SEAMICO

ANNUAL REPORT 2011

Seamico Securities Public Company Limited

รายงานประจำปี 2554 **บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)**

สารบัญ

- สารจากประธานกรรมการบริหาร 1
- รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน 2
- รายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง 3
- จุดเด่นทางการเงิน 4
- ข้อมูลทั่วไป 5
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ 8
- ปัจจัยความเสี่ยง 23
- โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ 24
- ความรับผิดชอบต่อสังคม 62
- รายการระหว่างกัน 64
- คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ 71
- งบการเงิน 82
- ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี 149

สารจากประธานกรรมการบริหาร

ปัญหาเศรษฐกิจโลกในปี 2554 ได้ส่งผลกระทบต่อการประกอบการของอุตสาหกรรมหลักทรัพย์ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง สภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวยได้ส่งผลให้ธุรกรรมของบริษัทในประเทศและต่างประเทศได้ถูกเลื่อนออกไปกว่ากำหนดการ สำหรับตลาดไทยนั้น ภาวะน้ำท่วมในช่วงครึ่งหลังของปี 2554 ได้ส่งผลให้ธุรกิจของบริษัทชะลอตัวลง บริษัทมีกำไรสุทธิ 20 ล้านบาท ลดลงจาก 67 ล้านบาทในปีก่อน ซึ่งสาเหตุสำคัญคือการลดลงของผลประกอบการของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด และภาษีเงินได้ที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากอัตราภาษีเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 30 ในปี 2554 จากร้อยละ 25 ในปี 2553

อย่างไรก็ดี บริษัทมีผลกำไรก่อนภาษีในปี 2554 ถึง 69 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าผลกำไร 28 ล้านบาทในปีก่อน นอกจากนี้ บริษัทได้ประสบความสำเร็จในการเพิ่มทุนและจ่ายหุ้นปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ซึ่งมีเป้าหมายเพื่อให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นในทันที ในส่วนหนึ่งและอีกส่วนหนึ่งในการดำรงเงินกองทุนตามที่กฎหมายกำหนดเพื่อรักษาใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ไว้

ในด้านตลาดต่างประเทศ บริษัทได้ดำเนินการขยายธุรกรรมไปยังสหภาพพม่า เพื่อเสริมความแข็งแกร่งและฐานธุรกิจในภูมิภาคอินโดจีนหลังจากที่บริษัทได้ขยายธุรกิจไปยังประเทศเวียดนามและลาวในช่วงที่ผ่านมา การขยายฐานธุรกิจไปในอินโดจีนเป็นการเสริมความสามารถในการแข่งขันเพื่อรองรับการจัดตั้งประชาคมอาเซียนในปี 2558 นอกเหนือจากการเสริมฐานธุรกิจในภูมิภาคแล้ว เครือข่ายของกลุ่มพันธมิตรธุรกิจข้ามชาติ (Global Alliance Partners, GAP) ที่บริษัทฯ เป็นผู้ร่วมก่อตั้งได้ขยายตัวอย่างรวดเร็วต่อเนื่อง ซึ่งในปัจจุบันมีฐานธุรกิจใน 25 ประเทศ มีสำนักงาน143 แห่ง และมีผู้เชี่ยวชาญถึงเกือบ 20,000 คน เครือข่ายที่กว้างขวางทำให้บริษัทสามารถให้บริการลูกค้าด้วยธุรกรรมในประเทศและการเข้าถึงธุรกรรมในต่างประเทศอย่างครบวงจร

ในด้านตลาดในประเทศ บริษัทยังคงเสริมสร้างความสัมพันธ์ทางธุรกิจและการขยายฐานผลิตภัณฑ์กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) อย่างต่อเนื่อง ในปี 2554 บริษัทสามารถขยายฐานลูกค้าใหม่กว่า 4 พันบัญชีจากฐานลูกค้าธนาคารกรุงไทย และมีเป้าหมายอีก 3 พันบัญชีในปี 2555 จำนวนเจ้าหน้าที่การตลาดก็ขยายตัวต่อเนื่องมาเป็น 450 คน เพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจ และคาดว่าจะมีจำนวนเกิน 500 คนในปี 2555

น้ำท่วมในปี 2554 ได้ส่งผลกระทบโดยตรงต่อสาขาของบริษัทหลายแห่ง และต่อพนักงานประมาณ 200 คน บริษัทได้ดำเนินการช่วยเหลือทั้งในด้านเงินสนับสนุนในเบื้องต้น จัดหาที่พักชั่วคราวให้แก่ครอบครัวพนักงาน และความช่วยเหลือต่อเนื่องภายหลังน้ำลด ด้านการสนับสนุนต่อสังคม บริษัทได้บริจาคเงินช่วยเหลือสมทบเข้ากองทุน “ตลาดทุนร่วมใจช่วยภัยน้ำท่วม” และมอบเสื้อชูชีพ จำนวน 1,000 ตัว ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อนำไปมอบให้แก่ผู้ประสบภัยอุทกภัยในพื้นที่ต่างๆ อีกด้วย

