value 5 million units at Baht10.1279 per unit
Investment in private fund managed by subsidiary	-	140,000,000	-	140,000,000	At investment cost Baht 140 million
Other income	-	-	100,000	300,000	At the rate determined under the contract of Baht 25,000 per month
Fee from selling agent	-	-	144,214	35,335	Commission charged at 0.15 percent of NAV unit trust sold

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS		Pricing policy
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,		
	2009 Baht	2008 Baht	2009 Baht	2008 Baht	
Associated company		"Restated"			
KT ZMICO Securities Co., Ltd.					
Income from transfer of assets	58,180,804	-	58,180,804	-	At the rate determined under the contract (see Note 7)
Service expenses	-	-	1,200,000	-	At the rate determined under the contract of Baht 150,000 per month
Rental expenses	-	-	396,024	-	At the rate determined under the contract of Baht 49,503 per month
Related companies					
Under common directors					
Brooker Group Plc.					
Commission expenses	-	727,688	-	727,688	At the rate of 15 - 30 percent of fee income as determined under the contract
Burda (Thailand) Co., Ltd.					
Financial advisory income	-	206,456	-	206,456	At the rate determined under the contract of Baht 225,000 per year
Mac Sharaf Securities (U.A.E) LLC					
Other expenses	-	212,035	-	212,035	At actual amount of expenses
Srivisarvacha Foundation					
Sale of Government bond	-	7,305,754	-	7,305,754	At market price
G Steel Plc.					
Financial advisory fee income	-	500,500	-	500,500	At the rate determined under the contract
Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd.					
Commission received	-	2,378,083	-	2,378,083	Commission charged at 0.25 percent of the value of trades by cash accounts and 0.15 - 0.20 percent of the value of trades via internet, which is normal rate charged to other customers

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS		Pricing policy
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,		
	2009 Baht	2008 Baht	2009 Baht	2008 Baht	
Quam Asset Management Limited					
Commission received	-	108,327	-	108,327	Commission charged at 0.25 percent of the value of trades by cash accounts and 0.15 - 0.20 percent of the value of trades via internet, which is normal rate charged to other customers
Quam Securities Company Limited					
Commission received	-	15,975	-	15,975	Commission charged at 0.25 percent of the value of trades by cash accounts and 0.15 - 0.20 percent of the value of trades via internet, which is normal rate charged to other customers
Quam Limited					
Office rental	238,566	-	238,566	-	At the rate determined under the contract of HKD 22,941 per month, which is normal rate charged to other customers
Related persons					
Commission received	50,678	205,285	50,678	205,285	Commission charged at 0.25 percent of the value of trades by cash accounts, which is normal rate charged to other customers
Commission received from derivatives trading	23,850	17,718	23,850	17,718	Commission charged at Baht 450 per contract, which is normal rate charged to other customers

35. COMMITMENTS

Transactions with related parties

- 35.1 On December 16, 2002, the Company entered into a one-year fee allocation agreement with Brooker Group Plc., under which the Company agreed to appoint that company as the agent to introduce its clients to the Company as a financial advisor. Such agreement has been extended to January 31, 2010. The Company must pay advisory fees to that company as a percentage of the fee income earned from the introduction of that company. As at May 1, 2009, the Company transferred right in this agreement to KT ZMICO Securities Co., Ltd. as the same condition and expired date.
- 35.2 On December 28, 2007, the Company entered into an agreement with Seamico Asset Management Co., Ltd., which is a subsidiary. The subsidiary will manage the Company's fund for one year. The contract, which will be expired on December 30, 2008, is automatically renewed for another year. Under the agreement, the Company agreed to pay a management fee at the rate of 0.4 percent per annum of the net asset value of the fund.
- 35.3 On August 26, 2008, the Company entered into an allocation agreement with Mac Capital Limited, under which the Company agreed to appoint that company as the agent to introduce its clients to the Company as a financial advisor. The agreement will be expired on December 31, 2009. The Company must pay advisory fees to that company as a percentage of the fee income earned from the introduction of that company. As at May 1, 2009, the Company transferred right in this agreement to KT ZMICO Securities Co., Ltd. as the same condition and expired date.
- 35.4 On May 28, 2009, the Company entered into agreement with KT ZMICO Securities Co., Ltd. for management service of accounting, Operating, Information technology including information system development and technical support, Compliance, Human Resource management General Support and General management. The term of agreement is one year and will be expired on April 30, 2010. The agreement is automatically extended one year by payment in amount of Baht 150,000 per month.
- 35.5 On May 1, 2009, The Company entered into agreement with KT ZMICO Securities Co., Ltd. for rental office at 16th Floor (No. 1601), 287 Liberty Square for operating business in amount of Baht 49,503 per month. The term of agreement is from May 1, 2009 to January 31, 2010.
- 35.6 On May 12, 2009, the Board of Director's meeting No. 5/2009 had a resolution to approve the payment of retention bonus to employees transferred from the Company to continue their works at KT ZMICO Securities Co., Ltd. totaling of Baht 115 million. The payments will be made periodically within 18 months by payment every 6 months start from proportion 20 : 20 : 20 : 40, respectively, started from June 2009 to December 31, 2010 with the condition that such payment will be made

