



**SEAMICO**

รายงานประจำปี

Annual Report

Seamico Securities Public Company Limited

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)



2558  
2015



# สารบัญ

2	สารจาก ประธานกรรมการ และประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร	4	รายงาน ความรับผิดชอบของ คณะกรรมการต่อ รายงานทางการเงิน	5	รายงาน คณะกรรมการ ตรวจสอบและ บริหารความเสี่ยง	6	จุดเด่น ทางการเงิน
7	คณะกรรมการบริษัท	8	ข้อมูลทั่วไป	11	นโยบายและภาพรวม การประกอบธุรกิจ	13	ลักษณะการประกอบ ธุรกิจ
29	ปัจจัยความเสี่ยง	31	ผู้ถือหุ้น	31	นโยบายการจ่าย เงินปันผล	32	โครงสร้างการวัดการ
49	การกำกับดูแลกิจการ	74	ความรับผิดชอบต่อ สังคม	79	การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการ ความเสี่ยง	80	รายการระหว่างกัน
87	การวิเคราะห์ และคำอธิบาย ของฝ่ายจัดการ	100	งบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุน				

# สารจากประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



*S. W. W.*

สุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์  
ประธานกรรมการ



*Chaiyathorn Sriwisara*

ชัยภัทร ศรีวิสารวาจา  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

## ผลการดำเนินงานปี 2558 ของบริษัทหลักทรัพย์ ซีบีจี จำกัด (มหาชน)

ปี 2558 นับเป็นปีที่ยากลำบากอีกปีหนึ่งสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจการลงทุนโดยตรง ส่งผลให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีจี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่บริษัทฯ ร่วมทุนกับบมจ.ธนาคารกรุงไทยในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และพาณิชย์กทำกำไรลดลง เนื่องจากต้องเผชิญการแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจดังกล่าว นอกจากนี้ การลงทุนของบริษัทฯ ในบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ต้องพึ่งพาอุตสาหกรรมด้านพลังงานเป็นหลักก็ได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงเป็นอย่างมากจึงทำให้ผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามแผนธุรกิจที่วางไว้ ปัจจุบันบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด อยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างทางธุรกิจเพื่อให้บริษัทมีความแข็งแกร่งและมีความคล่องตัวเพิ่มขึ้น ในการนี้ บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด ทั้งหมดแล้วในปี 2558 ตามคำแนะนำของผู้สอบบัญชี ซึ่งเป็นผลให้กำไรสุทธิรวมในปี 2558 ของบริษัทฯ ลดลงเหลือ 59.62 ล้านบาท จาก 158.14 ล้านบาทในปี 2557

อย่างไรก็ตาม ในปี 2558 นับเป็นปีที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจเป็นอย่างมาก โดยบริษัทสามารถบริหารจัดการเงินมีผลการดำเนินงานดีที่สุดนับตั้งแต่ก่อตั้งมา ทั้งนี้ เป็นผลมาจากการที่บริษัทใช้กลยุทธ์เน้นการเจาะตลาดเฉพาะ ซึ่งจะแตกต่างจากคู่แข่งที่เป็นบริษัทในเครือของธนาคารขนาดใหญ่ และนอกจากผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยที่ประสบความสำเร็จข้างต้นแล้ว บริษัทฯ ยังสามารถขายที่ดินในจังหวัดภูเก็ตได้ในราคาที่เหมาะสมผลอีกด้วย

สำหรับการลงทุนของบริษัทฯ ในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company ที่ประเทศเวียดนามนั้น ถึงแม้ว่ายังทำกำไรไม่ได้มากเนื่องจากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่มีมากจนเกินไปเมื่อเทียบกับมูลค่าการซื้อขาย แต่บริษัทฯ ก็ไม่ได้มีนงอนใจและยังคงวางแผนเพื่อพัฒนาหาจุดเปลี่ยนอยู่ตลอด โดยในปี 2558 บริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company มีกำไร 16.89 ล้านบาท ซึ่งมากกว่า ปี 2557 ที่มีกำไร 8.81 ล้านบาท

ในปี 2558 บริษัทฯ มีการลงทุนระยะสั้นเพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้กับบริษัทฯ โดยได้เข้าไปลงทุนในบริษัทเงินทุน แอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทเพียงไม่กี่รายในประเทศไทยที่มีใบอนุญาตประกอบธุรกิจเงินทุน และคาดว่าจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเร็วๆ นี้

เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจไทยที่ยังอ่อนแอในขณะนี้ รวมทั้งการเพิ่มขึ้นของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของภาคธนาคาร คณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีมติให้จัดตั้งบริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ โดยจะมุ่งเน้นการเข้าไป

ซื้อสินทรัพย์หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เป็นของรายย่อยซึ่งได้มีการจดจำนอง ซึ่งจะร่วมบริหารกับพันธมิตรทางธุรกิจ ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่า จะได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจและเริ่มดำเนินการได้ในปี 2559

### บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

ธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2558 ต้องเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรงกับบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่ที่ทำธุรกิจออนไลน์และให้ส่วนลดที่มากแก่ลูกค้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ แม้ว่าในปีนี้มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยของตลาดไม่ได้แตกต่างจากปี 2557 มากนัก แต่การแข่งขันด้านราคาก็มีส่วนเป็นอย่างมากในการส่งผลกระทบต่อรายได้และกำไรของทุกบริษัทหลักทรัพย์ นอกจากนี้ การที่ดัชนีตลาดฯ เคลื่อนไหวในกรอบแคบๆ และลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าก็เป็นอีกส่วนหนึ่งที่มีผลกระทบต่อโอกาสในการทำกำไรจากการลงทุน แต่สำหรับธุรกิจทางด้านพาณิชย์ก็นั้น บริษัทประสบความสำเร็จเป็นอย่างมาก โดยบริษัทสามารถจัดจำหน่ายหุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไป (IPOs) ได้เป็นจำนวนหลายบริษัทก่อนที่ดัชนีตลาดฯ จะปรับตัวลงในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี

สำหรับกิจการด้านธุรกิจหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2558 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.80 ด้วยอัตราค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยร้อยละ 0.167 (ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมอยู่ที่ร้อยละ 0.14) อันสะท้อนให้เห็นถึงภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้นจากการเข้ามาของบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่ที่เริ่มจัดตั้ง แต่สิ่งที่น่าสนใจคือ ถึงแม้ว่าอัตราค่านายหน้าฯ ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จะสูงกว่าแต่กลับสามารถทำรายได้จากค่านายหน้าได้มากกว่าบริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งที่มีส่วนแบ่งตลาดมากกว่า เนื่องจากบริษัทเหล่านั้นให้ส่วนลดที่มากแก่ลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ยังมีรายได้จากการรับประกันการจำหน่ายหุ้น IPOs ของหลายๆ บริษัท ซึ่งเมื่อรวมกันแล้วมีมูลค่าสูงกว่า 7,390 ล้านบาท รวมทั้งการจำหน่ายตราสารหนี้มูลค่ากว่า 39,600 ล้านบาท โดยในปี 2558 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ทำกำไรสุทธิได้ 208 ล้านบาท ซึ่งลดลง 99 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 32 จาก 307 ล้านบาทในปี 2557 แต่หากพิจารณาถึงสภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในปี 2558 แล้ว ผลการดำเนินงานดังกล่าวถือว่าสมเหตุสมผลเมื่อเทียบกับคู่แข่งของบริษัทหลายแห่งที่มีผลขาดทุน โดย ณ สิ้นปี 2558 สินทรัพย์ของลูกค้ายภายใต้การดูแลของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีมูลค่ารวม 135,637 ล้านบาท

อีกก้าวที่สำคัญของบริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด คือการเปิดสำนักงานตัวแทนที่นครโฮจิมินห์ ประเทศเวียดนาม รวมไปถึงการที่บริษัทร่วมทุนที่ประเทศเมียนมาร์ ซึ่งได้แก่ KTZ Ruby Hill Securities Company Limited (KTRH) ก็ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เต็มรูปแบบทั้งการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นผู้รับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ตลาดหลักทรัพย์ย่างกุ้ง ประเทศเมียนมาร์

### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด

ในปี 2558 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ทำรายได้เติบโตไปถึง 110.2 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 91 จาก 57.64 ล้านบาทในปีก่อนหน้า ในขณะที่กำไรสุทธิก็เพิ่มขึ้นตามไปด้วยเป็น 36.69 ล้านบาท หรือเติบโตมากกว่าร้อยละ 150 ทั้งนี้ เป็นผลมาจากการที่บริษัทสามารถออกผลิตภัณฑ์ให้อัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าและได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากตลาด โดยมีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร (AUMs) ของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 28,239 ล้านบาท จาก 16,303 ล้านบาท เทียบเป็นอัตราการเติบโตมากกว่าร้อยละ 73

### บรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กร

บริษัทฯ และคณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของบรรษัทภิบาล จึงยึดมั่นต่อการดำเนินทุกธุรกิจให้สอดคล้องกับหลักการและแนวทางของบรรษัทภิบาล โดยในปี 2558 บริษัทฯ ได้รับการประเมินผลการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยในระดับ “ดีเยี่ยม” อีกทั้งยังได้รับการประเมินบรรษัทภิบาลปี 2558 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยในระดับ “ดีมาก” บริษัทฯ ยังคงยึดมั่นที่จะรักษาคุณค่าขององค์กรและพยายามทุกวิถีทางเพื่อให้ทุกหน่วยธุรกิจของบริษัทฯ ประสบความสำเร็จภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี

สำหรับความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กรนั้น บริษัทฯ รวมไปถึงบริษัทร่วมและบริษัทย่อยมุ่งเน้นและให้ความสำคัญในเรื่องที่เกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมมาตลอด โดยในปี 2558 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในการรับผิดชอบต่อสังคมโดยการให้ความช่วยเหลือสนับสนุนทางการเงินและส่งเสริมกิจกรรมต่างๆ ขององค์กรหลายหน่วยงาน เช่น องค์กรต่อต้านการคอร์รัปชัน องค์กรเพื่อการศึกษา องค์กรที่ดูแลเกี่ยวกับสุขภาพ รวมไปถึงการส่งเสริมกิจกรรมต่างๆ ทางศาสนา เป็นต้น

ในฐานะของประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เราชอถือโอกาสนี้ขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้ให้การสนับสนุนเราด้วยดีมาโดยตลอด และขอขอบคุณพนักงานและผู้บริหารทุกคนที่ได้ทุ่มเททำงาน พินิจอุปสรรคต่างๆ เพื่อความสำเร็จของเรา ทั้งนี้ เรายังคงมองหาความสำเร็จใหม่ๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนกลับมาให้ผู้ถือหุ้นของเราในอนาคตอันใกล้

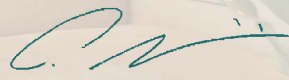
## รายงานความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

### บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปของไทย โดยได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระทำหน้าที่กำกับดูแลการจัดทำและเปิดเผยรายงานทางการเงินและประเมินระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิผล เพื่อให้มีความมั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน อย่างเพียงพอ ทันเวลา และป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ ซึ่งความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ สามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน ถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว



ชัยภัทร ศรีวิสารวาจา

รองประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

## รายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

### บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัทได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

1. นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
2. นางพรพรรณ พรประภา กรรมการ
3. ดร.ธนศักดิ์ วหาวิศาล กรรมการ

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญ คือการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานทางบัญชีอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบนโยบายของบริษัท และข้อกำหนดทางกฎหมาย ตลอดจนกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และเสนอค่าสอบบัญชีประจำปี

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง โดยเป็นการประชุมร่วมกับ หัวหน้าฝ่ายบัญชี หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีของบริษัทเพื่อพิจารณาเกี่ยวกับงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2557 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทารือรับฟังคำชี้แจงและเสนอแนะเกี่ยวกับปัญหาการป้องกันการปฏิบัติที่อาจเป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมาย หรือข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทและความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท

จากข้อมูลที่คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้รับไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินของบริษัทไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป คณะกรรมการมีความเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงเหมาะสม และมีประสิทธิภาพ รายการที่เกี่ยวข้องกันมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท อีกทั้งคณะกรรมการไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าบริษัทไม่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญ

สำหรับปี 2559 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้พิจารณา และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ให้แต่งตั้งนายชวลา เทียนประเสริฐกิจ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ ดร. เกียรตินิยม คุณดิสุข และนางนิสากร ทรงมณีแห่งบริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส โซยเยค สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2559 ด้วย

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง



(นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

## ดูเพิ่มเติมทางการเงิน

ล้านบาท

	2558	2557	2556
สินทรัพย์รวม	3,500.71	2,639.53	2,606.00
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	653.87	653.87	653.87
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,335.76	2,408.49	2,374.35
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์	128.83	103.35	27.37
ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์	40.45	20.98	6.31
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	59.62	158.14	134.44
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	68.60	79.70	76.94
อัตรากำไรสุทธิ (%)	23.96	62.09	67.17
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	2.49	6.70	6.57
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	1.96	6.18	6.01
อัตรากำไรสุทธิต่อสินทรัพย์ (เท่า)	0.05	0.04	0.01
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	1.84	N/A*	N/A*
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	3.09	N/A*	N/A*
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	50.88	29.47	32.74
อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	85.49	78.73	70.12
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.50	0.10	0.10
อัตรากำไรจ่ายปันผล (%)	70.14	87.70	99.55
<b>อัตราส่วนอื่นๆ</b>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	44.99	19.18	15.73
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	NA**	NA**	N/A**
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.79	1.84	1.82
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.046	0.121	0.120
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.09	0.05	0.09
ราคาพาร์ (บาท)	0.50	0.50	0.50

\* ปี 2556 - 2557 บริษัทไม่มีเงินกู้ยืม

\*\* ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ตามหลักเกณฑ์ที่ กลต. กำหนด



# คณะกรรมการบริษัท



1



2



3



4



5



6



7



8



9

6

**นางพรพรรณ พรประภา**  
กรรมการอิสระ •  
กรรมการตรวจสอบ •  
และบริหารความเสี่ยง

3

**นายพินิจ พัวพันธ์**  
กรรมการมีอำนาจ •  
กรรมการผู้จัดการ •  
กรรมการคณะกรรมการลงทุน •

7

**ดร. ธนศักดิ์ วหาวิศาล**  
กรรมการอิสระ •  
กรรมการตรวจสอบ •  
และบริหารความเสี่ยง

1

**นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ**  
กรรมการมีอำนาจ •  
ประธานกรรมการ •  
ประธานคณะกรรมการลงทุน •  
ประธานคณะกรรมการสรรหา •  
และพิจารณาค่าตอบแทน

4

**ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์**  
กรรมการ •  
กรรมการคณะกรรมการลงทุน •  
ประธานกรรมการบริษัทภิบาล •

8

**นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน**  
กรรมการอิสระ •  
กรรมการคณะกรรมการลงทุน •  
กรรมการสรรหา •  
และพิจารณาค่าตอบแทน

2

**นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา**  
กรรมการมีอำนาจ •  
รองประธานกรรมการ •  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร •  
กรรมการคณะกรรมการลงทุน •

5

**นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์**  
กรรมการอิสระ •  
ประธานกรรมการตรวจสอบ •  
และบริหารความเสี่ยง •  
กรรมการสรรหา •  
และพิจารณาค่าตอบแทน

9

**นายเจษฎาวัฒน์ เเพียรบริยวัฒน์**  
กรรมการอิสระ •  
กรรมการบริษัทภิบาล •

## ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ	บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน) SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
ที่ตั้ง	เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้นที่ 18 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500  <b>ประเภทธุรกิจ</b> เป็นบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศไทย เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535  บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2537 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2538  บริษัทฯ ได้ตกลงร่วมพัฒนาธุรกิจ ใน บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด (จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด” เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2552) กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยได้มีการโอนธุรกิจ ระบบงาน บุคลากร และทรัพย์สินไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด และเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในนาม บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 4 พฤษภาคม 2552  ทั้งนี้ การโอนธุรกิจและทรัพย์สินดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552  สำหรับสถานะของบริษัทฯ หลังจากการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินแล้ว บริษัทฯ ยังคงสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยธุรกรรมส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนและอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด  บริษัทฯ ได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กลต.บ.701/2552
เลขทะเบียนบริษัทฯ	0107537002460
โทรศัพท์	+66 2 624 6399
โทรสาร	+66 2 624 6398
Homepage	www.seamico.com

## จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	1,307,736,926 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	0.50 บาท
ชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญ

ชื่อบริษัท	สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
<b>บริษัทย่อย</b>							
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โสภนิส จำกัด	ชั้น 8 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ	หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล	สามัญ	22,800,000	22,800,000	173.05	100
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด	ชั้น 18 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ	รับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน	สามัญ	2,500,000	2,500,000	25.00	100
<b>บริษัทร่วม</b>							
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด*	ชั้น 16 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ	หลักทรัพย์	สามัญ	259,127,200	128,801,600	1,244.10	49.71
บริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด**	789/128 หมู่ 1 หนองขาม อำเภอศรีราชา ชลบุรี	บริการอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง	สามัญ	14,806,000	2,768,206	69.99	18.70
<b>บริษัทอื่น</b>							
Thanh Cong Securities Joint Stock Company	3 <sup>rd</sup> & 5 <sup>th</sup> 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
BCEL Krungthai Securities Company Limited (ลงทุนโดย บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด)	7 <sup>th</sup> Floor, Stock Market Building, Khampaengmouang Road, Xaysettha District, Vientiane Capital, Lao PDR	หลักทรัพย์	สามัญ	1,000,000	300,000	115.52	30

หมายเหตุ \* ในปี 2558 บริษัทได้ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นรายอื่นจำนวน 4.69 ล้านบาท ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 49.71

\*\* ในปี 2558 บริษัท ได้ซื้อหุ้นเพิ่มทุนเป็นจำนวน 9.99 ล้านบาท ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 21.62 (จากเดิม ร้อยละ 19.05) ต่อมาบริษัท ร่วมได้ออกหุ้นเพิ่มทุนอีก 2 ล้านหุ้นและบริษัทไม่ได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุน ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นลดลงเป็นร้อยละ 18.70

## บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

### (ก) นายทะเบียนหุ้น

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
 โทรศัพท์: +66 2 009 9000  
 โทรสาร: +66 2 009 9991

### (ข) ผู้สอบบัญชี

- นายชวาลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301 และ/หรือ
- นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427 และ/หรือ
- นายนิติ จິงนิจนรินทร์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3809 และ/หรือ
- นางนิสากร ทรงมณี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5035 และ/หรือ

บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมทูลู ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด  
 อาคารจันทนาการ ชั้น 25, 26, 28 เลขที่ 3 ถนนสาทรใต้ ยานนาวา สาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
 โทรศัพท์: +66 2 676 5700 โทรสาร: +66 2 676 5757

### (ค) ที่ปรึกษากฎหมาย

- บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามพรีเมียร์ จำกัด  
 ชั้น 26 อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัล เวิลด์  
 เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
 โทรศัพท์: +66 2 646 1888  
 โทรสาร: +66 2 646 1919
- สำนักงานพัฒนสิทธิ ทนายความ  
 550/36 ซอยโพธิ์บัน ถนนอโศก-ดินแดง แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10310  
 โทรศัพท์: +66 2 246 6061  
 โทรสาร: +66 2 641 8267

## นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ในปี 2552 บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจครั้งสำคัญโดยการเข้าร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกันภายใต้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีเอ็มไอ จำกัด (“เคทีซีเอ็มไอ”) โดยบริษัทได้เข้าซื้อหุ้นใน เคทีซีเอ็มไอ จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ตั้งแต่เดือนกันยายน 2551 ในสัดส่วนร้อยละ 48.81 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 864 ล้านบาท ต่อมาในเดือนพฤษภาคม 2552 บริษัทได้ออนไลน์หลักทรัพย์ รวมถึงสินทรัพย์หลักที่ใช้ในการดำเนินการและบุคลากร บัญชีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีเครดิตบาลานซ์ให้แก่เคทีซีเอ็มไอ ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของ บริษัทและบริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กตล.บ.701/2552 ทั้งนี้ บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2556 ต่อมาบริษัทได้ยื่นขอรับความเห็นชอบระบบงานการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่บริษัทได้รับอยู่แล้วต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน เริ่มตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 เป็นต้นไป นอกจากนี้บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาเริ่มประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ บลสช.0020/2558 ลงวันที่ 12 ตุลาคม 2558

ในปัจจุบันธุรกรรมส่วนใหญ่เป็นการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุน โดยการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งในประเทศ และ ภูมิภาคกลุ่มแม่น้ำโขง ดำเนินการภายใต้บริษัทในกลุ่ม โดยสรุปดังนี้

- ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม โดยถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) ร้อยละ 18.88 ของหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมด
- ธุรกิจหลักทรัพย์ในกลุ่มลุ่มน้ำโขง ได้แก่ สปป. ลาว ผ่านการลงทุนของเคทีซีเอ็มไอ ร่วมกับธนาคารการค้าต่างประเทศลาว จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ BCEL KRUNGTHAI (BCEL-KT) (เคทีซีเอ็มไอถือหุ้นร้อยละ 30) และเมียนมาร์ ผ่านการลงทุนของเคทีซีเอ็มไอ ร่วมกับ Ruby Hill Finance Company จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hill Securities (KTzRH) (เคทีซีเอ็มไอถือหุ้นร้อยละ 49)
- ธุรกิจจัดการกองทุน ภายใต้การบริหารงานโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด บริษัทย่อย โดยบริษัทถือหุ้นทั้งหมด
- ธุรกิจอื่นๆ บริษัทได้ถือหุ้นร้อยละ 100 ในบริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจรับซื้อ รับโอน รับจ้าง บริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน และถือหุ้นร้อยละ 18.70 ในบริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการในอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง

### ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

#### ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

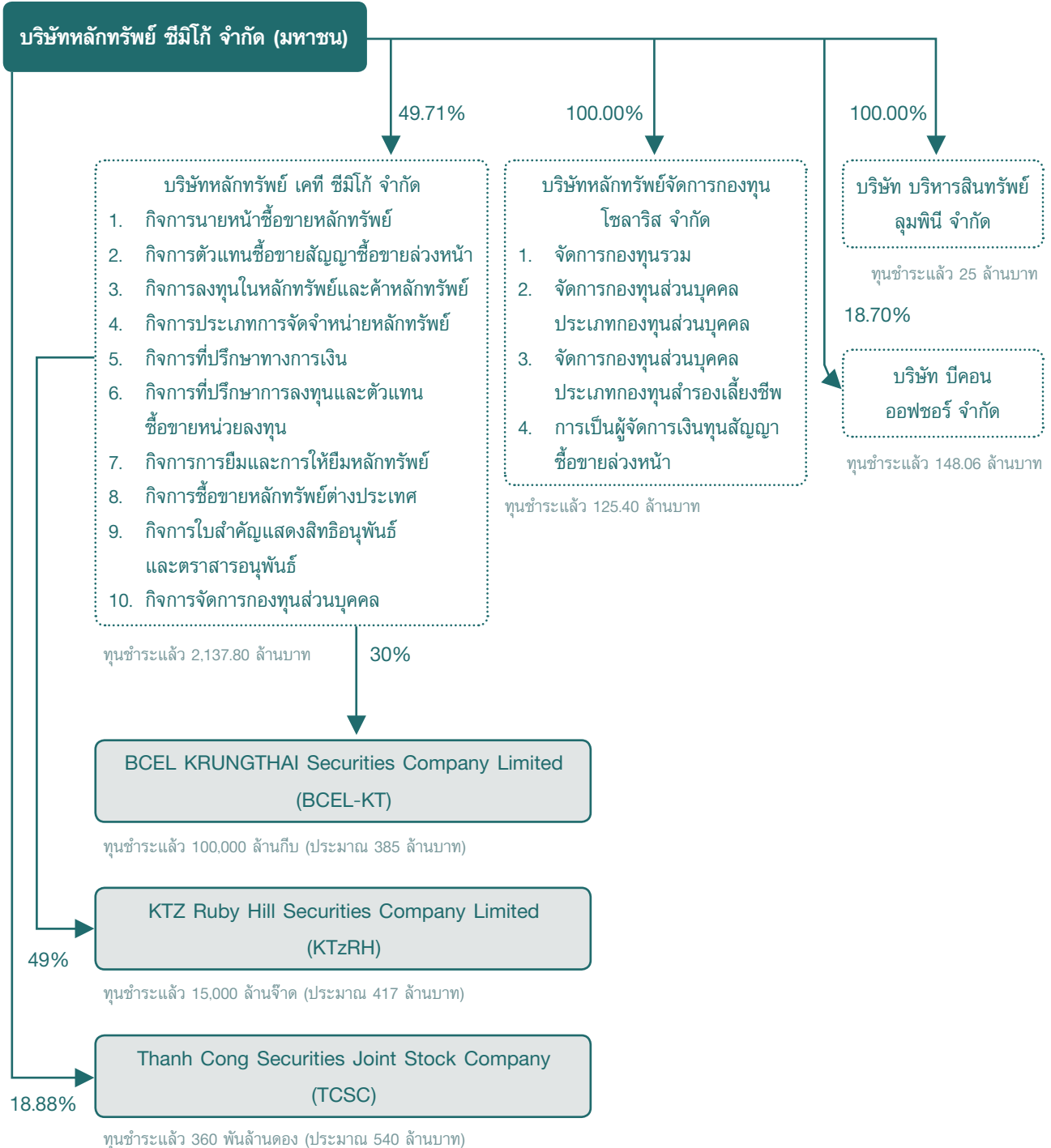
- 1) ธุรกิจลงทุน โดย บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน)
- 2) ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีเอ็มไอ จำกัด, BCEL KRUNGTHAI Securities Company Limited (BCEL-KT), KTZ Ruby Hill Securities Company Limited และ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC)
- 3) ธุรกิจจัดการกองทุน โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด
- 4) ธุรกิจอื่น

ธุรกิจลงทุน

ธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจจัดการกองทุน

ธุรกิจอื่น



## ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยแยกตามแหล่งที่มา

	2558		2557		2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าธรรมเนียมและบริการ						
ที่ปรึกษาทางการเงิน	-	-	-	-	-	-
การจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม	108.94	43.78	56.29	22.10	14.12	7.06
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	8.29	3.33	37.21	14.61	6.87	3.43
ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากหลักทรัพย์	11.59	4.66	9.84	3.86	6.38	3.19
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ในบริษัทร่วม	89.54	36.00	144.61	56.78	163.12	81.50
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	0.06	0.02	1.73	0.68	5.91	2.95
รายได้อื่น	30.39	12.21	5.00	1.96	3.75	1.87
รายได้รวม	248.84	100.00	254.69	100.00	200.16	100.00

### การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

#### 1.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม แบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็นกลุ่มหลักๆ ได้ดังนี้

##### 1) ธุรกิจลงทุน

มุ่งเน้นลงทุนในธุรกิจโดยตรงทั้งในประเทศและกลุ่มประเทศลุ่มน้ำโขง เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุน

##### 2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ให้บริการภายใต้ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดำเนินการภายใต้ เคทีซีมีโก้ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นมา โดยให้บริการในประเทศผ่านสำนักงานใหญ่และสาขาทั่วประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เคทีซีมีโก้ มีสำนักงานใหญ่ และสาขาจำนวน 19 แห่งได้แก่ สาขาในกรุงเทพมหานคร 8 แห่ง และสาขาในต่างจังหวัด 11 แห่ง

เปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ สปป.ลาว ภายใต้การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์ BCEL KRUNGTHAI (BCEL-KT) ซึ่งนับเป็นบริษัทหลักทรัพย์ 1 ใน 2 รายแรกในสปป.ลาว โดยบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นบริษัทร่วมลงทุนระหว่างเคทีซีมีโก้ กับธนาคารการค้าต่างประเทศลาว (BCEL)

เคทีซีมีโก้ มีเป้าหมายทางธุรกิจที่ชัดเจนที่จะเป็น “ประตูลุ่มน้ำโขง” โดยมีแผนเสนอบริการทางการเงินให้ครอบคลุมประเทศ เวียดนาม ลาว พม่า และกัมพูชา ซึ่งนับเป็นจุดแข็งของเคทีซีมีโก้ที่สามารถเจาะตลาดและสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มประเทศดังกล่าว ทำให้มีความเชี่ยวชาญในภูมิภาคนี้และมีเครือข่ายบริษัทหลักทรัพย์เกือบทุกประเทศ

ในเดือนธันวาคม 2558 บริษัทได้ขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังประเทศเมียนมาร์ ภายใต้การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hill Securities Company Limited (“KTzRH”) โดยบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นการร่วมทุนระหว่าง เคทีซีมีโก้ กับ Ruby Hill Finance Company ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินในประเทศเมียนมาร์





### 3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ให้บริการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลภายใต้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด มีกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจำนวน 68 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนตราสารหนี้ 20 กองทุน กองทุนผสม 2 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการประหยัดภาษี 3 กองทุน และกองทุนส่วนบุคคลอีก 43 กองทุนโดยมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวมทั้งสิ้น 28,237 ล้านบาท

### 4) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์

ประกอบธุรกิจประมูลซื้อสินทรัพย์ด้วยคุณภาพและทรัพย์สินรอกการ ขายจากสถาบันการเงินอื่น เพื่อนำมาบริหารจัดการอย่างมีคุณภาพและ ประสิทธิภาพ โดยบริษัท บริหาร สินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทอยู่ระหว่างการยื่นคำขอจดทะเบียนเพื่อประกอบ ธุรกิจกับธนาคารแห่งประเทศไทย



## 1. ธุรกิจลงทุน

ภายหลังจากที่บริษัทได้ออนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังเคทีซีมีโก้ บริษัทเน้นการ ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นๆ และการลงทุนโดยตรง และมีแผนประกอบธุรกิจในด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้

- ขยายฐานการทำธุรกิจในประเทศเพื่อนบ้านเพื่อรองรับการไหลเวียนของเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มประเทศลุ่มน้ำโขง ทั้งในด้านการลงทุนและการขยายธุรกิจหลักทรัพย์ นอกเหนือจากการลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) ในประเทศเวียดนามเมื่อปี 2552 แล้ว ในเดือนธันวาคม 2553 บริษัทได้ขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยัง สปป. ลาว ภายใต้การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT ผ่านการลงทุนของ เคทีซีมีโก้ สัดส่วนการลงทุนร้อยละ 30 (จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน 1 ล้านหุ้น ราคาพาร์ 100,000 กีบ เรียกชำระขั้นต้นร้อยละ 30) มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นประมาณ 33.93 ล้านบาท จากทุนชำระแล้ว 113.10 ล้านบาท ต่อมาในเดือนพฤศจิกายน 2554 เคทีซีมีโก้ได้ชำระค่าหุ้นส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 70 รวมเป็นเงินลงทุนทั้งสิ้น 115.52 ล้านบาท BCEL-KT นับเป็นบริษัทหลักทรัพย์เพียง 1 ใน 2 รายแรกที่ให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาว และในเดือนธันวาคม 2558 บริษัทได้ขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังประเทศเมียนมาร์ ภายใต้การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hill Securities Company Limited ("KTZRH") ผ่านการลงทุนของ เคทีซีมีโก้ สัดส่วนการลงทุนร้อยละ 49 รวมเป็นมูลค่าเงินลงทุน 204.15 ล้านบาท โดยคาดว่า ตลาดหลักทรัพย์เมียนมาร์ จะสามารถเปิดทำการซื้อขายได้ราวกลางปี 2559
- มุ่งเน้นในการเพิ่มศักยภาพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด ให้สามารถแข่งขันและเป็นช่องทางในการระดมทุนและเพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการบริหารธุรกิจบริษัทได้เพิ่มเงินลงทุนรวมเป็น 100% ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดโดยการซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นอื่น ในส่วนการบริหารกิจการได้เป็นผู้ริเริ่มจัดจำหน่ายกองทุนรวม โดยนำตราสารการเงินที่ออกโดยบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตและเสนอผลตอบแทนสูงออกจำหน่ายเป็นผลให้ทรัพย์สินรวมภายใต้การบริหารจัดการ Asset Under Management เพิ่มขึ้นจาก 16,303 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็น 28,237 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 73.20 จากปีที่ผ่านมา รวมทั้งผลการดำเนินงานของบริษัทที่มีผลกำไรประมาณ 36.82 ล้านบาท และในอนาคตต่อไปข้างหน้า บริษัทก็มีนโยบายที่จะเพิ่มศักยภาพในการบริหารกิจการให้สูงยิ่งขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา
- เพิ่มผลตอบแทนโดยการแสวงหาโอกาสการเข้าร่วมลงทุนกับกิจการต่างๆ ที่มีศักยภาพที่จะเติบโตได้ในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการลงทุนซึ่งประกอบด้วยคณะกรรมการที่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกิจร่วมทุนเพื่อ



พิจารณาและกำหนดแนวทางการลงทุนในธุรกิจต่างๆ ผ่านฝ่ายการลงทุนซึ่งทำหน้าที่แสวงหากิจการและธุรกิจต่างๆ พร้อมวิเคราะห์ความเป็นไปได้ที่จะเข้าร่วมทุนโดยมุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุนโดยรวมที่สูงแต่มีความเสี่ยงต่ำ ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของบริษัท อีกทั้งเพื่อเป็นการกระจายผลตอบแทนจากเงินทุนที่มีอยู่ให้หลากหลาย จากธุรกิจการลงทุนที่เคยมีมาก่อนหน้านี้ โดยในปี 2557 บริษัทได้ร่วมลงทุนในธุรกิจแห่งหนึ่งที่มีผู้บริหารมีประสบการณ์ในธุรกิจมาแล้วกว่า 20 ปี

## 2. ธุรกิจหลักทรัพย์

ดำเนินการภายใต้ เคทีซีมีโก้ นับแต่การโอนธุรกิจเป็นต้นมา ซึ่งมีรายละเอียดการให้บริการดังนี้

- นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

เคทีซีมีโก้ ให้บริการด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพครอบคลุมทั้งนักลงทุนชาวไทยและนักลงทุนต่างประเทศ รวมทั้งนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อยภายใต้ทีมงานด้านการตลาดและทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีประสบการณ์ และพร้อมให้คำปรึกษาทางด้านการลงทุนแก่นักลงทุนทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

ประเภทบัญชีที่ให้บริการ ได้แก่

1. บัญชีเงินสด ซึ่งประกอบด้วย ประเภท Cash Account และ Cash Balance Account
2. บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance Account)
3. บัญชี Internet Account เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยตนเองผ่านระบบ Internet ซึ่งได้พัฒนาด้วยระบบเทคโนโลยีที่ทันสมัยมาอย่างต่อเนื่อง

ปัจจุบันได้มีการจัดเตรียมข้อมูลทางด้านหลักทรัพย์ต่างๆ เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนบนเว็บไซต์ [www.ktzmico.com](http://www.ktzmico.com) ซึ่งลูกค้าสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ตลอดเวลา เคทีซีมีโก้ ได้พัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์แบบ Real time หลายโปรแกรมอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด เพื่อให้ให้นักลงทุนได้เลือกใช้ เช่น Znet Xpress, Streaming, และ i2Trade เป็นต้นพร้อมกันนี้นักลงทุนยังสามารถเข้าถึงโปรแกรม Real time ต่างๆ ได้จากหลายช่องทาง ไม่ว่าจะเป็นเครื่องคอมพิวเตอร์ Notebook, Tablet และ Smartphone ทั้งระบบปฏิบัติการ IOS, Android และ JAVA Phone ตลอดจนมีโครงการพัฒนาฟังก์ชันการซื้อขายหลักทรัพย์บน Web Base ให้มีความหลากหลายขึ้น เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยการวิเคราะห์ก่อนการตัดสินใจลงทุน เช่น Stock Simulation Program เป็นต้น

สำหรับลูกค้าสถาบัน เคทีซีมีโก้ ได้เปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ DMA (Direct Market Access) เพื่อเพิ่มช่องทางในการส่งคำสั่งซื้อขายและอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าประเภทสถาบัน

เคทีซีมีโก้ ร่วมมือกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านระบบออนไลน์ภายใต้โครงการ One for All ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำให้นักลงทุนที่เป็นลูกค้าของบริษัทและสมาชิก KTB Online สามารถเข้าใช้บริการการลงทุนแบบออนไลน์โดยวิธีการ Single Sign On ผ่านหน้าเว็บไซต์ [www.ktb.co.th](http://www.ktb.co.th) ซึ่งเป็นการเพิ่มช่องทางการเข้าถึงการลงทุนได้สะดวกยิ่งขึ้น

เคทีซีมีโก้ มีบริการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพื่อเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับลูกค้า อีกทั้งเป็นการช่วยเพิ่มมูลค่าการซื้อขายของบริษัทเอง โดย ณ สิ้นปี 2558 ยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อยู่ที่ 3.6 พันล้านบาท ลดลงจาก 4.2 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 โดยเคทีซีมีโก้ได้รับวงเงินกู้เพื่อสนับสนุนธุรกรรมดังกล่าวจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ทั้งนี้ เคทีซีมีโก้มีการบริหารความเสี่ยงโดยพิจารณาอนุมัติวงเงินตามนโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และตามระเบียบปฏิบัติ ซึ่งมีการควบคุมดูแลที่ดี โดยติดตามการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างใกล้ชิด จัดตั้งสัดส่วนการลงทุนเพื่อป้องกันการให้กู้ยืมกระจุกตัว กำหนดอัตราการวางมาร์จินที่เหมาะสมในแต่ละหลักทรัพย์ กำหนดอัตราดอกเบี้ยพิเศษในกลุ่มหลักทรัพย์ที่ให้ความสนใจเป็นพิเศษ รวมทั้งในกรณีที่ลูกค้ามีการผิมนัดชำระราคา ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะดำเนินการติดตามทวงถามให้ลูกค้าชำระเงินให้ครบถ้วน

## ส่วนแบ่งตลาด

ล้านบาท	2558	2557	2556
มูลค่าการซื้อขายตลาด SET และ MAI	10,765,469	11,139,291	12,330,669
มูลค่าการซื้อขายตลาด SET และ MAI (ไม่รวมบัญชีซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์)	9,774,699	10,172,620	10,775,616
มูลค่าการซื้อขายบริษัท	546,712	603,126	847,056
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท - ไม่รวมบัญชีลงทุนของบริษัท (%)	2.80%	2.96%	3.93%
อันดับ	14	13	12

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2558 เท่ากับ 9,774,699 ล้านบาทโดยเคทีซีมีโก้มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เท่ากับ 546,712 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.80  
มูลค่าและสัดส่วนกลุ่มลูกค้าที่มีมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านเคทีซีมีโก้สูงสุด 10 อันดับแรก เป็นดังนี้

	2558		2557		2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยอดรวมมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 รายแรก	83,061	15.20	65,283	10.83	149,851	17.70

ลูกค้าเคทีซีมีโก้ โดยส่วนใหญ่เป็นลูกค้ารายย่อยในประเทศ ซึ่งซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบัญชีเงินสด โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามสัดส่วนลูกค้าแสดงดังตาราง

สัดส่วนลูกค้า	2558	2557	2556
ลูกค้ารายย่อย : ลูกค้าสถาบัน	92 : 8	92 : 8	86 : 14
ลูกค้าในประเทศ : ลูกค้าต่างประเทศ	95 : 5	95 : 5	88 : 12
ลูกค้า Cash Account : Credit Balance Account	83 : 17	87 : 13	86 : 14

## นโยบายการรับลูกค้า

เคทีซีมีโก้ กำหนดนโยบายในการรับลูกค้า โดยยึดหลัก “รู้จักลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า” ต้องมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการพิจารณา ในเรื่องของวัตถุประสงค์การลงทุน ความรู้ความเข้าใจในเรื่องความเสี่ยงจากการลงทุน ประสบการณ์และประวัติการลงทุน การพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายจะพิจารณาจากข้อมูลทางการเงินของลูกค้าและความสามารถในการชำระหนี้ เพื่อป้องกันและจำกัดความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น โดยมีการกำหนดผู้มีอำนาจพิจารณาอนุมัติเปิดบัญชีตามความเสี่ยงของขนาดวงเงิน และมีนโยบายทบทวนวงเงินลูกค้าอย่างสม่ำเสมอเพื่อพิจารณาประวัติการซื้อขาย การชำระราคา และการเปลี่ยนแปลงข้อมูลของลูกค้าที่มีนัยสำคัญให้เป็นปัจจุบัน

- ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เคทีซีมีโก้ เริ่มดำเนินธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นับแต่การโอนธุรกิจในเดือนพฤษภาคม 2552 โดยเคทีซีมีโก้ เสนอให้บริการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ทุกประเภทที่เปิดทำการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Single Stock Futures, 50 Baht Gold Futures, 10 Baht Gold Futures, Sector Index Futures, Silver Futures, Crude Oil Futures และ USD Futures

ในปี 2558 เคทีซีมีโก้ มีจำนวนสัญญาซื้อขาย 3,972,358 สัญญา คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 4.09 ของจำนวนสัญญาที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	2558	2557	2556
จำนวนสัญญาตราสารอนุพันธ์	48,538,899	36,021,150	16,664,126
จำนวนสัญญาบริษัท	3,972,358	4,245,819	1,779,260
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	4.09%	5.89%	5.34%
อันดับ	9	4	5

หน่วยงาน “Derivatives Department” มีหน้าที่ดูแลหลักทรัพย์ประเภทตราสารอนุพันธ์โดยเฉพาะ โดยมีเป้าหมายเพื่อแนะนำนักลงทุน ลูกค้า พนักงาน หรือบุคคลทั่วไปที่มีความสนใจให้มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนและความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์ ตลอดจนเทคนิคต่างๆ ในการลงทุน โดยมีแผนการจัดอบรมสัมมนาอย่างต่อเนื่องทั้งในและนอกบริษัท และยังเข้าร่วมกิจกรรมการเผยแพร่ความรู้ต่างๆ ทางด้านตราสารอนุพันธ์กับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) อย่างสม่ำเสมอ

- การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ปัจจุบันธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending : SBL) มีการเติบโตและมีความต้องการมากขึ้นตามการพัฒนาของตลาดหลักทรัพย์ เคทีซีมีโก้ได้พัฒนาธุรกรรม SBL เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนและการป้องกันความเสี่ยงในภาวะที่ตลาดผันผวนได้เป็นอย่างดี โดยให้บริการในฐานะตัวการ (Principal) ในการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่อยู่ใน SET 100 ครอบคลุมถึงลูกค้าทุกกลุ่ม ทั้งลูกค้าสถาบัน ลูกค้าบุคคลธรรมดา และลูกค้าที่มีถิ่นฐานอยู่นอกประเทศ (non resident) สำหรับในปี 2558 เคทีซีมีโก้ยังคงขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าของธนาคารกรุงไทยอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มปริมาณการทำธุรกรรม SBL ให้มากขึ้น

- ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)

เคทีซีมีโก้ ได้เริ่มเสนอขายตราสารอนุพันธ์ประเภท Derivative Warrants เป็นครั้งแรกในเดือนธันวาคม 2553 และในปี 2558 เคทีซีมีโก้ ได้มีการออก Derivative Warrants ทั้งสิ้น 21 ตัว โดย ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 เคทีซีมีโก้มี Derivative Warrants คงเหลือที่เสนอขาย 10 ตัว ดังนี้

ชื่อย่อ	จำนวนที่จดทะเบียน (หน่วย)	หลักทรัพย์อ้างอิง	วันสุดท้ายของการซื้อขาย	ราคาใช้สิทธิ (บาท ต่อ 1 หุ้น)	อัตราการใช้สิทธิ (จำนวน DW ต่อ 1 หุ้น)
CPAL18C1605A	20,000,000	CPALL	31 พ.ค. 2559	46.00	16.00
DTAC18C1605A	20,000,000	DTAC	31 พ.ค. 2559	63.251	24.32616
PTTE18C1605A	20,000,000	PTTEP	31 พ.ค. 2559	67.617	24.14894
PTTG18C1605A	20,000,000	PTTGC	31 พ.ค. 2559	50.787	19.53363
TPIP18C1605A	20,000,000	TPIPL	31 พ.ค. 2559	2.30	1.25
AOT18C1609A	20,000,000	AOT	26 ก.ย. 2559	320.00	100.00
BH18C1609A	20,000,000	BH	26 ก.ย. 2559	205.00	67.00
KCE18C1609A	20,000,000	KCE	26 ก.ย. 2559	70.00	22.00
MINT18C1609A	20,000,000	MINT	26 ก.ย. 2559	30.00	9.00
TCAP18C1609A	20,000,000	TCAP	26 ก.ย. 2559	34.00	9.50

นอกจากนี้ เคทีซีมิโก้ยังมีแผนขยายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ไปสู่ตราสารอนุพันธ์ที่มีความซับซ้อนยิ่งขึ้น เช่น Structured Products เป็นต้น

- การลงทุนในหลักทรัพย์และค่าหลักทรัพย์

เคทีซีมิโก้ มีการลงทุนในหลักทรัพย์และค่าหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) เพื่อให้ผลตอบแทนแก่บริษัท โดยมีนโยบายการลงทุนที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ดีซึ่งเคทีซีมิโก้ ได้กำหนดนโยบายการลงทุนดังกล่าวไว้อย่างชัดเจน และสอดคล้องกับการกำกับดูแลตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งครอบคลุมถึงนโยบายที่สำคัญๆ ได้แก่

- นโยบายเกี่ยวกับอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจค่าหลักทรัพย์
- นโยบายในการบริหารความเสี่ยง
- นโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- นโยบายการกำกับดูแล
- นโยบายการจัดสรรเงินลงทุนที่เหมาะสมในหลักทรัพย์แต่ละประเภท
- นโยบายการกำหนดวัตถุประสงค์การลงทุน และการกำหนดเป้าหมายผลตอบแทนที่คาดหวังเทียบกับอัตราอ้างอิงที่เหมาะสม

ในปี 2558 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ของเคทีซีมิโก้ แบ่งออกเป็น 3 ประเภทได้แก่

- 1) เงินลงทุนในตราสารทุน ประกอบด้วยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ เงินลงทุนในหน่วยลงทุนเพื่อสนับสนุนธุรกรรมหลักทรัพย์ และเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
  - 2) เงินลงทุนในตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนในเกณฑ์ที่ดี เช่น การลงทุนในตราสารหนี้รัฐบาล และตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ BBB ขึ้นไป เป็นต้น โดยอยู่ภายในระยะเวลาการลงทุนไม่เกิน 6 เดือน ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร
  - 3) เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลประกอบด้วยเงินลงทุนที่มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเป็นผู้บริหาร เพื่อเป็นการกระจายแหล่งที่มาของรายได้ และสร้างผลตอบแทนที่ดี
- การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

เคทีซีมิโก้ เสนอบริการทางด้านที่ปรึกษาทางการเงินและการสนับสนุนการเสนอขายแบบครบวงจร โดยมีนโยบายประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งในรูปแบบที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการเข้าร่วมกับสถาบันการเงิน หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่นๆ ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทุกประเภท เช่น พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพและตราสารทางการเงินประเภทอื่นๆ เป็นต้น ซึ่งให้บริการจัดจำหน่ายทั้งในบทบาทของผู้จัดการการจัดจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย (Underwriter) หรือตัวแทนจำหน่ายหลักทรัพย์โดยไม่รับประกันการจัดจำหน่าย (Selling Agent)

ผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายสรุปได้ดังนี้

	2558	2557	2556
จำนวนราย	21	23	10
มูลค่าการจัดจำหน่าย (ล้านบาท)	7,389.87	9,053.45	1,866.95
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย (ล้านบาท)	102.24	124.27	19.15

- ที่ปรึกษาทางการเงิน

เคทีซีมีโก้ให้บริการด้านที่ปรึกษาทางการเงินอย่างครบวงจร ทั้งการระดมทุนด้วยตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ การเสนอขายหลักทรัพย์แก่สาธารณชนเป็นครั้งแรก การเสนอขายให้แก่บุคคลโดยเฉพาะเจาะจง การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ และการนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การควบรวมกิจการและการเข้าซื้อกิจการการประเมินมูลค่ากิจการ การหาแหล่งเงินทุน การปรับโครงสร้างหนี้ และการให้คำปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ

เคทีซีมีโก้ได้เข้าเป็นสมาชิก M&A International Inc. ซึ่งประกอบด้วยสมาชิกที่ประกอบธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาในการควบรวมกิจการ (Merger & Acquisition : M&A) กว่า 40 ประเทศทั่วโลกเพื่อขยายช่องทางการประกอบธุรกิจด้านที่ปรึกษา M&A ให้กว้างขวางยิ่งขึ้น โดยปัจจุบันเคทีซีมีโก้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ผู้ต้องการซื้อ-ขายธุรกิจที่อยู่ในต่างประเทศหลายราย

เคทีซีมีโก้ ได้ขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มประเทศลุ่มน้ำโขง ได้แก่ สปป. ลาว โดย เคทีซีมีโก้ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทขนาดใหญ่หลายบริษัทที่มีศักยภาพที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ สปป.ลาว นอกจากนี้ ยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT (เคทีซีมีโก้ ลงทุนร้อยละ 30) ซึ่งเป็นผู้เสนอขายหลักทรัพย์ EDL Generation ให้แก่ประชาชน และนำหลักทรัพย์ดังกล่าวเข้าจดทะเบียนในวันเปิดทำการซื้อขายวันแรกของตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาวในปี 2553 นับเป็นความสำเร็จก้าวหนึ่งของการขยายธุรกิจไปยังภูมิภาคลุ่มน้ำโขง

นอกจากนี้ ในปี 2558 เคทีซีมีโก้ ได้รับอนุมัติใบอนุญาตประกอบกิจการธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศเมียนมาร์ จากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ประเทศเมียนมาร์ โดยเป็นโบรกเกอร์ไทยเพียงรายเดียวที่มีคุณสมบัติได้รับใบอนุญาตและมีศักยภาพในการเป็นผู้ให้บริการผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แก่บริษัทที่จะเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ย่างกุ้ง (YSX) โดยบริษัทได้จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hill Securities Company Limited (“KTzRH”) โดยการลงทุนร่วมกับ Ruby Hill Finance Company ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินในประเทศเมียนมาร์ โดยมีสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 49

สำหรับปี 2558 เคทีซีมีโก้ มีรายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน ดังนี้

ล้านบาท	2558	2557	2556
รายได้	61.04	18.70	17.00

- Wealth Advisor

เคทีซีมีโก้ ให้บริการที่ปรึกษาด้านการเงินและการลงทุนเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าในการบริหารความมั่งคั่งในรูปแบบต่างๆ โดยตอบสนองความต้องการเป็นการเฉพาะของลูกค้าแต่ละราย โดยจะแนะนำผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุนฐานะการเงิน ระดับผลตอบแทนที่คาดหวังภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในลักษณะ One Stop Service เนื่องจากในปัจจุบันผลิตภัณฑ์ทางการเงินมีความหลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ รวมถึงการลงทุนในต่างประเทศ โดย เคทีซีมีโก้ จะจัดสรรการลงทุนทั้งการลงทุนโดยตรงและการลงทุนผ่านกองทุนรวมเคทีซีมีโก้ เน้นการให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนรวมถึงได้รับอนุญาตให้เป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อลูกค้า (Omnibus Account) โดยมีทีมงานนักวางแผนทางการเงินที่มีประสบการณ์ให้คำแนะนำในด้านการเงินและการลงทุนมากกว่า 20 ปีและเป็นตัวแทนขายกองทุนครอบครัวบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทั้งหมด 17 แห่ง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สินทรัพย์ภายใต้การจัดการที่เคทีซีมีโก้เป็นตัวแทนซื้อขายมีมูลค่าทั้งสิ้น 3,988 ล้านบาท

บริษัทยังคงเข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer) ให้กับกองทุนเปิด ประเภท อีทีเอฟ กับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทยอย่างต่อเนื่อง

- การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ในปี 2555 เคทีซีมิโก้ ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ดำเนินธุรกิจ Private Fund ซึ่งให้บริการจัดการทางการเงิน และให้คำปรึกษาด้านบริหารจัดการทางการเงินและการลงทุนตามความต้องการของลูกค้า ด้วยความร่วมมือและสนับสนุนทางธุรกิจจากธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารประมาณ 214 ล้านบาท

- การซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ

เคทีซีมิโก้ เริ่มให้บริการลูกค้าด้านการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในประเทศ และเพื่อกระจายความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในประเทศเพียงอย่างเดียว ซึ่งปัจจุบันเคทีซีมิโก้ มีระบบซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ทันสมัย มีประสิทธิภาพ สะดวก และรวดเร็ว โดยให้บริการในตลาดหลักทรัพย์หลักๆของโลก เช่น สหรัฐอเมริกา ฮองกง สิงคโปร์ซึ่งในปีที่ผ่านมาได้รับการตอบรับจากลูกค้าที่สนใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาว และตลาดหลักทรัพย์เวียดนาม เป็นอย่างดี

นอกจากด้านระบบการซื้อขายที่มีประสิทธิภาพแล้ว ทางด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ เคทีซีมิโก้ ได้ทำธุรกรรมดังกล่าวผ่านตัวแทนต่างประเทศที่มีความมั่นคงและเชี่ยวชาญในด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ ทั้งนี้เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนในประสิทธิภาพการชำระราคา และความปลอดภัยในการลงทุนต่างประเทศ

## การตลาดและภาวะการแข่งขัน

### **ภาพรวมตลาดทุนปี 2558 และแนวโน้มปี 2559**

ภาพรวมตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์ปี 2558 ดูไม่สดใสนัก โดยดัชนีตลาด ณ สิ้นปี 2558 ปิดที่ 1,288.02 จุด ลดลง 14% จาก 1,497.67 จุด ณ สิ้นปี 2557 โดยตลาดทุนถูกกดดันจากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติต่อเนื่องจากปี 2557 โดยในปี 2558 นักลงทุนต่างชาติลดการถือครองตราสารหนี้ไทยลง 108,050 ล้านบาท และขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์และตลาด MAI รวมสูงถึง 155,631 ล้านบาท เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวได้ช้ากว่าคาดจากปัญหาภัยแล้งและภาคการส่งออกของไทยที่หดตัว จากเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าหลักที่เติบโตชะลอตัวลงเช่นกัน รวมถึงราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ตกต่ำ ขณะที่กระแสคาดการณ์เรื่องการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดและการชะลอตัวของเศรษฐกิจ เป็นอีกปัจจัยหลักที่กระตุ้นกระแสเงินทุนไหลออกจากตลาดเกิดใหม่ในปี 2558

สำหรับแนวโน้มตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์ในปี 2559 คาดมีโอกาสของการปรับตัวขึ้นแต่ยังเผชิญความผันผวน โดยจะได้แรงหนุนจากภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ฟื้นตัวขึ้นและการลงทุนภาครัฐที่มีเพิ่มมากขึ้น แต่การปรับตัวขึ้นของดัชนี SET อาจจะไม่ค่อยข้างจำกัด เนื่องจากระดับดัชนีปัจจุบันเทียบพื้นฐานถือว่าอยู่ในระดับใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยระยะยาว และการเติบโตของเศรษฐกิจไทยยังเป็นไปแบบค่อยเป็นค่อยไป ขณะที่การคาดการณ์กำไรของบริษัทจดทะเบียนยังมีแนวโน้มปรับลดลงต่อเนื่องด้านปัจจัยเสี่ยงหลักๆในปี 2559 ที่ต้องติดตามได้แก่ 1) ภาวะภัยแล้งที่อาจมีแนวโน้มรุนแรงกว่าปี 2558 มาก 2) ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ยังผันผวนและอยู่ในระดับต่ำ โดยเฉพาะราคาน้ำมัน 3) การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน 4) ความเสี่ยงใหม่จากปัญหาภาคธนาคารในยุโรป และ 5) ความกังวลต่อเหตุก่อการร้ายทั่วโลก

## มูลค่าการซื้อขายรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาด MAI

	มูลค่าตลาดรวมเฉลี่ย (ล้านบาท)	อัตราเติบโต YoY (%)	มูลค่าการซื้อขายรวม (ล้านบาท)	อัตราเติบโต YoY (%)	มูลค่าการซื้อขาย เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)
2549	5,251,270	11%	3,983,676	-2%	16,394
2550	5,897,591	12%	4,271,820	7%	17,436
2551	5,427,176	-8%	3,981,230	-7%	16,118
2552	4,684,108	-14%	4,428,979	11%	18,226
2553	6,901,687	47%	7,033,947	59%	29,066
2554	8,429,008	22%	7,191,481	2%	29,473
2555	10,102,932	20%	7,914,567	10%	32,304
2556	12,790,231	27%	12,330,669	56%	50,329
2557	13,401,318	5%	11,139,291	-10%	45,466
2558	14,125,607	5%	10,765,470	-3%	44,302

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, สำนักงาน ก.ล.ต. และฝ่ายวิจัยบริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมีโก้ จำกัด

ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ในปี 2558 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดรวมปี 2558 อยู่ที่ระดับ 44,302 ล้านบาท ลดลง 3% จากปี 2557 ที่ 45,466 ล้านบาท ขณะที่ในปี 2559 คาดว่ามูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์มีแนวโน้มใกล้เคียงกับปี 2558 โดยคาดว่าน่าจะอยู่ในกรอบ 4.3-4.7 หมื่นล้านบาท เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยยังเกิดขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป ที่คาดว่าจะเติบโตได้ที่ระดับ 3.0% ในปี 2559 จากระดับขยายตัว 2.8% ในปี 2558 ด้วยแรงสนับสนุนจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้นของภาครัฐ รวมทั้งความคืบหน้าในการผลักดันเม็ดเงินโครงการลงทุนขนาดใหญ่ และภาคการท่องเที่ยวที่คาดว่าจะยังเติบโตได้ดี ในขณะที่ภาคการส่งออกสินค้ายังคงเป็นปัจจัยถ่วงต่อเศรษฐกิจซึ่งมีแนวโน้มที่จะหดตัวต่อเนื่องเป็นปีที่สี่ติดต่อกัน ภายใต้สถานการณ์ความเสี่ยงจากต่างประเทศที่ยังสร้างความอ่อนไหวให้แก่การลงทุนทั่วโลก อาทิ การชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนตามแผนปฏิรูป ระดับราคาน้ำมันดิบและสินค้าโภคภัณฑ์อยู่ในระดับต่ำ ความกังวลในการผิมนัดชำระหนี้ของประเทศในตลาดเกิดใหม่และสถาบันการเงินในยุโรป และความขัดแย้งทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ เป็นต้น

ภาพรวมการระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ผ่านการเสนอขายหลักทรัพย์ใหม่ในปี 2558 มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ (IPO) ทั้งหมดจำนวน 36 บริษัท (แบ่งเป็นหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 23 บริษัท และในตลาด MAI จำนวน 13 บริษัท) เทียบกับจำนวน 37 บริษัทในปี 2557 และ 28 บริษัท ในปี 2556 ในขณะที่แนวโน้มในปี 2559 คาดว่าการระดมทุนในตลาดทุนอาจใกล้เคียงกับปี 2558 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจในปี 2559 ยังเป็นลักษณะค่อยๆฟื้นตัว

สัดส่วนการซื้อขายของนักลงทุนแต่ละกลุ่มในปี 2558 ค่อนข้างใกล้เคียงกับปี 2557 โดยสัดส่วนนักลงทุนรายย่อยยังคงมีสัดส่วนสูงสุด โดยอยู่ที่ระดับ 59% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ใกล้เคียงกับปี 2557 ที่ระดับ 62% ขณะที่สัดส่วนพอร์ตลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์และนักลงทุนสถาบันในประเทศคงเดิมที่ 9% ขณะที่สัดส่วนนักลงทุนต่างประเทศในปี 2558 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ 22% จาก 20% ในปี 2557 ในขณะที่ด้านมูลค่าการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตในปี 2558 ยังคงมีแนวโน้มที่เติบโตต่อเนื่องมาอยู่ที่ 38% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากระดับ 37% ในปี 2557, และ 32% ในปี 2556 โดยคาดว่า การซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตจะยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในอนาคต

## สรุปภาพรวมของตลาดหลักทรัพย์ และตัวเลขสำคัญของอุตสาหกรรม

	2558	2557	2556
<b>ดัชนี SET</b>	<b>1,288.02</b>	<b>1,497.67</b>	<b>1,298.71</b>
<b>มูลค่าการซื้อขายรวมทั้งปี (ล้านบาท)</b>	<b>10,765,470</b>	<b>11,139,291</b>	<b>12,330,669</b>
SET	9,997,372	10,193,179	11,777,210
MAI	768,098	946,112	553,459
<b>มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)</b>	<b>44,302</b>	<b>45,466</b>	<b>50,329</b>
SET	41,141	41,605	48,070
MAI	3,161	3,862	2,259
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท) (ไม่รวมบัญชี บล.)	40,225	41,521	43,982
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบัญชี บล. (ล้านบาท)	4,077	3,946	6,347
<b>บริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่</b>	<b>36</b>	<b>37</b>	<b>28</b>
SET	23	17	13
MAI	13	20	15
<b>มูลค่าการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (ล้านบาท)</b>	<b>4,076,975</b>	<b>4,147,508</b>	<b>3,898,039</b>
มูลค่าการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต/มูลค่าซื้อขายรวม (%)	38%	37%	32%
จำนวน บล. ที่ให้บริการการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	31	29	27
จำนวน บล. ทั้งหมด	37	34	33
<b>สัดส่วนการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า</b>			
นักลงทุนรายย่อย	59%	62%	57%
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	10%	9%	8%
บัญชีการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ (บล.)	9%	9%	13%
นักลงทุนต่างประเทศ	22%	20%	22%
<b>รวม</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, สำนักงาน ก.ล.ต. และฝ่ายวิจัยบริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมีโก้ จำกัด

## สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรม

ภาพรวมธุรกิจหลักทรัพย์ในรอบปี 2558 ถือได้ว่าเป็นการเปลี่ยนแปลงครั้งสำคัญของอุตสาหกรรมหลักทรัพย์อีกครั้งหนึ่ง ที่ทำให้การแข่งขันของระบบทวีความรุนแรงขึ้นอย่างมาก โดยเฉพาะการแข่งขันด้านราคาซื้อขายที่รุนแรง เนื่องจากในปี 2558 มีบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการใหม่ 2 ราย ได้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เอเอสแอล จำกัด (มหาชน) หรือ ASL เริ่มดำเนินการในเดือนพฤษภาคม 2558 และบริษัทหลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด (SBITO) เริ่มดำเนินการในเดือนตุลาคม 2558 โดยบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการใหม่ทั้งสองแห่งดังกล่าว วางสถานะที่ชัดเจนเป็นดิสเคาท์ โบรกเกอร์ และศูนย์กลางทางธุรกิจหลักคือการลดค่าคอมมิชชั่นสู่ระดับค่อนข้างต่ำและเน้นการแข่งขันด้านราคาเป็นหลักเพื่อสร้างฐานลูกค้า เทียบกับปี 2557 ที่มีบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการใหม่เพียง 1 แห่ง ได้แก่ บล.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และปี 2556 ที่มีบริษัทหลักทรัพย์เปิดใหม่ 3 แห่ง ได้แก่ บล.เออีซี บล.เอเชียเวลธ์ และ บล. แอปเปิ้ล เวลธ์ โดย บล.ที่เปิดใหม่ โดยเฉพาะ SBITO มีการดำเนินการกลยุทธ์การลดค่าคอมมิชชั่นที่ค่อนข้างรุนแรงมาก โดยชูจุดแข็งการเป็นโบรกเกอร์ออนไลน์ 100% มาตรฐานเดียวกับญี่ปุ่น โดยไม่มีเจ้าหน้าที่การตลาดและฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ ทำให้มีต้นทุนต่ำกว่าโบรกเกอร์อื่นอยู่มาก ทั้งนี้ SBITO เป็นการจัดตั้งขึ้นจากการร่วมทุนระหว่าง SBI Group (เป็นกลุ่มบริษัทการเงินญี่ปุ่น ผู้นำในการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต มาร์เก็ตแชนแนลอันดับหนึ่งในญี่ปุ่น) กับ บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และพันธมิตร โดยถือหุ้นฝ่ายละ 55% และ 45%



ตามลำดับ โดย SBITO ได้เข้าเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์หมายเลข 33 ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ซึ่งสามารถเปิดให้ลูกค้าส่งคำสั่งซื้อขายได้ตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคมเป็นต้นไป

ภาพรวมธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2558 และแนวโน้มปี 2559 ยังคงแข่งขันสูงต่อเนื่อง โดยเฉพาะหลังมีผู้ประกอบการรายใหม่หลายแห่ง โดยส่วนใหญ่จะดำเนินกลยุทธ์เชิงรุกด้วยการช่วงชิงฐานลูกค้าหลักทรัพย์จากผู้ประกอบการรายเดิม รวมถึงบางแห่งที่ชุกกลยุทธ์การแข่งขันด้านราคาเป็นหลัก โดยเฉพาะ SBITO ที่กล่าวถึงข้างต้น ทำให้ส่วนแบ่งตลาดของผู้ประกอบการรายเดิมโดยส่วนใหญ่ปรับลดลงจากปีก่อน ขณะที่ความสามารถในการเพิ่มฐานลูกค้าหลักทรัพย์และการเพิ่มนักลงทุนรายใหม่ๆของบริษัทหลักทรัพย์โดยรวมยังมีพัฒนาการที่ค่อนข้างล่าช้า รวมถึง พัฒนาการของบริษัทหลักทรัพย์ในการเพิ่มฐานรายได้อื่น ๆ ในช่วง 3-5 ปีที่ผ่านมาเป็นไปอย่างล่าช้า โดยบริษัทหลักทรัพย์ยังคงพึ่งพิงรายได้หลักคือรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในสัดส่วนสูงเฉลี่ยที่ราวเกือบ 70% โดยอยู่ที่ 67% ของรายได้รวม ในปี 2558

### ผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์สำหรับปี 2558 มีกำไรสุทธิรวม 8,638 ล้านบาท ปรับตัวลดลงถึง 19% จากปี 2557 ที่มีกำไรสุทธิ 10,716 ล้านบาท ปัจจัยหลักเป็นผลจาก 1) บริษัทหลักทรัพย์ส่วนใหญ่มีผลขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารทุนในระดับที่ค่อนข้างสูงในปี 2558 จากภาวะตลาดทุนที่ผันผวนและดัชนีตลาดที่ปรับตัวลดลง 14% เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่บริษัทหลักทรัพย์มีกำไรจากการลงทุนที่ค่อนข้างสูง และ 2) รายได้ค่านายหน้ารวมปี 2558 ลดลง 8% เป็นผลจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดปี 2558 ที่ลดลง 3% มาอยู่ที่ 44,302 ล้านบาท จาก 45,466 ล้านบาทในปี 2557 และอัตราค่านายหน้าเฉลี่ย (ไม่รวมพอร์ต บล.) ลดลงจาก 0.15% เป็น 0.14% ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการปี 2558 ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 9% และกำไรจากตราสารอนุพันธ์ที่เพิ่มขึ้น 14% ไม่สามารถชดเชยปัจจัยลบดังกล่าวข้างต้นได้เพียงพอ

ในด้านอัตราค่านายหน้าเฉลี่ยรวมของระบบ (หากไม่รวมพอร์ต บล.) สำหรับปี 2558 ลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 0.14% จาก 0.15% ในปี 2557 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง (จากสัดส่วน 32% ของมูลค่าการซื้อขายรวมในปี 2556 และ 37% ในปี 2557 เป็น 38% ในปี 2558) และโดยเฉพาะอย่างยิ่งจากการแข่งขันที่ทวีความรุนแรงขึ้นมาก โดยเฉพาะหลังมี บล.เปิดใหม่ (SBITO) ที่เป็นโบรกเกอร์ที่ให้บริการการซื้อขายแบบออนไลน์ 100% ดังที่กล่าวถึงข้างต้น ขณะที่ แนวโน้มอัตราค่านายหน้าเฉลี่ยในปี 2559 คาดว่ายังคงเป็นทิศทางที่อ่อนตัวลง จากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ที่สูงขึ้นต่อเนื่อง ประกอบกับการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่คาดว่าจะมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นตามลำดับในระยะยาว

### ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์และอัตราส่วนทางการเงิน

ตัวเลขทางการเงิน (%)	2558	2557	2556
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ล้านบาท)	8,638	10,716	14,630
อัตรากำไรสุทธิ (YoY)	-19%	-27%	73%
Net profit margin (อัตรากำไรสุทธิ)	20%	24%	29%
Return on equity (ROE)	9%	12%	18%
อัตราค่านายหน้าเฉลี่ย (ไม่รวมพอร์ต บล.)	0.14%	0.15%	0.17%
ค่าใช้จ่ายรวมต่อรายได้รวม	74%	70%	63%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม	60%	57%	51%
ค่าใช้จ่ายพนักงานต่อรายได้รวม	40%	38%	35%

โครงสร้างรายได้บริษัทหลักทรัพย์	2558	2557	2556
รายได้ค่านายหน้า	67%	68%	71%
ค่าธรรมเนียมวณิชฯ และบริการอื่นๆ	9%	7%	7%
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์	6%	8%	8%
รายได้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	8%	7%	6%
รายได้ดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืมซื้อขายหลักทรัพย์	8%	7%	6%
รายได้อื่นๆ	3%	3%	2%
รวม	100%	100%	100%

ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และฝ่ายวิจัยบริษัทหลักทรัพย์เคทีซีมีโก้

Note: ตัวเลขกำไรสุทธิเป็นตัวเลขตามแบบรายงาน บ.ล.2/1

## การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

### แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัทมาจากส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก โดยคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นในวงเงินไม่เกิน 1,500 ล้านบาท

สำหรับ เคทีซีมีโก้ ได้รับวงเงินกู้ยืมจากธนาคารกรุงไทย ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพื่อสนับสนุนธุรกรรมเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์วงเงิน 3,000 ล้านบาทและวงเงินกู้ระยะสั้นเมื่อทวงถาม (call loan) รวมถึงเงินกู้เบิกเกินบัญชี (O/D) อีกจำนวนหนึ่ง นอกจากนี้ คณะกรรมการ เคทีซีมีโก้ ได้อนุมัติการออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นในวงเงินไม่เกิน 4,000 ล้านบาท และการออกและเสนอขายหุ้นกู้ ในวงเงินไม่เกิน 1,000 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม เคทีซีมีโก้ มีการบริหารโครงสร้างเงินทุนอย่างเหมาะสมระหว่างการใช้เงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นและเงินกู้ยืมโดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเงินกองทุนและต้นทุนทางการเงินเป็นหลักเพื่อผลตอบแทนสูงสุดแก่บริษัทและผู้ถือหุ้น

### การจัดการเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทไม่มีการจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

### การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

บริษัทได้รับการผ่อนผันการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เนื่องจากได้รับอนุญาตให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว

สำหรับ เคทีซีมีโก้ ดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สูงกว่าที่กำหนดโดยหน่วยงานทางการ คือเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 และส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เคทีซีมีโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 1,018 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ร้อยละ 26 และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 2,318 ล้านบาท

## 3. ธุรกิจการจัดการกองทุน

### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ดำเนินธุรกิจการจัดการกองทุน โดยบริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินการจัดการกองทุนทั้งหมด 4 ประเภท ดังนี้

#### 1. การจัดการกองทุนรวม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2550 ใบอนุญาตเลขที่ 0009 / 2549 โดยเริ่มประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนรวมเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2550

ธุรกิจจัดการกองทุนรวมมีลักษณะการดำเนินธุรกิจในรูปแบบของการรวบรวมเงินทุนจากนักลงทุนทั่วไป คนละเล็กคนละน้อยเพื่อรวมเป็นเงินก้อนขนาดใหญ่ แล้วนำเงินที่รวบรวมนั้นไปลงทุนตามที่ได้ตกลงไว้กับนักลงทุน ในหนังสือชี้ชวนกองทุน ซึ่งกองทุนรวมดังกล่าวจะอยู่ภายใต้การบริหารจัดการจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนซึ่งมีหน้าที่ลงทุนแทนนักลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน และมีการจัดตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์เพิ่มขึ้นมาซึ่งตามกฎหมายจะกำหนดเอาไว้ เพื่อคอยดูแลเงินกองทุนนั้นแทนนักลงทุนที่นำเงินมาลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนล้ม ผู้ดูแลผลประโยชน์ก็จะชดเชยให้กับนักลงทุน หรือบริษัทจัดการกองทุนไม่ได้ทำตามหนังสือชี้ชวนผู้ดูแลผลประโยชน์ก็จะเอาผิดบริษัทจัดการกองทุนแทนผู้ถือหน่วยลงทุนได้เช่นกัน นอกจากนี้ กองทุนรวมมีสถานะเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการกองทุน ดังนั้นผลประโยชน์หรือความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุนจึงไม่เป็นเรื่องชี้วัดถึงผลตอบแทนหรือเป็นหลักประกันของเงินลงทุนแต่อย่างใด

## 2. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล ประเภทกองทุนส่วนบุคคล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล) ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2550 ใบอนุญาตเลขที่ 0008/2550 โดยเริ่มประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2550

โดยกองทุนส่วนบุคคล คือ กองทุนที่เกิดจากการที่ผู้ลงทุนหรือกลุ่มผู้ลงทุนนำเงินและทรัพย์สินมารวมกันเป็นเงินลงทุนก้อนใหญ่ และมอบหมายให้บริษัทจัดการลงทุนเป็นผู้บริหารจัดการลงทุนแทน เพื่อแสวงหาผลประโยชน์สูงสุดตามที่ได้คาดหวังไว้ โดยมีการทำสัญญากำหนดขอบเขต นโยบายการลงทุนไว้ก่อนเป็นลายลักษณ์อักษร

## 3. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล ประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2553 ใบอนุญาตเลขที่ 0001/2555 โดยเริ่มประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2553 ทั้งนี้ ในปัจจุบันบริษัทยังไม่มีลูกค้าประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การบริหารจัดการ

โดยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ คือกองทุนที่นายจ้างและลูกจ้างร่วมกันจัดตั้งขึ้น โดยเงินของกองทุนมาจากเงินที่ลูกจ้างจ่ายส่วนหนึ่งเรียกว่า “เงินสะสม” และนายจ้างจ่ายเงินเข้าอีกส่วนหนึ่งเรียกว่า “เงินสมทบ” นั่นคือ ลูกจ้างออมเงินเท่าไร นายจ้างช่วยลูกจ้างออมด้วยในจำนวนเท่ากันหรือมากกว่าที่ลูกจ้างจ่ายเสมอ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นลักษณะของสวัสดิการที่นายจ้างมีให้กับลูกจ้างเพื่อเป็นหลักประกันทางการเงินให้แก่ลูกจ้างที่เป็นพนักงานบริษัทเอกชนหรือรัฐวิสาหกิจต่างๆ โดยอยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของรัฐผ่านกฎหมายที่เรียกว่า “พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ”

## 4. การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ภายใต้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2550 ใบอนุญาตเลขที่ 0009 / 2550 โดยปัจจุบันบริษัทยังไม่ได้เริ่มประกอบธุรกิจดังกล่าว

ในปี 2558 ที่ผ่านมานับเป็นปีที่ดีปีหนึ่งของธุรกิจจัดการกองทุนรวมเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคาร ณ ปัจจุบันอยู่ในระดับต่ำ ทำให้นักลงทุนมองหาทางเลือกในการลงทุนที่หลากหลายมากขึ้น ขณะเดียวกันอุตสาหกรรมกองทุนรวมก็ยังมีพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายช่วยตอบสนองความต้องการของลูกค้ามากขึ้น ส่งผลให้อุตสาหกรรมเติบโตสูง โดยปีที่ผ่านมามีมูลค่าทรัพย์สินภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้นจำนวน 4.65 ล้านล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 เพิ่มขึ้นจำนวน 0.38 ล้านล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 8.90 จากสิ้นปี 2557 สำหรับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัดถือเป็นปีที่มีการเติบโตแบบก้าวกระโดด โดยมีขนาดกองทุนภายใต้การจัดการ ณ สิ้นปี 2558 มูลค่ารวม 28,237 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 16,303 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 73.20 จากปีก่อน เทียบกับอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 8.82 โดย ณ สิ้นปี 2558 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส มีส่วนแบ่งการตลาดที่ 0.61% เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.38 ในปี 2557

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน		มูลค่าทรัพย์สินภายใต้การจัดการ (ล้านบาท)		
		2558	2557	เปลี่ยนแปลง (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด	1,045,435.62	899,146.04	16.27
2	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด	993,751.42	948,066.48	4.82
3	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	554,207.07	538,217.76	2.97
4	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด	548,144.32	444,947.98	23.19
5	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด	294,013.81	256,009.06	14.85
6	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	221,645.23	276,517.04	(19.84)
7	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด	216,698.64	195,194.27	11.02
8	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	206,565.90	190,314.86	8.54
9	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด	154,793.11	152,679.99	1.38
10	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมวรรณ จำกัด	73,060.54	85,243.36	(14.29)
11	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทีเอสโก้ จำกัด	59,916.46	59,349.92	0.95
12	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด	54,086.64	27,306.21	98.07
13	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด	49,858.06	40,978.62	21.67
14	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนภัทร จำกัด	45,259.44	35,727.22	26.68
15	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเบอร์ดีน จำกัด	44,197.09	44,376.00	(0.40)
16	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด	37,502.71	30,967.00	21.11
17	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด	28,236.70	16,302.53	73.20
18	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด	8,861.63	8,992.13	(1.45)
19	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอก แคปปิตอลจำกัด	8,829.48	-	100.00
20	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมฟิลลิป จำกัด	2,723.41	1,422.58	91.44
21	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด	1,685.79	-	100.00
22	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด	817.73	759.22	7.71
23	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน สยาม ไนท์ ฟินด์แมนเนจเม้นท์ จำกัด	591.01	-	100.00
24	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่าจำกัด	-	21,292.21	(100.00)
<b>รวมทั้งหมด</b>		<b>4,650,881.82</b>	<b>4,273,810.48</b>	<b>8.82</b>

ธุรกิจจัดการกองทุนรวมปัจจุบันประกอบด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมทั้งสิ้น 24 ราย แบ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่เป็นบริษัทในเครือธนาคารพาณิชย์จำนวน 12 ราย บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทในเครือธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 6 ราย และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่เป็นบริษัทในเครือธุรกิจการเงินอื่นๆ อีกจำนวน 6 ราย โดยภาพรวมของธุรกิจจัดการกองทุนรวม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่เป็นบริษัทในเครือธนาคารพาณิชย์มีส่วนแบ่งการตลาดสูงถึง 90.79%

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด ได้เล็งเห็นถึงข้อจำกัด และศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทที่อาจต่อยกว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในเครือธนาคารพาณิชย์ ทำให้บริษัทมีนโยบายการดำเนินธุรกิจที่แตกต่างจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอื่นๆ โดยทั่วไป โดยเน้นการวางตำแหน่งทางการตลาด (Market Positioning) ให้เป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่เน้นการตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนในตลาดอย่างรวดเร็ว เน้นการบริหารกองทุนเชิงรุกมากขึ้น และเป็นผู้นำในการนำเสนอกองทุนรวมชนิดใหม่ๆ ที่เป็นที่ต้องการของตลาดในขณะนั้น เป็นผลให้ในปี 2557 -2558 ที่ผ่านมา บริษัทประสบความสำเร็จเป็นอย่างมากในการออกกองทุนประเภทกองทุนรวมตราสารหนี้แบบกำหนดระยะเวลา (Rollover Fixed Income Fund) ที่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนที่มีไร่รายย่อย (Accredited Investor: AI) ตามนิยามที่สำนักงาน กลต.กำหนด ในกองทุนที่มีชื่อว่า “พริวิเลจ” ทั้งนี้

บริษัทมีความภูมิใจเป็นอย่างยิ่งที่มีส่วนในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ระยะสั้นประเภทตั๋วสัญญาใช้เงิน (B/E) ของบริษัทเอกชนให้ขยายตัวมากขึ้น ช่วยเป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญสนับสนุนการเติบโตของบริษัทเอกชนชั้นนำหลายแห่ง โดยในปี 2559 นี้ บริษัทจะมุ่งเน้นในการหาโอกาส และคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีศักยภาพเติบโต เพื่อมีส่วนร่วมในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในอนาคต

สำหรับช่องทางการจัดจำหน่าย บริษัทมีนโยบายการตลาดที่เน้นช่องทางการจัดจำหน่ายผ่านตัวแทน (Selling Agent : SA) เป็นหลัก โดย ณ สิ้นปี 2558 ที่ผ่านมา บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส มีตัวแทนการจัดจำหน่ายกองทุนรวมทั้งสิ้น 27 ราย ประกอบด้วยธนาคารพาณิชย์ 3 ราย ได้แก่ ธนาคารแลนด์แอนด์เฮอร์ส จำกัด (มหาชน), ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไอซีบีซี(ไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ 20 ราย ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ โอว่า จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบีไอเอสเค(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด และบริษัทยังได้ขยายช่องทางการจัดจำหน่ายไปยังตัวแทนขายหน่วยลงทุนซึ่งได้รับอนุญาต (LBDU : Limited broker, dealer and underwriter) อีก 4 ราย ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เว็ลธ์ เมจิก จำกัด, บริษัท ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด, บริษัท แอ็ดวานซ์ โลฟี่ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน อินฟินิตี จำกัด

#### การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ณ สิ้นปี 2558 ที่ผ่านมา บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส มีพนักงานรวมทั้งสิ้น 29 คน โดยแบ่งเป็นผู้จัดการกองทุน 3 คน เจ้าหน้าที่การตลาดและสนับสนุนการตลาด 7 คน และพนักงานในฝ่ายอื่นๆ อีก 19 คน โดยบุคลากรทั้งหมดล้วนเป็นผู้มีความรู้ความสามารถ และมีประสบการณ์เชี่ยวชาญในธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุนเป็นอย่างมาก

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัดมีแนวทางการลงทุนสำหรับกองทุนภายใต้การบริหารจัดการอย่างระมัดระวังเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีกระบวนการตัดสินใจลงทุน ที่เป็นระบบ อาทิ การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทั้งในระดับโลกและระดับประเทศ การวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัวจากปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยเชิงเทคนิค การเข้าพบผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน และการเยี่ยมชมกิจการ รวมทั้งการใช้ข้อมูลการวิเคราะห์วิจัยที่ได้รับจากนักวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำต่างๆ เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการลงทุน (Investment Committee: IC) เพื่อคัดเลือกหลักทรัพย์ และติดตามคุณภาพของหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างต่อเนื่อง ควบคู่กันไปกับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee: RMC) ที่ควบคุมดูแลความเสี่ยงในภาพรวม ภายใต้การควบคุมดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) จึงมีความเชื่อมั่นได้ว่าบริษัทได้ทำธุรกิจด้วยหลักธรรมาภิบาลอย่างเคร่งครัดตลอดมา

#### 4. ธุรกิจบริหารสินทรัพย์

##### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด อยู่ระหว่างการยื่นคำขอจดทะเบียนเป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ต่อธนาคารแห่งประเทศไทย ภายใต้ขอบเขตที่กำหนดโดยพระราชกำหนดบริษัทบริหารสินทรัพย์ พ.ศ.2541 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติมสรุปได้ดังนี้

1. การบริหารลูกหนี้ที่รับซื้อหรือรับโอนจากสถาบันการเงินอื่น  
แนวทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทจะเน้นไปที่การประเมินหนี้กับลูกหนี้เพื่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัท และลูกหนี้ เพื่อช่วยให้ลูกหนี้ที่สุจริตได้กลับคืนสู่ระบบเศรษฐกิจได้ต่อไป ถึงแม้จะอยู่ในขั้นตอนการดำเนินคดีก็ตาม
2. การจำหน่ายทรัพย์สินรอกการขาย  
บริษัทจะจัดให้มีระบบการจัดจำหน่ายทรัพย์สินรอกการขายที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับลูกหนี้ให้ได้ราคาและเงื่อนไขที่เหมาะสมเพื่อบรรเทาปัญหาภาระหนี้ของลูกหนี้ และค่าใช้จ่ายในการดูแลรักษาทรัพย์สินของบริษัท ส่วนทรัพย์สินรอกการขายที่ยังไม่สามารถขายได้ บริษัทอาจพิจารณาหาประโยชน์โดยการนำออกให้เช่า เพื่อหารายได้ต่อไป