ท้ายนี้บริษัทขอแสดงความขอบคุณอย่างจริงใจต่อพนักงานทุกคน ผู้ถือหุ้น และผู้ที่ร่วมสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทในทุกกลุ่ม ที่ได้ให้การสนับสนุนที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง บริษัทหวังว่าทุกท่านคงจะยินดีในทิศทางธุรกิจที่บริษัทดำเนินต่อไปในอนาคตอย่างมั่นคง

ชัยภัทร ศรีวิสารวาจา
ประธานกรรมการบริหาร

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่องบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปของไทย โดยได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ ทำหน้าที่กำกับดูแลรายงานทางการเงินและประเมินระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิผล เพื่อให้มีความมั่นใจได้ว่ามีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน อย่างเพียงพอ ทันเวลา และป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติ ซึ่งความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ สามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน ถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว

ชัยภัทร ศรีวิสารวาจา
ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

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

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญ คือการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานทางบัญชีอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบนโยบายของบริษัทฯ และข้อกำหนดทางกฎหมาย ตลอดจนกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและเสนอค่าสอบบัญชีประจำปี

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง โดยเป็นการประชุมร่วมกับ หัวหน้าฝ่ายบัญชี หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2554 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน หารือรับฟังคำชี้แจงและเสนอแนะเกี่ยวกับปัญหาการป้องกันการปฏิบัติที่อาจเป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมาย หรือข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทฯ และความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้แนะนำให้บริษัทมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนและชำระแล้วให้มีมูลค่าเท่ากับ 500 ล้านบาท ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของ ก.ล.ต. นอกจากนี้ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแลของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

จากข้อมูลที่คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้รับไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินของบริษัทไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป คณะกรรมการมีความเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงเหมาะสม และมีประสิทธิภาพ อีกทั้งคณะกรรมการไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าบริษัทไม่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญ

สำหรับปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้พิจารณา และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ให้แต่งตั้ง ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล นายนิติ จึงนิจนิรันดร์ และนายชวาลา เทียนประเสริฐกิจ แห่งบริษัท ดีลอยท์ ทู้ช โธมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ในปี 2555 ด้วย

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

James M. Kelso

(Mr. James M. Kelso)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

จุดเด่นทางการเงิน

ล้านบาท

	2552	2553	2554
สินทรัพย์รวม	2,201.42	1,853.23	1,969.23
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	883.90	416.95	451.31
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,027.12	1,669.68	1,742.67
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์	214.46	28.31	11.90
ค่าใช้จ่ายสุทธิหลักทรัพย์	50.93	6.40	4.56
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	16.93	67.28	23.03
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	76.25	77.41	61.66
อัตรากำไรสุทธิ (%)	4.18	36.10	17.58
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	0.76	3.45	1.37
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	0.67	3.17	1.24
อัตราการหมุนเวียนสินทรัพย์ (เท่า)	0.08	0.01	0.01
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	32.73	12.03	20.72
อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	71.82	71.35	66.15
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.09	0.11	0.13
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	730.30	-	76.00
อัตราส่วนอื่นๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์รวม (%)	27.88	7.41	7.28
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	N/A*	N/A*	N/A*
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชี (บาท)	2.52	2.05	1.93
กำไรสุทธิ (บาท)	0.02	0.08	0.03
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.15	-	0.05
เงินลดทุน (บาท)	-	0.50	-
ราคาพาร์ (บาท)	1.00	0.50	0.50

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

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

ที่ตั้ง : ชั้น 16 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

ประเภทธุรกิจ : เป็นบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศไทย เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

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

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

ทั้งนี้ การโอนธุรกิจและทรัพย์สินดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552

สำหรับสถานะของบริษัทฯ หลังจากการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นแล้ว บริษัทฯ ยังคงสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยธุรกรรมส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนและอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

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

เลขทะเบียนบริษัทฯ : 0107537002460

โทรศัพท์ : 66 (0) 2695-5000

โทรสาร : 66 (0) 2631-1709

Homepage : www.seamico.com

จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	1,022,619,448 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	0.50 บาท
ชนิดของหุ้น	หุ้นสามัญ

นิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัทย่อย							
บริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด*	ชั้น 8 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ	หลักทรัพย์ ประเภทการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล	สามัญ	15,200,000	11,400,000	114	75
บริษัทร่วม							
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	ชั้น 16 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ	หลักทรัพย์	สามัญ	222,763,600	110,350,800	1,087.50	49.54
บริษัทอื่น							
Thanh Cong Securities Joint Stock Company	3rd & 5th 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 ** (ลงทุนโดยบริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด)	7th Floor, Stock Market Building, Khampaengmouang Road, Xaysettha District, Vientiane Capital, Lao PDR	หลักทรัพย์	สามัญ	1,000,000	300,000	115.52	30

หมายเหตุ : * เงินลงทุนร้อยละ 25 จำหน่ายให้แก่ บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2554

** BCEL Krungthai Securities Company Limited เพิ่มทุนที่ชำระแล้ว จาก 112.5 ล้านบาท เป็น 385.07 ล้านบาท โดยบริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด ยังคงสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 30 เท่าเดิม

บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

(ก) นายทะเบียนหุ้น

บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์: 0 2229-2800 โทรสาร: 0 2654-5427

(ข) ผู้สอบบัญชี

- ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356
- นายนิติ จึงนิจนิรันดร์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3809
- นายชวาลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301

บริษัท ดีลอยท์ ทู้ช โธมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

อาคารรัจนาการ ชั้น 25 เลขที่ 183 ถนนสาทรใต้ ยานนาวา สาทร กรุงเทพมหานคร 10120

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

(ค) ที่ปรึกษากฎหมาย

- บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด

  540 ชั้น 22 อาคารเมอคิวรี่ ทาวเวอร์ ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

  โทรศัพท์: 66 (0) 2264-8000 โทรสาร: 66 (0) 202657-2222
- บริษัท สำนักงานกฎหมายสากล สยามพรีเมียร์ จำกัด

  ชั้น 26 อาคาร ดิ ออฟฟิศเศส แอท เซ็นทรัล เวิลด์

  เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

  โทรศัพท์: 66 (0) 2646-1888 โทรสาร: 66 (0) 2646-11919
- สำนักงานพัฒนสิทธิ์ ทนายความ

  550/36 ซอยโพธิ์ปั้น ถนนอโศก-ดินแดง แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10310

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

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ความเป็นมาและลักษณะการประกอบธุรกิจ

ในปี 2552 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") มีการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจครั้งสำคัญโดยการเข้าร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร") ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกันภายใต้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด ("เคทีซีมิโก้") โดยบริษัทได้เข้าซื้อหุ้นใน เคทีซีมิโก้ จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ตั้งแต่เดือนกันยายน 2551 ในสัดส่วนร้อยละ 48.81 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 864 ล้านบาท ต่อมาในเดือนมีนาคม 2552 บริษัทได้ลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้นกับธนาคาร และลงนามในสัญญาโอนสินทรัพย์ รวมถึงสินทรัพย์หลักที่ใช้ในการดำเนินกิจการและบุคลากร บัญชีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีเครดิตบาลานซ์ให้แก่ เคทีซีมิโก้ ซึ่งบริษัทได้รับค่าตอบแทนจากการโอนธุรกิจเป็นเงิน 500 ล้านบาท โดยได้รับชำระ 300 ล้านบาท ในวันที่มีการโอนธุรกิจ เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 และอีก 200 ล้านบาท จะได้รับชำระภายใน 3 ปี ตามผลการดำเนินงาน (กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย "EBITDA") ของเคทีซีมิโก้ ตามเงื่อนไขดังนี้

- บริษัทได้รับชำระเงินจำนวน 60 ล้านบาท หาก EBITDA ของปี 2552 ไม่น้อยกว่า 250 ล้านบาท
- บริษัทได้รับชำระเงินจำนวน 70 ล้านบาท หาก EBITDA ของปี 2553 ไม่น้อยกว่า 350 ล้านบาท
- บริษัทได้รับชำระเงินจำนวน 70 ล้านบาท หาก EBITDA ของปี 2554 ไม่น้อยกว่า 400 ล้านบาท

ทั้งนี้หาก EBITDA ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขข้างต้น จะใช้เกณฑ์ชำระตามสัดส่วน คือยอดรวม EBITDA ที่เกิดขึ้นจริงของปี 2552-2554 รวม 3 ปี เทียบกับประมาณการรวม 3 ปี จำนวน 1,000 ล้านบาท บริษัทจะได้รับชำระตามสัดส่วนที่เกิดขึ้นจริงหักด้วยยอดเงินที่ชำระแล้ว ทั้งนี้ยอดที่จะได้รับชำระทั้งสิ้นไม่เกิน 200 ล้านบาท