to employees who have status as the KT ZMICO Securities Co., Ltd. staff at the payment date. However, the payment is paid only according to the commitment under employment transfer agreement. For the year ended December 31, 2009, the Company already paid in the total amount of Baht 55.35 million. As at December 31, 2009, the Company had estimated to payment of retention bonus by using the present information and the Company recorded liabilities in amount of Baht 33.96 million.

35.7 On March 20, 2009, the Company entered into agreement with Thanh Cong Securities Joint Stock Company ("TCSC"), a securities company in Vietnam. According to the agreement, the Company will provide advisory and other services to TCSC in order to develop technical proficiency and improve potential in international investment banking, securities market and research including distribute the research information of TCSC in Vietnam and overseas through Seamico's network. The Company will receive such service fee in total amount of USD 420,218 which will be made periodically within 12 months in amount of USD 35,018 per month. The amount mentioned is net with related taxes in Vietnam.

Transactions with other business parties

35.8 As at December 31, 2009, the Company has no commitment from with respect to office equipment and computer purchase's agreement and as at December 31, 2008, the Company had outstanding capital commitments totalling approximately Baht 2.5 million, for purchase of computer and office equipment, and as at December 31, 2009 and 2008, the Company has the following outstanding rental and service commitments under long-term lease agreements for its offices building and equipment.

	CONSOLIDATED		SEPARATE	
	FINANCIAL STATEMENTS		FINANCIAL STATEMENTS	
	As at December 31, 2009 Million Baht	As at December 31, 2008 Million Baht	As at December 31, 2009 Million Baht	As at December 31, 2008 Million Baht
Within 1 year	1.7	58.6	1.6	56.8
Over 1 year to 5 years	2.0	28.5	2.0	28.4
Total	3.7	87.1	3.6	85.2

36. BUSINESS/GEOGRAPHICAL SEGMENT INFORMATION

The Company's operation involves mainly in securities brokering and service provision and its subsidiary's operation involves in securities and providing asset management services. They are operated only in Thailand, accordingly, no business/geographical area segmental information is presented.

37. FINANCIAL INSTRUMENTS

As at December 31, 2009 and 2008, the Company and its subsidiary have not speculated in or engaged in trading of any off-balance sheet financial derivatives instruments.

37.1 Credit risk

Credit risk is the risk that the party to a financial instrument will fail to fulfill an obligation causing the Company and its subsidiaries to incur a financial loss. The financial assets of the Company and its subsidiaries are not subject to significant concentration of credit risk. The maximum credit risk exposure is the carrying amount of the financial assets, less provision for losses, as stated in the balance sheet.

37.2 Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates and it will affect the operation results of the Company and its subsidiary and their cash flows:

Unit : Million Baht

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS										
As at December 31, 2009										
Outstanding balances of net financial instruments									Interest rate	
Repricing or maturity dates									(Percent)	
Floating interest rate	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	Non-performing receivables	No interest	Total	Floating rate	Fixed Rate	
Financial assets										
Cash and cash equivalents	26	220	-	-	-	-	17	263	0.50-0.75	1.10-1.15
Investments in debt and equity securities - net	-	-	345	45	-	-	224	614	-	1.50-6.10
Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables	-	-	-	-	-	286	16	302	-	-
Total	26	220	345	45	-	286	257	1,179		