### การตลาดและภาวะการแข่งขัน

เนื่องจากธุรกิจหลักของบริษัทบริหารสินทรัพย์คือการรับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงิน รวมทั้งหลักประกันของสินทรัพย์นั้นเพื่อนำมาบริหารหรือจำหน่ายออกไป สภาพการตลาดและภาวะการแข่งขันของธุรกิจนี้ จึงขึ้นกับคุณลักษณะและปริมาณหนี้ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงินเป็นสำคัญ

ณ ปัจจุบัน ผู้ประกอบการบริษัทบริหารสินทรัพย์ มีจำนวนทั้งสิ้น 35 ราย หากแบ่งออกลักษณะการถือหุ้นแล้ว แบ่งออกได้เป็น 3 ประเภทคือบริษัทที่ถือหุ้นใหญ่โดยรัฐ บริษัทที่ถือหุ้นใหญ่โดยธนาคารพาณิชย์ และบริษัทบริหารสินทรัพย์อิสระ

ทั้งนี้ บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด จัดอยู่ในประเภทบริษัทบริหารสินทรัพย์อิสระ

เนื่องจากสินทรัพย์ด้วยคุณภาพแบ่งออกได้หลายชนิด เช่น ลูกหนี้สินเชื่อทั่วไป ลูกหนี้สินเชื่อสังหาริมทรัพย์ ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ เป็นต้น แต่ละบริษัทมีความถนัดหรือสนใจในสินทรัพย์ด้วยคุณภาพเหล่านี้แตกต่างกันออกไป และนโยบายของแต่ละบริษัทที่มีธนาคารพาณิชย์เป็นบริษัทแม่ อาจพิจารณารับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์จากบริษัทแม่เท่านั้นเป็นหลัก

### การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ที่มาของสินทรัพย์ด้วยคุณภาพที่ใช้ในการบริหารจัดการ บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด จะจัดหาจากการเข้าร่วมประมูลสินทรัพย์ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงิน เพื่อนำมาบริหารจัดการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ดังกล่าวให้กลับมาเป็นสินทรัพย์ปกติได้ในระยะเวลาอันสั้นและก่อให้เกิดประโยชน์ต่อระบบเศรษฐกิจในที่สุด โดยพิจารณา โอกาสความเป็นไปได้ในการประมูล อัตราค่าไถ่ที่คาดว่าจะได้รับ ความเป็นไปได้ที่จะเก็บหนี้ได้ แหล่งเงินทุน ที่ใช้และสภาพคล่องของบริษัท มูลค่าทรัพย์สินรอกการขายและมูลค่าหลักประกันที่มีอยู่ของลูกหนี้ เป็นต้น

ผลิตภัณฑ์หรือบริการที่สำคัญของบริษัทประกอบด้วย

1. การดำเนินกระบวนการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ เป็นกระบวนการที่บริษัทกับลูกหนี้สมัครใจแก้ปัญหาการชำระหนี้สินโดยการกำหนดข้อตกลงในการชำระหนี้ขึ้นใหม่ เช่น
  - 1.1 การผ่อนปรนเงื่อนไขการชำระหนี้ให้แก่ลูกหนี้เป็นกรณีพิเศษเช่น การลดเงินต้น ลดดอกเบี้ย ลดอัตราดอกเบี้ย การขยายระยะเวลาการชำระเงินหรือเงื่อนไขอื่นๆ เป็นต้น
  - 1.2 การแปลงหนี้เป็นทุนระหว่างบริษัทกับลูกหนี้ เพื่อลดภาระหนี้ของลูกหนี้ที่จะต้องชำระให้บริษัท และบริษัทจะเปลี่ยนสถานะจากเจ้าหนี้เป็นผู้ถือหุ้น
  - 1.3 การนำทรัพย์สินออกประมูลขายเพื่อนำมาลดยอดหนี้ของลูกหนี้ และเพื่อไม่ให้ทรัพย์สินดังกล่าวด้อยค่าลงไปมากกว่าที่เป็นอยู่
  - 1.4 แนวทางอื่นๆ เช่น การรับโอนทรัพย์สินเพื่อชำระหนี้ เงินให้สินเชื่อ เป็นต้น
2. การบริหารทรัพย์สินรอกการขาย ทรัพย์สินรอกการขาย (NPA) มีที่มาจากการรับโอนชำระหนี้จากลูกหนี้และการบังคับคดีกับหลักประกัน กรณีที่ไม่สามารถหาข้อยุติในเรื่องหนี้กับลูกหนี้ได้ สามารถดำเนินการในรูปการจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวออกไป หรือก่อสร้างโครงการที่สร้างค้างให้แล้วเสร็จ เพื่อให้ทรัพย์สินมีสภาพที่ดี เพิ่มศักยภาพในการขาย และมีมูลค่าเพิ่ม ตลอดจนมีเทคนิควิธีการในการหาช่องทางการจัดจำหน่ายเพื่อเพิ่มโอกาสให้ทรัพย์สินดังกล่าวสามารถขายได้

## ปัจจัยความเสี่ยง

### ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อย

รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากรายได้จากบริษัทย่อย ได้แก่

- 1) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ดำเนินธุรกิจหลัก ได้แก่ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การค้าตราสารหนี้ การลงทุนในหลักทรัพย์ และพาณิชย์ธุรกิจ โดยรายได้ และผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักนั้น นอกจากจะขึ้นอยู่กับปัจจัยภายในคือความสามารถในการบริหารแผนกลยุทธ์ของบริษัทแล้ว ปัจจัยภายนอกก็มีส่วนสำคัญ และอยู่เหนือการควบคุมของบริษัท เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ความมั่นคงทางการเมือง ความเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ ตลอดจนการปรับเปลี่ยนกฎระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแลของทางการ

บริษัทมีแผนกลยุทธ์ในการขยายฐานลูกค้า ประเภทธุรกรรม และการลงทุนใหม่ๆ เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขัน และเสถียรภาพของรายได้ในระยะยาว ได้แก่

- บริษัทได้ขยายธุรกิจด้านพาณิชย์ธุรกิจไปยังต่างประเทศ โดยบริษัทเป็นที่ปรึกษาของบริษัท BCEL - KT Securities Company Limited สปป.ลาว เกี่ยวกับการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการเป็นผู้จำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายหุ้นที่จะเข้าตลาดหลักทรัพย์ของ สปป.ลาว และในปี 2559 จะดำเนินการขยายธุรกิจไปยังประเทศในแถบอินโดจีนอย่างต่อเนื่อง เช่น การร่วมทุนเปิดบริษัทหลักทรัพย์ที่ประเทศพม่า เป็นต้น
  - บริษัทประสบความสำเร็จจากการร่วมมือกับธนาคารกรุงไทยในการขยายฐานลูกค้าของบริษัท ซึ่งสร้างรายได้ให้กับบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
  - บริษัทเป็นผู้ออก Derivatives Warrant - DW ซึ่งได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่ปลายปี 2553 ต่อเนื่องถึงปัจจุบัน และการทำ Arbitrage Trading ระหว่างตราสารการเงินในรูปแบบต่างๆ ในตลาดหลักทรัพย์และตลาดอนุพันธ์ รวมถึงการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ทั้งตลาดแรกและตลาดรองซึ่งทำให้บริษัทสามารถขยายฐานรายได้ในธุรกิจใหม่ๆ เพิ่มขึ้น
  - บริษัทขยายการให้บริการลูกค้า High Net worth ผ่านธุรกรรม Private Fund Management ซึ่งบริษัทได้เริ่มทำธุรกรรมตั้งแต่ปี 2556 โดยใช้ฐานลูกค้าของบริษัทและธนาคารกรุงไทยที่มีอยู่
- 2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ดำเนินธุรกิจการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล โดยมีรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุน ดังนั้น ปัจจัยเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกต่างๆ เช่น การเปลี่ยนแปลงดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ ราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งมีสาเหตุมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงิน ซึ่งอาจส่งผลทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการมีระดับลดลง และสามารถส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทได้

นอกจากนี้ ในภาวะการแข่งขันที่รุนแรงของธุรกิจจัดการลงทุนอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทซึ่งเป็นบริษัทจัดการลงทุนรายใหม่ที่มีส่วนแบ่งการตลาด และฐานลูกค้าที่ยังไม่สูง ซึ่งบริษัทจำเป็นต้องใช้เวลาในระยะหนึ่ง เพื่อการเพิ่มขีดความสามารถในการทำธุรกิจเมื่อเทียบกับบริษัทจัดการลงทุนรายใหญ่ในอุตสาหกรรม ดังนั้น เพื่อจัดการกับปัญหาอันอาจจะเกิดขึ้นดังกล่าว บริษัทมีแผนธุรกิจเพื่อรองรับความเสี่ยง โดยการจัดตั้งกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีความหลากหลาย และขยายช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนให้ตอบสนองความต้องการของลูกค้ามากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงและเพิ่มอัตราผลตอบแทนในระยะยาว

- 3) บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ดำเนินธุรกิจหลักคือ รับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ด้อยคุณภาพของสถาบันการเงิน หรือสินทรัพย์ของสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินการ เลิก เพิกถอนใบอนุญาตประกอบการธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจ เงินทุนหรือธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์ ตลอดจนถึงหลักประกันของสินทรัพย์นั้นเพื่อนำไปบริหารพัฒนาหรือจำหน่ายจ่ายโอนต่อไป บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจในด้านสภาพคล่อง เนื่องจากในธุรกิจนี้ บริษัทบริหารสินทรัพย์จะจ่ายเงินเพื่อซื้อสินทรัพย์ด้อยคุณภาพและนำมาบริหารจัดการให้เกิดกระแสเงินสดเข้าตลอดระยะเวลาของโครงการ ทำให้ อาจเกิดปัญหาสภาพคล่องและผลประกอบการได้ หากบริหารจัดการได้ไม่ดีเท่าที่ควร ทั้งในขั้นตอนการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ด้อยคุณภาพก่อนประมูล การประมูลหนี้ การปรับโครงสร้างหนี้ การเรียกเก็บหนี้ การฟ้องร้องบังคับคดี และการบริหารจัดการทรัพย์สินรอการขาย



## ผู้ถือหุ้น

### ผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก (ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558)

	ชื่อ	จำนวนหุ้น	คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ
1	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	103,955,446	7.95
2	นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ	100,000,000	7.65
3	QUAM SECURITIES COMPANY LIMITED A/C CLIENT	51,632,154	3.95
4	น.ส. คันสนีย์ วงศ์วรเศรษฐ	50,043,100	3.83
5	DBS BANK LTD	50,000,000	3.82
6	MR. CHAKRIT SAKUNKRIT	43,131,200	3.30
7	นายประสาธน์ มหากิจศิริ	39,749,800	3.04
8	บริษัท ครบุรี แคปิตอล จำกัด	33,600,000	2.57
9	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED, SINGAPORE BRANCH	31,764,567	2.43
10	นายพิมล ศรีวิกรม์	31,373,300	2.40
	อื่นๆ	772,487,359	59.07
	<b>รวม</b>	<b>1,307,736,926</b>	<b>100.00</b>

### กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

### นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลเมื่อบริษัทฯ มีผลกำไรและมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ และจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย จะขึ้นอยู่กับข้อกำหนดของคณะกรรมการบริษัทแต่ละบริษัทนั้น

# โครงสร้างการจัดการ

## โครงสร้างการจัดการ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

### 1. คณะกรรมการบริษัทฯ

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการมีอำนาจในการจัดการ</li> <li>ประธานกรรมการ</li> <li>ประธานคณะกรรมการลงทุน</li> <li>ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน</li> </ul>
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการมีอำนาจในการจัดการ</li> <li>ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</li> <li>รองประธานกรรมการ</li> <li>กรรมการคณะกรรมการลงทุน</li> </ul>
3. นายพินิจ พัวพันธ์	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการมีอำนาจในการจัดการ</li> <li>กรรมการผู้จัดการ</li> <li>กรรมการคณะกรรมการลงทุน</li> </ul>
4. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการ</li> <li>กรรมการคณะกรรมการลงทุน</li> <li>ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล</li> </ul>
5. นางพรพรรณ พรประภา	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการอิสระ</li> <li>กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง</li> </ul>
6. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการอิสระ</li> <li>กรรมการคณะกรรมการลงทุน</li> <li>กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน</li> </ul>
7. นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการอิสระ</li> <li>ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง</li> <li>กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน</li> </ul>
8. นายเจษฎาวัฒน์ เปรียบจรรย์วัฒน์	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการอิสระ</li> <li>กรรมการบรรษัทภิบาล</li> </ul>
9. ดร. ธนศักดิ์ วหาวิศาล	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการอิสระ</li> <li>กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง</li> </ul>
นายสมพร ศศิโรจน์	<ul style="list-style-type: none"> <li>เลขานุการบริษัท</li> <li>เลขานุการคณะกรรมการ</li> <li>เลขานุการคณะกรรมการลงทุน</li> </ul>

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบกิจการของบริษัทฯ และมีอำนาจหน้าที่ดำเนินการภายในขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และมีอำนาจกระทำการใดๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ หรือที่เกี่ยวข้องกับการดังกล่าว

คณะกรรมการอาจมอบหมายให้บุคคลหนึ่งหรือหลายคนปฏิบัติงานอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการก็ได้ โดยรายละเอียดการมอบอำนาจต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถพิจารณาและอนุมัติให้ทำรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

### ชื่อและจำนวนกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา นายพินิจ พัวพันธ์ กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

### การเข้าร่วมประชุมในปี 2558

ในปี 2558 มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ รวมทั้งหมด 5 ครั้ง โดยมีรายงานการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
1. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ	5/5
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	5/5
3. นายพินิจ พัวพันธ์	3/5
4. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์	2/5
5. นางพรพรรณ พรประภา	3/5
6. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	5/5
7. นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์	5/5
8. นายเจษฎาวัฒน์ เปรียบจรรย์วัฒน์	5/5
9. ดร. ธนศักดิ์ วหาวิศาล	5/5

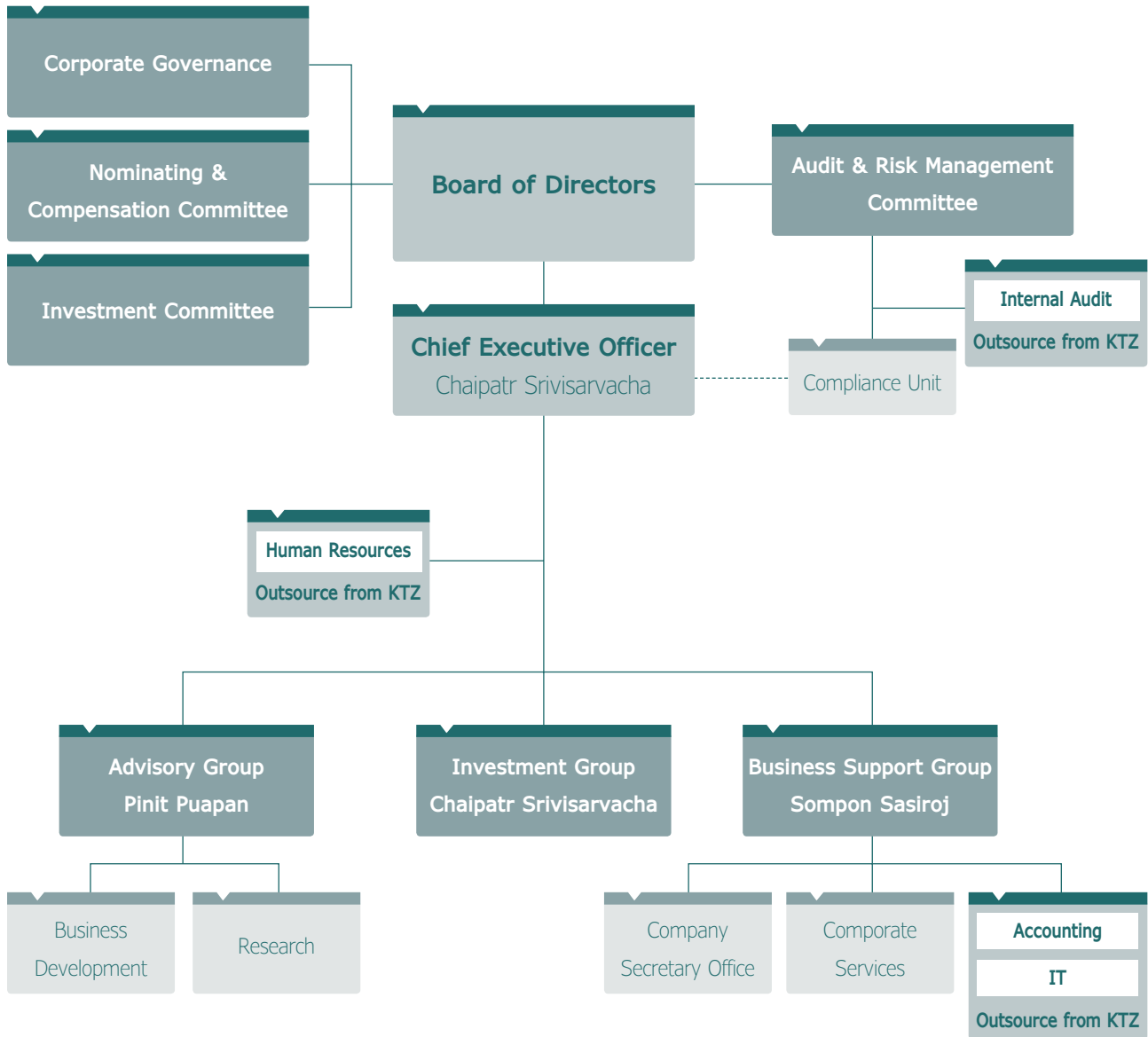
### 2. ผู้บริหาร

1. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - รองประธานกรรมการ
2. นายพินิจ พัวพันธ์	- กรรมการคณะกรรมการลงทุน - กรรมการมีอำนาจในการจัดการ - กรรมการผู้จัดการ - กรรมการคณะกรรมการลงทุน
3. นายสมพร ศศิโรจน์	- เลขานุการบริษัท - เลขานุการคณะกรรมการบริษัท - เลขานุการคณะกรรมการลงทุน
4. นางบรรจิดร จิตตะนุศาสตร์	- รองกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชี การเงิน และบริหารเงิน บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (ตามสัญญาให้บริการระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด )

### 3. เลขานุการบริษัท

นายสมพร ศศิโรจน์ ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2556 เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2556

## โครงสร้างองค์กร (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)



## รายละเอียดโดยสังเขปของกรรมการและผู้บริหาร

## นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์

## ตำแหน่ง

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
- ประธานกรรมการ
- ประธานคณะกรรมการลงทุน
- ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

## อายุ

67 ปี

## วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

20 กันยายน 2556

## คุณวุฒิทางการศึกษา

MBA, University of Wisconsin, U.S.A. (พ.ศ. 2514)

## การอบรม

Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2548)

## สัดส่วนการถือหุ้น

7.65%

## ประสบการณ์

## กลุ่มบริษัท

20 กันยายน 2556 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

8 พฤศจิกายน 2556 - ปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

12 กุมภาพันธ์ 2557 - ปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

14 พฤษภาคม 2557 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด

22 สิงหาคม 2557 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด

26 กุมภาพันธ์ 2557 - 21 สิงหาคม 2557

- กรรมการไม่มีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด

## บริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์

## แห่งประเทศไทย

มีนาคม 2546 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

บริษัท ชูมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

กุมภาพันธ์ 2550 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัท น้ำตาลครบุรี จำกัด (มหาชน)

ตุลาคม 2555 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)

15 มิถุนายน 2558 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัท มั่นคงเคหะการ จำกัด (มหาชน)

## บริษัทอื่นๆ

24 มิถุนายน 2558 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท บรรทัดทอง จำกัด

2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัท นิวคอร์ป จำกัด

2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัท เอเชียกัมมันท์ จำกัด

## ผลงานในอดีต

2556 - 2558

- กรรมการ บริษัท เดอะมอลล์ กรุ๊ป จำกัด

2553 - 2554

- ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

2552 - 2554

- กรรมการ สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

2550 - 2553

- ประธานกรรมการและประธานบริหาร บริษัท แปซิฟิค แอสเซ็ทส์ จำกัด (มหาชน)

## นายชัยภัทร ศรีวิสาธนา

### ตำแหน่ง

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
- รองประธานกรรมการ
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- กรรมการคณะกรรมการลงทุน

### อายุ

56 ปี

### วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

18 เมษายน 2550

### คุณวุฒิทางการศึกษา

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

### การอบรม

- Director Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2546)
  - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) (พ.ศ. 2558)
- 0%

### สัดส่วนการถือหุ้น

### ประสบการณ์

#### กลุ่มบริษัท

28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

- รองประธานกรรมการ, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

25 มิถุนายน 2550 - 8 พฤศจิกายน 2556

- ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

8 พฤศจิกายน 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการคณะกรรมการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

1 พฤษภาคม 2552 - ปัจจุบัน

- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด

29 พฤศจิกายน 2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด

สิงหาคม 2552 - ปัจจุบัน

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

### บริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์

#### แห่งประเทศไทย

14 มีนาคม 2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บริษัท พีริเซียส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)

28 ธันวาคม 2558 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

#### บริษัทอื่นๆ

28 พฤษภาคม 2558 - ปัจจุบัน

- กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### ผลงานในอดีต

28 พฤษภาคม 2555 - 27 พฤษภาคม 2557

- กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

19 มิถุนายน 2556 - 27 พฤษภาคม 2557

- กรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

20 มิถุนายน 2555 - 19 มิถุนายน 2556

- กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

1 มกราคม 2556 - 19 มิถุนายน 2556

- ประธานอนุกรรมการ กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

2546 - 16 พฤษภาคม 2556

- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

11 พฤศจิกายน 2553 - 31 กรกฎาคม 2555

- กรรมการอิสระ บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปิตอล จำกัด (มหาชน)

8 กันยายน 2553 - 3 พฤศจิกายน 2554

- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด

31 มกราคม 2554 - 3 พฤศจิกายน 2554

- ประธานกรรมการ บริษัท ดีเอที เอสพีวี จำกัด

2547 - เมษายน 2552

- กรรมการอิสระ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

3 กรกฎาคม 2544 - 18 เมษายน 2550

- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน)

2542 - 2546

- กรรมการอิสระ บริษัท แปซิฟิก แอสเซทส์ จำกัด (มหาชน)

2542

- กรรมการและกรรมการบริหาร ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

**นายพินิจ พัวพันธ์**

**ตำแหน่ง**

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
- กรรมการผู้จัดการ
- กรรมการคณะกรรมการลงทุน

**อายุ**

49 ปี

**วันที่ได้รับการแต่งตั้ง**

30 มกราคม 2552

**คุณวุฒิทางการศึกษา**

- Advanced Management Program, Harvard Business School (พ.ศ. 2549)
- MSC, Economics, London School of Economics (พ.ศ. 2533)
- BA, Economics & Political Science, Tufts University (พ.ศ. 2532)
- ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.11) (2554)
- วุฒิบัตร หลักสูตรการบริหารจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง สมาคมวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร ในพระบรมราชูปถัมภ์ (มส.5) (พ.ศ. 2557)

**การอบรม**

- Audit Committee Program (พ.ศ. 2547)
- Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2547)
- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) (พ.ศ. 2558)

**สัดส่วนการถือหุ้น**

0%

**ประสบการณ์**

**กลุ่มบริษัท**

2 มีนาคม 2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

3 กรกฎาคม 2550 - ปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

8 พฤศจิกายน 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการคณะกรรมการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

28 พฤษภาคม 2550 - 8 พฤศจิกายน 2556

- กรรมการคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

21 พฤษภาคม 2550 - 21 ตุลาคม 2551

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

28 ตุลาคม 2551 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด

28 ตุลาคม 2551 - 31 ธันวาคม 2557

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด

28 เมษายน 2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด

สิงหาคม 2552 - 29 มีนาคม 2556

- กรรมการ Thanh Cong Securities J.S.C.

2553 - 31 มกราคม 2555

- กรรมการ, BCEL-KT Securities Co., Ltd.

**บริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์**

**แห่งประเทศไทย**

2545 - ปัจจุบัน

- กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท ชาญอิสสระ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

8 มิถุนายน 2558 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)

22 ธันวาคม 2558 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)

**บริษัทอื่นๆ**

2545 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมนมไทย จำกัด

2551 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท ไอเดียส์ 1606 จำกัด

2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจ บริษัท เวลา ชะอำ เรสซิเดนเชส จำกัด

ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจ บริษัท เทลอน โฮลดิ้ง จำกัด

2557 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจ บริษัท มะลิกรุ๊ป 1962 จำกัด

## นางพวสวรรณ ปรประภา

## ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

## อายุ

63 ปี

## วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

18 เมษายน 2550

## คุณวุฒิทางการศึกษา

Marry Mount College, U.S.A.

## การอบรม

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

## สัดส่วนการถือหุ้น

0.01%

## ประสบการณ์

## กลุ่มบริษัท

21 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

บริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์  
แห่งประเทศไทย

(ไม่มี)

## บริษัทอื่นๆ

2520 - ปัจจุบัน

2522 - ปัจจุบัน

2522 - ปัจจุบัน

2523 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท สยามกลการ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทุนถาวร จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท สมบัติถาวร จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทองถาวรพัฒนา จำกัด



## นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน

ตำแหน่ง	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการอิสระ</li> <li>• กรรมการคณะกรรมการลงทุน</li> <li>• กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน</li> </ul>
อายุ	57 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	26 กุมภาพันธ์ 2553
คุณวุฒิทางการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> <li>• B.Bus., Fellow of the Financial Services Institute of Australasia</li> <li>• Fellow of the Thai Institute of Directors</li> </ul>
การอบรม	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director Certification Program (DCP 153/2011) (พ.ศ. 2554)</li> <li>• Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI 9/2015) (พ.ศ. 2558)</li> <li>• Chartered Director Class (CDC 10/2015) (พ.ศ. 2558)</li> <li>• Diploma Director Certification Program (พ.ศ. 2555)</li> </ul>
สัดส่วนการถือหุ้น	0%
ประสบการณ์ กลุ่มบริษัท	
20 กันยายน 2556 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)</li> <li>• กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
8 พฤศจิกายน 2556 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการคณะกรรมการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
20 กันยายน 2556 - 13 พฤศจิกายน 2557	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
18 มีนาคม 2553 - 19 กันยายน 2556	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
11 พฤศจิกายน 2553 - 8 พฤศจิกายน 2556	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
บริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย	(ไม่มี)
บริษัทอื่นๆ	
เมษายน 2557 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ที่ปรึกษา, MBMG Corporate Solutions Co., Ltd.</li> </ul>
ผลงานในอดีต	
พฤศจิกายน 2551 - 31 ธันวาคม 2556	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Executive, Thai Strategic Capital Management Co., Ltd.</li> </ul>

## นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮัลด์

### ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

### อายุ

64 ปี

### วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

27 เมษายน 2555

### คุณวุฒิทางการศึกษา

EAC's Internal School, Copenhagen

### การอบรม

- Directors Accreditation Program DAP (2554)
  - Director Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2555)
  - 3<sup>rd</sup> National Director Conference 2014 under topic "Improving Corporate Governance : Key to Advancing Thailand (พ.ศ. 2557)
  - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) (พ.ศ. 2558)
- 0%

### สัดส่วนการถือหุ้น

### ประสบการณ์

#### กลุ่มบริษัท

10 พฤษภาคม 2555 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

9 พฤษภาคม 2557 - ปัจจุบัน

10 พฤษภาคม 2555 - 8 พฤษภาคม 2557

10 พฤษภาคม 2555 - 20 กันยายน 2556

### บริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย

(ไม่มี)

### บริษัทอื่นๆ

เมษายน 2555 - ปัจจุบัน

ตุลาคม 2556 - ปัจจุบัน

- Vice Chairman บริษัท อีซีซีไอ (ประเทศไทย) จำกัด
- Executive Board Director บริษัท เอกโค แทนเนอร์รี่ (ประเทศไทย) จำกัด
- Executive Board Director, PT ECCO Indonesia
- Executive Board Director, PT ECCO Tannery Indonesia

### ผลงานในอดีต

มกราคม - มีนาคม 2555

มกราคม 2550 - ธันวาคม 2554

มกราคม 2544 - ธันวาคม 2550

- ที่ปรึกษา บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)
- Sr. Executive บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)
- Executive Vice President บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)

## นายเชษฐาวัฒน์ เปรียบอริยวัฒน์

ตำแหน่ง	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการอิสระ</li> <li>กรรมการบริษัทภิบาล</li> </ul>
อายุ	59 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	10 พฤษภาคม 2556
คุณวุฒิทางการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> <li>MBA, New York University, U.S.A. (พ.ศ. 2527)</li> <li>MEA, George Washington University, U.S.A. (พ.ศ. 2523)</li> </ul>
การอบรม	<ul style="list-style-type: none"> <li>Role of the Chairman Program (ROCP) V. 2 (พ.ศ. 2554)</li> <li>Corporate Good Governance for the Director &amp; Executives of Enterprise &amp; Public Organization V. 4 (พ.ศ. 2553)</li> <li>Director Certification Program (DCP) V. 115 (พ.ศ. 2552)</li> <li>Audit Committee Program (ACP) V. 1 (พ.ศ. 2552)</li> <li>Change Management for Top Executive Program (GRID Thailand)</li> </ul>
สัดส่วนการถือหุ้น	0%
ประสบการณ์	
กลุ่มบริษัท	
10 พฤษภาคม 2556 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
20 กันยายน 2556 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการบริษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
บริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์	
แห่งประเทศไทย	
พฤษภาคม 2554 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ตรังผลิตภัณฑ์อาหารทะเล จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
มิถุนายน 2553 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>ประธานกรรมการ บริษัท แกรททิทูต อินฟินิท จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
พฤษภาคม 2551 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
ผลงานในอดีต	
มิถุนายน 2553 - 2555	<ul style="list-style-type: none"> <li>Chief Financial Officer บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)</li> </ul>

## ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์

### ตำแหน่ง

- กรรมการ
- ประธานคณะกรรมการบริษัทภิบาล
- กรรมการคณะกรรมการลงทุน

### อายุ

52 ปี

### วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

20 กันยายน 2556

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- MBA, University of California at Los Angeles John E. Anderson, U.S.A. (พ.ศ. 2532)

### การอบรม

#### สัดส่วนการถือหุ้น

- อยู่ระหว่างการเตรียมสมัครเข้ารับการอบรมในหลักสูตรต่างๆ
- 2.40%

### ประสบการณ์

#### กลุ่มบริษัท

20 กันยายน 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการบริษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการคณะกรรมการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

8 พฤศจิกายน 2556 - ปัจจุบัน

#### บริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย

มกราคม 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมพรมไทย จำกัด (มหาชน)

พฤษภาคม 2536 - ปัจจุบัน

#### บริษัทอื่นๆ

มกราคม 2532 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท เพรสดีเอ็นทีโฮเต็ล และทาวเวอร์ จำกัด

มีนาคม 2550 - ปัจจุบัน

- นายกสมาคม สมาคมเทควันโดแห่งประเทศไทย

ธันวาคม 2554 - ปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการอำนวยการ และปฏิบัติหน้าที่แทนผู้รับใบอนุญาตโรงเรียนศรีวิกรม์ - ศรีวิกรม์บริหารธุรกิจ

มกราคม 2555 - ปัจจุบัน

- กรรมการบริหาร บริษัท ศรีวิกรม์ กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด

มีนาคม 2558-ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัท สโกมาติ (ประเทศไทย) จำกัด

## ดร. ธนศักดิ์ วทาวีศา

ตำแหน่ง	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการอิสระ</li> <li>กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง</li> </ul>
อายุ	58 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	28 เมษายน 2557
คุณวุฒิทางการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> <li>Graduate School of International Studies, University of Denver ปริญญาดุษฎีบัณฑิต (พ.ศ. 2529 - พ.ศ. 2531)</li> <li>Graduate School of International Studies, University of Denver ปริญญามหาบัณฑิต (พ.ศ. 2528 - พ.ศ. 2529)</li> <li>Department of Political Science, The Ohio State University ปริญญามหาบัณฑิต (พ.ศ. 2523 - พ.ศ. 2524)</li> <li>Faculty of Political Science, Chulalongkorn University ปริญญารัฐศาสตร์บัณฑิต (ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ) (พ.ศ. 2519 - พ.ศ. 2522)</li> </ul>
การอบรม	<ul style="list-style-type: none"> <li>Directors Certification Program (DCP)</li> <li>Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) (พ.ศ. 2558)</li> </ul>
สัดส่วนการถือหุ้น	0%
ประสบการณ์ กลุ่มบริษัท	
28 เมษายน 2557 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
28 สิงหาคม 2557 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
บริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย	(ไม่มี)
บริษัทอื่นๆ	
16 เมษายน 2557 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการ บริษัทเงินทุน แอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
2543 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการและผู้จัดการใหญ่ บริษัทน้ำมันพอลโล (ไทย) จำกัด</li> </ul>
2549 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>อาจารย์ สถาบันการทูตและการต่างประเทศ มหาวิทยาลัยรังสิต</li> </ul>

## นายสมพร ศศิโรจน์

## ตำแหน่ง

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานปฏิบัติการ
- เลขานุการบริษัท
- เลขานุการคณะกรรมการบริษัท
- เลขานุการคณะกรรมการลงทุน

## อายุ

60 ปี

## คุณวุฒิทางการศึกษา

- MBA, University of Northern Washington, U.S.A.
- MBA, Siam University

## การอบรม

- Directors Certification Program (พ.ศ. 2557) (DCP 186/2014)
- BRP 11/2013 (พ.ศ. 2556)
- CRP 6/2013 (พ.ศ. 2556)

## สัดส่วนการถือหุ้น

0%

## ประสบการณ์

## กลุ่มบริษัท

2554 - ปัจจุบัน

2558 - ปัจจุบัน

23 สิงหาคม 2556 - 31 ธันวาคม 2558

8 พฤศจิกายน 2556 - 31 ธันวาคม 2558

23 สิงหาคม 2556 - 8 พฤศจิกายน 2556

2550 - 31 ธันวาคม 2558

- กรรมการมีอำนาจ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด
- กรรมการมีอำนาจ บริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- เลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- เลขานุการคณะกรรมการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- เลขานุการคณะกรรมการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- เลขานุการคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- รองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด

บริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์  
แห่งประเทศไทย

(ไม่มี)

## นางบรรณิศา รัตตะนุศาสตร์

ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชี การเงิน และบริหารเงิน (ตามสัญญาให้บริการระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด)
อายุ	53 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	• ปริญญาโท (การบัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (พ.ศ. 2533)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.000005%
ประสบการณ์ กลุ่มบริษัท	
เมษายน 2552 - ปัจจุบัน	• รองกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชี การเงิน และบริหารเงิน บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด
เมษายน 2547 - กันยายน 2551	• ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
บริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย	(ไม่มี)
ผลงานในอดีต	
ตุลาคม 2551 - มีนาคม 2552	• กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด
กุมภาพันธ์ 2541 - มีนาคม 2547	• ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

## บริษัทย่อย

ชื่อบริษัท	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด
ที่ตั้งสำนักงาน	เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ ชั้น 8 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร
ประเภทกิจการ	ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุน
วันที่จัดตั้งบริษัท	วันที่ 28 มิถุนายน 2549

## รายชื่อกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นางศิริเพ็ญ สีสวรรณ	ประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ
2. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการมีอำนาจ
3. นายเลิศศักดิ์ ผลอนันต์	กรรมการมีอำนาจ
4. นายสมพร ศศิโรจน์	กรรมการมีอำนาจ
5. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการ
6. นายพิชัย หอมใจพูนทรัพย์	กรรมการ
7. นายประเวศ สุทธิรัตน์	กรรมการอิสระ
8. นายวุฒิชัย ธรรมสาโรช	กรรมการอิสระ
9. นายเพิ่มพล ประเสริฐล้ำ	กรรมการอิสระ
10. นายสุพรรณ เศษชะพานิช	กรรมการมีอำนาจและผู้จัดการบริษัท

## บริษัทย่อย

ชื่อบริษัท	บริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด
ที่ตั้งสำนักงาน	เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้น 18 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร
ประเภทกิจการ	ธุรกิจประเภทรับซื้อหรือรับโอนทรัพย์สินโดยคุณภาพของสถาบันการเงิน รวมทั้งหลักประกันเพื่อนำมาบริหารหรือจำหน่ายจ่ายโอน รวมถึงกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องหรือเกี่ยวกับกิจการตามที่กฎหมายกำหนด (ภายหลังจากได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยแล้ว)
วันที่จัดตั้งบริษัท	วันที่ 1 ธันวาคม 2558

## รายชื่อกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายสมพร ศศิโรจน์	กรรมการมีอำนาจ
2. นายจิรายุ เชื้อแยม	กรรมการมีอำนาจ
3. นายธีรภัทร เมธานุเคราะห์	กรรมการมีอำนาจ
4. นายเลิศศักดิ์ พลอนันต์	กรรมการมีอำนาจ

## บริษัทร่วม

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

## รายชื่อกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายไกรทิพย์ ไกรฤกษ์	ประธานกรรมการ
2. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์	กรรมการมีอำนาจ, ประธานกรรมการบริหาร
3. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการมีอำนาจ
4. นายกิตติพันธ์ อนุตรโสทธิ	กรรมการมีอำนาจ
5. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการมีอำนาจ
6. นายพูลพัฒน์ ศรีเปล่ง	กรรมการมีอำนาจ
7. นายเชาว์ อรัญวัฒน์	กรรมการไม่มีอำนาจ
8. นายวินิต สัมฤทธิ์ปรีชา	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
9. นายประสิทธิ์ วสุภัทร	กรรมการมีอำนาจ
10. นายอุดมศักดิ์ โรจน์วิบูลย์ชัย	กรรมการไม่มีอำนาจ, กรรมการตรวจสอบ





ชื่อ	หน้าที่ความรับผิดชอบ	ค่าตอบแทน	
		ค่าตอบแทนรายเดือนและเบี้ยประชุม	โบนัส*
5. นางพรพรรณ พรประภา	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการอิสระ</li> <li>• กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง</li> </ul>	330,000	269,132.66
6. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการอิสระ</li> <li>• กรรมการคณะกรรมการลงทุน</li> <li>• กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน</li> </ul>	420,000	527,636.06
7. นายปีเตอร์ เอมีล โรมฮิลด์	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการอิสระ</li> <li>• ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง</li> <li>• กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน</li> </ul>	410,000	401,785.72
8. นายเจษฎาวัฒน์ เปรียบจรรย์วัฒน์	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการอิสระ</li> <li>• กรรมการบรรษัทภิบาล</li> </ul>	300,000	296,343.54
9. ดร. ธนศักดิ์ วหาวิศาล	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการอิสระ</li> <li>• กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง</li> </ul>	370,000	152,210.88
กรรมการลาออก		290,000	348,639.44
<b>รวม</b>		<b>3,135,000</b>	<b>3,000,000</b>

หมายเหตุ \* เป็นโบนัสจากผลการดำเนินงานบริษัทฯ ในปี 2557 ซึ่งจ่ายในปี 2558

\*\* กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 ราย ไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ

**(ข) กรรมการที่เป็นผู้บริหารและผู้บริหาร**

รูปแบบค่าตอบแทน	จำนวนเงินรวม (บาท)
เงินเดือนและโบนัส	9,949,600

**(2) ค่าตอบแทนอื่น**

ในปี 2558 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารของบริษัทฯ เป็นจำนวนเงิน 647,640 บาท

## การกำกับดูแลกิจการ

### 1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และได้ปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตลอดมา โดยในปี 2558 บริษัทฯ ได้คะแนน “ดีมาก” จากผลสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2558 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้มีการพัฒนาขั้นตอนการปฏิบัติงานในรายละเอียดหลายส่วน เช่น การเพิ่มช่องทางการเสนอความคิดเห็นของผู้ถือหุ้นเสียงส่วนน้อยก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งเผยแพร่ข้อมูลการประชุมผู้ถือหุ้นให้รวดเร็วยิ่งขึ้นหลังการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้มีมาตรฐานที่ดียิ่งขึ้น และเป็นไปตามแนวทางการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดีขององค์การความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา ธนาคารโลก (OECD) โดยมีขอบเขตดังนี้

#### 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

##### สิทธิในการได้รับข้อมูลของบริษัทฯ

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง ผู้ถือหุ้นจะได้รับหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งรายละเอียดข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่างๆ เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนประชุม และบริษัทฯ เผยแพร่เอกสารการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 30 วัน ซึ่งในแต่ละวาระจะระบุวัตถุประสงค์หรือเหตุผลพร้อมความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลทันเวลาและเพียงพอในการตัดสินใจสำหรับการเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น นอกจากนี้บริษัทฯ ได้มีการเผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ผ่าน Website ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผลการประชุมในคราวที่ผ่านมา

##### สิทธิในการออกเสียง

ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเท่าเทียมกันตามข้อบังคับของบริษัทฯ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นโดยจัดเตรียมหนังสือมอบฉันทะให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถระบุมติออกเสียงในแต่ละวาระเพื่อให้ผู้รับมอบอำนาจปฏิบัติตาม และสำหรับวาระเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการแยกเป็นรายบุคคล

นอกจากนี้ ก่อนการประชุมประธานจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงกฎเกณฑ์และวิธีการออกเสียงลงคะแนน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังจัดให้มีที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ เป็นผู้ตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อให้เกิดความโปร่งใส

##### สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถาม

บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกคนเสนอวาระการประชุม เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการ และตั้งคำถามเป็นการล่วงหน้า โดยผ่านทาง Website ของบริษัทฯ ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น และในระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้น ประธานจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวกับบริษัทฯ ได้อย่างเต็มที่ นอกจากนี้ ภายหลังจากประชุมเสร็จสิ้นแล้ว คณะกรรมการและผู้บริหารยังได้มีการพบปะพูดคุยกับผู้ถือหุ้นอย่างเป็นกันเอง

##### สิทธิที่จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรม

ผู้ถือหุ้นจะได้รับการดูแลอย่างเท่าเทียมกันในสิทธิต่างๆ ที่ผู้ถือหุ้นพึงมีและพึงได้บนพื้นฐานการพิจารณาอย่างรอบคอบของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายในการอำนวยความสะดวกและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นซึ่งรวมถึงนักลงทุนสถาบันเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ จะจัดประชุมผู้ถือหุ้นในสถานที่ที่มีระบบขนส่งมวลชนเข้าถึงและเพียงพอเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเดินทางเข้าร่วมประชุมได้อย่างสะดวก รวมทั้งมีการจัดสำรองที่จอดรถไว้เพียงพอ