เคทีซีมิโก้มี EBITDA สะสมปี 2552 – 2553 เป็นจำนวน 657 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้รับชำระเงินแล้วเป็นจำนวน 130 ล้านบาท และเมื่อรวมผลการดำเนินงานสะสม 3 ปี (2552 – 2554) เคทีซีมิโก้มี EBITDA รวม 1,034 ล้านบาท บริษัทจึงรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจอีกจำนวน 70 ล้านบาทในงบการเงินปี 2554 ซึ่งบริษัทจะได้รับชำระภายใน 15 วัน นับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีติเห็นชอบงบการเงินปี 2554 ส่งผลให้บริษัทได้รับชำระเงินรวม 200 ล้านบาทครบตามสัญญา

วัตถุประสงค์ในการโอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยัง เคทีซีมิโก้

- ลดความเสี่ยงของบริษัทในฐานะบริษัทหลักทรัพย์อิสระ (Local Independent Broker) ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น จากการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์และค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์แบบเต็มรูปแบบที่มีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555
- เพิ่มช่องทางแหล่งเงินกู้และการสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์จากธนาคาร ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของเคทีซีมิโก้ ส่งผลให้บริษัทสามารถบริหารโครงสร้างเงินทุนให้ได้รับผลตอบแทนสูงสุด
- เพิ่มโอกาสในการขยายฐานลูกค้าไปยังฐานลูกค้าของธนาคาร ทั้งลูกค้าประเภทบุคคล ลูกค้าสถาบัน และและลูกค้า High Networth Individuals

ในเดือนธันวาคม 2553 บริษัทได้ขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยัง สปป. ลาว ผ่านการลงทุนของเคทีซีมิโก้ ร่วมกับธนาคารการค้าต่างประเทศลาว จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ BCEL KRUNGTHAI (BCEL-KT) (เคทีซีมิโก้ถือหุ้นร้อยละ 30) ซึ่งบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทหลักทรัพย์ 1 ใน 2 รายแรกที่ให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาว

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2554 บริษัททำสัญญากับบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินในการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88 ของหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมด โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2554 วันที่ 12 พฤษภาคม 2554 มีมติรับทราบความคืบหน้า เรื่องการจัดจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวจากที่ปรึกษาทางการเงิน ว่ายังไม่สามารถหาผู้ซื้อเงินลงทุนดังกล่าวได้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้พักการขายหุ้นดังกล่าว

ในเดือนกันยายน 2554 บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ร้อยละ 25 ให้แก่บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทย่อยมีทุนชำระแล้ว 152 ล้านบาท โดยบริษัทและบริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 75 และ 25 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อย ตามลำดับ

โครงสร้างและแผนธุรกิจในอนาคต

นับแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ถึง ปัจจุบัน บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากภายใต้สัญญาผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) ระหว่างบริษัท และธนาคาร ระบุห้ามมิให้บริษัทมีการประกอบธุรกิจที่เป็นการแข่งขันกับเคทีซีมิโก้ โดยบริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายเวลาหยุดประกอบธุรกิจฯ ไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2556

สถานะของบริษัทหลังจากการโอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปที่ เคทีซีมิโก้ คือ บริษัทยังคงสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยธุรกรรมส่วนใหญ่เป็นการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ผ่าน เคทีซีมิโก้ และธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุน

ปัจจุบัน บริษัทมีโครงการที่จะเริ่มธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (Investment Advisory) และที่ปรึกษาทางการเงินที่ไม่เป็นการแข่งขันกับ เคทีซีมิโก้