Unit : Million Baht

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS										
As at December 31, 2008										
Outstanding balances of net financial instruments									Interest rate	
Repricing or maturity dates									(Percent)	
Floating interest rate	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	Non-performing receivables	No interest	Total	Floating rate	Fixed Rate	
Financial assets										
Cash and cash equivalents	20	371	-	-	-	-	144	535	0.50-0.75	2.60-2.70
Investments in debt and equity securities - net	-	-	325	79	210	-	49	663	-	2.22-16.35
Receivable from Clearing House	-	-	-	-	-	-	171	171	-	-
Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables	-	-	693	-	-	251	253	1,197	-	5.75-13.75
Total	20	371	1,018	79	210	251	617	2,566		
Financial liabilities										
Securities and derivatives business payables	-	-	-	-	-	-	360	360	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	360	360		

Unit : Million Baht

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS										
As at December 31, 2009										
Outstanding balances of net financial instruments									Interest rate	
Repricing or maturity dates									(Percent)	
Floating interest rate	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	Non-performing receivables	No interest	Total	Floating rate	Fixed Rate	
Financial assets										
Cash and cash equivalents	17	190	-	-	-	-	17	224	0.10-0.63	1.10-1.15
Investments in debt and equity securities - net	-	-	345	45	-	-	224	614	-	1.50-6.10
Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables	-	-	-	-	-	286	16	302		
Total	17	190	345	45	-	286	257	1,140		

Unit : Million Baht

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS									Interest rate (Percent)	
As at December 31, 2008										
Outstanding balances of net financial instruments Repricing or maturity dates										
Floating interest rate	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	Non- performing receivables	No interest	Total	Floating rate	Fixed Rate	
Financial assets										
Cash and cash equivalents	18	330	-	-	-	-	144	492	0.50-0.75	2.60-2.70
Investments in debt and equity securities - net	-	-	325	79	210	-	49	663	-	2.22-16.35
Receivable from Clearing House	-	-	-	-	-	-	171	171	-	-
Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables	-	-	693	-	-	251	253	1,197	-	5.75-13.75
Total	18	330	1,018	79	210	251	617	2,523		
Financial liabilities										
Securities and derivatives business payables	-	-	-	-	-	-	360	360	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	360	360		

The average yield on average financial asset balances and average cost of funds on average financial liabilities for interest bearing financial instruments are presented in the following table:

Unit : Baht

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS			
As at December 31, 2009			
Financial Instruments	Average balance	Interest income/ expenses	Average Yield (Percent)
Financial assets			
Cash and cash equivalents	496,594,655	10,155,004	2.04
Investments in debt securities	299,312,064	5,012,377	1.67
Securities business receivables derivatives business receivables and accrued interest receivables	424,006,027	30,342,295	7.16
Financial liabilities			
Securities and derivatives business payables	378,440,002	3,260,415	0.86

Unit : Baht

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2008

Financial Instruments	Average balance	Interest income/ expenses	Average Yield (Percent)
Financial assets			
Cash and cash equivalents	716,135,549	32,188,282	4.49
Investments in debt securities	476,360,892	19,224,586	4.04
Securities business receivables derivatives business receivables and accrued interest receivables	1,966,257,860	107,054,969	5.44
Financial liabilities			
Securities and derivatives business payables	588,884,285	17,603,709	2.99

Unit : Baht

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2009

Financial Instruments	Average balance	Interest income/ expenses	Average Yield (Percent)
Financial assets			
Cash and cash equivalents	461,904,652	9,574,955	2.07
Investments in debt securities	299,312,064	5,012,377	1.67
Securities business receivables derivatives business receivables and accrued interest receivables	424,006,027	30,342,295	7.16
Financial liabilities			
Securities and derivatives business payables	378,440,002	3,260,414	0.86

Unit : Baht

Financial Instruments	SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS		
	As at December 31, 2008		
	Average balance	Interest income/ expenses	Average Yield (Percent)
Financial assets			
Cash and cash equivalents	678,530,588	31,158,685	4.59
Investments in debt securities	454,973,992	18,267,497	4.02
Securities business receivables derivatives business receivables and accrued interest receivables	1,966,257,860	107,054,969	5.44
Financial liabilities			
Securities and derivatives business payables	588,884,285	17,603,709	2.99

37.3 Liquidity risk

The periods of time from the balance sheet date to the maturity dates of financial instruments as of December 31, 2009 and 2008 are as follows:

Unit : Million Baht

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS						
	As at December 31, 2009						
	Outstanding balances of net financial instruments						
At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	No maturity	Non-performing receivables	Total	
Financial assets							
Cash and cash equivalents	220	-	-	-	43	-	263
Investments in debt and equity securities - net	-	345	45	-	224	-	614
Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables	-	16	-	-	-	286	302
Total	220	361	45	-	267	286	1,179

Unit : Million Baht

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2008

Outstanding balances of net financial instruments

	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	No maturity	Non- performing receivables	Total
Financial assets							
Cash and cash equivalents	371	-	-	-	164	-	535
Investments in debt and equity securities - net	-	325	79	210	49	-	663
Receivable from Clearing House	-	171	-	-	-	-	171
Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables	-	253	-	-	693	251	1,197
Total	371	749	79	210	906	251	2,566
Financial liabilities							
Securities and derivatives business payables	-	360	-	-	-	-	360
Total	-	360	-	-	-	-	360

Unit : Million Baht

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2009

Outstanding balances of net financial instruments

	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	No maturity	Non- performing receivables	Total
Financial assets							
Cash and cash equivalents	190	-	-	-	34	-	224
Investments in debt and equity securities - net	-	345	45	-	224	-	614
Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables	-	16	-	-	-	286	302
Total	190	361	45	-	258	286	1,140

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2008

Outstanding balances of net financial instruments

	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	No maturity	Non- performing receivables	Total
Financial assets							
Cash and cash equivalents	330	-	-	-	162	-	492
Investments in debt and equity securities - net	-	325	79	210	49	-	663
Receivable from Clearing House	-	171	-	-	-	-	171
Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables	-	253	-	-	693	251	1,197
Total	330	749	79	210	904	251	2,523
Financial liabilities							
Securities and derivatives business payables	-	360	-	-	-	-	360
Total	-	360	-	-	-	-	360

37.4 Foreign exchange risk

As at December 31, 2009 and 2008, the Company and its subsidiary do not have any material financial instruments in foreign currency.

37.5 Fair value

The fair value disclosures, considerable judgement is necessarily required in estimation of fair value. Accordingly, the estimated fair value presented herein is not necessarily indicative of the amount that could be realized in a current market exchange. The use of different market assumptions and/or estimation methodologies may have a material effect on the estimated fair value. The following methods and assumptions were used by the Company in estimating fair values of financial instruments.

The approximate fair values of most financial assets and financial liabilities are based on the amounts recognized in the balance sheet as they are short-term and non-interest sensitive except for the approximate fair values of investments. For investments in trading and available-for-sale securities, fair values are based on quoted market price. For general investments in non-listed equity securities, fair values are estimated from net asset value. For held-to-maturity debt

securities, fair values are estimated by using discounted cash flows analyzes based on current interest rates and remaining years to maturity.

As at December 31, 2009 and 2008, fair values of financial assets and financial liabilities are not significantly different from their book values.

38. DISCONTINUED OPERATION

During the quarter ended June 30, 2009, the Company has transferred its securities business to KT ZMICO Securities Co., Ltd. After the transfer of business, the Company's operations will be related to investments in funds, debt and equity securities and derivatives. The proportion of income from discontinued operation is 97% of total income. Expenses related to securities business have decreased entirely. Expenses from discontinued operation are 98% of total expenses.

39. EVENTS AFTER BALANCE SHEET DATE

On January 5, 2010, the Company entered into First Amendment Agreement to Asset Transfer Agreement with KT ZMICO Securities Co., Ltd. to change the receive conditions for the remaining of Baht 200 million specified in Asset Transfer Agreement dated March 31, 2009 (see Note 7).

40. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements have been approved for issuing by the audit committee and authorized director of the Company on February 25, 2010.

AUDITOR'S REMUNERATION

1. Audit fee

The company and its subsidiary (Seamico Asset Management Co., Ltd.) paid audit fee to Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. for the year 2009 of Baht 1,130,000 and 250,000 respectively.

2. Non-audit fee

The Company paid fee for independent financial advisor regarding the business transfer to KT ZMICO Securities Co., Ltd. to Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Advisory Co., Ltd. for the year 2009 of Baht 620,000.



บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)

Seamico Securities Public Company Limited

ชั้น 16 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ : (66-2) 695-5000 โทรสาร : (66-2) 631-1709