## 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยในปี 2558 บริษัทฯ ได้เปิดช่องทางให้ผู้ถือหุ้นทุกคนเสนอวาระการประชุม เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการ และตั้งคำถามเป็นการล่วงหน้าโดยผ่านทาง Website ของบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเผยแพร่หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารประกอบการประชุมต่างๆ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษบน Website ของบริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 30 วัน ทั้งนี้ เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นในการเข้าถึงข้อมูลและสามารถ Download เอกสารดังกล่าวได้ล่วงหน้า

สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกโดยการส่งแบบหนังสือมอบฉันทะไปพร้อมหนังสือนัดประชุมเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงมติแทน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เพื่อเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะอีกด้วย และสำหรับผู้ถือหุ้นชาวต่างชาติ บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมและเอกสารประกอบการประชุมรวมถึงแบบหนังสือมอบฉันทะเป็นภาษาอังกฤษอีกด้วย

สำหรับการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นในการออกเสียงลงคะแนนในแบบหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง ซึ่งบริษัทฯ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนโดยใช้บัตรลงคะแนน รวมทั้งใช้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) ในการลงคะแนนและนับคะแนน ทั้งนี้ เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้

บริษัทฯ จะเผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นบน Website ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้น และจะเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไป ซึ่งรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วนั้น บริษัทฯ จะจัดเก็บไว้ในที่ปลอดภัย และพร้อมสำหรับให้ผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายในการเก็บรักษาและป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายใน และกำหนดให้กรรมการทุกคนรวมไปถึงผู้บริหารที่มีหน้าที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมายต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

## 3. การคำนึงถึงบทบาทของของที่มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มว่าเป็นแรงสนับสนุนที่สำคัญต่อการเจริญเติบโตและความสำเร็จของบริษัทฯ ในระยะยาว ดังนั้น บริษัทฯ จึงกำหนดหลักเกณฑ์ ในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม ดังนี้

### 3.1 ผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ คำนึงถึงความโปร่งใสในการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างถูกต้อง ครบถ้วนทันเวลาโดยผ่านช่องทางต่างๆ เช่น การแจ้งข้อมูลผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การแจ้งข้อมูลผ่านทาง Website ของบริษัทฯ การประกาศทางหนังสือพิมพ์ การจัดทำ Press Release หรือการจัดส่งจดหมายเป็นลายลักษณ์อักษร เป็นต้น

### 3.2 ลูกค้า

“ความพึงพอใจของลูกค้า” เป็นนโยบายสำคัญในการให้บริการของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้มุ่งพัฒนาบริการและสร้างสรรค์บริการใหม่ๆ ที่ได้รับอนุญาตจากทางการนำเสนอต่อลูกค้า เพื่อให้ครอบคลุมบริการทางการเงินและการลงทุน ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องจรรยาบรรณที่พึงปฏิบัติต่อลูกค้า และใส่ใจต่อการแก้ไขปัญหาในทุกเรื่องของลูกค้าร้องเรียนหรือให้ข้อเสนอแนะ

### 3.3 พนักงาน

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม มีการจ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานอย่างเหมาะสมและสอดคล้องกับการจ่ายผลตอบแทนของบริษัทอื่นๆ ที่ประกอบธุรกิจรูปแบบเดียวกัน ตลอดจนจัดให้มีสวัสดิการต่างๆ ซึ่งคณะกรรมการจะเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับค่าตอบแทนและสวัสดิการต่างๆ แก่พนักงาน โดยมีนโยบายที่จะจ่ายค่าตอบแทนให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาวเพื่ออํารงรักษาพนักงานที่มีความรู้ความสามารถและทุ่มเททำงานให้บริษัทฯ โดยบริษัทฯ อาจให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ออกให้พนักงานในราคาต่ำกว่าราคาตลาดเพื่อให้เกิดความรู้สึกเป็นเจ้าของบริษัทในระยะยาวตามโครงการ ESOP (Employee Stock Ownership Plan)

พนักงานทุกคนที่เข้าร่วมปฏิบัติงานกับบริษัทฯ จะได้รับการแนะนำ Orientation และได้รับคู่มือพนักงานเพื่อให้ทราบถึงนโยบายและสวัสดิการที่พนักงานพึงได้รับทราบอย่างชัดเจน ได้แก่ ข้อบังคับการทำงาน หลักเกณฑ์การลางาน ระเบียบวินัยการทำงาน รวมทั้งคู่มือสมาชิกประกันสุขภาพแบบกลุ่ม การประกันชีวิต การประกันสุขภาพ เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การลาพักร้อน เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับความปลอดภัย และสุขอนามัยในสถานที่ทำงาน รวมไปถึงการดูแลเรื่องสวัสดิภาพให้กับพนักงาน โดยบริษัทฯ ได้เข้าร่วมหรือจัดให้มีแผนงานดังกล่าว เช่น การเข้าร่วมแผนหนีไฟของอาคารเป็นประจำทุกปี การจัดให้มีแผนฉุกเฉินสำหรับการปฏิบัติงานนอกสถานที่ กรณีเกิดเหตุการณ์ร้ายแรงที่ทำให้พนักงานไม่สามารถเข้ามาในสถานที่ทำการของบริษัทฯ ได้ การจัดให้มีการรักษาความปลอดภัยให้กับพนักงานที่ทำงานในอาคาร เป็นต้น โดยในปี 2558 ไม่มีพนักงานคนใดได้รับอุบัติเหตุหรือมีการเจ็บป่วยซึ่งเกิดจากการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ความสามารถและศักยภาพของพนักงานด้วยการส่งเสริมให้พนักงานได้รับการอบรม สัมมนา ทั้งจากภายใน และภายนอกองค์กร เพื่อให้พนักงานได้รับการพัฒนาความเชี่ยวชาญและความสามารถในการปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพเท่าทันต่อความเปลี่ยนแปลงนวัตกรรมต่างๆ ของธุรกิจ และกฎระเบียบใหม่ของหน่วยงานของรัฐ ซึ่งจำนวนชั่วโมงเฉลี่ยของการฝึกอบรมของผู้บริหารและพนักงานต่อปีจะไม่น้อยกว่า 60 ชั่วโมง ในด้านกิจกรรมของกลุ่มพนักงานบริษัทฯ มีนโยบายให้พนักงานได้มีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็น ข้อเสนอแนะต่างๆ เพื่อประโยชน์ส่วนรวมของบริษัทฯ อาทิเช่น การร่วมรณรงค์การประหยัดพลังงาน การเข้าร่วมประชุมพัฒนาระบบงานต่างๆ เป็นต้น นอกจากนี้บริษัทฯ มีการจัดกิจกรรมที่เสริมสร้างความสามัคคีและความสัมพันธ์ที่ดีภายในองค์กร เช่น กิจกรรมทำบุญบริษัทฯ ประจำปี กิจกรรมสันทนาการนอกสถานที่ ตลอดจนกิจกรรมการกีฬาเพื่อส่งเสริมการดูแลสุขภาพอนามัย

คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายที่จะไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชน ซึ่งบริษัทฯ ได้ยึดถือหลักการสิทธิมนุษยชนในการบริหารจัดการ โดยถือหลักความเท่าเทียมกันตามหลักศักดิ์ศรีของความเป็นมนุษย์ ไม่ออกกฎระเบียบปฏิบัติใดๆ โดยเลือกปฏิบัติต่อผู้มีเชื้อชาติ ศาสนา เผ่าพันธุ์ แตกต่างกัน ไม่ละเมิดสิทธิเด็กและสตรี ส่งเสริมการพัฒนาศักยภาพของพนักงานอย่างเต็มที่โดยไม่ละเมิดสิทธิด้านแรงงาน ไม่ละเมิดสิทธิทางเพศ

บริษัทฯ ได้จัดให้มีช่องทางที่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถติดต่อ/ร้องเรียนในเรื่องที่อาจจะเป็นปัญหาเกี่ยวกับคณะกรรมการได้โดยตรงผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ หรือหน่วยงานกำกับดูแลของบริษัทฯ ซึ่งจะเป็นผู้รับรายงานหรือเรื่องร้องเรียนเหล่านั้น และทำการสอบสวนและรายงานต่อองค์กรกำกับดูแล และ/หรือรายงานต่อคณะกรรมการ บริษัทฯ มีกลไกคุ้มครองผู้รายงานผู้แจ้ง เบาะแส และจะจัดเก็บข้อมูลข้อร้องเรียนเป็นความลับ ซึ่งจะรับรู้ได้เฉพาะในกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมายเท่านั้นเพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ร้องเรียน โดยเฉพาะการร้องเรียนจากพนักงานจะได้รับการคุ้มครองเป็นพิเศษ

### 3.4 องค์กรกำกับดูแล, หน่วยงานของรัฐ และหน่วยงานเอกชนที่ได้รับการสนับสนุนจากองค์กรของรัฐ

บริษัทฯ ได้บริหารกิจการและปฏิบัติงานตามกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ขององค์กรที่กำกับดูแล ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนหน่วยงานของรัฐอื่นๆ อาทิเช่น กรมสรรพากร ธนาครแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง กระทรวงพาณิชย์ เป็นต้น อย่างเคร่งครัด

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความร่วมมือและประสานงานเป็นอย่างดีกับหน่วยงานเอกชนอื่นๆ เช่น การเข้าร่วมเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งกรรมการบริษัทฯ ได้มีโอกาสเข้าร่วมประชุม สัมมนา ที่มีประโยชน์ต่อการพัฒนาบุคลากรและองค์กรอย่างต่อเนื่อง การให้ความร่วมมือในกิจกรรมต่างๆ ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น

ตั้งแต่ปี 2556 เป็นต้นมา บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และห้ามจ่ายสินบนเพื่อผลประโยชน์ทางธุรกิจของบริษัทฯ โดยกำหนดห้ามมิให้พนักงานเรียกรับประโยชน์หรือทรัพย์สินใดโดยมิชอบเพื่อจูงใจให้ปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ในทางที่ไม่ชอบ หรือผิดจรรยาบรรณเพื่อผลประโยชน์ส่วนบุคคลหรือทำให้เกิดความได้เปรียบที่ไม่เหมาะสม รวมทั้งไม่เสนอหรือให้ประโยชน์หรือทรัพย์สินแก่บุคคลภายนอกเพื่อให้เกิดความได้เปรียบที่ไม่เหมาะสม รวมทั้งไม่เสนอหรือให้ประโยชน์หรือทรัพย์สินแก่บุคคลภายนอกเพื่อให้เกิดความได้เปรียบที่ไม่เหมาะสม รวมทั้งไม่เสนอหรือให้ประโยชน์หรือทรัพย์สินแก่บุคคลภายนอกเพื่อให้เกิดความได้เปรียบที่ไม่เหมาะสม

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดให้มีกระบวนการในการประเมินความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชัน โดยให้บุคลากรของแต่ละหน่วยงานมีส่วนร่วมเพื่อให้ได้ข้อมูลและความคิดเห็นที่หลากหลาย การติดตามประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ โดยมีผู้สอบบัญชีหรือผู้ตรวจสอบภายในสอบทานอย่างอิสระเพื่อนำผลการประเมินเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ตามลำดับ บริษัทฯ ได้ฝึกอบรม ชักซ้อมความเข้าใจกับพนักงานของบริษัทฯ เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีการกำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลและควบคุมดูแลเพื่อป้องกันและติดตามความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชัน ประกอบไปด้วยการประกาศนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในทุกรูปแบบไปยังบุคลากรของบริษัทฯ และบุคคลภายนอก การให้การฝึกอบรม ความรู้ความเข้าใจ ในทุกช่องทาง การสื่อสาร การกำหนดระเบียบ แนวทางปฏิบัติ บทลงโทษ และช่องทางการรับเรื่องร้องเรียนกรณีพบการทุจริต

บริษัทฯ กำหนดแนวทางในการติดตามประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันโดยฝ่ายตรวจสอบภายในจะทำหน้าที่ตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน การบริหารความเสี่ยง การกำกับดูแลกิจการ ซึ่งฝ่ายตรวจสอบภายในจะรายงานผลการตรวจสอบที่มีนัยสำคัญพร้อมทั้งข้อเสนอแนะต่อกรรมการตรวจสอบ โดยบริษัทฯ จะทบทวนผลการปฏิบัติงานเพื่อให้แน่ใจว่ามาตรการที่บริษัทฯ นำมาใช้นั้นได้ออกแบบมาเป็นอย่างดีและมีประสิทธิภาพเพียงพอ

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการฝึกอบรมแก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มีความรู้เกี่ยวกับนโยบายและแนวปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันของบริษัทฯ ทราบถึงแนวนโยบายและความคาดหวังของบริษัทฯ ในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งมาตรการลงโทษกรณีกระทำความผิด

บริษัทฯ มีนโยบายฝึกอบรมพนักงานของบริษัทฯ ทั้งภายในและภายนอก และมีช่องทางที่สามารถใช้ในการร้องเรียนอย่างเป็นทางการเป็นความลับและสนับสนุนให้พนักงานสามารถทราบถึงแนวทางหรือปรึกษาในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว

### 3.5 สังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม

เนื่องจากบริษัทฯ ตระหนักถึงบทบาทในด้านความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อมเป็นอย่างยิ่ง คณะกรรมการจึงได้กำหนดเป็นนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับสังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อมเพื่อให้บริษัทฯ มีส่วนร่วมในการให้ความช่วยเหลือแบ่งปันต่อสังคมส่วนรวมตามโอกาส โดยในปี 2558 บริษัทฯ ได้บริจาคเงินช่วยเหลือให้กับผู้ประสบภัยจากแผ่นดินไหวที่ประเทศเนปาลจำนวน 75,000 บาท ศูนย์ฝึก

อาชีพหญิงตาบอดสามพรานจำนวน 100,000 บาท มูลนิธิกองทุนการศึกษาเพื่อการพัฒนาจำนวน 100,000 บาท และ โรงเรียนเฉลิมพระเกียรติ 48 พรรษาจำนวน 200,000 บาท รวมทั้งได้ปฏิบัติตนในฐานะพลเมืองของสังคม เมื่อภาครัฐได้ออกกฎหมาย ประกาศมาให้ถือปฏิบัติ บริษัทฯ ได้ติดตามและนำมาถือปฏิบัติและกำหนดเป็นนโยบายที่จะให้บริษัทฯ เป็นส่วนหนึ่งที่จะช่วยยกระดับมาตรฐานของบริษัทหลักทรัพย์และสถาบันการเงินของประเทศไทย

สำหรับกิจกรรมทางด้านการพัฒนาชุมชน บริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาชุมชนอย่างต่อเนื่อง เช่น การสนับสนุนงบประมาณให้กับโรงเรียนในต่างจังหวัดเพื่อส่งเสริมระบบการศึกษาไทยให้มีคุณภาพ การสนับสนุนการแข่งขันกีฬาการกุศล การจัดกิจกรรมทอดผ้าป่าเพื่อการศึกษา การสนับสนุนเงินบริจาคให้แก่มูลนิธิ โรงพยาบาลต่างๆ เพื่อสนับสนุนค่าใช้จ่ายในการรักษาพยาบาลให้กับประชาชนและจัดซื้ออุปกรณ์ เครื่องมือทางการแพทย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการส่งเสริมและทำนุบำรุงพุทธศาสนาอย่างต่อเนื่องโดยเปิดโอกาสให้บุคลากรทุกระดับทั้ง กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ตลอดจนลูกค้าและผู้สนใจเข้าร่วมกิจกรรมทางศาสนาทั้งภายในและภายนอกสถานที่บริษัทฯ ได้ตามความเหมาะสม

สำหรับด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ได้ส่งเสริมให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ โดยได้ให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ไม่ทำลายสิ่งแวดล้อมและหรือธรรมชาติอันเป็นมรดกที่มนุษย์โลกพึงรักษาไว้ บริษัทฯ ใช้เทคโนโลยีสำนักงานไร้กระดาษเพื่อลดปริมาณกระดาษออกจากการปฏิบัติงานประจำวัน โดยใช้ระบบไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์และเครื่องมือสื่อสารที่ทันสมัยในการช่วยลดปริมาณขยะกระดาษและส่วนที่สามารถนำกลับมาใช้ใหม่ได้ นอกจากนี้ ยังช่วยลดพื้นที่จัดเก็บเอกสารในสำนักงานอีกด้วย บริษัทฯ ได้ให้ความรู้และฝึกอบรมพนักงานเพื่อปลูกจิตสำนึกเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมและให้ใช้เทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานและเพิ่มการประหยัดต้นทุน

### 3.6 เจ้าหน้าที่ คู่ค้า และคู่แข่ง

ในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ ตระหนักถึงความสัมพันธ์ที่ดีที่พึงมีต่อ เจ้าหน้าที่ คู่ค้า และคู่แข่ง โดยบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขทางธุรกิจต่อคู่สัญญาที่ได้ตกลงกันไว้อย่างเป็นธรรม และประพฤติตามกรอบกติกาและบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติที่ดีในการแข่งขัน ตลอดจนปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด เช่น ในเรื่องการปฏิบัติเกี่ยวกับเจ้าหน้าที่ บริษัทฯ กำหนดนโยบายการก่อหนี้ที่ไม่สูงเกินกว่า ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่จะรองรับได้ การจัดทำมีหลักประกันที่พอเพียงในการประกันหนี้ การบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเพื่อให้บริษัทฯ มีความสามารถที่จะชำระหนี้ได้ บริษัทฯ ได้ยึดมั่นในสัญญาหรือเงื่อนไขต่างๆ ที่ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัดในการชำระคืนหนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะปกปิดสถานะทางการเงินของบริษัทฯ การปฏิบัติสำหรับคู่ค้า บริษัทฯ พิจารณาคู่ค้าเสมือนเป็นส่วนทางธุรกิจ บริษัทฯ คัดเลือกคู่ค้าที่มีสินค้าและบริการมีมาตรฐานดีเป็นที่ยอมรับ ไม่มีประวัติการกระทำผิดด้านจริยธรรมทางธุรกิจหรือทุจริต มีหลักเกณฑ์การคัดกรองที่ชัดเจน ไม่เลือกปฏิบัติ มีสถานะทางการเงินดี เพื่อสร้างความเป็นธรรมให้แก่คู่ค้า

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายและแนวทางในการปฏิบัติเกี่ยวกับการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ โดยบริษัทฯ จะไม่สนับสนุนการจัดหาสินค้าและบริการจากผู้กระทำการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ เมื่อจะมีการนำงานของบุคคลภายนอกมาใช้ภายในบริษัทฯ จะต้องมีการตรวจสอบก่อนว่าไม่มีการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ของผู้อื่น รวมไปถึงการกำหนดนโยบายการใช้งานบนระบบคอมพิวเตอร์ ซึ่งบริษัทฯ จะมีการตรวจสอบโปรแกรมการใช้งานบนระบบคอมพิวเตอร์ของพนักงานอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการป้องกันการใช้โปรแกรมที่ละเมิดลิขสิทธิ์และไม่เกี่ยวข้องกับการทำงาน

ในปี 2558 ไม่พบกรณีที่บริษัทฯ ฝ่าฝืนกฎหมายด้านแรงงาน การจ้างงาน ผู้บริโภค การแข่งขันทางการค้า สิ่งแวดล้อม หรือถูกดำเนินคดีโดยหน่วยงานกำกับดูแลเนื่องจากไม่ได้ประกาศข้อมูลจากเหตุการณ์สำคัญภายในเวลาที่ทางการกำหนด

นอกจากนี้ คณะกรรมการยังได้จัดให้มีช่องทางที่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถติดต่อ/ร้องเรียนในเรื่องที่อาจเป็นปัญหา โดยสามารถติดต่อ/แจ้งข้อร้องเรียนทั่วไป หรือแสดงความคิดเห็นร้องเรียนกรณีถูกละเมิดสิทธิ หรือพบการกระทำความผิด/การทุจริตมายังบริษัทฯ ได้โดยตรงตามช่องทางดังนี้

#### ติดต่อกรรมการบรรษัทภิบาล

ทางอีเมล Zmico\_CG@seamico.co.th  
 โทรสาร +66 2 624 6398  
 ทางไปรษณีย์ กรรมการบรรษัทภิบาล  
 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)  
 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้น 18 ถนนสีลม  
 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

#### ติดต่อสำนักเลขานุการบริษัท

ทางอีเมล Zmico\_CompanySecretary@seamico.co.th  
 โทรสาร +66 2 624 6398  
 ทางไปรษณีย์ สำนักเลขานุการบริษัท  
 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)  
 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้น 18 ถนนสีลม  
 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

บริษัทฯ ได้จัดให้มีกระบวนการในการจัดการกับเรื่องที่พนักงานร้องเรียนว่าอาจเป็นการกระทำความผิด โดยเปิดโอกาสให้พนักงานสามารถปรึกษาหรือแจ้งเหตุโดยตรงต่อฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ในกรณีที่พนักงานพบเห็นหรือสงสัยการกระทำใดๆ ที่อาจเป็นการฝ่าฝืนระเบียบการปฏิบัติงาน หรือการปฏิบัติที่อาจไม่ชอบด้วยกฎหมาย โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน จะทำการตรวจสอบข้อเท็จจริงเพื่อสรุปเหตุดังกล่าวและรายงานไปยังฝ่ายจัดการ และ/หรือ คณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาแก้ไขหรือดำเนินการทางกฎหมายสำหรับการกระทำความผิดดังกล่าวต่อไป บริษัทฯ กำหนดแนวทางในการป้องกันพนักงานหรือผู้แจ้งเบาะแสในการกระทำความผิด โดยบริษัทฯ จะเก็บข้อมูลของผู้ร้องเรียนเป็นความลับ ซึ่งจะรับรู้ได้เฉพาะในกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมายเท่านั้นเพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ร้องเรียน

#### 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

##### **นโยบายในการเปิดเผยข้อมูล**

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยคำนึงถึงการกำกับดูแลกิจการด้วยการยึดหลักบรรษัทภิบาลที่ดี และตระหนักถึงความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อความเจริญก้าวหน้าของกิจการที่ยั่งยืน และเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ รวมถึงผลประโยชน์ในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วย ทั้งยังคำนึงถึงการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกลุ่มต่างๆ อย่างเป็นธรรมและรอบคอบ

บริษัทฯ มีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และยึดถือการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย หรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานที่กำกับดูแลทุกประการ

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายว่า การทำรายการระหว่างกันที่สำคัญจะต้องได้รับการพิจารณาและอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังมีความตั้งใจที่จะพัฒนาการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยนำผลการประเมินจากหน่วยงานของรัฐหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องมาใช้เป็นแนวทางในการปรับปรุงและพัฒนา นโยบายต่างๆ ให้มีมาตรฐานและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น



บริษัทฯ ตระหนักถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนในการมีสิทธิที่จะทราบถึงโครงสร้างการเป็นเจ้าของของกิจการที่ตนเองเข้าไปลงทุนและสิทธิของตนเองโดยเปรียบเทียบกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่บริษัทฯ จึงเปิดเผยโครงสร้างผู้ถือหุ้นโดยแจกแจงแสดงถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยรวมไปถึงข้อมูลการถือหุ้นของกรรมการทั้งทางตรงและทางอ้อมดังนี้

#### การถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร

#### การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร

กรรมการ / ผู้บริหาร	จำนวนหุ้น				สัดส่วน (ร้อยละ)
	31 ธ.ค. 57	เปลี่ยนแปลงในปี 2558		31 ธ.ค. 58	
		ได้มา	จำหน่าย		
1. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	100,000,000	-	-	100,000,000	7.64680
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
3. นายพินิจ พัวพันธ์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
4. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ทิมล ศรีวิกรม์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	31,373,300	-	-	31,373,300	2.39905
5. นางพรพรรณ พรประภา คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	182,100	-	-	182,100	0.01392
6. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
7. นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
8. นายเจษฎาวัฒน์ เปรียบจรรย์วัฒน์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
9. ดร. ธนศักดิ์ วหาวิศาล คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
10. นายสมพร ศศิโรจน์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
11. นางบรรจিতร์ จิตตะนุศาสตร์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-	-	-	-
	65	-	-	65	0.000005

สำหรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ นั้น ได้เปิดเผยไว้ในหมวดนโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจของรายงานประจำปีฉบับนี้และบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

ในปี 2558 กรรมการแต่ละท่านได้เข้ารับการพัฒนาและฝึกอบรมในหลักสูตรต่างๆ เพื่อพัฒนาศักยภาพในการปฏิบัติหน้าที่ ดังปรากฏในหัวข้อ “การเข้ารับการพัฒนาและฝึกอบรมของกรรมการ”

### การเปิดเผยรายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่รับผิดชอบดูแลรายงานฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และเพียงพอที่จะดำรงไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ รวมทั้งได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่เป็นจริง

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเพื่อทำหน้าที่สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบนโยบายของบริษัทฯ และข้อกำหนดทางกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า ผลตรวจสอบงบการเงินงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้ตรวจสอบร่วมกับหัวหน้าฝ่ายบัญชีและการเงิน หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ไม่มีข้อบ่งชี้หรือข้อสังเกตอื่นใดในงบการเงินที่ได้เสนอมาเป็นที่ผิดสังเกต และคำอธิบายของฝ่ายจัดการมีความชัดเจน พอเพียง และถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป รวมทั้งระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมอยู่ในขั้นดี ไม่มีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ

### การประเมินผลงานประจำปีของคณะกรรมการ

เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการและคณะกรรมการชด้อยของบริษัทฯ ได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้คณะกรรมการร่วมกันพิจารณาผลงานและปรับปรุงแก้ไข โดยในการประเมินนั้น บริษัทฯ ได้จัดทำแบบประเมินทั้งแบบรายคณะและรายบุคคล โดยมุ่งเน้นการนำผลประเมินไปใช้ประโยชน์เพื่อการปรับปรุงการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ ซึ่งผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการและคณะกรรมการชด้อยของบริษัทฯ ในรอบปี 2558 ที่ผ่านมาในภาพรวมถือว่าอยู่ในระดับดี

### คำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

#### คำตอบแทนกรรมการ

บริษัทฯ มีนโยบายในการกำหนดคำตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส โดยกรรมการแต่ละท่านจะได้รับคำตอบแทนในจำนวนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับภาระรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ทั้งนี้ จำนวนคำตอบแทนรวมจะไม่เกินจำนวนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2558 ได้อนุมัติคำตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2558 ตามรายละเอียด ดังนี้

องค์ประกอบคำตอบแทนปี 2558 ประกอบด้วย คำตอบแทนกรรมการรายเดือนและเบี้ยประชุม โดยแยกเป็นคำตอบแทนของกรรมการและคำตอบแทนของกรรมการชด้อยต่างๆ รวมกันเป็นจำนวนไม่เกิน 4,000,000 บาท

- หลักเกณฑ์และวิธีการเสนอคำตอบแทน

คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนของบริษัทฯ จะเสนอคำตอบแทนกรรมการ ซึ่งผ่านการพิจารณาโดยกลั่นกรองอย่างละเอียดถึงความเหมาะสมประการต่างๆ และเปรียบเทียบอ้างอิงจากอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน รวมถึงพิจารณาจากการขยายตัวทางธุรกิจ คำตอบแทนกรรมการแบ่งออกเป็น ดังนี้

#### คำตอบแทนรายเดือน

- ประธานคณะกรรมการบริษัทฯ จะได้รับคำตอบแทนรายเดือนเป็น 2 เท่าของกรรมการอื่นๆ
- กรรมการอื่นๆ จะได้รับคำตอบแทนรายเดือนจำนวน 20,000 บาทต่อเดือน

## ค่าเบี้ยประชุม (สำหรับกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร)

	ประธาน (บาท/ครั้ง)	กรรมการ (บาท/ครั้ง)
คณะกรรมการบริษัทฯ	15,000	10,000
คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง	25,000	20,000
คณะกรรมการชุดย่อยอื่นๆ	15,000	10,000

ค่าตอบแทนอื่นๆ : ไม่มี

## ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการดำเนินงานของผู้บริหาร โดยคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณา โดยคำนึงถึงผลประกอบการของบริษัทฯ อัตราผลตอบแทนต่อทุน และการแข่งขันบุคลากรในอุตสาหกรรม

- ค่าตอบแทนประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัทฯ กำหนดนโยบายอัตราค่าตอบแทนประธานเจ้าหน้าที่บริหารให้อยู่ในลักษณะที่เปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรม ประสบการณ์ ภาระหน้าที่ และขอบเขตของบทบาทความรับผิดชอบ รวมถึงผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนจะเป็นผู้กำหนดค่าตอบแทนของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ค่าตอบแทนของประธานเจ้าหน้าที่บริหารประกอบด้วย เงินเดือน โบนัส (ขึ้นกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร) และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ทั้งนี้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ โดยค่าตอบแทนในระยะยาวจะขึ้นอยู่กับผลการพิจารณาของคณะกรรมการบริษัทฯ

จำนวนค่าตอบแทน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ “ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

## การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

ข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ ประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง โดยในแต่ละปี บริษัทฯ จะกำหนดวันประชุมไว้ล่วงหน้าและแจ้งให้กรรมการทุกท่านทราบ อย่างไรก็ตาม การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ สามารถเรียกประชุมเพิ่มได้ตามความจำเป็น

เลขานุการบริษัทฯ จะแจ้งกำหนดวัน เวลา และสถานที่ พร้อมทั้งจัดส่งระเบียบวาระการประชุมและเอกสารการประชุมให้แก่กรรมการทุกท่านล่วงหน้า

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ แต่ละครั้ง กรรมการสามารถเสนอเรื่องเพิ่มเติมให้ที่ประชุมพิจารณาได้ นอกจากนี้กรรมการแต่ละท่านยังสามารถแสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุมได้อย่างเปิดเผยและตรงไปตรงมา โดยเลขานุการบริษัทฯ จะเป็นผู้จัดบันทึกการประชุม และจัดทำรายงานการประชุม

บริษัทฯ จะจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัทฯ ไว้ในที่ปลอดภัย และพร้อมสำหรับให้กรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายให้กรรมการและผู้บริหารต้องเปิดเผยข้อมูลการซื้อ-ขายหุ้น/การถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ แต่ละครั้งได้จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร พร้อมทั้งได้จัดทำรายงานจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ซึ่งได้ถือปฏิบัติมาตั้งแต่ปี 2544

รายชื่อกรรมการและจำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2558 โปรดดูได้จากหัวข้อ “การเข้าร่วมประชุมในปี 2558”

### ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใส ถูกต้อง และครบถ้วน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางการเงิน หรือข้อมูลทั่วไปที่สำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้น บริษัทฯ จะเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารต่างๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทราบ โดยผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลต่างๆ พร้อมทั้งปรับปรุงให้มีการเสนอข้อมูลต่างๆ ให้เป็นปัจจุบันทันต่อเหตุการณ์ อาทิเช่น การแจ้งข้อมูลโดยผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การแจ้งข้อมูลโดยผ่าน Website ของบริษัทฯ หรือการจัดทำ Press Release เป็นต้น

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลบริษัทฯ ได้ทั้งทาง โทรศัพท์ โทรสาร หรือผ่านทาง Website ของบริษัทฯ ในส่วนของนักลงทุนสัมพันธ์ หรือ ส่วนที่สามารถสอบถามข้อมูลจากนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งปรากฏใน Website ได้ ดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้น 18  
ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพมหานคร 10500  
โทรศัพท์: +66 2 624 6399 โทรสาร: +66 2 624 6398  
[www.seamico.com](http://www.seamico.com)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อบังคับของบริษัทฯ และโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไว้บน Website ของบริษัทฯ แล้ว

## 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทฯ จะประกอบด้วย กรรมการที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ คณะกรรมการบริษัทฯ จะมีส่วนร่วมในการให้ความเห็นในวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมาย และแผนงานของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการด้วยวิธีการต่างๆ เช่น

- คณะกรรมการบริษัทฯ จะเป็นผู้กำหนดวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมาย และแผนงานของบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการได้พิจารณาทบทวนและอนุมัติเรื่องดังกล่าวในรอบปีบัญชี 2558 ที่ผ่านมา
- มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการและอนุกรรมการต่างๆ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน
- จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการภายนอก เพื่อช่วยดูแลรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน
- กำหนดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
- กำหนดอำนาจอนุมัติในเรื่องต่างๆ ให้เหมาะสมกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

### อำนาจอนุมัติของคณะกรรมการ

- การจัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535
- เป้าหมายและนโยบายการดำเนินธุรกิจ
- การทำธุรกรรมหรือการกระทำใดๆ อันมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน ภาวะหนี้สิน และชื่อเสียงของบริษัทฯ เช่น การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน เป็นต้น

- การทำรายการเกี่ยวโยงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในประเภทและขนาดรายการ ที่ไม่จำเป็นต้องขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพ
- รายงานข้อมูลทางการเงินและข้อมูลอื่นๆ ต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องต่างๆ
- แต่งตั้งและกำหนดอำนาจหน้าที่ให้กับคณะกรรมการชุดต่างๆ
- การกำหนดและเปลี่ยนแปลงผู้มีอำนาจในการทำนิติกรรมผูกพันของบริษัทฯ
- การกำหนดนโยบาย กลยุทธ์การทำธุรกิจ แผนงานและงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ
- ผลประกอบการรายไตรมาสและประจำปีของบริษัทฯ
- การทำสัญญาใดๆที่ไม่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติและสัญญาที่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติที่เป็นสาระสำคัญ
- การจัดให้มีการกำกับดูแลให้มีการบริหารจัดการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- การปรับเปลี่ยนขอบเขตอำนาจพิจารณาอนุมัติของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามรายการข้างต้น

**การเข้ารับการพัฒนาและฝึกอบรมของกรรมการ**

สำหรับกรรมการใหม่ที่เข้ารับตำแหน่ง บริษัทฯ ได้จัดให้มีคู่มือแนะนำธุรกิจ บริการ โครงสร้างองค์กร คณะผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงฝ่ายงานที่ดูแลรับผิดชอบการบริหารงานด้านต่างๆ ของบริษัทฯ

นอกจากนั้น กรรมการทุกท่านจะได้รับข้อมูลเกี่ยวกับการอบรมสัมมนาต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติภารกิจเพื่อการปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงหลักสูตรต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ อันจะเป็นประโยชน์ต่อมุมมองการบริหารงานด้านต่างๆ โดยส่วนใหญ่เป็นหลักสูตรต่างๆ ที่หน่วยงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นผู้จัดและสื่อสารให้ทราบเป็นระยะๆ อย่างสม่ำเสมอโดยบริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายไว้ว่า กรรมการควรจะได้อบรมหลักสูตรหรือเข้าร่วมกิจกรรมสัมมนาที่เป็นการเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงานอย่างน้อย 1 ครั้งต่อปี

ในปี 2558 บริษัทฯ ได้สนับสนุนให้กรรมการของบริษัทฯ เข้าอบรมหลักสูตรเพื่อเป็นการเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงาน ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ชื่อหลักสูตร	จัดโดย
นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	• Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI)	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
นายพินิจ พัวพันธ์	• Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI)	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ดร. ธนศักดิ์ วหาวิศาล	• Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI)	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	• Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI)	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์	• Chartered Director Class (CDC 10/2015) • Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI)	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ในปัจจุบัน บริษัทฯ ตระหนักถึงประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ บริษัทฯ จึงได้จัดทำตารางการประชุมคณะกรรมการและวาระที่เกี่ยวข้องล่วงหน้าในแต่ละปี เพื่อให้กรรมการแต่ละท่านสามารถจัดวางแผนการเข้าร่วมประชุมของตนได้อย่างเต็มที่ ซึ่งในการประชุมแต่ละครั้งคณะกรรมการจะได้รับเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างน้อย 5 วันทำการ และในรอบปีที่ผ่านมา กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารก็ได้มีการประชุมระหว่างกันเองโดยไม่มีฝ่ายจัดการ

สำหรับผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการในช่วงเวลาที่ผ่านมา คณะกรรมการของบริษัทฯ สามารถปฏิบัติงานได้เป็นอย่างดี โดยกรรมการส่วนใหญ่มีส่วนของการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของการประชุมทั้งปี อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีแนวคิดที่จะกำหนดองค์ประชุมขั้นต่ำ ณ ขณะที่กรรมการจะลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการว่า ควรมีกรรมการอยู่ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

บริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาแนวทางปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การกำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่งไม่เกิน 5 แห่ง เพื่อให้กรรมการสามารถปฏิบัติหน้าที่กรรมการได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยไม่มีข้อยกเว้น รวมทั้งกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระให้ชัดเจนในนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ว่า ควรมีกำหนดไม่เกิน 9 ปี โดยไม่มีข้อยกเว้นเช่นเดียวกัน

### นโยบายความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการ (Board Diversity)

บริษัทฯ กำหนดโครงสร้างของคณะกรรมการให้ประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลาย ทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ เพศ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ และต้องมีกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารอย่างน้อย 1 คนที่มีประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์

ผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาซึ่งประเมินโดยการประเมินตนเองของกรรมการบริษัทฯ ในภาพรวมถือว่าอยู่ในระดับดี

### หน้าที่ในการพิจารณาเรื่องที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์

เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายสำหรับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

- กำหนดราคาและเงื่อนไขโดยถือปฏิบัติเช่นเดียวกับรายการที่ทำกับบุคคลภายนอก
- ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด
- เปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้องกันไว้ในงบการเงินและรายงานประจำปี ในส่วนของรายงานของ คณะกรรมการตรวจสอบ และแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้
- กำหนดนโยบายและวิธีการกำกับดูแลเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อป้องกันไม่ให้ผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในทำหน้าที่กำกับดูแลเพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย

### จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทฯ ได้จัดให้มีนโยบายจริยธรรมธุรกิจและ/หรือ คู่มือจรรยาบรรณ ซึ่งกำหนดให้กรรมการบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามจริยธรรมธุรกิจและ/หรือคู่มือจรรยาบรรณโดยเคร่งครัด และบริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการส่งเสริมให้เกิดการปฏิบัติ เช่น การส่งเสริมให้กรรมการบริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลการเป็นกรรมการในบริษัทอื่น การเปิดเผยการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ส่งเสริมการปฏิบัติตามจริยธรรมธุรกิจและ/หรือคู่มือจรรยาบรรณดังกล่าวไปยังผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ และจะจัดให้มีการติดตามการปฏิบัติในเรื่องดังกล่าวด้วย

คณะกรรมการได้ประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้คณะกรรมการร่วมกันพิจารณาผลงานและปัญหา เพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป โดยกำหนดบรรทัดฐานที่จะใช้เปรียบเทียบกับผลปฏิบัติงานอย่างมีหลักเกณฑ์

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และมีความรับผิดชอบต่องูถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ โดยเฉพาะฝ่ายจัดการและพนักงานจะมี Corporate Governance Manual และ

Compliance Manual กำหนดบทบาทหน้าที่ทางจริยธรรมไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยได้ลงนามรับทราบและตกลงถือปฏิบัติ ตั้งแต่เริ่มเข้าร่วมงาน ซึ่งบริษัทฯ มีการติดตามกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว รวมถึงการกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้ด้วย

- **การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร**

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายความหลากหลายในโครงสร้างคณะกรรมการว่า บริษัทฯ จะแต่งตั้งกรรมการบริษัทฯ โดยคำนึงถึงทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท และมีกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารอย่างน้อย 1 คนที่มีประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพและสร้างกลไกการถ่วงดุลที่เหมาะสม

**คณะกรรมการบริษัทฯ จำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วย**

- |                                                          |       |   |      |
|----------------------------------------------------------|-------|---|------|
| - กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (Executive Director)           | จำนวน | 2 | ท่าน |
| - กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร (Non-Executive Director) | จำนวน | 7 | ท่าน |
| <b>ซึ่งประกอบด้วย</b>                                    |       |   |      |
| - กรรมการอิสระ (Independent Director)                    | จำนวน | 5 | ท่าน |
| - กรรมการจากภายนอก (Outside Director)                    | จำนวน | 2 | ท่าน |

- **บทบาทหน้าที่ของประธานกรรมการ**

- กำกับ ติดตาม ดูแลการบริหารงานของคณะกรรมการอื่นๆ ให้บรรลุวัตถุประสงค์ตามแผนงานที่กำหนดไว้
- เป็นประธานในการประชุมคณะกรรมการ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

- **การแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง**

เพื่อความชัดเจนโปร่งใส บริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง เพื่อช่วยดูแลรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายใน ระบบการกำกับดูแลกิจการ ให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้ รวมทั้งมีบทบาทหน้าที่ในการเสนอแต่งตั้งและเลิกจ้างผู้สอบบัญชีภายนอก รวมทั้งกำหนดค่าสอบบัญชี เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทโดยคัดเลือกจากกรรมการอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงจะได้รับข้อมูลโดยตรงจากผู้ตรวจสอบภายนอกและฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน และมีการประชุมทุก 3 เดือน หรือเมื่อมีเหตุการณ์ใดที่ควรได้รับการพิจารณาอย่างเร่งด่วน

- **การรวมหรือแยกตำแหน่ง**

ประธานกรรมการบริษัทฯ ไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร และมีได้เป็นบุคคลเดียวกันกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทั้งนี้ เพื่อแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารงานประจำ

- **คณะอนุกรรมการ**

บริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดตั้งคณะอนุกรรมการต่างๆ ซึ่งได้แก่

- คณะกรรมการลงทุน (Investment Committee)
- คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee)
- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)
- คณะกรรมการบรรษัทภิบาล (Corporate Governance Committee)

เพื่อแบ่งเบาภาระหน้าที่การทำงานของคณะกรรมการบริษัทฯ และศึกษาในรายละเอียดและกลั่นกรองงานตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดนโยบายและวางกรอบงานไว้อย่างชัดเจน ซึ่งองค์ประกอบของ

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน นั้น จะประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการที่เป็นกรรมการภายนอก ทั้งนี้ เพื่อความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่อย่างโปร่งใส

#### - **ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน**

ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน สามารถสรุปได้ดังนี้

##### **ด้านการควบคุมการปฏิบัติงาน**

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในตั้งแต่ระดับโครงสร้างขององค์กร โดยได้แบ่งแยกหน้าที่ของฝ่ายงานที่หารายได้ออกจากฝ่ายงานที่ทำหน้าที่ปฏิบัติการและควบคุมการปฏิบัติงานอย่างชัดเจน โดยในระดับฝ่ายงานนั้นได้กำหนดอำนาจหน้าที่การดำเนินงานของผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษร มีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานและผู้ตรวจสอบและอนุมัติออกจากกันเพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและมีการตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสมในทุกระบบ รวมถึงมีระบบรายงานทางการเงินเสนอต่อผู้บริหารตามสายงานที่รับผิดชอบอย่างสม่ำเสมอ