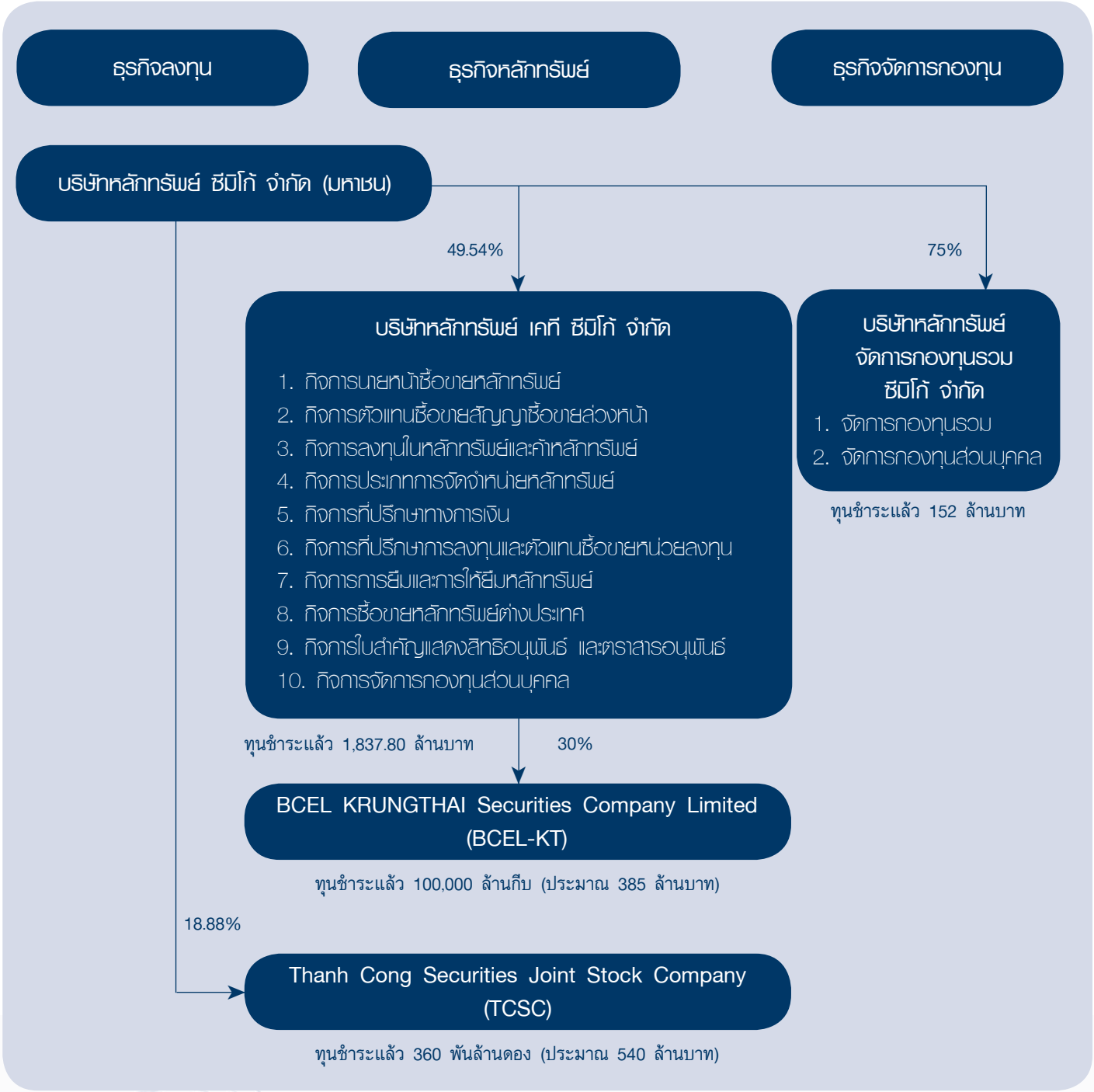
ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมแบ่งออกเป็น 3 ประเภทธุรกิจ ได้แก่

1) ธุรกิจลงทุน โดยบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

2) ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด, BCEL KRUNGTHAI Securities Company Limited (BECL-KT) และ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC)

3) ธุรกิจจัดการกองทุน โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซีมิโก้ จำกัด



โครงสร้างรายได้ของบริษัท และบริษัทย่อย แยกตามแหล่งที่มา

	2552		2553		2554	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า						
จากการซื้อขายหลักทรัพย์	107.13	25.77	-	-	-	-
จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	13.99	3.36	-	-	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการ						
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	0.04	0.01	-	-	-	-
ที่ปรึกษาทางการเงิน	11.90	2.86	4.57	2.45	-	-
การจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม	3.13	0.75	8.22	4.41	7.24	5.53
อื่นๆ	1.56	0.38	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	20.69	4.98	5.11	2.75	(1.51)	(1.15)
ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากหลักทรัพย์	36.71	8.83	10.41	5.59	6.17	4.71
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	30.34	7.30	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ในบริษัทร่วม	57.48	13.83	110.51	59.30	74.77	57.08
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	132.32	31.83	46.25	24.81	43.86	33.48
รายได้อื่น	0.44	0.11	1.30	0.70	0.46	0.35
รายได้รวม	**415.73**	**100.00**	**186.36**	**100.00**	**130.99**	**100.00**

การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

1. ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม แบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็นกลุ่มหลักๆ ได้ดังนี้

1) ธุรกิจลงทุน

มุ่งเน้นลงทุนในธุรกิจโดยตรงทั้งในประเทศและแถบอินโดจีน เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุน

2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ให้บริการภายใต้ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดำเนินการภายใต้ เคทีซีมิโก้ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นมา โดยให้บริการในประเทศผ่านสำนักงานใหญ่และสาขาทั่วประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เคทีซีมิโก้ มีสำนักงานใหญ่และสาขาจำนวน 19 แห่งได้แก่ สำนักงานใหญ่และสาขาในกรุงเทพมหานคร 9 แห่ง และสาขาในต่างจังหวัด 10 แห่ง โดยในเดือนมีนาคม 2554 ได้พัฒนา Cyber branch พิษณุโลก ขึ้นเป็น mini branch

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

3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ให้บริการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลภายใต้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซีมิโก้ จำกัด ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2555 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด มีกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การบริหารจำนวน 12 กองทุน เป็นกองทุนตราสารหนี้และตราสารทุนรวม 11 กองทุน กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 1 กองทุน มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวม 3.3 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2555

1.1 ธุรกิจลงทุน

ภายหลังจากที่บริษัทได้โอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังเคทีซีมิโก้ บริษัทเน้นการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นๆ และการลงทุนโดยตรง และมีแผนประกอบธุรกิจในด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้

- ขยายฐานการทำธุรกิจในประเทศเพื่อนบ้านเพื่อรองรับการไหลเวียนของเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มประเทศอินโดจีน ทั้งในด้านการลงทุนและการขยายธุรกิจหลักทรัพย์ นอกเหนือจากการลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) ในประเทศเวียดนาม เมื่อปี 2552 แล้ว ในเดือนธันวาคม 2553 บริษัทได้ขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยัง สปป. ลาว ภายใต้การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT ผ่านการลงทุนของ เคทีซีมิโก้ สัดส่วนการลงทุนร้อยละ 30 (จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน 1 ล้านหุ้น ราคาพาร์ 100,000 กีบ เรียกชำระขั้นต้นร้อยละ 30) มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นประมาณ 33.93 ล้านบาท จากทุนชำระแล้ว 113.10 ล้านบาท ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT นับเป็นบริษัทหลักทรัพย์เพียง 1 ใน 2 รายแรก ที่ให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาว โดยในเดือนพฤศจิกายน 2554 เคทีซีมิโก้ได้ชำระค่าหุ้นส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 70 รวมเป็นเงินลงทุนทั้งสิ้น 115.52 ล้านบาท
- มุ่งเน้นในการเพิ่มศักยภาพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ให้สามารถแข่งขันและเป็นช่องทางในการระดมทุนในอนาคต ในเดือนกันยายน 2554 บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซีมิโก้ จำกัด ร้อยละ 25 ให้แก่บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ซึ่งจะให้การสนับสนุนในการขยายช่องทางการจัดจำหน่ายให้หลากหลายขึ้น เช่น ขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าประเภทสถาบัน เป็นต้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าวร้อยละ 75 จากทุนชำระแล้ว 152 ล้านบาท

1.2 ธุรกิจหลักทรัพย์

ดำเนินการภายใต้ เคทีซีมิโก้ นับแต่การโอนธุรกิจเป็นต้นมา ซึ่งมีรายละเอียดการให้บริการดังนี้

- **นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์**

  เคทีซีมิโก้ ให้บริการด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพครอบคลุมทั้งนักลงทุนชาวไทยและนักลงทุนต่างประเทศ รวมทั้งนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อย ภายใต้ทีมงานด้านการตลาดและทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีประสบการณ์ 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

ปัจจุบัน ได้มีการจัดเตรียมข้อมูลทางด้านหลักทรัพย์ต่างๆ เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนบนเว็บไซต์ www.ktzmico.com ซึ่งลูกค้าสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ตลอดเวลา โดยในปี 2554 เคทีซีมิโก้ ได้พัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์แบบ Real time หลายโปรแกรมให้นักลงทุนได้เลือกใช้ เช่น Znet, Znet Xpress, Streaming, และ i2Trade เป็นต้น พร้อมกันนี้นักลงทุนยังสามารถเข้าถึงโปรแกรม Real time ต่างๆ ได้จากหลายช่องทาง ไม่ว่าจะเป็นเครื่องคอมพิวเตอร์ Notebook, Tablet และ Smartphone ทั้งระบบปฏิบัติการ Android และระบบปฏิบัติการ Mac OS เช่น iPhone, iPad เป็นต้น ตลอดจนมีโครงการพัฒนาฟังก์ชั่นการซื้อขายหลักทรัพย์บน Web Base ให้มีความหลากหลายขึ้น เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยการวิเคราะห์ก่อนการตัดสินใจลงทุน เช่น Stock Simulation Program เป็นต้น