##### **ด้านการตรวจสอบภายใน**

บริษัทฯ มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ซึ่งขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และพระราชบัญญัติการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

เพื่อให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลอย่างเต็มที่ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงกำหนดให้ผู้ดูแลรับผิดชอบฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอีกตำแหน่งหนึ่ง อีกทั้งให้มีการจัดประชุมเพื่อรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทฯ มีเจตนารมณ์ที่จะดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามระเบียบปฏิบัติของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นปัจจัยหลักในการเสริมสร้างองค์กรให้มีระบบการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพและเป็นพื้นฐานการเติบโตทางธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยในปี 2549 บริษัทฯ ได้จัดทำคู่มือหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ แจกจ่ายให้กับกรรมการและพนักงานทุกคน เพื่อยึดถือและปฏิบัติ โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

หลักการบรรษัทภิบาลบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

#### 1. **ปรัชญาการทำงานของบริษัทฯ**

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ยึดถือหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี 4 ประการ กล่าวคือ ความรับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่ ความซื่อสัตย์สุจริต ความโปร่งใสในการดำเนินงาน และการสร้างคุณค่าในระยะยาวแก่ผู้มีผลประโยชน์ร่วมกัน โดยมีปัจจัย ในการบรรลุหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี คือ

ความเป็นมืออาชีพของบุคลากร ระบบการควบคุมภายในที่ดี และการปฏิบัติเป็นที่เชื่อถือต่อผู้มีผลประโยชน์ร่วมกัน ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน

#### 2. **นโยบายเกี่ยวกับคณะกรรมการ**

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดจรรยาบรรณของกรรมการบริษัทฯ ที่จะปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อผลประโยชน์ของผู้ที่มีผลประโยชน์ร่วมกัน ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยไม่มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ส่วนตนต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ



### 3. โครงสร้างของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวนที่เหมาะสมและสมดุลระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารกับกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร รวมทั้งได้แต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะเรื่อง เพื่อกำกับดูแลและกลั่นกรองงาน 4 คณะ ได้แก่

- คณะกรรมการลงทุน
- คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
- คณะกรรมการบรรษัทภิบาล
- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหา มีหน้าที่คัดเลือกผู้ทรงคุณวุฒิในด้านต่างๆ เพื่อมาเป็นกรรมการแทนกรรมการที่ครบรอบออกตามวาระหรือกรณีอื่นๆ โดยนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติแต่งตั้ง ซึ่งในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อย 1 ใน 3 โดยกรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้น อาจได้รับเลือกเข้ารับตำแหน่งได้อีก สำหรับวาระของกรรมการเฉพาะเรื่อง จะเป็นไปตามวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ และเงื่อนไขที่รับผิดชอบเฉพาะคณะนั้นๆ

ผลตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทฯ จะเป็นไปอย่างเหมาะสม เมื่อเปรียบเทียบกับอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยจะมีการเปิดเผยข้อมูลผลตอบแทนในรายงานประจำปี

### 4. หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ และนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยยึดมั่นในหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ และข้อพึงปฏิบัติที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน กสท. โดยจะคัดเลือกฝ่ายจัดการที่เหมาะสม สามารถบริหารงานได้โดยเป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่และมีความเป็นมืออาชีพทางการบริหารจัดการธุรกิจเป็นอย่างดี

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ เป็นธรรมและโปร่งใส เปิดเผยข้อมูลครบถ้วน หากกรรมการคนใดมีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณา จะไม่เข้าร่วมประชุมหรืองดการออกเสียง

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในที่เป็นอิสระ โดยมอบหมายคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ประเมินประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง โดยรายงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบเป็นประจำ

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และรายย่อยอย่างเป็นธรรม โดยจัดให้ได้รับข้อมูล ข่าวสารอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส อย่างเท่าเทียมกัน

#### การปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการประชุมอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง โดยวาระต่างๆ จะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรม รวมถึงการประชุมของคณะกรรมการเฉพาะเรื่อง ตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย

ในการจัดประชุมคณะกรรมการจะต้องมีกรรมการเข้าร่วมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด ในปี 2558 กรรมการทุกท่านเข้าร่วมประชุมอย่างน้อย 2 ใน 3 ของจำนวนครั้งของการประชุมทั้งหมด ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายให้กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมอย่างน้อยร้อยละ 75 ของจำนวนครั้งของการประชุมทั้งหมด

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี และรายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปี รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนด

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการประชุมสามัญประจำปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชี โดยอาจเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ตามที่เห็นสมควร ซึ่งในการประชุมแต่ละครั้ง บริษัทฯ จะส่งหนังสือเชิญประชุมและระเบียบวาระพร้อมรายละเอียดความเห็น ให้ผู้ถือหุ้นอย่างน้อย 14 วัน ก่อนวันประชุม

ในการปฏิบัติหน้าที่งานสนับสนุนภารกิจของคณะกรรมการ บริษัทฯ ได้จัดให้มีเลขานุการบริษัทซึ่งได้ผ่านการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของเลขานุการบริษัท รายละเอียดประวัติและประสบการณ์ของเลขานุการบริษัท อยู่ในหมวดรายละเอียดโดยสังเขปของกรรมการและผู้บริหาร

5. หน้าที่และความรับผิดชอบของฝ่ายจัดการ

ฝ่ายจัดการมีหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ตามวิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยม ที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด และรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ

6. นโยบายเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทฯ กำหนดให้มี Compliance Manual ซึ่งระบุถึงจรรยาบรรณของบริษัทฯ จรรยาบรรณผู้บริหาร และจรรยาบรรณพนักงาน โดยยึดถือเป็นระเบียบหลักที่พนักงานทุกคนจะต้องลงนามรับทราบและปฏิบัติตาม เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม เช่น กำหนดมาตรการในการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา และเปิดเผยรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการระหว่างกัน อย่างเหมาะสม อีกทั้ง ดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน โดยกำหนดระเบียบการดูแลการใช้ข้อมูลภายในของฝ่ายงานต่างๆ การซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการและพนักงานให้มีความโปร่งใส

7. นโยบายเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ จัดให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพเพียงพอกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยกำหนดมาตรการ วิธีการควบคุมภายในให้เหมาะสม และสมดุลระหว่างความคล่องตัวในการปฏิบัติงานกับระดับความเสี่ยงของการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งจัดให้มีนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหาร พนักงานทุกคน มีหน้าที่รับผิดชอบดำเนินการประเมิน ติดตาม สนับสนุนให้มีโครงสร้างและระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และร่วมมือกันปฏิบัติตามนโยบาย แนวทางและวิธีบริหารความเสี่ยงอย่างเคร่งครัด

8. นโยบายเกี่ยวกับรายการทางการเงิน

บริษัทฯ จัดให้มีการบันทึกรายการทางธุรกิจ และการจัดทำรายงานทางการเงินและการเงิน ที่ถูกต้อง ทันเวลา เชื่อถือได้ มีเอกสาร หลักฐานที่ครบถ้วน เหมาะสม และทันเวลา โดยเลือกใช้นโยบายทางการเงินที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ และเป็นไปตามหลักการบัญชีรับรองทั่วไป รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอ

9. นโยบายเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

คณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายจัดการ มีหน้าที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตนให้เป็นไปตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ ห้ามบุคคลที่ได้รับทราบหรืออาจรับทราบข้อมูลภายในจากหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายทำการซื้อขายหุ้นที่มีข้อมูลภายในข้อมูลที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน รวมทั้งห้าม กรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานที่มีส่วนเกี่ยวข้อง หรือได้ทราบข้อมูลภายในที่สำคัญจะต้องงดการซื้อหรือขายหุ้นบริษัทฯ ในบางช่วงเวลา ซึ่งได้กำหนดบทลงโทษให้ผู้ฝ่าฝืนจะถูกลงโทษทางวินัย และ/หรือ กฎหมายแล้วแต่กรณี

## 10. นโยบายเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะเป็นองค์กรที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมและมีส่วนช่วยเหลือสังคม โดยมีการจัดสรรงบประมาณเพื่อสนับสนุนกิจกรรมทางสังคม ในด้านการศึกษา หรือสาธารณประโยชน์ หรือเมื่อเกิดภัยพิบัติในระดับชาติ ตามสภาพเหตุการณ์และความเหมาะสมในแต่ละปี

## 2. คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ ประกอบด้วย

## 1. คณะกรรมการลงทุน (Investment Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2558
1. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์	ประธาน	13/13
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการ	13/13
3. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ	12/13
4. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์	กรรมการ	5/13
5. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	กรรมการ	12/13
นายสมพร ศศิโรจน์	เลขานุการ	

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการลงทุน

- คณะกรรมการการลงทุนมีหน้าที่พิจารณาอนุมัติการลงทุนและการขายเงินลงทุน โดยอัตราผลตอบแทนการลงทุนจะสอดคล้องกับสถานะของตลาดการเงิน และประเภทของการลงทุนในแต่ละตราสารในขณะนั้นๆ โดยพิจารณาภาพรวมของอัตราความเสี่ยงตามเกณฑ์ของบริษัทฯ
- คณะกรรมการลงทุนจะเป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์ในการลงทุนซึ่งต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ

## 2. คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2558
1. นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์	ประธาน	4/4
2. นางพรพรรณ พรประภา	กรรมการ	3/4
3. ดร. ธนศักดิ์ ทหาวิศาล	กรรมการ	4/4
นายสมบัติ วิทยวัตรเจริญ	เลขานุการ	

กรรมการตรวจสอบทุกท่านมีความรู้และประสบการณ์ในด้านการบัญชีและการสอบทานงบการเงิน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอาจเสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใดๆ ที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นเรื่องสำคัญในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ก็ได้
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกและฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน

3. อนุมัติแผนการตรวจสอบภายใน งบประมาณ และจำนวนบุคลากรของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
4. พิจารณาและสอบทานความเป็นอิสระและการรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
5. มีส่วนร่วมพิจารณาให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลิกจ้าง รวมทั้งการประเมินผลงานของผู้ดำเนินการฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
6. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการบริหารความเสี่ยง ที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล
7. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
8. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ
9. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัทฯ ในรายงานสำคัญๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชนตามที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น
11. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง รายงานดังกล่าวประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ถึงความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
  - เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
  - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
12. ทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง
13. จัดให้มีการประเมินตนเองอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และนำเสนอผลการประเมินต่อคณะกรรมการบริษัทฯ
14. ดำเนินการใดๆ ที่จำเป็น เพื่อให้แน่ใจว่าคณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารได้มีการพิจารณา ประเมินผล และควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่สำคัญ ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

### 3. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2558
1. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์	ประธาน	2/2
2. นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์	กรรมการ	2/2
3. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการ เลขานุการ	2/2

**ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน**

1. พิจารณา ตัดสินใจ และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในเรื่องต่างๆ ดังนี้
  - ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทฯ
  - ค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูง
  - สัญญาจ้างผู้บริหารระดับสูง
  - อัตราการขึ้นเงินเดือนโดยรวม
2. พิจารณา ให้ความเห็น และข้อเสนอแนะ เกี่ยวกับโครงการเสนอขายหุ้นแก่กรรมการและพนักงาน เพื่อยื่นผลการพิจารณาเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ และหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป
3. เสนอบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัทฯ โดยคณะกรรมการสรรหาเป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสรรหา
4. **คณะกรรมการบริษัท (Corporate Governance Committee)**

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2558
1. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์	ประธาน	1/1
2. นายเจษฎาวัฒน์ เจริญจิรวัดน์ นายสมพร ศศิโรจน์	กรรมการ เลขานุการ	1/1

**ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท**

1. พิจารณาแนวปฏิบัติและหลักการบริษัท ที่ใช้ปฏิบัติให้มีความต่อเนื่องและเหมาะสม
2. ทบทวนนโยบายบริษัทของบริษัและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
3. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับบริษัทของบริษั ให้ความเห็นและเสนอแนวทางแก้ไขปรับปรุงตามความเหมาะสม
4. เสนอวิธีการประเมินผลการทำงานของกรรมการบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งร่วมประเมินผลและติดตามแก้ไขปรับปรุงตามผลการประเมิน

**3. การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด**

**(1) กรรมการอิสระ**

**การคัดเลือกกรรมการอิสระ**

ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาหลักเกณฑ์ต่างๆ ไปเช่นเดียวกับกรรมการอื่น เพียงแต่ผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระจะต้องมีคุณสมบัติที่ไม่ขัดกับนิยาม ดังนี้

**คุณสมบัติกรรมการอิสระ** เป็นไปตามประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด ดังนี้

บริษัทฯ กำหนดนิยามกรรมการอิสระเท่ากับข้อกำหนดขั้นต่ำของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

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

#### 4. ความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ

##### (ก) ลักษณะความสัมพันธ์

- ความสัมพันธ์ในลักษณะของการให้บริการทางวิชาชีพ
- ลักษณะความสัมพันธ์: ผู้สอบบัญชี ผู้ให้บริการทางวิชาชีพอื่น เช่น ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน เป็นต้น
- ระดับรายได้ที่เข้าข่ายไม่อิสระ
  - กรณีผู้สอบบัญชี: ห้ามทุกกรณี
  - กรณีเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพอื่น: มูลค่ารายการเกิน 2 ล้านบาทต่อปี
- ความสัมพันธ์ทางการค้า/ทางธุรกิจ (ใช้แนวทางทำนองเดียวกับข้อกำหนดว่าด้วยการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของตลาดหลักทรัพย์ฯ)
- ลักษณะความสัมพันธ์: กำหนดครอบคลุมรายการทางธุรกิจทุกประเภท ได้แก่ รายการที่เป็นธุรกรรมปกติ รายการเช่า/ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์/บริการ และรายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน
- ระดับรายได้สำคัญที่เข้าข่ายไม่อิสระ: มูลค่ารายการ > 20 ล้านบาท หรือ > 3% ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ ในการพิจารณามูลค่าของรายการให้รวมรายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่มีการทำรายการในครั้งนี้ด้วย

(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 ซึ่งมีได้เกิดขึ้นอย่างสม่าเสมอและต่อเนื่อง กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบอาจมีความสัมพันธ์เกินระดับรายได้ที่กำหนดในระหว่างดำรงตำแหน่งก็ได้ แต่ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ 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 หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
6. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระได้
7. กรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติตาม 1-6 อาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ตัดสินใจในการดำเนินการของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบองค์คณะ (Collective Decision) ได้

#### (2) การสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูง

การสรรหาบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการจะต้องผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหา ซึ่งคณะกรรมการสรรหาจะกำหนดหลักเกณฑ์และคุณสมบัติที่เหมาะสมของผู้สมควรได้รับการพิจารณาให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยจะนำเสนอชื่อผู้ผ่านการคัดเลือกเข้าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติตามข้อบังคับของบริษัทฯ ต่อไป

คุณสมบัติของกรรมการตามหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กรรมการบริษัทฯ จะต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามในการเป็นผู้บริหารตามนัยมาตรา 103 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศที่ออกโดยอาศัยอำนาจตาม มาตราเดียวกัน

กรรมการบริษัทฯ จะต้องมีจรรยาบรรณที่จะปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อผลประโยชน์โดยรวมของผู้มีส่วนได้เสียในบริษัทฯ ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยไม่มีส่วนได้ส่วนเสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ส่วนตนต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ

กรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร หลักเกณฑ์และวิธีการเลือกตั้งกรรมการในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามข้อบังคับบริษัทฯ มีดังนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งจะมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
- (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็น กรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมาจะมีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ดังนั้น ผู้ถือหุ้นทุกรายจึงมีสิทธิในการแต่งตั้งกรรมการโดยการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงตาม ข้อบังคับของบริษัทฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และตระหนักถึงความสำคัญของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มว่าเป็นแรงสนับสนุนที่สำคัญต่อการเจริญเติบโตและความสำเร็จของบริษัทฯ ดังนั้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับการดูแลอย่างเท่าเทียมกันในสิทธิต่างๆ ที่ผู้ถือหุ้นพึงมีและพึงได้ บริษัทฯ จึงได้เปิดช่องทางให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และตั้งคำถามเป็นการล่วงหน้าโดยผ่านทาง Website ของบริษัทฯ ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้ถือกำหนดเป็นนโยบายว่า กรรมการแต่ละท่านจะดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัท จดทะเบียนได้ไม่เกินกี่แห่ง แต่พิจารณาที่การเข้าร่วมประชุมว่า มีส่วนร่วมในการประชุมมากน้อยเพียงใดเป็นหลัก

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีบริษัทย่อยที่ใช้บริษัทจดทะเบียนคือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด และบริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ได้ส่งกรรมการหรือผู้แทนของบริษัทฯ เข้าร่วมเป็นกรรมการ บริษัทฯ จึงมีกรรมการของบริษัทฯ ที่เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทย่อยท่านละไม่เกิน 5 แห่ง ตามที่สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยได้ให้คำแนะนำไว้

กรณีการดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ บริษัทฯ กำหนดนโยบายไว้ว่า สามารถกระทำได้หากไม่ขัดต่อกฎหมาย ประกาศที่องค์กรกำกับดูแลกำหนด รวมทั้งไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ และไม่ทำให้ประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานลดลง

#### 4. การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ เข้าไปถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ดังนี้

1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด (บริษัทย่อย)

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	100.00

2) บริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด (บริษัทย่อย)

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	100.00

3) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทร่วม)

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
1	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	50.00
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	49.71
3	ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	0.29

4) บริษัท บีคอน ออฟชอร์ จำกัด (บริษัทร่วม)

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
1	บล. ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	18.7
2	บริษัท เคมี โฮลดิ้ง จำกัด	17.2
3	นางนฤมล จันทร์เจ็ด	15.2
4	นายโอเล่ย์ คีทิล ไทแก่น	15.5
5	อลซีซันส์ คอนเซาเทนท์ จำกัด	13.2
6	นางสาวณวรา พิไชยแพทย์	6.9
7	นายเคลาส์ เบนท์ จอร์เกนเซ่น	5.0
8	นายสจิวต พอล วอคเกอร์	5.0
9	นายคิม คอนราด จอร์เกนเซ่น	3.3

การเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทร่วมหรือบริษัทย่อยในฐานะตัวแทนของบริษัทฯ บริษัทฯ มีข้อกำหนดของบริษัทฯ ที่จะต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ก่อน โดยจะต้องพิจารณาการมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกอบการพิจารณา กรณีบริษัทฯ จะแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระ หรือกรรมการตรวจสอบ หรือกรรมการชุดใดๆ จะพิจารณาให้เป็นไปตามกฎหมายดังกล่าวกำหนด เช่นเดียวกัน นอกจากนี้ กรรมการและผู้จัดการของบริษัทฯ บริษัทร่วม และบริษัทย่อยจะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์อีกด้วย



บริษัทฯ กำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารที่เป็นตัวแทนของบริษัทฯ ในบริษัทร่วมหรือบริษัทย่อยในการควบคุมหรือมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายที่สำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ โดยบริษัทฯ มอบหมายให้ตัวแทนของบริษัทปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการและอนุกรรมการชุดต่างๆ หรือเป็นผู้บริหารระดับสูง ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยึดหลักการควบคุมภายในที่ดี โดยพิจารณากำหนดขั้นตอน วิธีการปฏิบัติ อำนาจอนุมัติต่างๆ เพื่อให้กรรมการหรือผู้บริหารมีอำนาจในการปฏิบัติงานที่ทำให้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมนั้นเสียหาย

บริษัทฯ มีกลไกในการกำกับดูแลบริษัทร่วมหรือบริษัทย่อยที่มีผลให้การเปิดเผยข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน การทำรายการระหว่างบริษัทดังกล่าวกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หรือการทำรายการสำคัญอื่นใดของบริษัทดังกล่าว ให้ครบถ้วนถูกต้อง และเป็นไปในทำนองเดียวกับหลักเกณฑ์ของบริษัทฯ โดยบริษัทร่วมและบริษัทย่อยของบริษัทฯ เป็นบริษัทหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายอื่น มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนดไว้ตามปกติ รวมทั้งกรณีของบริษัทฯ บริษัทร่วม บริษัทย่อย จัดให้มีบุคลากรที่มีหน้าที่ที่จะต้องทำงานประสานกันในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลเป็นปกติ รวมทั้งมีคณะกรรมการตรวจสอบหรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เป็นอิสระของแต่ละบริษัทเป็นผู้กำกับดูแล หรือให้ความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ถูกต้อง โดยบุคคลที่ได้รับแต่งตั้งให้เป็นกรรมการในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม มีหน้าที่ดำเนินการเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมนั้นๆ อย่างโปร่งใส

บริษัทฯ มีการกำหนดระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและรัดกุมเพียงพอ ในบริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก และกลไกอื่นในการกำกับดูแลบริษัทย่อยดังกล่าว เช่น

1. ในการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่มีสิทธิออกเสียงในการประชุมในวาระที่มีความสำคัญต่างๆ เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การเลิกบริษัทย่อย เป็นต้น
2. ในทางบริหาร บริษัทฯ กำหนดให้ตัวแทนที่บริษัทฯ ส่งเข้าไปเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมมีหน้าที่ต้องรายงานผลการดำเนินงานต่างๆ รวมถึงปัญหา อุปสรรคต่างๆ ในการประชุมคณะกรรมการอย่างน้อยไตรมาสละครั้ง หรือกรณีที่มีเรื่องใดที่ต้องจัดประชุมเร่งด่วน บริษัทฯ จะจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการเพื่อรับทราบและอนุมัติหรือพิจารณาทางแก้ไขปัญหาดังกล่าว

บริษัทฯ มีข้อตกลงกับธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการบริหารจัดการบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทร่วม ข้อตกลงที่มีสาระสำคัญต่อการบริหารงานคือ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) จะโอนสินทรัพย์ที่ใช้งานในการดำเนินกิจการและบุคลากรไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพื่อรองรับภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นในธุรกิจหลักทรัพย์ จากการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ จะหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราวตามสัญญาที่ระบุว่า ห้ามบริษัทฯ ประกอบธุรกิจที่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด และทั้งสองฝ่ายต่างมีอำนาจในการตั้งตัวแทนของตนเพื่อเข้ามาเป็นกรรมการหรือผู้บริหารได้

ในปี 2558 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีบทบาทในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปโดย ถูกต้องตามกฎหมายและระเบียบต่างๆ ไม่พบกรณีที่บริษัทฯ กระทำการฝ่าฝืนกฎระเบียบของทางการแต่ อยางใด

## 5. การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายและมาตรการต่างๆ กำหนดใน Compliance Manual ระเบียบปฏิบัติงานและหนังสือเวียนอื่นๆ ของบริษัทฯ เพื่อป้องกัน บริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงาน ที่สามารถล่วงรู้ข้อมูลภายในจากหน้าที่ความรับผิดชอบใช้ข้อมูลดังกล่าว เพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น

นโยบายและมาตรการต่างๆ ที่บริษัทฯ กำหนดสำหรับป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน มีดังนี้

1. การแบ่งโครงสร้างองค์กร แยกเป็นฝ่ายงานต่างๆ ตามอำนาจหน้าที่ รวมถึงมีการแบ่งแยกพื้นที่การปฏิบัติงานชัดเจนเป็นสัดส่วน ควบคุมการเข้าออกพื้นที่ในฝ่ายงานที่สำคัญ เพื่อป้องกันและควบคุมการเข้าถึงข้อมูล เช่น ฝ่ายวาณิชธนกิจ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ ฝ่ายค้าตราสารหนี้ ฝ่ายบัญชีและการเงิน สำนักงานบริหารความเสี่ยง ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ และฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ เป็นต้น

2. หลักเกณฑ์การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กำหนดให้ต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงานที่ดี รวมถึงนโยบายและระเบียบปฏิบัติต่างๆ ของบริษัทฯ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และสามารถกำกับดูแลได้ เช่น
  - 2.1 ระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน ที่กำหนดให้พนักงานทุกคน เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เท่านั้น และเปิดเผยข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานทั้งที่มีบัญชีอยู่กับบริษัทฯ หรือกับบริษัทหลักทรัพย์อื่น เพื่อให้เกิดความโปร่งใส และสามารถกำกับดูแลได้
  - 2.2 ระเบียบเรื่องระยะเวลาห้ามซื้อขายหลักทรัพย์บริษัทฯ ที่กำหนดให้คณะกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายในตามตำแหน่งหน้าที่ อันอาจมีสาระสำคัญต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยที่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน ห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายในระยะเวลาตั้งแต่วันสิ้นงวดบัญชี จนกว่าบริษัทฯ จะมีการเปิดเผยงบการเงินก่อนสอบทาน/งบการเงินก่อนตรวจสอบ แล้วแต่กรณีต่อสาธารณชน รวมถึงให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีการรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกครั้ง หรือเปิดเผยและรับรองว่าไม่มีส่วนได้เสีย เมื่อมีวาระที่ต้องพิจารณาอนุมัติการทำธุรกรรมเพื่อความโปร่งใสและเป็นธรรมต่อลูกค้าและบุคคลทั่วไป
  - 2.3 การกำกับดูแลเรื่องการเปิดเผยการมีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ผู้บริหาร และเจ้าหน้าที่การตลาด โดยกำหนดให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่มีส่วนได้เสีย ต้องเปิดเผยข้อมูลของตน ก่อนชักชวนลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์นั้น รวมถึงมีข้อความแสดงถึงการมีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ไว้ในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เข้าขายตามประกาศของ กสท. ให้ครบถ้วนถูกต้อง
  - 2.4 การกำกับดูแลมิให้บริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จ้องซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับลูกค้าและบุคคลทั่วไป
3. มีการกำหนดระเบียบเรื่อง Watch List, Restricted List และ Research List เพื่อป้องกันคณะกรรมการลงทุนของบริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงานที่อาจทราบข้อมูลภายในจากหน้าที่ความรับผิดชอบตามสายงาน ซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอยู่ในรายงานข้างต้น ไม่ว่าจะเพื่อตนเอง หรือเพื่อบริษัทฯ ภายในระยะเวลาที่กำหนด ก่อนที่ข้อมูลนั้นจะเผยแพร่สู่สาธารณชน เพื่อความเป็นธรรมกับลูกค้าและบุคคลทั่วไป

อย่างไรก็ดีในเดือนพฤษภาคม 2552 บริษัทฯ ได้โอนย้ายธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงทรัพย์สินและบุคลากรที่สำคัญและเกี่ยวข้องเกือบทั้งหมดไปที่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นไปตามข้อตกลงตามแผนร่วมมือกันทางธุรกิจของบริษัทฯ และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้หยุดการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราว จากสาเหตุดังกล่าวบริษัทฯ ได้ปรับโครงสร้างองค์กรของบริษัทใหม่ เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพและมีความเหมาะสม ดังนั้นการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบการควบคุมภายใน และการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในจึงถูกปรับเปลี่ยนไปตามโครงสร้างใหม่ของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ยังคงไว้ซึ่งหลักการสำคัญต่างๆ ที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่อง

## 6. ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ประกอบด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด และบริษัท บริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ในรอบปีบัญชี 2558 เป็นจำนวนเงิน 650,000 บาท 320,000 บาท และ 75,000 บาทตามลำดับ

### 2. ค่าบริการอื่น (Non-audit fee)

- ไม่มี -

## 7. การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

บริษัทฯ ในฐานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ได้ถือปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดและเป็นไปตามเกณฑ์การกำกับกิจการที่ดีอันเป็นการยกระดับมาตรฐานของบริษัทหลักทรัพย์ในเรื่องอื่นๆ ดังต่อไปนี้

- 1) การเข้าร่วมเป็นสมาชิกชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อส่งเสริมให้ผู้ปฏิบัติหน้าที่ในการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์รวมกลุ่มกันเพื่อแลกเปลี่ยนข่าวสาร ข้อมูล ความรู้ในทางวิชาการต่างๆ กฎ เกณฑ์ กฎระเบียบ การเข้าร่วมกิจกรรมสัมมนาด้านกฎหมาย กฎระเบียบต่างๆ ที่จัดขึ้นโดยองค์กรกำกับดูแลเพื่อเพิ่มความรู้ความเข้าใจในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้มากขึ้น เพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดีต่อกันทั้งในระหว่างผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลัก ทรัพย์และองค์กรกำกับดูแล
- 2) การจัดให้ผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์เข้าอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่สำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และอบรมความรู้ดังกล่าว (Refresher Course) ทุกสองปี นับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งครั้งแรก ซึ่งผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ของบริษัทได้เข้าร่วมการอบรมความรู้ดังกล่าวแล้วในวันที่ 12, 14 และ 16 ตุลาคม 2558

## ความรับผิดชอบต่อสังคม

การดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคม เป็นหนึ่งในองค์ประกอบที่สำคัญในการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาที่ยั่งยืน ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน) ร่วมกับ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี นอกเหนือจากการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม เคารพในสิทธิมนุษยชน และให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติต่อบุคลากรในองค์กรอย่างเป็นธรรมแล้ว บริษัทฯ ยังคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกองค์กร และตระหนักถึงการดูแลสิ่งแวดล้อม การพัฒนาชุมชนและสังคมอย่างต่อเนื่อง ซึ่งความสำเร็จขององค์กรจะเติบโตควบคู่ไปกับการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน โดยในปี 2558 บริษัทฯ ได้ดำเนินกิจกรรมที่คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนี้

### 1. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการประกอบธุรกิจตามหลักการกำกับกิจการที่ดี มีการแข่งขันทางธุรกิจอย่างเป็นธรรมและโปร่งใส ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัดและมุ่งมั่นในการป้องกันและต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบาย ข้อกำหนด แนวทางปฏิบัติ ความรับผิดชอบต่อ ป้องกันการทุจริตคอร์รัปชันไว้เป็นจรรยาบรรณของการประกอบธุรกิจ อีกทั้งยังมีการจัดอบรมให้ความรู้แก่บุคลากรในองค์กรเกี่ยวกับกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปี

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเป็นส่วนหนึ่งในการขับเคลื่อนพลังสังคมในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยการมอบเงินสนับสนุนเพื่อใช้ในการดำเนินงานขององค์กรต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) ซึ่งเป็นองค์กรไม่แสวงหาผลกำไร มีบทบาทเป็นศูนย์กลางในการให้ข้อมูล ธารรงค์การป้องกันและปราบปรามการทุจริตคอร์รัปชันทั้งในภาครัฐและเอกชน

### 2. การส่งเสริมระบบการศึกษาไทยให้มีคุณภาพ

บริษัทฯ เล็งเห็นว่า การศึกษาเป็นปัจจัยสำคัญในการขับเคลื่อนและยกระดับคุณภาพชีวิตของผู้ด้อยโอกาสในสังคม และการลดปัญหาสังคมด้านต่างๆ ให้น้อยลง เด็กและเยาวชนที่ได้รับโอกาสทางการศึกษาจะสามารถนำความรู้ไปใช้ประกอบอาชีพ หรือต่อยอดการศึกษาในระดับที่สูงขึ้นได้

#### 2.1 โครงการสนับสนุนทุนการศึกษาแก่เด็กและเยาวชนผู้ด้อยโอกาส

ในปี 2558 บริษัทฯ ได้ให้การสนับสนุนทุนการศึกษาร่วมกับองค์กรต่างๆ ดังนี้

##### 1) มูลนิธิกองทุนการศึกษาเพื่อการพัฒนา (The Education for Development Foundation)

บริษัทฯ ได้ให้การสนับสนุนทุนการศึกษาผ่านมูลนิธิกองทุนการศึกษาเพื่อการพัฒนา (The Education for Development Foundation) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 เพื่อมอบทุนการศึกษาให้กับนักเรียนตั้งแต่ระดับมัธยมศึกษาตอนต้น มัธยมศึกษาตอนปลาย อาชีวศึกษา นักเรียนผู้พิการ รวมไปถึงนักเรียนใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้



2) โรงเรียนเฉลิมพระเกียรติ ๔๘ พรรษา จังหวัดลำพูน  
 โรงเรียนเฉลิมพระเกียรติ ๔๘ พรรษา ตำบล  
 ต้นธง อำเภอเมืองลำพูน จังหวัดลำพูน ก่อตั้งขึ้นโดย  
 มีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการศึกษาแก่เด็กหญิง  
 ยากไร้ในถิ่นกันดารให้มีการศึกษา และช่วยป้องกันการ  
 การเป็นโสเภณีเด็ก โดยโรงเรียนได้รับใบอนุญาตจาก  
 กระทรวงศึกษาธิการ ให้เป็นโรงเรียนสามัญประเภท  
 (3) คือ โรงเรียนประเภทสหเคราะห์ จัดการศึกษา  
 แบบให้เปล่า ซึ่งเด็กนักเรียนไม่ต้องเสียค่าใช้จ่ายใดๆ  
 ทั้งสิ้น มีการสอนวิชาการตามหลักสูตรของกระทรวง  
 ศึกษาธิการและเพิ่มทักษะวิชาชีพให้แก่เด็กเรียนตาม  
 ความถนัด



บริษัทร่วมสมทบทุนเพื่อเป็นทุนการศึกษาให้แก่นักเรียน และเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของ  
 โรงเรียน ซึ่งโรงเรียนมุ่งเน้นการพัฒนาให้ผู้เรียนมีคุณธรรมนำวิชาการ ภูมิใจในความเป็นไทย เห็นคุณค่า  
 ของวัฒนธรรมและภูมิปัญญาท้องถิ่น และนำหลักปรัชญาของเศรษฐกิจพอเพียงไปใช้ดำเนินชีวิตในสังคมได้  
 อย่างมีความสุข

2.2 โครงการสร้างสุข(๑)ให้น้อง โรงเรียนบ้านน้ำภาคน้อย จังหวัดพิษณุโลก

โรงเรียนบ้านน้ำภาคน้อย ตำบลป่าแดง อำเภอชาติตระการ จังหวัดพิษณุโลก เป็นโรงเรียนที่เปิดสอนตั้งแต่  
 ระดับชั้นอนุบาล 1 ถึงประถมศึกษาชั้นปีที่ 6 มีนักเรียนทั้งหมด 78 คน ครูและบุคลากรอีกจำนวน 6 คน จากการ  
 สสำรวจความจำเป็นในการพัฒนาและปรับปรุงของโรงเรียน พบว่า โรงเรียนมีความขาดแคลนห้องสุขา เนื่องจากมี  
 ห้องสุขาใช้ร่วมกันเพียง 4 ห้องและมีสภาพชำรุด

บริษัทฯ จึงร่วมสนับสนุนงบประมาณและระดมทุนจากพนักงาน เพื่อจัดสร้างห้องสุขาเพิ่มเติมอีกจำนวน 2  
 หลังๆ ละ 4 ห้อง แยกชาย-หญิง เพื่อสุขอนามัยที่ดีและเพียงพอต่อนักเรียนและบุคลากรในโรงเรียน



3. การพัฒนาชุมชนและสังคม

3.1 สมาคมศิษย์เก่าศูนย์ฝึกอาชีพหญิงตาบอดสามพราน

สมาคมศิษย์เก่าศูนย์ฝึกอาชีพหญิงตาบอดสามพราน จัดตั้งขึ้นโดย  
 มีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนส่งเสริมกิจกรรมการเรียนรู้และพัฒนา  
 คุณภาพของหญิงพิการตาบอด บริษัทฯ สนับสนุนงบประมาณในการ  
 บริหารงานของสมาคมฯ เพื่อนำไปปรับปรุงซ่อมแซมอาคารสำนักงานให้มี  
 ความสะดวกและปลอดภัยต่อสมาชิกผู้พิการ จัดซื้ออุปกรณ์เครื่องใช้ใน  
 สำนักงานเพื่อให้เป็นศูนย์กลางในการติดต่อประสานงาน และเป็นสถานที่  
 ในการฝึกอบรมอาชีพให้กับสมาชิกและองค์กรเครือข่ายคนตาบอด



### 3.2 ช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติจากแผ่นดินไหว ประเทศเนปาล

ในเดือนพฤษภาคม ปี 2558 ประเทศเนปาลประสบภัยพิบัติทางธรรมชาติจากแผ่นดินไหว ส่งผลกระทบรุนแรงและสร้างความเสียหายต่อทั้งชีวิตและทรัพย์สินของประชาชนชาวเนปาล ทำให้ประสบปัญหาความขาดแคลนด้านอาหาร เครื่องอุปโภคบริโภคต่างๆ ในการดำรงชีวิต รวมถึงที่อยู่อาศัย บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จึงได้มอบเงินช่วยเหลือประเทศเนปาล โดยบริจาคเงินผ่านองค์การทุนเพื่อเด็กแห่งสหประชาชาติ (ยูนิเซฟ) เพื่อบรรเทาความเดือดร้อนให้แก่ประชาชนชาวเนปาล



## 4. การรักษาสิ่งแวดล้อม

### 4.1 โครงการ “ศูนย์ศึกษาและอนุรักษ์นกยูงไทยในถิ่นกำเนิด จังหวัดลำพูน”

บริษัทฯ สนับสนุนการดำเนินงานอนุรักษ์ธรรมชาติในประเทศไทย โดยร่วมสมทบทุนโครงการจัดสร้าง “ศูนย์ศึกษาและอนุรักษ์นกยูงไทยในถิ่นกำเนิด” อำเภอลี้ จังหวัดลำพูน ภายใต้การดำเนินงานของมูลนิธิคัคคะครองสัตว์ป่าและพรรณพืชแห่งประเทศไทยในพระราชูปถัมภ์ เพื่อสร้างแหล่งศึกษาวิจัยนกยูงไทยและสัตว์ป่าพื้นถิ่นอนุรักษ์และขยายพันธุ์นกยูงไทยในธรรมชาติให้เพิ่มจำนวนขึ้นเพื่อปกป้องและฟื้นฟูระบบนิเวศน์ รวมถึงส่งเสริมการท่องเที่ยวเชิงอนุรักษ์ในพื้นที่ดังกล่าวด้วย

## 5. การทำนุบำรุงพระพุทธศาสนาและวัฒนธรรมประเพณี

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการทำนุบำรุงพระพุทธศาสนา การสืบทอดวัฒนธรรมประเพณีที่ดีงาม โดยร่วมเป็นเจ้าของภาพทอดกฐินและผ้าป่าสามัคคีประจำปีกับหน่วยงานต่างๆ เป็นประจำ และในปี 2558 บริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมทอดผ้าป่าสามัคคี ณ วัดทุ่งพรหมทอง อำเภอเมืองนารายณ์ จังหวัดพิจิตร เพื่อสมทบทุนสร้างซุ้มประตู หน้าต่างอุโบสถ และเป็นเจ้าภาพทอดกฐินสามัคคี ณ วัดวังขรณ์ อำเภอบางระจัน จังหวัดสิงห์บุรี เพื่อรวบรวมปัจจัยสำหรับการบูรณะศาลาการเปรียญ อีกทั้งเพื่อความเป็นศิริมงคลแก่พนักงาน ผู้บริหาร ตลอดจนลูกค้าของบริษัท ให้ได้มีโอกาสร่วมสร้างบุญสร้างกุศลร่วมกัน



นอกจากนี้ การพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ นอกจากจะพัฒนาทักษะความสามารถด้านวิชาชีพแล้ว การพัฒนาเพื่อยกระดับคุณภาพทางจิตใจก็มีความสำคัญเช่นกัน บริษัทฯ ดำเนินถึงความสำคัญของหลักคำสอนทางพระพุทธศาสนาที่สามารถนำมาประยุกต์ใช้ได้ทั้งในชีวิตการทำงานและชีวิตประจำวันของบุคลากรในองค์กร ทำให้เกิดความสมดุลทางจิตใจและสมดุลระหว่างชีวิตส่วนตัวและชีวิตการทำงาน บริษัทฯ จึงจัดให้มีการบรรยายธรรมอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี 2558 ที่ผ่านมา โดยกราบนิมนต์การพระคุณเจ้าหลายรูปมาแสดงธรรมที่บริษัทฯ และจัดอบรมชินนสาสมาธิ (การชนะใจตนเอง) หลักสูตร 1 วัน ณ ศูนย์สมาธิวิริยานุภาพ วัดธรรมมงคล



## 6. การส่งเสริมกีฬา

บริษัทฯ สนับสนุนให้บุคลากรเล่นกีฬา ส่งเสริมนักกีฬาที่มีความสามารถให้เป็นตัวแทนบริษัทฯ ไปร่วมแข่งขันกีฬาระหว่างกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์ การแข่งขันกีฬาที่จัดเป็นประจำทุกปี ได้แก่ การแข่งขันฟุตบอล Singha Broker Cup การแข่งขันแบดมินตัน Broker Badminton Championship และการแข่งขันปิงปอง SET-Broker Table Tennis Championship ซึ่งการแข่งขันกีฬาต่างๆ ดังกล่าว เป็นการจัดขึ้นเพื่อกระชับความสัมพันธ์ระหว่างหน่วยงานในกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยใช้กีฬาเป็นสื่อกลาง เช่น บริษัทสมาชิกลงกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย บริษัทสมาชิกลงรวมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมตราสารหนี้ไทย ชมรมนักข่าวและกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เป็นต้น การแข่งขันกีฬาถือเป็นกิจกรรมที่ส่งเสริมสุขภาพ และสร้างความสามัคคีระหว่างพนักงาน รวมถึงความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างหน่วยงานด้วย



Singha Broker Cup



Broker Badminton Championship



SET-Broker Table Tennis Championship



## การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

สำหรับปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง โดยเป็นการประชุมร่วมกับหัวหน้าฝ่ายบัญชี หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2558 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การหารือรับฟังคำชี้แจงและเสนอแนะ เกี่ยวกับปัญหาการป้องกันการปฏิบัติที่อาจเป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมาย หรือข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทฯ และความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ

### 1. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ได้พิจารณา จากข้อมูลที่ได้รับ มีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ อีกทั้งคณะกรรมการไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าบริษัทฯ ไม่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญ

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเพียงพอ เหมาะสม และสามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน ถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว

### 2. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบในกรณีที่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้สอบบัญชี

-ไม่มี-

### 3. หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

นายสมบัติ วิทยวัตรเจริญ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ตั้งแต่พฤศจิกายน 2556 โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้ที่มีคุณสมบัติถูกต้องครบถ้วนอย่างรอบคอบ คณะกรรมการตรวจสอบมีมติเห็นว่าบุคคลดังกล่าวมีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์การทำงานที่เหมาะสมกับการดำรงตำแหน่งดังกล่าว

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานผู้ตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ มีรายละเอียดในเอกสารแนบ 3

อนึ่ง การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานผู้ตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ

## รายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันของบริษัทส่วนใหญ่ จะเป็นรายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการที่เป็นไปตามลักษณะของธุรกิจ โดยการคิดราคาและอัตราค่าธรรมเนียมเป็นอัตราทั่วไป เช่นเดียวกับลูกค้าอื่นตั้งแต่เปิดเพียงใน ตารางรายการระหว่างกัน

การอนุมัติรายการจะเป็นตามกฎหมายที่และนโยบายที่กำหนดโดย ก.ล.ต. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการเพิ่มหรือเปลี่ยนแปลงสัญญาสำหรับรายการระหว่างกันที่มีอยู่เดิม

### 1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556		
1) Quam Securities Company Limited บริษัทในกลุ่ม Quam บริษัทที่มีการรวมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ้ และ นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	- ค่าที่ปรึกษาจ่าย	-	-	3.35	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ้ ลาออก จากการเป็นกรรมการของบริษัท ตั้งแต่วันที่ 7 พฤษภาคม 2556 นายเคนเน็ท คิน อิง แลม ลาออก จากการเป็นกรรมการของบริษัท ตั้งแต่วันที่ 30 สิงหาคม 2556
2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน) มีการรวมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีสวัสดิการ และ นายพินิจ พัวพันธ์	- ค่าบริหารกองทุนส่วนบุคคลค้างจ่าย - เจ้าหนี้อื่น - รายจ่ายค่าบริการกองทุนส่วนบุคคล - รายจ่ายค่าบริการงานด้านกำกับดูแลการ ปฏิบัติงาน - รายจ่ายค่าเช่าสำนักงาน - รายรับค่าบริการ	0.03 - 0.58 - - -	0.03 - 0.45 - 0.12 -	0.04 0.10 0.56 0.03 0.73 2.08	- ตามสัญญาที่ตกลงกัน - ตามสัญญาที่ตกลงกัน 0.2 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน - ตามสัญญาที่ตกลงกัน 10,000 บาทต่อเดือน ตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม ถึง วันที่ 5 พฤศจิกายน 2556 - ตามสัญญาที่ตกลงกันเดือน เมษายน - กรกฎาคม 2556 105,315 บาทต่อเดือน ตั้งตั้งสิงหาคม 2556 เป็นต้นไป 62,025 บาทต่อเดือน - ตามสัญญาที่ตกลงกัน 521,000 บาทต่อเดือน (เมษายน - กรกฎาคม 2556)	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100



บุคคลที่ผลประโยชน์ / ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556		
6) บริษัทบีคอน ออฟทอร์ จำกัด (บริษัทร่วมบริษัทฯ ในปัจจุบัน) มีตัวแทนของบริษัทฯ เป็นกรรมการ คือ นายจิรายุ เตื้อแย้ม	- ดอกเบี้ยรับตัวแลกเปลี่ยน	2.89	4.81	-	- ตามอัตราดอกเบี้ยของตัวแลกเปลี่ยน	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.70
7) บริษัท พรเซเนนแลนด์ จำกัด (บริษัทที่มีการควบคุมร่วมกัน) มีตัวแทนของบริษัทฯ เป็นกรรมการ คือ นายรัฐ วรการโกวิท	- ดอกเบี้ยรับตัวแลกเปลี่ยน	18.90	-	-	- ตามอัตราดอกเบี้ยของตัวแลกเปลี่ยน	
8) รายการระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน โพลาริส จำกัดและ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัท ในปัจจุบัน)	- รายได้จากการให้เข้าพื้นที่สำนักงาน  - รายรับค่าบริการกองทุนส่วนบุคคล  - ค่าธรรมเนียมตัวแทนขายหน่วยลงทุนจ่าย - ค่าบริการจัดการ	0.37  0.14  1.47  0.80	0.31  1.00  0.97  0.59	-  -  0.59  1.11	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา 18,000 บาท ต่อเดือน เดือนมีนาคม 2557 ทำสัญญาใหม่ ค่าเช่าตามสัญญาที่ตกลงกัน 30.525 บาท ต่อเดือน  - ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญาร้อยละ 0.5 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิกองทุน  - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา ค่าบริการ 295,000 บาทต่อเดือนและตั้งแต่วันที่เดือนเมษายน 2556 ถึง เดือนพฤษภาคม 2557 ปรับลดเหลือ 25,000 บาท ต่อเดือนและตั้งแต่วันที่เดือนมิถุนายน 2557 เป็น 66,600 บาทต่อเดือน  - ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญา	

2. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน

บุคคลที่ผลประโยชน์ร่วม / ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556		
1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไชยสิทธิ์ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน) มีกรรมกร่วมกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีสวัสดิวาจา และ นายพิณิจ พันพันธ์	<ul style="list-style-type: none"> <li>- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด</li> <li>- ชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่ม</li> </ul>	86.89	50.06	20.14	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ลงทุนในอัตราร้อยละ 100 ในปี 2558 และปี 2557 ร้อยละ 78.33 ในปี 2556</li> <li>- 2557 : จำนวน 1.8 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 5.5 บาท</li> <li>- 2556 : จำนวน 0.75 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท และจำนวน 1.8 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 5.5 บาท</li> </ul>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนรวม ณ วันสิ้นงวด</li> <li>- ลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย</li> <li>- ได้ถอนเงินลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดย บริษัทย่อย</li> <li>- มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล ณ วันสิ้นงวด</li> <li>- ลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดย บริษัทย่อย</li> <li>- ได้ถอนเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดย บริษัทย่อย</li> </ul>	-	-	100.72	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ</li> <li>- ตามมูลค่าเงินลงทุน</li> <li>- ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ</li> <li>- ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ</li> <li>- ตามมูลค่าเงินลงทุน</li> <li>- ตามมูลค่าเงินลงทุน</li> </ul>	
2) บริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน) มีตัวแทนของบริษัทฯ เป็นกรรมการ คือ นายจิรายุ เชื้อเยี่ยม นายธีรภัทร เมธานุเคราะห์ นายสมพร ศศิโรจน์	<ul style="list-style-type: none"> <li>- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด</li> </ul>	25.00	-	-	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ลงทุนในอัตราร้อยละ 100</li> </ul>	

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม / ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556		
3) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทร่วมบริษัทในปัจจุบัน) มีกรรมกร่วมร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์, นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และ นายพินิจ พัทน์	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	1,244.10	1,239.40	1,237.50	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 49.71 ในปี 2558 - ลงทุนในอัตราร้อยละ 49.64 ในปี 2557 - ลงทุนในอัตราร้อยละ 49.60 ในปี 2556	
4) Thanh Cong Securities Company J.S.C. มีกรรมกร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	101.96	92.60	94.26	- ลงทุน 6,796,500 หุ้น ราคาหุ้นละ VND 11,500	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88 นายพินิจ พัทน์ ลาออกจากกรรมการในบริษัท Thanh Cong Securities Company J.S.C. เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2556
5) บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปิตอล จำกัด (มหาชน) มีกรรมกร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- จ่ายซื้อส่วนได้เสียในบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไชลกริส จำกัด)	-	6.75	-	- จำนวน 4.55 ล้านหุ้น หุ้นละ 1.487317 บาท	นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา ได้ลาออกจากกรรมการของบริษัท เอฟโวลูชั่น แคปิตอล จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 31 กรกฎาคม 2555
6) บริษัท บิตคอน ออฟชอร์ จำกัด (บริษัทร่วมบริษัทฯ ในปัจจุบัน) มีตัวแทนของบริษัทฯ เป็นกรรมการ คือ นายจิรายุ เชื้อแยม	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด - มูลค่าเงินลงทุนในตัวแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นงวด - ใ้ก่อนตัวแลกเปลี่ยน - ลงทุนในตัวแลกเปลี่ยน	- 17.39 25.99 23.85	60.00 19.89 64.00 83.33	- - - -	- จำนวน 2 ล้านหุ้น หุ้นละ 30 บาท - ตามมูลค่าเงินลงทุน - ตามมูลค่าเงินลงทุน - ตามมูลค่าเงินลงทุน	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.70

บุคคลที่ผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2558	ปี 2557 ปี 2556		
7) บริษัท พระชินแลนด์ จำกัด (บริษัทที่ถือครองควบคุมร่วมกัน) มีตัวแทนของบริษัทฯ เป็นกรรมการ คือ นายวรัฐ วรการโกวิท	- มูลค่าเงินลงทุนในตัวแลกเงิน ณ วันสิ้นงวด - เงินลงทุนในหุ้นริมสิทธิ์ - ลงทุนในตัวแลกเงิน - ใ้ถอนตัวแลกเงิน	479.64 0.005 960.74 500.00	- - - -	- ตามมูลค่าเงินลงทุน - จำนวน 50 หุ้น หุ้นละ 100 บาท - ตามมูลค่าเงินลงทุน - ตามมูลค่าเงินลงทุน	

### 3. การให้กู้ยืม

บุคคลที่ผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2558	ปี 2557 ปี 2556		
	- ไม่มีรายการ -				

### 4. สัญญาการจัดการ หรือสัญญาการให้ความช่วยเหลือ

บุคคลที่ผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2558	ปี 2557 ปี 2556		
	- ไม่มีรายการ -				

ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันของกรรมการตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

รายการระหว่างกัน	ความเห็นของกรรมการตรวจสอบ
1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ	มีความสมเหตุสมผล และเป็นไปตามแนวทางการค้าปกติของธุรกิจ โดยมีราคาเป็นไปตามราคาตลาด
2. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน	มีความสมเหตุสมผล และเป็นไปตามแนวทางการค้าปกติของธุรกิจ และราคาไม่ทำให้บริษัทฯ เสียประโยชน์
3. การให้กู้ยืม	- ไม่มีรายการ -
4. สัญญาการจัดการ หรือสัญญาการให้ความช่วยเหลือ	- ไม่มีรายการ -

### มาตรการในการทำรายการระหว่างกันและแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันด้วยความโปร่งใส โดยคำนึงถึงความเป็นธรรมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ เสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดย ก.ล.ด.

เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทที่ปรึกษาการลงทุนเพียงอย่างเดียวโดยหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทอื่น แนวโน้มการทำรายการระหว่างกันจะเป็นรายการลงทุนในบริษัทย่อย, บริษัทร่วม การลงทุนในกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย หรือเกี่ยวกับการบริการเพื่อประโยชน์ทางธุรกิจปกติ โดยกลุ่มผู้เกี่ยวข้องในการทำรายการระหว่างกันจะเป็นดังรายชื่อที่เปิดเผยข้างต้น



## การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### 1. ภาพรวมของผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

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

ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 89.80 ล้านบาท เกิดจากต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 19.12 ล้านบาท, ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายในการขายหน่วยลงทุนของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 19.47 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 3.62 ล้านบาทและขาดทุนจากการต่ออายุเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 40.19 ล้านบาท จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2558 จำนวน 59.62 ล้านบาท

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

#### ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2558

การที่บริษัทไอคอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปดำเนินการภายใต้ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ผลการดำเนินงานของบริษัทจะอิงจากผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทจะรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรของ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.71 เป็นรายได้หลักในงบการเงิน รายได้ส่วนอื่นมาจากกำไรจากการลงทุนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ, เงินลงทุนประเภทตราสารหนี้และเงินลงทุนประเภท Direct investment รวมทั้งรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลที่ได้รับจากการลงทุน เพื่อบริหารเงินและสภาพคล่องของบริษัท และรายได้จากค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลของโซลาริส

#### ธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวลดลงจากปี 2557

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

### การขยายฐานลูกค้าและบริการ

- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีปริมาณลูกค้ารวมเพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 6.06 โดยฐานลูกค้าจากเครือข่ายของธนาคารกรุงไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.27 ในปีที่ผ่านมาได้มีการเปิดสาขา Cyber 12 แห่งกระจายไปตามสาขาธนาคารกรุงไทยทั่วประเทศ ในปี 2558 ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศของ เคที ซีมิโก้ เติบโตเป็นอย่างมาก ลูกค้าให้ความสนใจกับการลงทุนในตลาดลาวและเวียดนาม โดยมูลค่าการซื้อขายเติบโตเกือบ 4 เท่าตัว เคทีซีมิโก้ให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศกลุ่มลุ่มน้ำโขงอย่างต่อเนื่อง หลังจากที่ได้เปิดบริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT ในประเทศลาวเมื่อปี 2553 แล้ว ในปี 2558 เคทีซีมิโก้ได้ร่วมทุนกับบริษัทเมียนมาร์ รูบี้ ฮิว ไฟแนนซ์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินในเมียนมาร์ จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hills เพื่อเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ในประเทศเมียนมาร์
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย สามารถเพิ่มกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลภายใต้การจัดการอีกจำนวน 16 กองทุนในปี 2558 มูลค่ากองทุนรวมทั้งสิ้นที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง 35,427 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 มีกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 68 กองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการ มีสินทรัพย์สุทธิรวมทั้งสิ้น 28,239 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2558 บริษัทได้จัดตั้งบริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เพื่อประกอบธุรกิจรับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน หรือสินทรัพย์ของสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินการ เลิก/เพิกถอนใบอนุญาตประกอบการธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจเงินทุนหรือธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์ ตลอดจนจนถึงหลักประกันของสินทรัพย์นั้นเพื่อนำไปบริหารพัฒนาหรือจำหน่ายจ่ายโอน

### ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

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

### กิจกรรมการลงทุนของบริษัท

- บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 1,244.10 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.71
- บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities J.S.C (“TCSC”) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม เป็นจำนวนเงิน 156.02 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 18.88 เท่ากับปีก่อน ในปี 2557 บริษัทปรับลดค่าเพื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนใน TCSC ลงจำนวน 9.36 ล้านบาท ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ค่าเพื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าวรวมจำนวนทั้งสิ้น 54.06 ล้านบาท ทำให้ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนดังกล่าวมีจำนวน 101.96 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2555 บริษัททำสัญญากับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยบริษัทย่อยจะเป็นผู้บริหารกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทลงทุน สัญญามีอายุ 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 17 ตุลาคม 2556 และต่อสัญญาอัตโนมัติคราวละหนึ่งปี บริษัทต้องจ่ายค่าตอบแทนในอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 0.2 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กองทุนมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ 57 ล้านบาท
- บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด จำนวน 69.99 ล้านบาท ซึ่งบริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 18.70 บิคอนประกอบธุรกิจให้บริการตรวจสอบและจำหน่ายอุปกรณ์ช่วยชีวิตและอุปกรณ์รักษาความปลอดภัยให้แก่อุตสาหกรรมพาณิชย์นาวีและอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในปีคอนเต็มจำนวน เนื่องจากบิคอนมีผลประกอบการขาดทุนและอยู่ระหว่างปรับโครงสร้างธุรกิจ

- ในเดือนกรกฎาคม 2558 บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทเงินทุน แอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 160 ล้านบาท โดยบริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 10
- นอกจากนี้ในปี 2558 บริษัทมีการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทตั๋วแลกเงินและหุ้นกู้บริษัทเอกชนจำนวน 1,024.93 ล้านบาท และ 108.93 ล้านบาทตามลำดับ ตลอดจนลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ 35.95 ล้านบาท และกองทุนในต่างประเทศ 13.17 ล้านบาท

#### ภาพจน์ของบริษัท

- บริษัท ได้คะแนน “ดีเยี่ยม” ในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุม AGM ประจำปี 2558 ซึ่งประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- บริษัท ได้คะแนน “ดีมาก” จากผลการสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2558 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

#### สถานภาพทางการเงินของบริษัท

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงจาก 2,408.49 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็น 2,335.76 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิ 59.62 ล้านบาท ลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 117.66 ล้านบาท และ 14.69 จากการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนตามส่วนได้เสียในบริษัทร่วมและขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อขาย
- จากการที่บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราวโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และบริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บสช. 0020/2558 ลงวันที่ 12 ตุลาคม 2558 บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนดตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตามตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอยู่แล้วจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทต้องดำรงหลักประกัน หรือสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือทั้งสองอย่างรวมกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ. 4/2557  
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทสามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้สูงกว่าเกณฑ์ดังกล่าว
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีหนี้สินโดยการออกตั๋วแลกเงินขายให้กับประชาชนทั่วไปในวงเงิน 1,500 ล้านบาท

## 2. ผลการดำเนินงานที่ผ่านมายของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

ปี 2558 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 248.84 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว ร้อยละ 5.85

(ล้านบาท)

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

### (1) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์

#### 1.1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

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

#### 1.2) กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2558 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 8.29 ล้านบาท เกิดจาก

- กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 54.34 ล้านบาท
- ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารทุน (46.05) ล้านบาท

#### 1.3) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในปี 2558 บริษัทมีดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน เงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินปันผลจากหลักทรัพย์รวม 11.59 ล้านบาท

#### 1.4) ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม

ในปี 2558 บริษัทได้รับส่วนแบ่งจากผลกำไรในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 103.46 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งผลขาดทุนในบริษัท บีคอน ออฟชอร์ จำกัด 13.89 ล้านบาท

#### 1.5) กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท โดยวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 ได้รับเงิน 300 ล้านบาท ส่วนที่เหลือ 200 ล้านบาท จะได้รับชำระภายใน 3 ปี โดยใช้ผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นเกณฑ์ ทั้งนี้บริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจครบทั้ง 500 ล้านบาท แล้วในปี 2555 เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด สามารถทำกำไรก่อนหัก

ดอกเบี้ย ภาษีค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) รวม 3 ปี ตั้งแต่ปี 2552 - 2554 ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา

ณ วันโอนสินทรัพย์งบการเงินเฉพาะของบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์ และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด 185 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในอัตราร้อยละ 50.55 เป็นจำนวน 94 ล้านบาท ที่เหลือ 91 ล้านบาท แสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ในงบแสดงฐานะการเงินรวม

ทั้งนี้บริษัทจะรับรู้ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ดังกล่าวเป็นรายได้ เมื่อบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ลดลง หรือ เมื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีการขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทออกไปให้กับบุคคลภายนอก

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

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

ในระหว่างปี 2556-2558 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มีการโอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 7.70 ล้านบาท

รวมยอดกำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ ณ สิ้นปี 2558 จำนวน 148.40 ล้านบาทสรุปจากตารางดังนี้

(ล้านบาท)

	กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่ บ.รวม		กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ (หนี้สิน)
	งบการเงินเฉพาะ (รายได้)	งบการเงินรวม (รายได้)	
รับรู้ ณ วันโอนสินทรัพย์ (1 พ.ค. 2552) ปี 2552 - 2555	185.51	93.77	91.74
รับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์ ให้ เคที ซีมิโก้ เพิ่ม เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัท ให้บุคคลภายนอก	200.00	101.00	98.90
ปี 2556 - 2558 เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัท ให้บุคคลภายนอก	-	34.54	(34.54)
	-	7.70	(7.70)
<b>ยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2558</b>			<b>148.40</b>

## 1.6) รายได้อื่น

ในปี 2558 รายได้อื่นส่วนใหญ่เป็นกำไรจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย ซึ่งเป็นที่ดินและอาคาร  
 ชุดรวม 24.07 ล้านบาท

## (2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

ปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 192.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 89.8 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 88  
 (ล้านบาท)

	2558		2557	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ต้นทุนทางการเงิน	19.13	9.94	0.01	0.01
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	40.45	21.02	20.98	20.45
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	88.27	45.88	82.66	80.56
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	2.70	1.40	(2.70)	(2.63)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)	41.85	21.75	1.66	1.62
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>192.40</b>	<b>100.00</b>	<b>102.61</b>	<b>100.00</b>

## 2.1) ต้นทุนทางการเงิน

เป็นดอกเบี้ยจ่ายของตัวแลกเปลี่ยนที่บริษัทออกเพื่อกู้ยืมเงินในอัตราร้อยละ 3.40-3.60 ต่อปี

## 2.2) ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายสำหรับปี 2558 จำนวน 40.45 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียม  
 จ่ายตัวแทนขายหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการกองทุนรวมของบริษัทย่อย

## 2.3) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ปี 2558 มีการตั้งหนี้สงสัยจะสูญเพิ่ม 2.70 ล้านบาทเนื่องจากมูลค่าหลักประกันลดลงจาก  
 ล้นปี 2557

## 2.4) ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)

บริษัทโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities  
 J.S.C. 9.36 ล้านบาท แต่ได้ตั้งขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท บีคอน ออฟชอร์ จำกัด 51.21  
 ล้านบาท

## (3) ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

รายการค่าใช้จ่ายที่มีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมี  
 สัดส่วนร้อยละ 48 และค่าที่ปรึกษา ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 12 โดยค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้น 5.6 ล้านบาทหรือ  
 ร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปีก่อน เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 3.6 ล้านบาท เนื่องจากการปรับอัตราเงิน  
 เดือนประจำปี ค่าที่ปรึกษาเพิ่มขึ้น 1.7 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 2.13 ล้านบาท

**(4) กำไร**

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

**(5) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น**

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น สำหรับผลการดำเนินงานปี 2558 เท่ากับร้อยละ 2.49 ลดลงจากปี 2557 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 6.70

**3. ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับประมาณการ**

-ไม่มี-

**ฐานะการเงิน****1. สินทรัพย์****1.1 ส่วนประกอบของสินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 3,500.71 ล้านบาท โดยร้อยละ 59 เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน และร้อยละ 41 เป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

**เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 404.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 102.10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34 จากปีก่อน (ดูรายละเอียดได้จากข้อ 3.1 กระแสเงินสด)

**เงินฝากสถาบันการเงิน**

เงินฝากสถาบันการเงินประกอบด้วยบัตรเงินฝากสถาบันการเงินในต่างประเทศ 52 ล้านบาท และเงินฝากประจำธนาคารในประเทศ 25 ล้านบาทของบริษัทย่อย

**เงินลงทุนในหลักทรัพย์**

ในปี 2558 บริษัทกลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญในบริษัท หลักทรัพย์ Thanh Cong Securities J.S.C. (“TCSC”) จำนวน 9.36 ล้านบาท ทำให้มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนใน TCSC เพิ่มขึ้นเป็น 101.96 ล้านบาท จากราคาหุ้น 156 ล้านบาท

บริษัทได้มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย บริหารกองทุนส่วนบุคคลให้บริษัท มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 57 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทเงินทุน แอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 160 ล้านบาทโดยบริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 10

นอกจากนี้บริษัทมีการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทตั๋วแลกเงินและหุ้นกู้บริษัทเอกชนจำนวน 1,024.93 ล้านบาท และ 108.93 ล้านบาทตามลำดับ ตลอดจนลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ 35.95 ล้านบาท และกองทุนในต่างประเทศ 13.17 ล้านบาท

### เงินลงทุนในบริษัทย่อย

#### หลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด

เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติพิเศษอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียน ของบริษัท อีกจำนวน 9,900,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 115,500,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 125,400,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,800,000 หุ้น หุ้นละ 5.50 บาท เพื่อจำหน่ายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในราคา ตามมูลค่า เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและขยายการประกอบธุรกิจ โดยบริษัทย่อยได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว แล้วเมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2557 และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกและชำระแล้วกับสำนักงาน ทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2557

เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัททำสัญญาซื้อหุ้นในบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยจากบริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) จำนวน 4,550,000 หุ้นในราคาหุ้นละ 1.48317 บาท รวมเป็นเงิน 6,748,423.50 บาท โดยมีเงื่อนไขว่าภายใน 2 ปี นับจากวันชำระราคา หากบริษัทสามารถจำหน่ายหุ้นทั้งจำนวน ในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด แก่บุคคลภายนอกในราคาต่อหุ้นหลังหักภาษีและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) สูงกว่าราคาต่อหุ้นที่บริษัทซื้อจาก บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) บริษัทต้องชำระเงินส่วนต่างที่เกิดขึ้นของหุ้นจำนวน 4,550,000 หุ้น แก่บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) และในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทได้ซื้อหุ้นดังกล่าว กับ บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) แล้ว โดยมีส่วนต่างผลขาดทุนจากการซื้อหุ้นจำนวน 5,563,540 บาท ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทในบริษัทย่อยเพิ่มเป็นร้อยละ 100

#### บริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด

เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้ บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญบริษัทบริหาร สินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยมีทุนชำระแล้ว 25 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 2,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้วของบริษัท ย่อยดังกล่าว

### เงินลงทุนในบริษัทร่วม

#### บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

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

#### บริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด

เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2557 บริษัทได้ทำสัญญาลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด ซึ่ง ประกอบธุรกิจให้บริการตรวจสอบและจำหน่ายอุปกรณ์ช่วยชีวิตและอุปกรณ์รักษาความปลอดภัยให้แก่อุตสาหกรรม พาณิชยนาวีและอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง มูลค่าเงินลงทุน 60 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 2 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 19.05 ของทุนทั้งหมดและเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด ซึ่งเป็น บริษัทร่วมของบริษัทเพิ่มอีก จำนวน 768,205 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 13 บาท จากการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัดส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 19.05 เป็นร้อยละ 21.62 ของทุนชำระ แล้วของบริษัทร่วม อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทร่วมมีมติอนุมัติ



เพิ่มทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญอีกจำนวน 2,000,000 หุ้น จากหุ้นสามัญเดิมจำนวน 12,806,000 หุ้นเป็นหุ้นสามัญใหม่จำนวน 14,806,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยที่บริษัทไม่ได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทลดลงจากเดิมร้อยละ 21.62 เป็นร้อยละ 18.70 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วมดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทได้ตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด ในงบการเงินเฉพาะกิจการทั้งจำนวนเป็นเงิน 69.99 ล้านบาท และในงบการเงินรวมทั้งจำนวนเป็นเงิน 51.21 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด มีผลการดำเนินงานขาดทุนและอยู่ระหว่างปรับโครงสร้างธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทร่วมสองบริษัทประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ร้อยละ 49.71 คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุน 1,244.10 ล้านบาท มูลค่าเงินลงทุนแสดงตามวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 1,328.47 ล้านบาท และบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด ร้อยละ 18.70 คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุน 69.99 ล้านบาท มูลค่าเงินลงทุนแสดงตามวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 51.21 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าเต็มจำนวน

#### ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 11.57 ล้านบาท ประกอบด้วยลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์จากการซื้อขายเงินลงทุนเพื่อบริษัท 7.52 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี 62.65 ล้านบาท หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 58.61 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้วตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

#### ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นปี 2558 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 1.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 เนื่องจากบริษัทซื้ออุปกรณ์สำนักงานและยานพาหนะเพิ่มรวมทั้งสิ้น 4.65 ล้านบาท และตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ตามระยะเวลาการใช้งาน 3.08 ล้านบาท

#### สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายสุทธิ

ในเดือนกันยายน 2552 บริษัทรับโอนที่ดิน 26 ไร่ 93 ตารางวา ที่ อำเภอดงหลวง จังหวัดกาญจนบุรี จากลูกหนี้ตัวแลกเปลี่ยนที่ครบกำหนดแต่ผู้ออกไม่สามารถไถ่ถอนคืนได้เพื่อชำระหนี้มูลค่า 157 ล้านบาท ที่ดินประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระที่ 220 ล้านบาท ต่อมาในเดือนธันวาคม 2557 บริษัทได้เข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินดังกล่าวที่มูลค่า 183.63 ล้านบาท บริษัทได้รับเงินมัดจำรับล่วงหน้าจำนวน 39.63 ล้านบาท ซึ่งเงื่อนไขของสัญญากำหนดให้บริษัทจะต้องโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินหากบริษัทได้รับชำระเงินค่าที่ดินส่วนที่เหลือจำนวน 144 ล้านบาท ภายในหนึ่งปีนับจากวันที่ทำสัญญา

ส่วนที่เหลืออีก 8 ล้านบาท เป็นที่ดินและอาคารชุดที่บริษัทได้รับโอนจากลูกหนี้เพื่อชำระหนี้

ในไตรมาสที่สี่ของปี 2558 บริษัทจำหน่ายอาคารชุดแก่บุคคลภายนอกแล้ว มีผลขาดทุน 0.52 ล้านบาท และจำหน่ายที่ดินแก่บุคคลภายนอก มีกำไรจากการจำหน่าย 24.58 ล้านบาท

## 1.2 คุณภาพของสินทรัพย์

ในการแสดงรายการในงบการเงิน บริษัทได้รับรู้ค่าเพื่อการปรับมูลค่าของสินทรัพย์ไว้อย่างครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีและประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปรายการสินทรัพย์สำคัญๆ ได้ดังนี้

## เงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2558 จำนวนเงินลงทุนของบริษัท มีมูลค่า 1,575 ล้านบาท จากต้นทุน 1,644 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 45 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(ล้านบาท)

ประเภทเงินลงทุน	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>		
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	103.43	91.22
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	108.94	110.95
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเปลี่ยน	1,024.93	1,035.14
รวม	1,237.30	1,237.31
บวก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	0.01	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	1,237.31	1,237.31
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>		
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	76.89	61.60
หัก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	(15.29)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	61.60	61.60
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>		
หุ้นสามัญ	330.03	275.96
หุ้นบุริมสิทธิ	0.13	0.13
รวม	330.16	276.09
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(54.07)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	276.09	276.09
<b>รวมเงินลงทุน - สุทธิ</b>	<b>1,575.00</b>	<b>1,575.00</b>

สัดส่วนเงินลงทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เป็นดังนี้  
 ร้อยละ 10 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์  
 ร้อยละ 73 เป็นเงินลงทุนในหุ้นกู้เอกชนและตัวแลกเปลี่ยน  
 ร้อยละ 17 เป็นเงินลงทุนทั่วไป

## ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ

บริษัทมียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ณ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 70.18 ล้านบาท จำนวน 7.52 ล้านบาทเป็นลูกหนี้ปกติที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ที่เหลือ 62.66 ล้านบาท เป็นหนี้อยู่ระหว่างดำเนินคดี บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 58.61 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 84 ของมูลหนี้ บริษัทมีนโยบายในการติดตามหนี้ค้างชำระอย่างใกล้ชิด โดยยึดหลักการเจรจาประนอมหนี้เป็นเบื้องต้น หากลูกหนี้รายใดไม่สามารถเจรจาดตกลงกันได้หรือปฏิเสธการชำระหนี้ บริษัทจึงดำเนินการตามกฎหมาย

## 2. หนี้สิน

## เงินกู้ยืมอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินกู้ยืมอื่นดังต่อไปนี้

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

(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 : ไม่มี)

## เงินมัดจำรับล่วงหน้า

เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2557 บริษัทได้เข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินของบริษัทตามสัญญามูลค่า 183.63 ล้านบาท ที่ดินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายโดยมีราคาทุนตามบัญชี 157.31 ล้านบาท บริษัทได้รับเงินมัดจำรับล่วงหน้าในวันทำสัญญาจำนวน 39.63 ล้านบาท ตามเงื่อนไขของสัญญากำหนดให้บริษัทจะต้องโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินหากบริษัทได้รับชำระเงินค่าที่ดินส่วนที่เหลือจำนวน 144 ล้านบาท ภายในหนึ่งปีนับจากวันที่ทำสัญญา

ในระหว่างปี 2558 บริษัทได้รับเงินมัดจำเพิ่มเติม 7.2 ล้านบาท และได้บันทึกไว้เป็นส่วนหนึ่งของเงินมัดจำรับล่วงหน้า ในวันที่ 22 ธันวาคม 2558 บริษัทได้ขายที่ดินและโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินให้แก่ผู้ซื้อแล้วและได้รับชำระเงินค่าที่ดินส่วนที่เหลือจำนวน 144 ล้านบาท บริษัทมีกำไรจากการขายที่ดิน 24.58 ล้านบาท

## 3. สภาพคล่อง

## 3.1 กระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 404.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 102.1 ล้านบาท โดยสัดส่วนกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

กิจกรรม	ล้านบาท
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(835.7)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	105.1
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	832.7
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	102.1

ทั้งนี้ บริษัทได้ใช้เงินในกิจกรรมต่างๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนในอนาคต โดยสามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดได้ในระยะเวลาไม่นาน ดังนี้

#### กิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2558 เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลง 835.7 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก :-

- เงินฝากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 15.4 ล้านบาท
- เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าเพิ่มขึ้น 831.7 ล้านบาท
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 4.2 ล้านบาท
- หนี้สินอื่นลดลง 2.6 ล้านบาท

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก :-

- ผลการดำเนินงาน 7.4 ล้านบาท
- สินทรัพย์อื่นลดลง 5.8 ล้านบาท
- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 5.0 ล้านบาท

#### กิจกรรมลงทุน

ในปี 2558 เงินสดจากกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้น 105.1 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก :-

- เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป 173.2 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในเงินลงทุนเพื่อขาย 69.5 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อเพิ่มทุนในบริษัทร่วม 14.7 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 4.7 ล้านบาท

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก :-

- เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย 146.6 ล้านบาท
- เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 4.4 ล้านบาท
- เงินปันผลจากบริษัทร่วม (บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด) 216.2 ล้านบาท

#### กิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2558 เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้น 832.7 ล้านบาท เนื่องจากการกู้ยืมเงินโดยการออกตั๋วแลกเงินสุทธิ 950.4 ล้านบาท และเงินสดลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 117.7 ล้านบาท

### 3.2 อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

บริษัทมีความเพียงพอของสภาพคล่อง โดยพิจารณาได้จากอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญๆ ดังนี้

	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	50.88	29.47
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)	N/A	N/A

ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

#### 4. **รายจ่ายลงทุน**

##### รายจ่ายลงทุนในเงินลงทุน

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

#### 5. **แหล่งที่มาของเงินทุน**

##### 5.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 0.50 และ ณ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 0.10

##### 5.2 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 2,335.76 ล้านบาท ลดลง 72.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.02 จากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558 ซึ่ง บริษัทมีกำไรสุทธิ 59.62 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทลดลงจากส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนของหลักทรัพย์เพื่อขายและส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวมลดลงสุทธิรวม 14.68 ล้านบาท และจากการจ่ายเงินปันผล 117.66 ล้านบาท

##### 5.3 หนี้สิน

บริษัทออกตั๋วแลกเงินเพื่อกู้ยืมเงินจากประชาชนในวงเงิน 1,500 ล้านบาท

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

### เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

#### บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

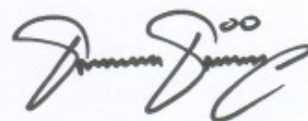
ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุม ภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบ วิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพ ของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชี ที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมิน การนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดง ความเห็นของข้าพเจ้า

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัทย่อยของบริษัทหลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



ชวลา เทียนประเสริฐกิจ

กรุงเทพมหานคร  
วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4301  
บริษัท ดีลอยท์ พูช โรมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

## งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
		31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
<b>สินทรัพย์</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	404,702,084	302,602,464	343,844,697	281,723,738
เงินฝากสถาบันการเงิน	6	77,631,063	62,193,218	52,074,041	50,155,821
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	7	11,570,101	10,102,377	11,570,101	10,102,377
เงินลงทุน - สุทธิ	9.1	1,575,003,123	506,356,725	1,571,572,623	506,356,725
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ	10	1,328,467,230	1,499,565,987	1,355,983,905	1,349,467,800
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	11	11,092,002	9,521,080	8,046,649	8,240,790
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	12	4,723,485	4,713,307	3,320,549	3,322,150
สินทรัพย์ก้ำยืมเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	13	66,746,633	62,003,829	29,285,053	30,560,186
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ	14	688,014	162,873,800	688,014	162,873,800
สินทรัพย์อื่น	15	20,091,065	19,601,976	5,537,902	2,646,443
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>3,500,714,800</b>	<b>2,639,534,763</b>	<b>3,381,923,534</b>	<b>2,405,449,830</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สิน</b>				
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	8,493,954	4,425,775	8,493,954	4,425,775
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	14,069,643	13,110,320	7,017,293	10,238,062
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรื้อรับ	36	148,395,063	-	-
เงินกู้ยืมอื่น	16	969,504,592	-	969,504,592
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	17	6,342,043	4,651,990	4,938,716
เงินมัดจำรับล่วงหน้า	18	-	39,629,250	-
หนี้สินอื่น	19	18,148,431	20,780,016	14,698,140
รวมหนี้สิน		<u>1,164,953,726</u>	<u>231,049,311</u>	<u>1,004,652,695</u>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>				
<b>ทุนจดทะเบียน</b>				
หุ้นสามัญ 1,883,929,172 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท		<u>941,964,586</u>	<u>941,964,586</u>	<u>941,964,586</u>
<b>ทุนที่ออกและชำระแล้ว</b>				
หุ้นสามัญ 1,307,736,926 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท				
ชำระครบแล้ว	20	653,868,463	653,868,463	653,868,463
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	23	1,496,406,747	1,496,406,747	1,496,406,747
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		(11,110,995)	2,956,023	(6,347,606)
<b>กำไรสะสม</b>				
<b>จัดสรรแล้ว</b>				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	24	108,383,352	108,383,352	108,383,352
ยังไม่ได้จัดสรร		92,773,579	151,430,939	124,959,883
ส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน	10	(4,560,072)	(4,560,072)	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>2,335,761,074</u>	<u>2,408,485,452</u>	<u>2,377,270,839</u>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<u><u>3,500,714,800</u></u>	<u><u>2,639,534,763</u></u>	<u><u>3,381,923,534</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2558	2557	2558	2557
<b>รายได้</b>					
ค่าธรรมเนียมและบริการ	25	108,943,373	56,293,566	-	-
กำไรจากเงินลงทุน	9.2	8,292,537	37,213,830	8,664,330	37,213,830
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		89,572,456	144,613,632	-	-
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		11,590,171	9,839,704	227,108,986	73,695,605
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	36	56,897	1,730,934	-	-
รายได้อื่น		30,385,709	4,998,051	30,008,574	4,631,500
รวมรายได้		248,841,143	254,689,717	265,781,890	115,540,935
<b>ค่าใช้จ่าย</b>					
ต้นทุนทางการเงิน		19,130,925	8,802	19,130,925	8,802
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	26	40,454,446	20,975,365	648,117	500,869
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		43,040,235	39,418,397	18,631,649	20,713,264
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์		10,847,612	11,274,299	6,066,827	5,735,451
ค่าตอบแทนกรรมการ	27	7,994,550	10,139,666	6,139,550	9,069,666
ค่าที่ปรึกษา		10,705,492	9,003,963	8,610,176	7,914,146
ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร		2,960,832	2,229,879	1,244,056	1,131,424
ค่าใช้จ่ายอื่น	28	12,725,803	10,596,202	8,149,721	7,273,254
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		2,698,173	(2,698,173)	2,698,173	(2,698,173)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)	30	41,846,758	1,660,421	23,801,203	(11,611,145)
รวมค่าใช้จ่าย		192,404,826	102,608,821	95,120,397	38,037,558
กำไรก่อนภาษีเงินได้		56,436,317	152,080,896	170,661,493	77,503,377
ภาษีเงินได้ (ค่าใช้จ่าย) รายได้	31	3,188,233	5,383,526	(2,862,034)	(2,946,538)
กำไรสุทธิ		59,624,550	157,464,422	167,799,459	74,556,839

## งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่ต้องไม่จัดประเภทใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ส่วนแบ่งขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	(7,719,412)	(1,537,393)	-	-
การวัดมูลค่าใหม่สำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ของพนักงาน	(370,542)	-	(532,193)	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่สำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ของพนักงานในบริษัทร่วม	(222,663)	-	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่ในภายหลัง	(32,330)	-	-	-
รายการที่ต้องจัดประเภทใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิของหลักทรัพย์เพื่อขาย	9.4	(7,934,507)	-	(7,934,507)
การปรับปรุงการจัดประเภทรายการใหม่จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในระหว่างงวด	9.4	-	964,158	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่ในภายหลัง	9.4	1,586,901	(192,831)	1,586,901
รวมกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จสุทธิ		(14,692,553)	(766,066)	(6,879,799)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		44,931,997	156,698,356	160,919,660
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		59,624,550	158,137,870	167,799,459
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	(673,448)	-
		59,624,550	157,464,422	167,799,459
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		44,931,997	157,371,804	160,919,660
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	(673,448)	-
		44,931,997	156,698,356	160,919,660
กำไรต่อหุ้น				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	0.046	0.121	0.128
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	หุ้น	1,307,736,926	1,307,736,926	1,307,736,926

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	เงินรับล่วงหน้า ถ้าหุ้น	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการ วัดมูลค่า เงินลงทุนต่อขาย	งบการเงินรวม			ส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุม ส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม		
					กำไรสะสมลดतरแล้ว ทุนสำรองตาม กฎหมาย	กำไร (ขาดทุน) สะสม	ส่วนต่างที่เกิดขึ้น จากการขายส่วนได้เสีย ในบริษัทย่อยบางส่วน				
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	653,868,463	-	1,496,406,747	(771,327)	4,493,416	108,383,352	110,960,723	1,003,468	2,374,344,842	1,858,332	2,376,203,174
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	771,327	(1,537,393)	-	158,137,870	-	157,371,804	(673,448)	156,698,356
ส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสีย	-	-	-	-	-	-	-	(5,563,540)	(5,563,540)	-	(5,563,540)
ในบริษัทย่อยบางส่วน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,184,884)	(1,184,884)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(117,667,654)	(117,667,654)
เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	(117,667,654)	-	(117,667,654)	-	(117,667,654)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	653,868,463	-	1,496,406,747	-	2,956,023	108,383,352	151,430,939	(4,560,072)	2,408,485,452	-	2,408,485,452
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	653,868,463	-	1,496,406,747	-	2,956,023	108,383,352	151,430,939	(4,560,072)	2,408,485,452	-	2,408,485,452
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	(6,347,606)	(7,719,412)	-	58,999,015	-	44,931,997	-	44,931,997
ส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสีย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ในบริษัทย่อยบางส่วน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	(117,656,375)	-	(117,656,375)	-	(117,656,375)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	653,868,463	-	1,496,406,747	(6,347,606)	(4,763,389)	108,383,352	92,773,579	(4,560,072)	2,335,761,074	-	2,335,761,074