สำหรับลูกค้าสถาบัน เคทีซีมิโก้ ได้เปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ DMA (Direct Market Access) เพื่อเพิ่มช่องทางในการส่งคำสั่งซื้อขายและอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าประเภทสถาบัน

ในปี 2554 เคทีซีมิโก้ ได้ร่วมมือกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านระบบออนไลน์ภายใต้โครงการ One for All ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำให้นักลงทุนที่เป็นลูกค้าของบริษัทและสมาชิก KTB Online สามารถเข้าใช้บริการการลงทุนแบบออนไลน์โดยวิธีการ Single Sign On ผ่านหน้าเว็บไซต์ www.ktb.co.th ซึ่งเป็นการเพิ่มช่องทางการเข้าถึงการลงทุนได้สะดวกยิ่งขึ้น

เคทีซีมิโก้ มีบริการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพื่อเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับลูกค้า อีกทั้งเป็นการช่วยเพิ่มมูลค่าการซื้อขายของบริษัทเอง ณ สิ้นปี 2554 มียอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 1,842 ล้านบาท จาก 2,053 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 โดยเคทีซีมิโก้ ได้รับวงเงินกู้เพื่อสนับสนุนธุรกรรมดังกล่าวจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ทั้งนี้ เคทีซีมิโก้มีการบริหารความเสี่ยงโดยพิจารณาอนุมัติวงเงินตามนโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และตามระเบียบปฏิบัติ ซึ่งมีการควบคุมดูแลที่ดี โดยติดตามการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างใกล้ชิด จำกัดสัดส่วนการลงทุนเพื่อป้องกันการให้กู้ยืมกระจุกตัว กำหนดอัตราการวางมาร์จิ้นที่เหมาะสมในแต่ละหลักทรัพย์ กำหนดอัตราดอกเบี้ยพิเศษในกลุ่มหลักทรัพย์ที่ให้ความสนใจเป็นพิเศษ รวมทั้งในกรณีที่ลูกค้ามีการผิดนัดชำระราคา ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะดำเนินการติดตามทวงถามให้ลูกค้าชำระเงินให้ครบถ้วน

ส่วนแบ่งตลาด

	บริษัท	เคทีซีมิโก้		
	ม.ค. - เม.ย. 2552	พ.ค. - ธ.ค. 2552	ปี 2553	ปี 2554
มูลค่าการซื้อขายตลาด SET และ MAI	822,724	3,606,255	7,033,947	7,191,481
มูลค่าการซื้อขายตลาด SET และ MAI (ไม่รวมบัญชีซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์)	718,436	3,188,074	6,188,253	6,243,180
มูลค่าการซื้อขายบริษัท	89,536	453,723	569,681	523,296
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	5.44%	6.29%	4.60%	4.19%
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท - ไม่รวมบัญชีลงทุนของบริษัท (%)	3.56%	4.90%	4.60%	4.19%
อันดับ	**4**	**2**	**6**	**11**

หมายเหตุ : มูลค่าการซื้อขายของบริษัทไม่รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัทตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2552 เป็นต้นไป

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2554 เท่ากับ 6,243,180 ล้านบาท โดยเคทีซีมิโก้ มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เท่ากับ 523,296 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 4.19

มูลค่าและสัดส่วนกลุ่มลูกค้าที่มีมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท และ เคทีซีมิโก้ สูงสุด 10 อันดับแรก เป็นดังนี้

	บริษัท		เคทีซีมิโก้					
	ม.ค. - เม.ย. 2552		ม.ค. - เม.ย. 2552		ปี 2553		ปี 2554	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยอดรวมมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 รายแรก	5,815	6.48	35,550	7.29	61,894	10.86	76,225	14.57

ลูกค้าเคทีซีมิโก้ โดยส่วนใหญ่เป็นลูกค้ารายย่อยในประเทศ ซึ่งซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบัญชีเงินสด โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามสัดส่วนลูกค้าแสดงดังตาราง

	บริษัท	เคทีซีมิโก้		
	ม.ค. - เม.ย. 2552	พ.ค. - ธ.ค. 2552	ปี 2553	ปี 2554
ลูกค้ารายย่อย : ลูกค้าสถาบัน	99 : 1	94 : 6	92 : 8	85 : 15
ลูกค้าในประเทศ : ลูกค้าต่างประเทศ	95 : 5	95 : 5	93 : 7	89 : 11
ลูกค้า Cash Account : Credit Balance Account	84 : 16	76 : 24	74 : 26	82 : 18