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	เงินรับล่วงหน้า ค้างหุ้น	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	งบการเงินเฉพาะกิจการ			กำไรสะสม ยังไม่ได้ตัดสรร	รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
				องค์ประกอบอื่นของ ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน จากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อขาย	กำไรสะสม ตาม กฎหมาย	กำไรสะสม แล้ว		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	653,868,463	-	1,496,406,747	(771,327)	108,383,352	118,459,807	2,376,347,042	
กำไรเบ็ดเสร็จรวม เงินปันผลจ่าย	-	-	-	771,327	-	74,556,839	75,328,166	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	653,868,463	-	1,496,406,747	-	108,383,352	(117,667,654)	2,334,007,554	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	653,868,463	-	1,496,406,747	-	108,383,352	75,348,992	2,334,007,554	
กำไรเบ็ดเสร็จรวม เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(6,347,606)	-	167,267,266	160,919,660	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	653,868,463	-	1,496,406,747	(6,347,606)	108,383,352	(117,656,375)	2,377,270,839	

หน่วย : บาท

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	56,436,317	152,080,896	170,661,493	77,503,377
ปรับปรุงด้วย				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	3,140,895	3,230,519	2,162,142	1,504,509
กำไรจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	(24,067,045)	(1,435,534)	(24,067,045)	(1,435,534)
กำไรจากการขายอุปกรณ์	-	(27,157)	-	(5,856)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	2,698,173	(2,698,173)	2,698,173	(2,698,173)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	7,261,360	(7,211,950)	6,889,567	(7,211,950)
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(696,114)	-	(696,114)
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการซื้อขายของเงินลงทุนในตราสารทุน	(9,361,357)	1,660,421	(9,361,357)	1,660,421
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการซื้อขายของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(36,824,105)	(13,271,566)
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการซื้อขายของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	51,208,115	-	69,986,665	-
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	(89,572,456)	(144,613,632)	-	-
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	(56,897)	(1,730,934)	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	19,130,925	8,802	19,130,925	8,802
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(11,590,171)	(9,839,705)	(227,108,986)	(73,695,605)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน (โอนกลับ)	1,319,511	6,073	921,420	(317,162)
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	6,125,829	9,447,856	5,517,552	9,097,017
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(5,307,900)	(1,731,654)	(5,307,900)	(194,059)
<b>กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง</b>				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	7,365,299	(3,550,286)	(24,701,456)	(9,751,893)
<b>สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง</b>				
เงินฝากสถาบันการเงิน	(15,437,845)	(62,193,218)	(1,918,220)	(50,155,821)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	(831,719,873)	(99,863,545)	(827,917,580)	(99,863,545)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(4,165,897)	51,075,875	(4,165,897)	51,075,875
สินทรัพย์อื่น	5,791,910	(9,146,416)	3,327,944	(1,134,183)
<b>หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>				
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,068,179	(49,812,687)	4,068,179	(49,812,687)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	959,323	5,870,913	(3,220,769)	4,620,934
หนี้สินอื่น	(2,593,214)	7,173,981	1,072,425	614,838
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(835,732,118)</b>	<b>(160,445,383)</b>	<b>(853,455,374)</b>	<b>(154,406,482)</b>

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(173,214,400)	-	(173,214,400)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(69,541,635)	-	(69,541,635)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	10,696,114	-	10,696,114
เงินสดจ่ายเพื่อเพิ่มทุนในบริษัทย่อย	-	-	(25,000,000)	(9,900,000)
เงินสดจ่ายเพื่อเพิ่มทุนในบริษัทร่วม	(14,678,665)	(61,898,820)	(14,678,665)	(61,898,820)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อคืนส่วนได้เสียในบริษัทย่อย	-	(6,748,424)	-	(6,748,424)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(4,650,195)	(9,581,389)	(1,966,400)	(8,980,447)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	71,573	-	15,789
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(71,800)	(93,320)	-	-
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	146,623,581	3,755,113	146,623,581	3,755,113
เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	4,491,243	2,641,553	4,480,243	2,641,553
เงินสดรับจากเงินปันผลในบริษัทร่วม	216,199,688	64,266,300	216,199,688	64,266,300
เงินมัดจำรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	39,629,250	-	39,629,250
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	105,157,817	42,737,950	82,902,412	33,476,428
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(51,360)	(34,240)	(51,360)	(34,240)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืม	2,010,381,656	-	2,010,381,656	-
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืม	(1,060,000,000)	-	(1,060,000,000)	-
เงินปันผลจ่าย	(117,656,375)	(117,667,654)	(117,656,375)	(117,667,654)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	832,673,921	(117,701,894)	832,673,921	(117,701,894)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	102,099,620	(235,409,327)	62,120,959	(238,631,948)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	302,602,464	538,011,791	281,723,738	520,355,686
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5 404,702,084	302,602,464	343,844,697	281,723,738
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสด</b>				
ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายเพิ่มขึ้น (ลดลง) (สุทธิจากภาษี)	(6,347,606)	771,327	(6,347,606)	771,327

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

### 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 18 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500

บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 7 ประเภท ได้แก่

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

บริษัทมีบริษัทย่อยดังนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด ประกอบกิจการในประเทศไทย โดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
2. บริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ประกอบกิจการในประเทศไทย บริษัทมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อประกอบธุรกิจประเภทรับซื้อ รับโอน รับจ้างบริหาร สินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน หรือสินทรัพย์ของสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินกิจการ เลิก หรือถูกเพิกถอนใบอนุญาตประกอบการธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจเงินทุน ธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ ตลอดจนถึงหลักประกันของสินทรัพย์นั้นเพื่อนำไปบริหารพัฒนาหรือจำหน่ายจ่ายโอนต่อไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีสำนักงานใหญ่แห่งเดียว



เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้อิโณธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ตามแผนร่วมลงทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกัน และบริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ก.ล.ต.บ.701/2552 ทั้งนี้บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2556 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ก.ล.ต.บ.474/2554 ลงวันที่ 4 เมษายน 2554 ต่อมาบริษัทได้ยื่นขอรับความเห็นชอบระบบงานการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอยู่แล้วต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามหนังสือที่ ก.ล.ต. บ.บ. 994/2556 ลงวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 เป็นต้นไป

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

ในปัจจุบันธุรกรรมส่วนใหญ่เป็นการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุนและอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด

## 2. หลักเกณฑ์ในการจัดทางการเงิน

- 2.1 บริษัทจัดทางการเงินนี้ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยกำหนดรูปแบบการนำเสนอการเงินตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง “การนำเสนอการเงิน” และตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ที่ สช/บ.น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์”
- 2.2 งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ได้รวมรายการของบริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไชยาริส จำกัด และบริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ส่วนงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไชยาริส จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 ในบริษัทย่อยทั้งสองแห่งโดยได้ตัดรายการระหว่างกัน และขอลดคงเหลือที่เป็นสาระสำคัญระหว่างกันออกแล้ว

นอกจากนั้น งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ยังได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทร่วม ซึ่งได้มาจากงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัดและบริษัท บีคอน ออฟชอร์ จำกัด

นอกจากนั้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินลงทุนในตัวแลกเปลี่ยนของ บริษัท พระโขนงแลนด์ จำกัด จำนวนเงิน 500 ล้านบาท ผู้ถือหุ้นของบริษัทดังกล่าวได้ทำสัญญาจำหน่ายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทเป็นหลักประกันและบริษัทได้รับหุ้นบุริมสิทธิซึ่งมีสิทธิในการออกเสียงร่วมกันกับผู้ถือหุ้นสามัญเพื่อการควบคุมร่วมกันในการดำเนินงานเกี่ยวกับสินทรัพย์ของบริษัท พระโขนงแลนด์ จำกัด ทั้งนี้บริษัทได้ส่งผู้แทนเข้าไปเป็นกรรมการโดยมีอำนาจร่วมกันในการทำธุรกรรมเกี่ยวกับสินทรัพย์ในบริษัทดังกล่าว

ภายหลังจากบริษัทได้รับชำระหนี้ตามตัวแลกเปลี่ยนครบถ้วนตามเงื่อนไขแล้ว บริษัทจะดำเนินการถอนจำหน่ายหุ้นสามัญโอนหุ้นบุริมสิทธิที่บริษัทถือครองคืนแก่บริษัทพระโขนงแลนด์ จำกัด และยกเลิกการแต่งตั้งผู้แทนของบริษัทในการเข้าไปเป็นกรรมการในบริษัทดังกล่าว ซึ่งเป็นการเสร็จสิ้นการทำธุรกรรมดังกล่าว

### 3. การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคต มีรายละเอียดดังนี้

#### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงาน และ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน สำหรับรอบบัญชีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

##### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่า

**มาตรฐานการบัญชี (ต่อ)**

ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)

รายได้

ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)

ผลประโยชน์ของพนักงาน

ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ  
ความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ  
ต้นทุนการกู้ยืม

ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)

การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน

ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)

เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)

กำไรต่อหุ้น

ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)

งบการเงินระหว่างกาล

ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)

การด้อยค่าของสินทรัพย์

ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)

**มาตรฐานการรายงานทางการเงิน**

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)

การรวมธุรกิจ

ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ขกเลิก

ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)

การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)

ส่วนงานดำเนินงาน

ฉบับที่ 10

งบการเงินรวม

ฉบับที่ 11

การร่วมการงาน

ฉบับที่ 12

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

ฉบับที่ 13

การวัดมูลค่ายุติธรรม

**การตีความมาตรฐานการบัญชี**

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่าง  
เฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)

สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า

ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)

ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือ  
ของผู้ถือหุ้น

ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)

การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย

ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)

การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)

รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา

ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

### การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรีดถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรีดถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 14	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินลงทุนขั้นต่ำ และปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการนี้เป็นสาระสำคัญต่อการดำเนินงานนี้ ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังต่อไปนี้

### มาตรฐานที่ออกใหม่เกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม

#### *ผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13*

บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 มาใช้เป็นที่แรกในปีปัจจุบัน โดยมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ได้กำหนดแนวปฏิบัติสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ให้คำนิยามมูลค่ายุติธรรมว่าเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า โดยมูลค่ายุติธรรมตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 หมายถึง ราคาขายหรือโอนออก (exit price) ไม่ว่าจะราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณจากเทคนิคการประเมินมูลค่านอกจากนั้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ยังกำหนดถึงการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมด้วย ทั้งนี้บริษัทได้กำหนดนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมแล้วตามที่แสดงไว้ในหมายเหตุข้อ 4.22

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ต้องถือปฏิบัติโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปสำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป โดยการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ไม่ได้มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อจำนวนเงินที่ต้องรับรู้รายการในงบการเงิน นอกเหนือจากการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพได้ออกประกาศเรื่อง กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2558 เป็นต้นไป เพื่อใช้แทนกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557) กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้

- 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

#### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2558)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

**มาตรฐานการบัญชี (ต่อ)**

ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2558)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)	การค้ำของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
ฉบับที่ 41	เกษตรกรรม

**มาตรฐานการรายงานทางการเงิน**

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาประกันภัย
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2558)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	ส่วนงานดำเนินงาน
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินรวม
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	การร่วมกิจการ
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	การวัดมูลค่ายุติธรรม

**การตีความมาตรฐานการบัญชี**

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีมีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2558)	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์

**การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน**

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรีดถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรีดถอน การบูรณะและการปรับปรุง สภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาลและการค้ำค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2558)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำ และปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	เงินที่นำส่งรัฐ

**แนวปฏิบัติทางบัญชี**

แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าและรับรู้รายการของพืชเพื่อการให้ผลผลิต

ผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อยจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับ งบการเงินเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ ปัจจุบันผู้บริหารอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อ งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยในงวดที่เริ่มถือปฏิบัติ

**4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้ เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

**4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย**

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการถือเป็นรายได้ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จตามที่ระบุในสัญญา

ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยบริษัทจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

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

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง



#### 4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทและ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

#### 4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน เงินฝากธนาคารออมทรัพย์ เงินฝากประจำที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีภาระผูกพันตัวเงินประเภทเพื่อเรียก และตัวเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มา ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### 4.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทิ้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น จนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

การตัดจำหน่ายบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ใช้อัตราดอกเบี้ยแท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับรายได้ดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

กำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุน คำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก และบันทึกอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย และเงินลงทุนทั่วไป จะบันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net asset value) มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตราสารหนี้ไทย

#### 4.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนสุทธิ จากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสีย

#### 4.7 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในแต่ละวัน รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีแสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สช/บ.น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง “แบบงบบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์”

#### 4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท คือ ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทภายใน 3 วันทำการและชำระราคาค่าซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 วันทำการนับจากวันที่ตั้งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

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

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่จะได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง
- 1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
  - 2) มูลหนี้ที่บริษัทได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้
- ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้
- 1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
  - 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
  - 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

ทั้งนี้บริษัทตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการลูกหนี้จัดชั้นสูญดังกล่าว และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน

#### 4.9 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	5 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	3 - 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

การด้อยค่า

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ที่ทำให้สินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่าหรือไม่ หากบริษัทพบว่ามีข้อบ่งชี้ดังกล่าว บริษัทจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น หากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ คำนวณโดยการเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชี และจะรวมไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.10 สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย

สินทรัพย์จัดเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย เมื่อมูลค่าตามบัญชีที่จะได้รับคืนส่วนใหญ่มาจากการขายมิใช่มาจากการใช้สินทรัพย์นั้นต่อไป และสินทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีไว้เพื่อขายในทันทีในสภาพปัจจุบัน

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายประกอบด้วยอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟ ซึ่งแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการจำหน่าย

#### 4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ จำนวน โดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

5 ปี

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนประกอบด้วยค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอดตัดจ่าย บริษัทจะทดสอบการค้ายค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปีและเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจค้ายค่า และตั้งค่าเพื่อการค้ายค่า (ถ้ามี)

#### 4.12 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคดลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด

#### 4.13 สัญญาเช่าระยะยาว

##### 4.13.1 สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามอายุของสัญญาเช่า

##### 4.13.2 สัญญาเช่าการเงิน

สัญญาเช่าซึ่งบริษัทได้รับโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยกเว้นกรรมสิทธิ์ทางกฎหมายถือเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่เช่าในมูลค่ายุติธรรม ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่าพร้อมกับภาระหนี้สินที่จะต้องจ่ายค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ที่เช่าจำนวน โดยวิธีเส้นตรงตามสัญญาเช่า ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดระยะเวลาของสัญญา ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าเสื่อมราคารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.14 ผลประโยชน์ของพนักงาน

##### 4.14.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งเป็นแผนการจ่ายสมทบตามที่กำหนดไว้ สิ้นทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิ้นทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อย และมีการบริหารโดยผู้จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับเงินสะสมเข้ากองทุนจากพนักงานและเงินสมทบจากบริษัทและบริษัทย่อย เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการนั้น

##### 4.14.2 ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทและบริษัทย่อยจัดให้มีผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานเพื่อจ่ายให้แก่พนักงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานและระเบียบการเกษียณอายุพนักงานของบริษัท โดยคำนวณผลประโยชน์ของพนักงานดังกล่าวจากข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ ประกันภัย ณ วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลารายงานด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคต โดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัยอันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการเกษียณ อายุงาน และปัจจัยอื่นๆ ทั้งนี้อัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการจะรับรู้เป็นรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของพนักงานจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเพื่อกระจายต้นทุนดังกล่าวตลอดระยะเวลาของการจ้างงาน

##### 4.14.3 การลาพักร้อนประจำปีที่ยังได้รับค่าตอบแทน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ต้นทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน ในรูปการลาพักร้อนประจำปีที่ยังได้รับค่าตอบแทนที่สะสมได้ เมื่อพนักงานให้บริการซึ่งก่อให้เกิดการเพิ่มขึ้นของสิทธิการลางานที่ยังได้รับค่าตอบแทนในอนาคต โดยวัดมูลค่าของต้นทุนดังกล่าวตามจำนวนซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าจะจ่ายเพิ่มเนื่องจากมีสิทธิที่พนักงานยังไม่ได้ใช้สะสมอยู่ ณ วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลารายงาน

#### 4.15 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ประมวลการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือและเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน ซึ่งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทและบริษัทย่อยเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

#### 4.16 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### 4.16.1 ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของภาครัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

##### 4.16.2 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินกับมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ใช้ในการคำนวณกำไรทางภาษี (ฐานภาษี) บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวทุกรายการ และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากำไรทางภาษีจะมีจำนวนเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ โดยมีการทบทวนมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ในรายงาน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลง เมื่อกำไรทางภาษีที่จะนำมาใช้ประโยชน์ลดลง การกลับรายการจะทำเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบางส่วนหรือทั้งหมดมาใช้ประโยชน์ได้ ทั้งนี้บริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้รับรู้สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับรายการค่าความนิยม

บริษัทและบริษัทย่อยคำนวณมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในงวดที่คาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

รายการสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันจะหักกลบกันได้เมื่อบริษัทและบริษัทย่อยมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกัน และบริษัทและบริษัทย่อยตั้งใจจะชำระหนี้สินดังกล่าวด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับชำระสินทรัพย์และหนี้สินในเวลาเดียวกันและทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับหน่วยงานการจัดเก็บภาษีเดียวกัน

บริษัทและบริษัทย่อยแสดงรายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ รายการภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกโดยตรงไปยังองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ถ้าภาษีเงินได้ที่เกิดขึ้นนั้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในงวดบัญชีเดียวกันหรือต่างงวด

#### 4.17 กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวดด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกในระหว่างงวด

ทั้งนี้ ในระหว่างงวด บริษัทไม่มีมติตราสารที่อาจเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญเพื่อคำนวณกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด

#### 4.18 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน รายการกำไรและขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเมื่อมีการชำระเงินหรือที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.19 การบริหารความเสี่ยงและการป้องกันความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และเงินลงทุน ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

#### 4.20 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรืออยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัทไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้นและบริษัทย่อย ตลอดจนกิจการที่เป็นบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท รวมทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น



ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาสาระทางเศรษฐกิจของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

#### 4.21 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน รวมทั้งการแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น

#### 4.22 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง กลุ่มบริษัทพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า โดยการวัดมูลค่ายุติธรรมและ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินรวมนี้ใช้ตามเกณฑ์ตามที่กล่าว

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขายในตลาด (ไม่ต้องปรับปรุง) ที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

## 5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินสด เงินฝากระยะสั้น และตัวเงินระยะสั้น ที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	425,456,071	771,426,076	356,213,304	294,609,407
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า *	(20,753,987)	(468,823,612)	(12,368,607)	(12,885,669)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	<u>404,702,084</u>	<u>302,602,464</u>	<u>343,844,697</u>	<u>281,723,738</u>

(\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีเงินฝากสถาบันการเงินในนามบริษัทเพื่อลูกค้าในงบแสดงฐานะการเงินรวมจำนวน 20.75 ล้านบาท และ 468.82 ล้านบาท ตามลำดับ และงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 12.37 ล้านบาท และ 12.89 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทต้องส่งคืนเมื่อลูกค้าทวงถาม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ลูกค้านิติบุคคลหลักทรัพย์ประเภทบัญชีเงินสดจำนวน 493 บัญชี และ 516 บัญชี ตามลำดับ ที่โอนไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (ดูหมายเหตุข้อ 36) ยังไม่ได้นำเสนอสัญญาเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยลูกค้าดังกล่าวมีเงินฝากเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 4.54 ล้านบาท และ 5.06 ล้านบาท ตามลำดับ และหุนมูลค่า 114.59 ล้านบาท และ 161.21 ล้านบาท ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม เมื่อลูกค้าดังกล่าวได้นำส่งสัญญาเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด แล้ว บริษัทจะโอนทรัพย์สินของลูกค้ารายที่นำเสนอสัญญากลับไปฝากยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ต่อไป

## 6. เงินฝากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินฝากประจำจำนวน 50 ล้านบาท ใช้เป็นหลักประกันแก่ธนาคารในการออกหนังสือค้ำประกัน เพื่อใช้ยื่นประกวดราคาในโครงการแห่งหนึ่ง (ดูหมายเหตุข้อ 33.7)

7. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ  
บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557
	บาท	บาท
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์	7,522,841	3,356,944
ลูกหนี้อื่น		
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	62,654,566	62,654,566
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	70,177,407	66,011,510
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 8)	(58,607,306)	(55,909,133)
รวม	11,570,101	10,102,377

บริษัทได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่เข้าเกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัท	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัท	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	7,522,841	-	7,522,841	3,356,944	-	3,356,944
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่า มาตรฐาน	4,047,260	-	4,047,260	6,745,433	-	6,745,433
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	58,607,306	(58,607,306)	-	55,909,133	(55,909,133)	-
รวม	70,177,407	(58,607,306)	11,570,101	66,011,510	(55,909,133)	10,102,377

มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน และมูลหนี้จัดชั้นสงสัย (ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ) แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557
	บาท	บาท
มากกว่า 3 ปี ขึ้นไป	62,654,566	62,654,566
รวม	62,654,566	62,654,566

#### 8. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557
	บาท	บาท
ยอดต้นงวด	55,909,133	259,963,812
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	2,698,173	(2,698,173)
หัก หนี้สูญตัดบัญชี	-	(201,356,506)
ยอดปลายงวด (ดูหมายเหตุข้อ 7)	58,607,306	55,909,133

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทได้ตัดจำหน่ายหนี้สูญธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีเงินสดและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์พร้อมทั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องออกจากบัญชีจำนวน 201.36 ล้านบาท เนื่องจากศาลได้พิพากษาให้ลูกหนี้ล้มละลายหรือคดีถึงที่สุดแล้ว

## 9. เงินลงทุน - สุทธิ

9.1 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน แยกตามประเภทเงินลงทุนได้ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์ จดทะเบียน	103,433,284	91,221,379	50,480,922	52,397,518
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	108,934,028	110,951,859	25,487,223	25,980,817
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเปลี่ยน	1,024,932,944	1,035,136,881	326,742,238	331,895,908
กองทุนรวม	-	-	2,870,000	2,870,775
รวม	1,237,300,256	1,237,310,119	405,580,383	413,145,018
<u>บวก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	9,863	-	7,564,635	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	1,237,310,119	1,237,310,119	413,145,018	413,145,018
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์ จดทะเบียน	76,893,631	61,607,128	-	-
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(15,286,503)	-	-	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	61,607,128	61,607,128	-	-
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หุ้นสามัญ	330,025,014	275,955,876	156,517,201	93,086,707
หุ้นบุริมสิทธิ	130,000	130,000	125,000	125,000
รวม	330,155,014	276,085,876	156,642,201	93,211,707
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการด้อยค่า	(54,069,138)	-	(63,430,494)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	276,085,876	276,085,876	93,211,707	93,211,707
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	1,575,003,123	1,575,003,123	506,356,725	506,356,725

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์ จดทะเบียน	99,630,991	87,790,879	50,480,922	52,397,518
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	108,934,028	110,951,859	25,487,223	25,980,817
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเปลี่ยน	1,024,932,944	1,035,136,881	326,742,238	331,895,908
กองทุนรวม	-	-	2,870,000	2,870,775
รวม	1,233,497,963	1,233,879,619	405,580,383	413,145,018
<u>บวก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	381,656	-	7,564,635	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	1,233,879,619	1,233,879,619	413,145,018	413,145,018
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์ จดทะเบียน	76,893,631	61,607,128	-	-
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(15,286,503)	-	-	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	61,607,128	61,607,128	-	-
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หุ้นสามัญ	330,025,014	275,955,876	156,517,201	93,086,707
หุ้นบุริมสิทธิ	130,000	130,000	125,000	125,000
รวม	330,155,014	276,085,876	156,642,201	93,211,707
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการด้อยค่า	(54,069,138)	-	(63,430,494)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	276,085,876	276,085,876	93,211,707	93,211,707
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	1,571,572,623	1,571,572,623	506,356,725	506,356,725

## 9.2 กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น				
จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	(7,261,360)	7,211,951	(6,889,567)	7,211,951
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อค้า	15,553,897	29,305,765	15,553,897	29,305,765
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	696,114	-	696,114
รวม	8,292,537	37,213,830	8,664,330	37,213,830

## 9.3 ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ดอกเบี้ย	10,437,279	8,355,886	9,767,406	7,945,487
เงินปันผล	1,152,892	1,483,818	217,341,580	65,750,118
รวม	11,590,171	9,839,704	227,108,986	73,695,605

## 9.4 ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดยกมาต้นงวด	-	(771,327)	-	(771,327)
เปลี่ยนแปลงระหว่างงวด				
- จากการปรับปรุงภาษีเงินได้				
รอกการตัดบัญชี	1,586,901	(192,831)	1,586,901	(192,831)
- จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(7,934,507)	-	(7,934,507)	-
- จากการขายเงินลงทุน	-	964,158	-	964,158
ยอดคงเหลือสิ้นงวด	(6,347,606)	-	(6,347,606)	-

## 9.5 บริษัทที่มีเงินลงทุนทั่วไปในบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม	ค่าเผื่อ การด้อยค่า	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม	ค่าเผื่อ การด้อยค่า
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
หุ้นสามัญ	7,808	835	6,973	7,808	866	6,942
	<u>7,808</u>	<u>835</u>	<u>6,973</u>	<u>7,808</u>	<u>866</u>	<u>6,942</u>

## 10. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ

บริษัทที่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยและประกอบกิจการในประเทศไทย ดังนี้

ชื่อบริษัท	ประเภท กิจการ	ประเภท หลักทรัพย์ ที่ลงทุน	งบการเงินรวม								
			ทุนชำระแล้ว		สิทธิการออกเสียง		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย		
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	
			ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	
<b>บริษัทร่วม</b>											
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	หุ้นสามัญ	2,138	2,138	49.71	49.64	1,244.1	1,239.4	1,328.5	1,447.3	
บริษัทบีคอน ออฟซอร์ จำกัด	ธุรกิจให้บริการ ในอุตสาหกรรม นอชายฝั่ง	หุ้นสามัญ	148	105	18.7	19.05	70.0	60.0	51.2	52.3	
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า							(70.0)	-	(51.2)	-	
							<u>1,244.1</u>	<u>1,299.4</u>	<u>1,328.5</u>	<u>1,499.6</u>	
ชื่อบริษัท	ประเภท กิจการ	ประเภท หลักทรัพย์ ที่ลงทุน	งบการเงินเฉพาะกิจการ								
			ทุนชำระแล้ว		สิทธิการออกเสียง		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย		
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	
			ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	
<b>บริษัทย่อย</b>											
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน ไชยาริส จำกัด	ให้บริการจัดการ กองทุนรวม และกองทุนสำรอง เลี้ยงชีพ	หุ้นสามัญ	125.4	125.4	100.0	100.0	173.1	173.1	86.9	50.1	
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี	รับซื้อหรือรับโอน สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ ของสถาบันการเงิน	หุ้นสามัญ	25.0	-	100.0	-	25.0	-	25.0	-	
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า							(86.2)	(123.0)	-	-	
							<u>111.9</u>	<u>50.1</u>	<u>111.9</u>	<u>50.1</u>	
<b>บริษัทร่วม</b>											
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	หุ้นสามัญ	2,138	2,138	49.71	49.64	1,244.1	1,239.4	1,328.5	1,447.3	
บริษัทบีคอน ออฟซอร์ จำกัด	ธุรกิจให้บริการ ในอุตสาหกรรม นอชายฝั่ง	หุ้นสามัญ	148	105	18.70	19.05	70.0	60.0	51.2	52.3	
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า							(70.0)	-	(51.2)	-	
							<u>1,244.1</u>	<u>1,299.4</u>	<u>1,328.5</u>	<u>1,499.6</u>	
							<u>1,356.0</u>	<u>1,349.5</u>	<u>1,440.4</u>	<u>1,549.7</u>	



## สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วมมีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557
	ล้านบาท	ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	6,773.6	7,700.0
หนี้สินรวม	(4,299.5)	(4,974.7)
สินทรัพย์สุทธิ	2,474.1	2,725.3

	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557
	ล้านบาท	ล้านบาท
รายได้รวม	1,897.6	2,103.8
กำไรสุทธิสำหรับงวด	144.0	264.1
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิสำหรับงวด	(9.1)	(3.1)
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	216.2	64.3

เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติพิเศษอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 9,900,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 115,500,000 บาทเป็นทุนจดทะเบียน 125,400,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,800,000 หุ้น หุ้นละ 5.50 บาท เพื่อจำหน่ายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในราคาตามมูลค่า เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและขยายการประกอบธุรกิจโดยบริษัทย่อยได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2557 และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกและชำระแล้วกับสำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2557

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทย่อยมีทุนชำระแล้ว 125.4 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 22,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.5 บาท ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัท ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยดังกล่าว

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

เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2557 บริษัทได้ทำสัญญาลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทบิคอน ออฟชอร์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการตรวจสอบและจำหน่ายอุปกรณ์ช่วยชีวิตและอุปกรณ์รักษาความปลอดภัยให้แก่อุตสาหกรรมพาณิชย์นาวีและอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง มูลค่าเงินลงทุน 60 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 2 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 19.05 ของทุนทั้งหมด และเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทเพิ่มอีก จำนวน 768,205 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 13 บาท จากการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 19.05 เป็นร้อยละ 21.62 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วม อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทร่วมมีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญอีกจำนวน 2,000,000 หุ้น จากหุ้นสามัญเดิมจำนวน 12,806,000 หุ้นเป็นหุ้นสามัญใหม่จำนวน 14,806,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยที่บริษัทไม่ได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทลดลงจากเดิมร้อยละ 21.62 เป็นร้อยละ 18.70 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วมดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทบิคอน ออฟชอร์ จำกัด ในงบการเงินเฉพาะกิจการทั้งจำนวนเป็นเงิน 69.99 ล้านบาท และในงบการเงินรวมทั้งจำนวนเป็นเงิน 51.21 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทบิคอน ออฟชอร์ จำกัดมีผลการดำเนินงานขาดทุนและอยู่ระหว่างปรับโครงสร้างธุรกิจ

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

## 11. ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ

	งบการเงินรวม			
	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ
	ณ วันที่			ณ วันที่
	31 ธันวาคม			31 ธันวาคม
	2557			2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	7,453,651	37,383	-	7,491,034
อุปกรณ์สำนักงาน	9,406,758	2,674,812	-	12,081,570
ยานพาหนะ	3,844,600	1,938,000	-	5,782,600
รวมราคาทุน	20,705,009	4,650,195	-	25,355,204
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(3,090,163)	(1,098,853)	-	(4,189,016)
อุปกรณ์สำนักงาน	(7,678,760)	(1,133,980)	-	(8,812,740)
ยานพาหนะ	(415,006)	(846,440)	-	(1,261,446)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(11,183,929)	(3,079,273)	-	(14,263,202)
<b>ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ</b>	<b>9,521,080</b>			<b>11,092,002</b>

	งบการเงินรวม			
	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ
	ณ วันที่			ณ วันที่
	31 ธันวาคม			31 ธันวาคม
	2556			2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	2,984,518	4,469,133	-	7,453,651
อุปกรณ์สำนักงาน	8,887,334	1,400,336	(880,912)	9,406,758
ยานพาหนะ	-	3,844,600	-	3,844,600
รวมราคาทุน	11,871,852	9,714,069	(880,912)	20,705,009
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(2,225,825)	(864,338)	-	(3,090,163)
อุปกรณ์สำนักงาน	(7,779,243)	(740,696)	841,179	(7,678,760)
ยานพาหนะ	-	(415,006)	-	(415,006)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(10,005,068)	(2,020,040)	841,179	(11,183,929)
<b>ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ</b>	<b>1,866,784</b>			<b>9,521,080</b>
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>				
2558				3,079,273
2557				2,020,040

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บาท
		เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	
<b>ราคาทุน</b>				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	4,656,572	-	-	4,656,572
อุปกรณ์สำนักงาน	1,915,719	28,400	-	1,944,119
ยานพาหนะ	3,844,600	1,938,000	-	5,782,600
รวมราคาทุน	10,416,891	1,966,400	-	12,383,291
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(728,129)	(937,498)	-	(1,665,627)
อุปกรณ์สำนักงาน	(1,032,966)	(376,603)	-	(1,409,569)
ยานพาหนะ	(415,006)	(846,440)	-	(1,261,446)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(2,176,101)	(2,160,541)	-	(4,336,642)
<b>ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ</b>	<b>8,240,790</b>			<b>8,046,649</b>

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท
		เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	
<b>ราคาทุน</b>				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	187,439	4,469,133	-	4,656,572
อุปกรณ์สำนักงาน	1,142,825	799,394	(26,500)	1,915,719
ยานพาหนะ	-	3,844,600	-	3,844,600
รวมราคาทุน	1,330,264	9,113,127	(26,500)	10,416,891
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(20,639)	(707,490)	-	(728,129)
อุปกรณ์สำนักงาน	(673,466)	(377,100)	17,600	(1,032,966)
ยานพาหนะ	-	(415,006)	-	(415,006)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(694,105)	(1,499,596)	17,600	(2,176,101)
<b>ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ</b>	<b>636,159</b>			<b>8,240,790</b>

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2558	2,160,541
2557	1,499,596

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ในงบการเงินรวม บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 8.8 ล้านบาท และ 8.6 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวจำนวน 0.6 ล้านบาท และ 0.5 ล้านบาท ตามลำดับ

## 12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

	อายุการให้ ประโยชน์	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				
		ยอดยกมา ต้นงวด บาท	เพิ่มขึ้น บาท	รายจ่าย ตัดบัญชี บาท	ตัดจำหน่าย/ โอนออก บาท	ยอดคงเหลือ ปลายงวด บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรถตัดจ่าย						
ประเภทจัดการกองทุนรวม	ไม่ทราบแน่นอน*	803,836	-	-	-	803,836
ประเภทการประกอบธุรกิจ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไม่ทราบแน่นอน*	3,320,548	-	-	-	3,320,548
ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	ไม่ทราบแน่นอน*	464,109	-	-	-	464,109
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	124,814	71,800	(61,622)	-	134,992
รวม		4,713,307	71,800	(61,622)	-	4,723,485

	อายุการให้ ประโยชน์	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557				
		ยอดยกมา ต้นงวด บาท	เพิ่มขึ้น บาท	รายจ่าย ตัดบัญชี บาท	ตัดจำหน่าย/ โอนออก บาท	ยอดคงเหลือ ปลายงวด บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรถตัดจ่าย						
ประเภทจัดการกองทุนรวม	ไม่ทราบแน่นอน*	803,836	-	-	-	803,836
ประเภทการประกอบธุรกิจ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไม่ทราบแน่นอน*	3,320,548	-	-	-	3,320,548
ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	ไม่ทราบแน่นอน*	464,109	-	-	-	464,109
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	1,241,973	93,320	(1,210,479)	-	124,814
รวม		5,830,466	93,320	(1,210,479)	-	4,713,307

### ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2558	61,622
2557	1,210,479

งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558						
อายุการให้ ประโยชน์	ยอดยกมา ต้นปี	เพิ่มขึ้น	รายจ่าย ตัดบัญชี	ตัดจำหน่าย/ โอนออก	ยอดคงเหลือ ปลายปี	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรถตัดจ่าย ประเภทการประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไม่ทราบแน่นอน*	3,320,548	-	-	-	3,320,548
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	1,602	-	(1,601)	-	1
รวม		3,322,150	-	(1,601)	-	3,320,549

งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557						
อายุการให้ ประโยชน์	ยอดยกมา ต้นปี	เพิ่มขึ้น	รายจ่าย ตัดบัญชี	ตัดจำหน่าย/ โอนออก	ยอดคงเหลือ ปลายปี	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรถตัดจ่าย ประเภทการประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไม่ทราบแน่นอน*	3,320,548	-	-	-	3,320,548
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	6,515	-	(4,913)	-	1,602
รวม		3,327,063	-	(4,913)	-	3,322,150

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2558	1,601
2557	4,913

\* ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรถตัดจ่ายมีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนเนื่องจากใบอนุญาตดังกล่าวไม่มีวันหมดอายุ และบริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าใบอนุญาตดังกล่าวจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่บริษัทและบริษัทย่อยอย่างไม่สิ้นสุด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ในงบการเงินรวม บริษัทและบริษัทย่อยมีคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดบัญชีหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ โดยราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 7.51 ล้านบาท และ 7.21 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ซึ่งตัดบัญชีหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ โดยราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 0.02 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบการเงินเฉพาะกิจการบริษัท ไม่มีคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ซึ่งตัดบัญชีหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่

## 13. ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี - สุทธิ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี</b>				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	216,610	216,610	216,610	216,610
ค่าเผื่อการค้อยค่าของเงินลงทุน	29,512,066	32,378,201	29,512,066	32,378,201
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	312,996	233,378	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	1,678,667	169,477	1,599,536	169,477
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	1,586,901	-	1,586,901	-
ขาดทุนทางภาษีสะสม	14,567,337	8,629,668	-	-
สินทรัพย์อื่น	10,357	10,357	10,357	10,357
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรื้อ	22,756,013	22,767,392	-	-
	<u>70,640,947</u>	<u>64,405,083</u>	<u>32,925,470</u>	<u>32,774,645</u>
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี</b>				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	2,542,644	1,682,404	2,537,872	1,682,404
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	470,490	-	470,490	-
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	848,850	718,850	632,055	532,055
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่สำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ของพนักงาน	32,330	-	-	-
	<u>3,894,314</u>	<u>2,401,254</u>	<u>3,640,417</u>	<u>2,214,459</u>
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี - สุทธิ	<u>66,746,633</u>	<u>62,003,829</u>	<u>29,285,053</u>	<u>30,560,186</u>

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภายใต้การตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด มีดังนี้

	งบการเงินรวม			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บาท
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไรหรือขาดทุน (ดูหมายเหตุข้อ 31) บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น บาท	
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	216,610	-	-	216,610
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	32,378,201	(2,866,135)	-	29,512,066
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	233,378	79,618	-	312,996
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อค้า	169,477	1,509,190	-	1,678,667
ขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	1,586,901	1,586,901
สินทรัพย์อื่น	10,357	-	-	10,357
ขาดทุนทางภาษีสะสมของบริษัทย่อย	8,629,668	5,937,669	-	14,567,337
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรื้อรับ	22,767,392	(11,379)	-	22,756,013
	<u>64,405,083</u>	<u>4,648,963</u>	<u>1,586,901</u>	<u>70,640,947</u>
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อค้า	1,682,404	860,240	-	2,542,644
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	470,490	-	470,490
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมใบอนุญาต	718,850	130,000	-	848,850
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่สำหรับโครงการ ผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ของพนักงาน	-	-	32,330	32,330
	<u>2,401,254</u>	<u>1,460,730</u>	<u>32,330</u>	<u>3,894,314</u>
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	<u>62,003,829</u>	<u>3,188,233</u>	<u>1,554,571</u>	<u>66,746,633</u>
	งบการเงินรวม			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2557 บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไรหรือขาดทุน (ดูหมายเหตุข้อ 31) บาท	รายการที่รับรู้ ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น บาท	
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	1,602,758	(1,386,148)	-	216,610
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	32,378,201	-	-	32,378,201
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	233,378	-	233,378
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อค้า	155,401	14,076	-	169,477
ขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อขาย	192,831	-	(192,831)	-
สินทรัพย์อื่น	28,357	(18,000)	-	10,357
ขาดทุนทางภาษีสะสมของบริษัทย่อย	-	8,629,668	-	8,629,668
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรื้อรับ	23,113,579	(346,187)	-	22,767,392
	<u>57,471,127</u>	<u>7,126,787</u>	<u>(192,831)</u>	<u>64,405,083</u>
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อค้า	225,938	1,456,466	-	1,682,404
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมใบอนุญาต	432,055	286,795	-	718,850
	<u>657,993</u>	<u>1,743,261</u>	<u>-</u>	<u>2,401,254</u>
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	<u>56,813,134</u>	<u>5,383,526</u>	<u>(192,831)</u>	<u>62,003,829</u>



	งบการเงินเฉพาะกิจการ			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	รายการที่รับรู้ ในกำไรหรือขาดทุน (ดูหมายเหตุข้อ 31)	รายการที่รับรู้ ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	216,610	-	-	216,610
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	32,378,201	(2,866,135)	-	29,512,066
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อค้า	169,477	1,430,059	-	1,599,536
ขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	1,586,901	1,586,901
สินทรัพย์อื่น	10,357	-	-	10,357
	<u>32,774,645</u>	<u>(1,436,076)</u>	<u>1,586,901</u>	<u>32,925,470</u>
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อค้า	1,682,404	855,468	-	2,537,872
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	470,490	-	470,490
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตรประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	532,055	100,000	-	632,055
	<u>2,214,459</u>	<u>1,425,958</u>	<u>-</u>	<u>3,640,417</u>
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	<u>30,560,186</u>	<u>(2,862,034)</u>	<u>1,586,901</u>	<u>29,285,053</u>

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	รายการที่รับรู้ ในกำไรหรือขาดทุน (ดูหมายเหตุข้อ 31)	รายการที่รับรู้ ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	1,602,758	(1,386,148)	-	216,610
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	32,378,201	-	-	32,378,201
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อค้า	155,401	14,076	-	169,477
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อขาย	192,831	-	(192,831)	-
สินทรัพย์อื่น	28,357	(18,000)	-	10,357
	<u>34,357,548</u>	<u>(1,390,072)</u>	<u>(192,831)</u>	<u>32,774,645</u>
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อค้า	225,938	1,456,466	-	1,682,404
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตรประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	432,055	100,000	-	532,055
	<u>657,993</u>	<u>1,556,466</u>	<u>-</u>	<u>2,214,459</u>
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	<u>33,699,555</u>	<u>(2,946,538)</u>	<u>(192,831)</u>	<u>30,560,186</u>

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้จำนวน 49.18 ล้านบาท และ 29.03 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งจะหมดอายุภายใน 5 ปี

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทย่อยได้มีการทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี โดยบริษัทย่อยรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 14.71 ล้านบาท และ 8.68 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทประมาณการว่าจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตที่เพียงพอต่อการนำผลแตกต่างชั่วคราวมาใช้ประโยชน์จำนวนเงิน 73.53 ล้านบาท และ 43.38 ล้านบาทตามลำดับ และมีผลขาดทุนสะสมทางภาษีจำนวนเงิน 3.42 ล้านบาท และ 64.19 ล้านบาท ตามลำดับ ที่คาดว่าจะไม่สามารถนำผลแตกต่างชั่วคราวมาใช้ประโยชน์ ซึ่งจะหมดอายุภายใน 5 ปี

#### 14. สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
ที่ดิน	739,800	158,052,466
อาคารชุด	-	4,873,120
	739,800	162,925,586
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(51,786)	(51,786)
รวมสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ	688,014	162,873,800

บริษัทรับโอนที่ดิน อาคารชุดและสิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟจากลูกหนี้เพื่อชำระหนี้ตัวแลกเปลี่ยนที่ครบกำหนดแล้วแต่ผู้ออกไม่สามารถไถ่ถอนคืนได้ และหนี้จากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ในไตรมาสที่สองของปี 2557 บริษัทจำหน่ายสิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟและที่ดินบางส่วนแก่บุคคลภายนอกแล้ว มีกำไรจากการจำหน่าย 1.44 ล้านบาท

ในไตรมาสที่สี่ของปี 2558 บริษัทจำหน่ายอาคารชุดแก่บุคคลภายนอกแล้ว มีผลขาดทุน 0.52 ล้านบาท และจำหน่ายที่ดินแก่บุคคลภายนอก มีกำไรจากการจำหน่าย 24.58 ล้านบาท

## 15. สินทรัพย์อื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,214,030	255,931	1,077,356	180,853
ค่าประกันจ่ายล่วงหน้า	129,418	130,219	129,418	130,219
ค่าบริการรักษาจ่ายล่วงหน้า	106,065	159,601	12,122	12,468
ค่าธรรมเนียมตลาดหลักทรัพย์จ่ายล่วงหน้า	109,693	441,584	109,693	441,584
ค่าสมาชิกจ่ายล่วงหน้า	16,345	51,436	16,345	51,436
ค่าธรรมเนียมแนะนำลูกค้าจ่ายล่วงหน้า	-	3,430,632	-	-
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าอื่น	431,101	398,922	98,634	97,040
เงินมัดจำอื่น	1,133,228	1,133,228	786,878	786,878
ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการจัดการกองทุนรวมค้างรับ	8,214,995	8,581,486	-	-
ภาษีเงินได้รอรับคืน	7,854,985	2,246,437	2,543,703	322,718
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอรับคืน	-	1,865,064	-	-
อื่นๆ	881,205	907,436	763,753	623,247
รวม	20,091,065	19,601,976	5,537,902	2,646,443

## 16. เงินกู้ยืมอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินกู้ยืมอื่นดังต่อไปนี้

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

(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 : ไม่มี)

## 17. ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน

ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน				
หลังออกจากงาน	5,445,935	3,844,803	4,495,476	3,091,722
การลาพักรื้อนประจำปีที่ยังได้รับค่าตอบแทน	896,108	807,187	443,240	393,381
	<u>6,342,043</u>	<u>4,651,990</u>	<u>4,938,716</u>	<u>3,485,103</u>

ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานและตามระเบียบการเกษียณอายุพนักงานบริษัท ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

จำนวนที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	1,120,842	700,430	778,429	438,895
ต้นทุนดอกเบี้ย	109,748	123,844	93,132	104,482
ต้นทุนบริการในอดีต	-	(1,029,128)	-	(1,029,128)
	<u>1,230,590</u>	<u>(204,854)</u>	<u>871,561</u>	<u>(485,751)</u>

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดยกมาของภาระผูกพันผลประโยชน์				
ของพนักงานหลังออกจากงาน	3,844,803	4,049,657	3,091,722	3,577,473
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	1,120,842	700,430	778,429	438,895
ต้นทุนดอกเบี้ย	109,748	123,844	93,132	104,482
ปรับปรุงเกษียณอายุพนักงาน	-	(1,029,128)	-	(1,029,128)
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				
ประกันภัยที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
- จากการปรับปรุงจากประสบการณ์	175,774	-	292,658	-
- จากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	(134,467)	-	(53,497)	-
- จากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	329,235	-	293,032	-
ยอดยกไปของภาระผูกพันผลประโยชน์				
ของพนักงานหลังออกจากงาน	5,445,935	3,844,803	4,495,476	3,091,722

เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติให้แก้ไขข้อบังคับพนักงานเรื่อง “เกษียณอายุพนักงาน” จากเกษียณอายุที่ 55 ปี เป็นเกษียณอายุที่ 60 ปี บริษัทได้แจ้งเปลี่ยนแปลงข้อบังคับพนักงานกับกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2557

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ (ร้อยละต่อปี)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
ข้อสมมติฐานทางการเงิน		
อัตราคิดลด	2.57 - 2.81	4.1
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	7.0 - 31.0	8.0 - 20.0
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุ ของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุ ของพนักงาน
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดไว้	5.0 - 6.0	5.0 - 7.0

ข้อสมมติที่สำคัญในการกำหนดโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ประกอบด้วย อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน อัตราภาระ และอัตราคิดลดการวิเคราะห์ความอ่อนไหว ด้านล่างได้พิจารณาจากการเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่เกี่ยวข้องที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ในขณะที่ข้อสมมติอื่นคงที่ ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
อัตราเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	434,109	359,291	336,683	293,814
อัตราเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	(395,602)	(327,113)	(308,101)	(268,630)
การมีชีวิตอยู่ - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	39,347	33,001	33,932	29,324
การมีชีวิตอยู่ - ลดลงร้อยละ 1	(39,042)	(32,732)	(33,666)	(29,089)
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(378,347)	(314,232)	(294,163)	(257,658)
อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1	422,958	351,484	327,495	286,985

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นอาจไม่ได้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงในโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ เนื่องจากมันคงเป็นการยากที่การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติต่างๆ จะเกิดขึ้นแยกต่างหากจากข้อสมมติอื่นซึ่งอาจมีความสัมพันธ์กัน

นอกจากนี้ในการแสดงการวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้น มูลค่าปัจจุบันของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน คำนวณโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นวิธีเดียวกันกับการคำนวณหนี้สินภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน

## 18. เงินมัดจำรับล่วงหน้า

เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2557 บริษัทได้เข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินของบริษัทตามสัญญามูลค่า 183.63 ล้านบาท ที่ดินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายโดยมีราคาทุนตามบัญชี 157.31 ล้านบาท บริษัทได้รับเงินมัดจำรับล่วงหน้าในวันทำสัญญาจำนวน 39.63 ล้านบาท ตามเงื่อนไขของสัญญากำหนดให้บริษัทจะต้องโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินหากบริษัทได้รับชำระเงินค่าที่ดินส่วนที่เหลือจำนวน 144 ล้านบาท ภายในหนึ่งปีนับจากวันที่ทำสัญญา

ในระหว่างปี 2558 บริษัทได้รับเงินมัดจำเพิ่มเติม 7.2 ล้านบาท และได้บันทึกไว้เป็นส่วนหนึ่งของเงินมัดจำรับล่วงหน้า ในวันที่ 22 ธันวาคม 2558 บริษัทได้ขายที่ดินและโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินให้แก่ผู้ซื้อแล้วและได้รับชำระเงินค่าที่ดินส่วนที่เหลือจำนวน 144 ล้านบาท บริษัทมีกำไรจากการขายที่ดิน 24.58 ล้านบาท

## 19. หนี้สินอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	820,273	666,078	553,857	321,082
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	597,506	224,653	230,681	224,653
เจ้าหนี้อื่น	8,926,123	7,391,741	6,205,285	5,860,758
เงินลงทุนที่ผู้ถือหุ้นยังไม่ได้นำเช็คไปขึ้นเงิน	5,490,678	5,324,825	5,490,678	5,324,825
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	63,871	107,242	63,871	107,242
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุนรับล่วงหน้า	-	5,156,250	-	-
อื่นๆ	2,249,980	1,909,227	2,153,768	1,825,526
รวม	18,148,431	20,780,016	14,698,140	13,664,086

## 20. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ทุนที่ออกและชำระแล้วของบริษัทมีจำนวน 653,868,463 บาท

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ซึ่งคำนวณโดยการหารส่วนของบริษัทใหญ่ด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วสุทธิด้วยจำนวนหุ้นทุนซื้อคืน ณ วันสิ้นงวดที่รายงานมีมูลค่าดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (ต่อหุ้น)	1.79	1.84	1.82	1.78

## 21. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.04 บาท เป็นจำนวนเงิน 52.30 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 24 กันยายน 2558

เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท เป็นจำนวนเงิน 65.36 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 29 พฤษภาคม 2558

เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ของบริษัทมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.09 บาท เป็นจำนวนเงิน 117.67 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 12 พฤษภาคม 2557

## 22. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทและบริษัทย่อยคือเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทและบริษัทย่อย เพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น รวมถึงเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยยังต้องดำรงเงินกองทุน และส่วนของผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามเกณฑ์ของ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

อย่างไรก็ตามตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน โดยบริษัทต้องดำรงหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือทั้งสองอย่างรวมกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ.4/2557

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทสามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้สูงกว่าเกณฑ์ดังกล่าว

## 23. ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

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

## 24. ทุนสำรองตามกฎหมาย

ภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด 2535 มาตรา 116 บริษัทต้องสำรองตามกฎหมายอย่างน้อย ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักส่วนของขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองนี้จะมีมูลค่า ไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายจะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวนร้อยละ 11.51 ของทุน จดทะเบียน



## 25. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล กองทุนรวม และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	108,943,373	56,293,566	-	-
รวม	108,943,373	56,293,566	-	-

## 26. ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการ กองทุนส่วนบุคคล การจัดการกองทุนรวม และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	672,551	500,000	-	-
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน อื่นๆ	39,000,294	19,182,142	-	-
รวม	40,454,446	20,975,365	648,117	500,869

## 27. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ทั้งนี้ ค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2558 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ของบริษัทและบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2558 และวันที่ 20 เมษายน 2558 ตามลำดับ ค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2557 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 และวันที่ 1 เมษายน 2557 ตามลำดับ

## 28. ค่าใช้จ่ายอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่ารับรอง	451,245	159,292	24,477	65,988
ค่าใช้จ่ายด้านประชาสัมพันธ์	647,605	637,317	54,465	34,884
ค่าใช้จ่ายเดินทาง	679,208	983,839	457,994	914,603
ค่าใช้จ่ายตลาดหลักทรัพย์	3,048,365	2,038,224	3,048,365	2,038,224
ค่าเครื่องเขียนและอุปกรณ์สำนักงาน	585,463	836,362	132,736	426,502
ค่าภาษีอากร	214,565	178,272	205,961	173,597
ค่าใช้จ่ายจัดการประชุมสัมมนา	1,167,838	328,386	1,159,517	322,779
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	2,599,040	3,558,655	1,250,257	2,530,467
ค่าธรรมเนียมจ่ายคณะกรรมการกำกับ				
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์	936,580	1,088,411	355,580	312,411
ค่าสมาชิกสมาคม	371,690	263,937	371,690	263,937
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	704,945	313,764	469,833	126,296
ค่าบริจาคมารกุศล	475,000	-	475,000	-
อื่นๆ	844,259	209,743	143,846	63,566
รวม	12,725,803	10,596,202	8,149,721	7,273,254

## 29. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่สมัครเป็นสมาชิกของกองทุน โดยหักจากเงินเดือนของพนักงานส่วนหนึ่ง และบริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้อีกส่วนหนึ่ง ซึ่งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทและบริษัทย่อยบริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับอนุญาตจากรัฐบาลเป็นผู้จัดการกองทุน ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นจำนวนเงิน 0.7 ล้านบาทและ 0.5 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทย่อยจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.6 ล้านบาท และ 0.5 ล้านบาท ตามลำดับ

## 30. ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558 บาท	2557 บาท	2558 บาท	2557 บาท
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการด้อยค่าของ เงินลงทุนในตราสารทุน	(9,361,357)	1,660,421	(9,361,357)	1,660,421
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการด้อยค่าของเงินลงทุนใน บริษัทย่อย	-	-	(36,824,105)	(13,271,566)
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการด้อยค่าของเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	51,208,115	-	69,986,665	-
รวม	41,846,758	1,660,421	23,801,203	(11,611,145)

## 31. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558 บาท	2557 บาท	2558 บาท	2557 บาท
ภาษีเงินได้ (ค่าใช้จ่าย) รายได้ (ดูหมายเหตุข้อ 13)	3,188,233	5,383,526	(2,862,034)	(2,946,538)
รวม	3,188,233	5,383,526	(2,862,034)	(2,946,538)

การกระทบยอดภาษีเงินได้และกำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีด้วยอัตราภาษีเงินได้ มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558 บาท	2557 บาท	2558 บาท	2557 บาท
กำไรก่อนภาษีเงินได้	56,436,317	152,080,896	170,661,493	77,503,377
อัตราภาษี	20%	20%	20%	20%
ผลคูณของกำไรก่อนภาษีเงินได้กับอัตรา ภาษีเงินได้ - ค่าใช้จ่าย	(11,287,264)	(30,416,179)	(34,132,299)	(15,500,675)
ผลกระทบทางภาษีของรายได้และค่าใช้จ่ายทางบัญชี แต่ไม่ได้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายทางภาษี	14,160,911	26,166,299	43,110,588	12,736,824
ผลกระทบของผลแตกต่างชั่วคราวที่ไม่ได้รับรู้เป็น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(7,810,658)	2,385,661	(7,810,658)	2,385,661
ผลกระทบของขาดทุนทางภาษีสะสมที่ไม่ได้รับรู้ เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(4,029,665)	(1,182,200)	(4,029,665)	(1,182,200)
ตัดจำหน่ายค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(1,386,148)	-	(1,386,148)
รายได้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ ผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 13)	6,061,646	8,676,251	-	-
ผลขาดทุนทางภาษีสะสมใช้ไป	6,093,263	1,139,842	-	-
ภาษีเงินได้ (ค่าใช้จ่าย) รายได้ (ดูหมายเหตุข้อ 13)	3,188,233	5,383,526	(2,862,034)	(2,946,538)

### 32. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกัน โดยการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือมีกรรมกรร่วมกัน ฝ่ายจัดการเห็นว่า โยบายการกำหนดราคากับบุคคลที่เกี่ยวข้อง และกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้ใช้ราคาซึ่งต่อรองกันอย่างอิสระที่ถือปฏิบัติเป็นปกติในธุรกิจ รายการธุรกิจดังกล่าวสามารถสรุปได้ดังนี้

ยอดคงเหลือกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>บริษัทย่อย</b>				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ (ดูหมายเหตุข้อ 10)	-	-	86,888,385	50,064,280
เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	58,405,520	60,275,519	58,405,520	60,275,519
ค่าบริการจัดการกองทุนส่วนบุคคลค้างจ่าย	-	-	26,917	26,402
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ (ดูหมายเหตุข้อ 10)	-	-	25,000,000	-
ลูกหนี้อื่น	-	-	139,620	-
<b>บริษัทร่วม</b>				
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 10)	1,328,467,230	1,447,297,832	1,244,095,520	1,239,403,520
เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	10,647,617	-	10,647,617	-
เจ้าหนี้อื่น	1,219,674	533,695	1,219,674	533,695
บริษัท บิลคอน ออฟชอร์ จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 10)	-	52,268,154	-	60,000,000
เงินลงทุนในตั๋วแลกเงิน	17,387,941	19,886,695	17,387,941	19,886,695
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
<b>บริษัทที่มีกรรมกรร่วมกัน</b>				
Thanh Cong Securities Company J.S.C.				
เงินลงทุนในหุ้นสามัญ - สุทธิ	101,958,477	92,597,089	101,958,477	92,597,089
ลูกหนี้อื่น	11,040	30,155	11,040	30,155
<b>บริษัทที่มีการควบคุมร่วมกัน</b>				
บริษัท พระโขนงแลนด์ จำกัด				
เงินลงทุนในตั๋วแลกเงิน	479,641,096	-	479,641,096	-
เงินลงทุนในหุ้นบุริมสิทธิ	5,000	-	5,000	-

รายการค้ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2558 บาท	2557 บาท	2558 บาท	2557 บาท	
<b>บริษัทย่อย</b>					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด					
ลงทุนในหุ้นสามัญ	-	-	-	9,900,000	2557 : จำนวน 1.8 ล้านหุ้น หุ้นละ 5.50 บาท
ลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล ที่บริหารโดยบริษัทย่อย	200,000,000	-	200,000,000	-	ตามมูลค่าเงินลงทุน
ไถ่ถอนเงินลงทุนในกองทุนรวม ที่บริหารโดยบริษัทย่อย	-	122,213,178	-	122,213,178	ตามมูลค่าเงินลงทุน
ไถ่ถอนเงินลงทุนในกองทุน ส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย	150,000,000	55,000,000	150,000,000	55,000,000	ตามมูลค่าเงินลงทุน
ลงทุนในกองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	-	31,197,425	-	31,197,425	ตามมูลค่าเงินลงทุน
รายจ่ายค่าเช่า	-	-	-	124,050	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา 62,025 บาท ต่อเดือน ยกเลิกสัญญาตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2557 (ดูหมายเหตุข้อ 33.3)
รายจ่ายค่าบริการกองทุนส่วนบุคคล	-	-	582,420	450,035	ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญาร้อยละ 0.2 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
<b>บริษัทร่วม</b>					
บริษัทหลักทรัพย์ เลที ซิมิโก้ จำกัด					
ค่าบริการงานวิจัย	2,500,000	3,000,000	2,500,000	3,000,000	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา 250,000 บาท ต่อเดือน (ดูหมายเหตุข้อ 33.4)
รายจ่ายค่าบริการ	5,850,000	5,612,500	5,850,000	5,612,500	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา (ดูหมายเหตุข้อ 33.1)
ค่าธรรมเนียมอื่น	2,297,090	-	2,297,090	-	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา
รายจ่ายค่าบริการอื่น	22,470	-	22,470	-	ตามที่เกิดขึ้นจริง
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	545,698	-	545,698	-	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา
บริษัท บิคอน ออฟซอร์ จำกัด					
ดอกเบี้ยรับตัวแลกเงิน	2,885,722	4,811,041	2,885,722	4,811,041	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา
ไถ่ถอนตัวแลกเงิน	25,990,000	64,000,000	25,990,000	64,000,000	ตามมูลค่าเงินลงทุน
ลงทุนในตัวแลกเงิน	23,850,137	83,330,000	23,850,137	83,330,000	ตามมูลค่าเงินลงทุน
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>					
<b>บริษัทที่มีกรรมกร่วมกัน</b>					
บริษัท เอฟไอคูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)					
เงินสดจ่ายจากการซื้อส่วนได้เสียใน บริษัทย่อย	-	6,748,424	-	6,748,424	จำนวน 4.55 ล้านหุ้น หุ้นละ 1.48317 บาท

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2558	2557	2558	2557	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
<b>บริษัทที่มีการควบคุมร่วมกัน</b>					
บริษัท พระ โขนงแลนด์ จำกัด					
ดอกเบี้ยรับตัวแลกเงิน	18,902,287	-	18,902,287	-	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา(ดูหมายเหตุข้อ 2.2)
ลงทุนในตัวแลกเงิน	960,738,809	-	960,738,809	-	ตามมูลค่าเงินลงทุน
ไถ่ถอนตัวแลกเงิน	500,000,000	-	500,000,000	-	ตามมูลค่าเงินลงทุน
<b>รายการระหว่างบริษัทย่อยและบริษัทร่วม</b>					
รายได้จากการให้เช่าพื้นที่	366,300	305,250	366,300	305,250	อัตราตามสัญญาที่ตกลงกัน 30,525 บาทต่อเดือน เริ่มเดือนมีนาคม 2557 เป็นต้นไป
ค่าธรรมเนียมตัวแทนขายหน่วยลงทุนจ่าย	1,473,959	966,476	1,473,959	966,476	อัตราตามสัญญาที่ตกลงกัน
ค่าบริการจัดการ	799,200	591,200	799,200	591,200	อัตราตามสัญญาที่ตกลงกัน ตั้งแต่เดือนมกราคม 2556 ถึงเดือนพฤษภาคม 2557 25,000 บาทต่อเดือนและตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2557 เป็น 66,600 บาทต่อเดือน
รายรับค่าบริการกองทุนส่วนบุคคล	135,436	1,002,519	135,436	1,002,519	ตามสัญญาที่ตกลงกันในสัญญาซื้อขายระยะ 0.5 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิกองทุน
ค่านายหน้าจ่ายจากการซื้อขายหลักทรัพย์	5,694	-	5,694	-	อัตราตามสัญญาที่ตกลงกัน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง “การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน” มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	6,797,196	6,325,474	3,661,033	3,498,333
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	638,936	635,883	545,287	579,227
รวม	7,436,132	6,961,357	4,206,320	4,077,560

### 33. ภาวะผูกพัน

รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

- 33.1 เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2552 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพื่อให้บริษัทดังกล่าวให้บริการบริหารจัดการ สำหรับงานด้านบัญชี งานด้านปฏิบัติการ งานด้านเทคโนโลยี สารสนเทศรวมถึงการพัฒนาระบบงานเทคโนโลยีสารสนเทศและงานสนับสนุนด้านเทคนิค งานด้านกำกับดูแลให้ปฏิบัติตามกฎหมาย งานด้านบริหารบุคคล งานด้านธุรการทั่วไปและงาน บริหารจัดการทั่วไปในกิจการ สัญญามีอายุ 1 ปี และให้มีผลบังคับใช้ต่อไปอีกคราวละ 1 ปี เว้น แต่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งได้แจ้งการบอกเลิกสัญญาให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็น ลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันครบกำหนดระยะเวลาของสัญญาในแต่ละคราวนั้น โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนเดือนละ 150,000 บาท ต่อมาเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2557 บริษัท ทำสัญญาเปลี่ยนแปลงค่าตอบแทนเป็นเดือนละ 197,500 บาท ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2557 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2558 และให้มีผลบังคับใช้ต่อไปคราวละ 1 ปี
- เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพื่อรับบริการ บริหารจัดการ สำหรับงานปฏิบัติการและเลขานุการบริษัท สัญญามีอายุ 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2557 และมีผลต่อเนื่องไปอีก 3 เดือนต่อมาเมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2557 บริษัททำสัญญาขยายเวลารับบริการต่อไปอีก 14 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2557 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยบริษัทชำระค่าตอบแทนเดือนละ 290,000 บาท
- 33.2 เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2555 บริษัททำสัญญากับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็น บริษัทย่อย โดยบริษัทย่อยจะเป็นผู้บริหารกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทลงทุน สัญญามีอายุ 1 ปี สิ้นสุด วันที่ 17 ตุลาคม 2556 และต่อสัญญาอัตโนมัติคราวละหนึ่งปี บริษัทต้องจ่ายค่าตอบแทนในอัตรา ที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 0.2 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
- 33.3 เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2556 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เพื่อเช่าช่วงพื้นที่ชั้น 8 (ห้อง 801A, 807) ของอาคารลิเบอร์ตีส์แควร์ระยะเวลา การเช่านับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2559 โดยบริษัทต้องจ่ายค่าเช่าเดือนละ 105,315 บาท อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ทำสัญญาเปลี่ยนแปลงพื้นที่เช่าและค่าเช่า โดยบริษัท จะต้องจ่ายค่าเช่าเดือนละ 62,025 บาท ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2559 อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2557 บริษัทได้ยกเลิกสัญญาเช่าดังกล่าวแล้ว

- 33.4 เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2556 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด สำหรับการให้บริการบทวิเคราะห์กับลูกค้าต่างประเทศ สัญญามีอายุ 2 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2558 และให้มีผลบังคับใช้ต่อไปอีกคราวละ 1 ปี เว้นแต่ฝ่ายหนึ่งบอกเลิกสัญญาล่วงหน้า โดยบริษัทได้รับค่าบริการเดือนละ 250,000 บาท

รายการกับคู่สัญญาทางธุรกิจอื่น ๆ

- 33.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคาร อุปกรณ์สำนักงาน และยานพาหนะ ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
ภายใน 1 ปี	3.3	3.9	2.3	2.6
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	7.0	0.2	4.7	0.2
รวม	10.3	4.1	7.0	2.8

- 33.6 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2557 บริษัททำสัญญากับบริษัท Mac Capital Advisors Limited เพื่อให้บริษัทดังกล่าวหาลูกค้าเพื่อรับบริการที่ปรึกษาทางการเงินกับบริษัท สัญญาสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนเป็นอัตราร้อยละของรายได้ค่าธรรมเนียมที่บริษัทได้รับจากลูกค้าให้แก่บริษัทดังกล่าว

- 33.7 หนังสือค้ำประกันและภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินฝากประจำจำนวน 50 ล้านบาท ใช้เป็นหลักประกันแก่ธนาคารในการออกหนังสือค้ำประกันเพื่อใช้ยื่นประกวดราคาโครงการแห่งหนึ่ง (ดูหมายเหตุข้อ 6) ในระหว่างปี 2558 บริษัทได้ยกเลิกหนังสือค้ำประกันดังกล่าวต่อธนาคารแล้ว

- 33.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่งมูลค่า 1,000,000 เหรียญสหรัฐ โดยที่บริษัทดังกล่าวเรียกชำระเงินลงทุนบางส่วนแล้วจำนวน 400,000 เหรียญสหรัฐ คงเหลือภาระที่บริษัทต้องชำระเงินลงทุนอีกจำนวน 600,000 เหรียญสหรัฐ



## 34. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจหรือภูมิศาสตร์

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานทางธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558				
	ธุรกิจ	ธุรกิจ	ธุรกิจ	การตัด	งบการเงินรวม
	หลักทรัพย์	หลักทรัพย์	การลงทุน และอื่นๆ	รายการบัญชี ระหว่างกัน	
รายได้จากภายนอก	103,461	108,943	(47,443)	-	164,961
รายได้จากระหว่างส่วนงาน	-	-	-	-	-
รายได้ทั้งสิ้น	103,461	108,943	(47,443)	-	164,961
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	103,461	29,375	(47,443)	-	85,393
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:					
ดอกเบี้ยและเงินปันผล					11,590
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม					57
รายได้อื่น					30,386
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร					(70,989)
ภาษีเงินได้ - รายได้					3,188
กำไรสุทธิ					59,625

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557				
	ธุรกิจ	ธุรกิจ	ธุรกิจ	การตัด	งบการเงินรวม
	หลักทรัพย์	หลักทรัพย์	การลงทุน และอื่นๆ	รายการบัญชี ระหว่างกัน	
รายได้จากภายนอก	152,345	56,294	27,822	-	236,461
รายได้จากระหว่างส่วนงาน	-	-	-	-	-
รายได้ทั้งสิ้น	152,345	56,294	27,822	-	236,461
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	152,345	4,420	27,822	-	184,587
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:					
ดอกเบี้ยและเงินปันผล					9,840
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม					1,731
รายได้อื่น					4,998
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร					(49,075)
ภาษีเงินได้ - รายได้					5,383
กำไรสุทธิ					157,464

สินทรัพย์ของส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : พันบาท)

สินทรัพย์ของส่วนงาน	ธุรกิจ	ธุรกิจหลักทรัพย์	ธุรกิจการลงทุน	ธุรกิจบริหาร	สินทรัพย์	งบการเงินรวม
	หลักทรัพย์	จัดการกองทุน	และอื่นๆ	สินทรัพย์	ที่ไม่ได้ปันส่วน	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	1,340,037	98,706	1,575,003	25,011	461,957	3,500,714
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	1,457,400	61,244	558,625	-	562,266	2,639,535

### 35. การบริหารความเสี่ยง

#### 35.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

##### บริษัท

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 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” กำหนดให้สมาชิกสามัญต้องมีส่วนของเจ้าของไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ และส่วนของเจ้าของตามเกณฑ์ดังกล่าว เนื่องจากบริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว (ดูหมายเหตุข้อ 1)

ทั้งนี้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข.7/2551 เรื่อง การกำหนดทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ แต่ไม่รวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้หรือการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน มีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วไม่น้อยกว่า 500 ล้านบาทตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป โดยบริษัทได้ดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดดังกล่าวแล้ว

ตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน โดยบริษัทต้องดำรงหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างใดอย่างหนึ่งหรือทั้งสองอย่างรวมกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข.4/2557 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับใบอนุญาตเฉพาะบางประเภทธุรกิจ

อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทสามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้สูงกว่าเกณฑ์ดังกล่าว

#### บริษัทย่อย

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กน.20/2552 เรื่อง “การดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนของบริษัทจัดการ” กำหนดให้บริษัทจัดการกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งไม่ได้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ดำรงส่วนของเจ้าของไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท 20 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทน.42/2552 เรื่อง “การทำประกันภัยความรับผิดของบริษัทจัดการและข้อกำหนดสำหรับบริษัทจัดการในการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน” กำหนดให้บริษัทจัดการกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งไม่ได้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีระดับเตือนภัยอยู่ที่ 30 ล้านบาท 30 ล้านบาท และ 15 ล้านบาท ตามลำดับ ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถดำรงเงินกองทุนในระดับเตือนภัยได้ตามที่กำหนด บริษัทจะต้องรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งแผนปรับปรุงเพื่อให้มีส่วนของเจ้าของไม่ต่ำกว่าระดับเตือนภัยดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีจำนวน 86.89 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558						
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
เมื่อ	ภายใน			ไม่มี	ลูกหนี้	รวม	
ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ด้อยคุณภาพ		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	405	-	-	-	-	-	405
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	26	52	-	-	-	78
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	8	-	-	-	63	71
เงินลงทุน - สุทธิ	-	1,035	84	27	429	-	1,575
<b>รวม</b>	<b>405</b>	<b>1,069</b>	<b>136</b>	<b>27</b>	<b>429</b>	<b>63</b>	<b>2,129</b>
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	8	-	-	-	-	8
เงินกู้ยืมอื่น	-	970	-	-	-	-	970
<b>รวม</b>	<b>-</b>	<b>978</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>978</b>

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557						
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
เมื่อ	ภายใน			ไม่มี	ลูกหนี้	รวม	
ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ด้อยคุณภาพ		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	295	8	-	-	-	-	303
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	62	-	-	-	-	62
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	3	-	-	-	63	66
เงินลงทุน - สุทธิ	-	335	-	26	145	-	506
<b>รวม</b>	<b>295</b>	<b>408</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>145</b>	<b>63</b>	<b>937</b>
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	4	-	-	-	-	4
<b>รวม</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>

(หน่วย : ล้านบาท)

## งบการเงินเฉพาะกิจการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

## ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ

	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	ไม่มี			ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
			1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	344	-	-	-	-	-	344
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	-	52	-	-	-	52
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	8	-	-	-	63	71
เงินลงทุน - สุทธิ	-	1,035	84	27	426	-	1,572
<b>รวม</b>	<b>344</b>	<b>1,043</b>	<b>136</b>	<b>27</b>	<b>426</b>	<b>63</b>	<b>2,039</b>
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	8	-	-	-	-	8
เงินกู้ยืมอื่น	-	970	-	-	-	-	970
<b>รวม</b>	<b>-</b>	<b>978</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>978</b>

(หน่วย : ล้านบาท)

## งบการเงินเฉพาะกิจการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

## ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ

	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	ไม่มี			ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
			1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	282	-	-	-	-	-	282
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	50	-	-	-	-	50
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	3	-	-	-	63	66
เงินลงทุน - สุทธิ	-	335	-	26	145	-	506
<b>รวม</b>	<b>282</b>	<b>388</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>145</b>	<b>63</b>	<b>904</b>
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	4	-	-	-	-	4
<b>รวม</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>

## 35.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการซื้อขายเครื่องมือทางการเงินประเภทตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

## 35.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว อัตราคงที่		
	อัตราดอกเบี้ย ลอยตัว	เมื่อ ทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	มากกว่า 1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย			รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ										
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา										
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่										
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	368	-	-	-	-	-	37	405	0.38 - 1.10	
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	-	26	52	-	-	-	78	-	0.90 - 13.00
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	8	-	-	63	-	71	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	1,035	84	27	-	429	1,575	-	-
รวม	368	-	1,069	136	27	63	466	2,129		
หนี้สินทางการเงิน										
เจ้าหนี้หนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	8	-	-	-	-	8	-	-
เงินกู้ยืมอื่น	-	-	970	-	-	-	-	970	-	3.40 - 3.60
รวม	-	-	978	-	-	-	-	978		

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว อัตราคงที่		
	อัตราดอกเบี้ย ลอยตัว	เมื่อ ทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	มากกว่า 1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย			รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ										
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา										
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่										
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	280	-	8	-	-	-	15	303	0.60 - 2.25	2.50
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	-	62	-	-	-	-	62	-	1.25 - 2.75
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	3	-	-	63	-	66	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	335	-	26	-	145	506	-	-
รวม	280	-	408	-	26	63	160	937		
หนี้สินทางการเงิน										
เจ้าหนี้หนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	4	-	-	-	-	4	-	-
รวม	-	-	4	-	-	-	-	4		

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว อัตราคงที่		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558									
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา									
	หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
	อัตราดอกเบี้ย	เมื่อ	น้อยกว่า	มากกว่า	มากกว่า	ถูกหนี้	ไม่มี	รวม		
	ลอยตัว	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ด้วยคุณภาพ	ดอกเบี้ย			
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	315	-	-	-	-	-	29	344	0.38 - 1.10	
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	-	-	52	-	-	-	52	-	0.90 - 13.00
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	8	-	-	63	-	71	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	1,035	84	27	-	426	1,572	-	-
<b>รวม</b>	<b>315</b>	<b>-</b>	<b>1,043</b>	<b>136</b>	<b>27</b>	<b>63</b>	<b>455</b>	<b>2,039</b>		
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>										
เข้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	8	-	-	-	-	8	-	-
เงินกู้ยืมอื่น	-	-	970	-	-	-	-	970	-	3.40 - 3.60
<b>รวม</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>978</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>978</b>		

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว อัตราคงที่		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557									
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา									
	หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
	อัตราดอกเบี้ย	เมื่อ	น้อยกว่า	มากกว่า	มากกว่า	ถูกหนี้	ไม่มี	รวม		
	ลอยตัว	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ด้วยคุณภาพ	ดอกเบี้ย			
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	268	-	-	-	-	-	14	282	0.60 - 2.25	-
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	-	50	-	-	-	-	50	-	1.25
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	3	-	-	63	-	66	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	335	-	26	-	145	506	-	-
<b>รวม</b>	<b>268</b>	<b>-</b>	<b>388</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>63</b>	<b>159</b>	<b>904</b>		
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>										
เข้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	4	-	-	-	-	4	-	-
<b>รวม</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>		

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของสินทรัพย์ทางการเงินเฉลี่ยของบริษัทสำหรับเครื่องมือทางการเงิน  
ชนิดที่มีดอกเบี้ยแสดงไว้ในตารางต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

เครื่องมือทางการเงิน	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	งบการเงินรวม		อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ดอกเบี้ยรับ	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	225,656,562	1,859,297		0.82
เงินฝากสถาบันการเงิน	85,654,955	4,659,397		5.44
เงินลงทุนในตราสารหนี้	804,460,190	51,395,648		6.39
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	15,044,156	-		-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7,573,284	-		-
เงินกู้ยืมอื่น	496,250,000	16,825,845		3.39

(หน่วย : บาท)

เครื่องมือทางการเงิน	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	งบการเงินรวม		อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ดอกเบี้ยรับ	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	325,633,983	6,904,679		2.12
เงินฝากสถาบันการเงิน	19,182,768	249,900		1.30
เงินลงทุนในตราสารหนี้	276,018,865	12,162,192		4.41
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	17,901,638	-		-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	14,446,288	-		-

(หน่วย : บาท)

เครื่องมือทางการเงิน	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	งบการเงินเฉพาะกิจการ		อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ดอกเบี้ยรับ	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	172,788,782	1,738,317		1.01
เงินฝากสถาบันการเงิน	63,816,069	4,110,505		6.44
เงินลงทุนในตราสารหนี้	804,460,190	51,395,648		6.39
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	15,044,156	-		-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7,573,284	-		-
เงินกู้ยืมอื่น	496,250,000	16,825,845		3.39



(หน่วย : บาท)

เครื่องมือทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		
	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ	อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	305,508,926	6,494,279	2.13
เงินฝากสถาบันการเงิน	16,679,652	186,740	1.12
เงินลงทุนในตราสารหนี้	276,018,865	12,162,192	4.41
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	17,901,638	-	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>			
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	14,446,288	-	-

### 35.2.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวมากและมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินหักด้วยสำรองเพื่อขาดทุนตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

### 35.2.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทอาจจะได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งเกิดจากสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศในส่วนที่ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยง

บริษัทมียอดคงเหลือของสินทรัพย์เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งบริษัทมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนดังนี้

สินทรัพย์	สกุลเงิน	จำนวนเงิน (‘000)	อัตราแลกเปลี่ยน (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
บัตรเงินฝาก หุ้นสามัญ	ดอง เวียดนาม	32,000,000	0.0016
EDL-GEN	กีบ สาธารณรัฐ ประชาธิปไตย ประชาชนลาว	8,325,774	0.0044
AMC III	ดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา	400	35.9233

#### 35.2.4 ความเสี่ยงด้านสถานะตลาด

บริษัทมีความเสี่ยงด้านสถานะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการจัดการความเสี่ยงด้านสถานะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยกำหนดให้มีหน่วยงานในการติดตามและควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามที่นโยบายของบริษัทกำหนดไว้

#### 35.2.5 มูลค่ายุติธรรม

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นบริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

35.2.5.1 รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัทและบริษัทย่อยมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

(หน่วย : บาท)

สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	งบการเงินรวม			เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	มูลค่ายุติธรรม		ลำดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินลงทุนสุทธิ				
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์ จดทะเบียน	91,221,379	52,397,518	ลำดับ 1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของ รอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่ง ประเทศไทย
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเปลี่ยน	1,035,136,881	331,895,908	ลำดับ 2	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลดโดยกระแสเงินสด ในอนาคตประมาณจากอัตราดอกเบี้ยล่วงหน้า ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	110,951,859	25,980,817	ลำดับ 2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตรา สารหนี้ไทย ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของรอบ ระยะเวลารายงาน
<b>กองทุนรวม</b>	-	2,870,775	ลำดับ 2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ณ วันทำการ สุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานที่ประกาศโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่จัดการกองทุนนั้น
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์ จดทะเบียน	61,607,128	-	ลำดับ 1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของ รอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่ง ประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

(หน่วย : บาท)

สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ			เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	มูลค่ายุติธรรม		ลำดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินลงทุนสุทธิ				
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์ จดทะเบียน	87,790,879	52,397,518	ลำดับ 1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของ รอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่ง ประเทศไทย
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเปลี่ยน	1,035,136,881	331,895,908	ลำดับ 2	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลดโดยกระแสเงินสด ในอนาคตประมาณจากอัตราดอกเบี้ยล่วงหน้า ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	110,951,859	25,980,817	ลำดับ 2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตรา สารหนี้ไทย ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของรอบ ระยะเวลารายงาน
<b>กองทุนรวม</b>	-	2,870,775	ลำดับ 2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ณ วันทำการ สุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานที่ประกาศโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่จัดการกองทุนนั้น
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์ จดทะเบียน	61,607,128	-	ลำดับ 1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของ รอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่ง ประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

35.2.5.2 เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม  
เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและลำดับชั้นมูลค่า  
ยุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน สรุปได้ดังนี้

หน่วย : บาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		งบการเงินรวม	
	มูลค่าตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ลำดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	404,702,084	404,702,084	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะได้รับ
เงินฝากสถาบันการเงิน	77,631,063	77,490,406	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะได้รับ
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ	11,570,101	11,570,101	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะได้รับ
เงินลงทุนทั่วไป หลักทรัพย์หุ้นทุน	276,085,876	276,085,876	3	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินกู้ยืมอื่น ตัวแลกเปลี่ยน	969,504,592	969,504,592	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ	8,493,954	8,493,954	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ

หน่วย : บาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		งบการเงินรวม	
	มูลค่าตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ลำดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	302,602,464	302,602,464	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะได้รับ
เงินฝากสถาบันการเงิน	62,193,218	62,193,218	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะได้รับ
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ	10,102,377	10,102,377	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะได้รับ
เงินลงทุนทั่วไป หลักทรัพย์หุ้นทุน	93,211,707	93,211,707	3	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ	4,425,775	4,425,775	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ

หน่วย : บาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ลำดับชั้นมูลค่า	เทคนิคการประเมินมูลค่า
	บาท	บาท	ยุติธรรม	และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	343,844,697	343,844,697	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ
เงินฝากสถาบันการเงิน	52,074,041	51,933,384	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ	11,570,101	11,570,101	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน	276,085,876	276,085,876	3	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
<u>เงินกู้ยืมอื่น</u>				
ตั๋วแลกเงิน	969,504,592	969,504,592	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ	8,493,954	8,493,954	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ

หน่วย : บาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ลำดับชั้นมูลค่า	เทคนิคการประเมินมูลค่า
	บาท	บาท	ยุติธรรม	และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	281,723,738	281,723,738	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ
เงินฝากสถาบันการเงิน	50,155,821	50,155,821	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ	10,102,377	10,102,377	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน	93,211,707	93,211,707	3	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ	4,425,775	4,425,775	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ

### 36. การโอนธุรกิจ

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ตามแผนร่วมลงทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกัน โดยบริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจรวมเป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท เมื่อสิ้นสุดปี 2554 บริษัทรับรู้ค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจครบทั้ง 500 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทร่วมสามารถทำกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) รวม 3 ปี ตั้งแต่ปี 2552 - 2554 ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา

บริษัทรับรู้กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมในงบการเงินรวมตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทร่วม โดยส่วนที่เหลือแสดงเป็น “กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ทั้งนี้ บริษัทจะรับรู้ “กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ดังกล่าวเป็นรายได้ เมื่อบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง และเมื่อบริษัทร่วมคำนวณค่าเสื่อมราคาหรือมีการขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทออกไปให้กับบุคคลภายนอก

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทรับรู้กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมเพิ่มเติมเป็นจำนวนเงิน 0.06 ล้านบาท และ 1.73 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้คงเหลือเป็นจำนวนเงิน 148.40 ล้านบาท และ 148.45 ล้านบาท ตามลำดับ

### 37. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559



SEAMICO

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีดี จำกัด (มหาชน)  
Seamico Securities Public Company Limited

เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ ชั้น 18 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500  
โทรศัพท์ : (66-2) 624-6399 โทรสาร : (66-2) 624-6398  
287 Liberty Square 18<sup>th</sup> Floor, Silom Road, Bangrak, Bangkok 10500  
Tel : (66-2) 624-6399 Fax : (66-2) 624-6398