นโยบายการรับลูกค้า

เคทีซีมิโก้ กำหนดนโยบายในการรับลูกค้า โดยยึดหลัก “รู้จักลูกค้า และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า” ต้องมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการพิจารณา ในเรื่องของวัตถุประสงค์การลงทุน ความรู้ความเข้าใจในเรื่องความเสี่ยงจากการลงทุน ประสบการณ์และประวัติการลงทุน การพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายจะพิจารณาจากข้อมูลทางการเงินของลูกค้าและความสามารถในการชำระหนี้ เพื่อป้องกันและจำกัดความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น โดยมีการกำหนดผู้มีอำนาจพิจารณาอนุมัติเปิดบัญชีตามความเสี่ยงของขนาดวงเงิน และมีนโยบายทบทวนวงเงินลูกค้าอย่างสม่ำเสมอเพื่อพิจารณาประวัติการซื้อขาย การชำระราคา และการเปลี่ยนแปลงข้อมูลของลูกค้าที่มีนัยสำคัญให้เป็นปัจจุบัน

- **ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

เคทีซีมิโก้ เริ่มดำเนินธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นับแต่การโอนธุรกิจในเดือนพฤษภาคม 2552 โดยเคทีซีมิโก้ เสนอให้บริการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ทุกประเภทที่เปิดทำการซื้อขายในตลาดตราสารอนุพันธ์ ได้แก่ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Single Stock Futures, 50 Baht Gold Futures, 10 Baht Gold Futures และ Interest Rate Futures รวมถึง Silver Futures และ Crude Oil Futures ที่เริ่มเปิดซื้อขายในเดือนมิถุนายน และตุลาคม 2554 ตามลำดับ นอกจากนี้ เคทีซีมิโก้ มีแผนขยายธุรกรรมการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าครอบคลุมถึงสินค้าเกษตรล่วงหน้า

ในปี 2554 เคทีซีมิโก้ มีจำนวนสัญญาซื้อขาย 737,162 สัญญา คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 3.68 ของจำนวนสัญญาที่ซื้อขายในตลาดตราสารอนุพันธ์

	บริษัท	เคทีซีมิโก้		
	ม.ค. - เม.ย. 2552	พ.ค. - ธ.ค. 2552	ปี 2553	ปี 2554
จำนวนสัญญาตลาดตราสารอนุพันธ์	670,316	2,405,002	4,519,436	10,027,116
จำนวนสัญญาบริษัท	39,312	197,156	381,436	737,162
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	2.93%	4.10%	4.22%	3.68%
อันดับ	11	8	7	11

หน่วยงาน “Derivatives Department” มีหน้าที่ดูแลหลักทรัพย์ประเภทตราสารอนุพันธ์โดยเฉพาะ โดยมีเป้าหมายเพื่อแนะนำนักลงทุน ลูกค้า พนักงาน หรือบุคคลทั่วไปที่มีความสนใจ ให้มีความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนและความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์ ตลอดจนเทคนิคต่างๆ ในการลงทุน โดยมีแผนการจัดอบรมสัมมนาอย่างต่อเนื่องทั้งในและนอกบริษัท และยังเข้าร่วมกิจกรรมการเผยแพร่ความรู้ต่างๆ ทางด้านตราสารอนุพันธ์กับตลาดตราสารอนุพันธ์ (TFEX) อย่างสม่ำเสมอ

- **การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์**

ปัจจุบันธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending : SBL) มีการเติบโตและมีความต้องการมากขึ้นตามการพัฒนาของตลาดหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ได้พัฒนาธุรกรรม SBL เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนและการป้องกันความเสี่ยงในภาวะที่ตลาดผันผวนได้เป็นอย่างดี โดยให้บริการในฐานะตัวการ (Principal) ในการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่อยู่ใน SET 100 ครอบคลุมถึงลูกค้าทุกกลุ่ม ทั้งลูกค้าสถาบัน ลูกค้าบุคคลธรรมดา และลูกค้าที่มีถิ่นฐานอยู่นอกประเทศ (non resident) โดยนับตั้งแต่เริ่มให้บริการธุรกรรม SBL ตั้งแต่ปี 2552 เป็นต้นมาจนถึงปัจจุบัน เคทีซีมิโก้ สามารถรักษาระดับส่วนแบ่งการตลาดในระดับ TOP 5 มาโดยตลอด สำหรับในปี 2555 เคทีซีมิโก้มีแผนขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าของธนาคารกรุงไทย เพื่อเพิ่มปริมาณการทำธุรกรรม SBL ให้มากขึ้น

- **ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)**

เคทีซีมิโก้ ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้ม “Stable” จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด โดยได้เริ่มเสนอขายตราสารอนุพันธ์ประเภท Derivative Warrants เป็นครั้งแรกในเดือนธันวาคม 2553 จนถึงสิ้นปี 2554 เคทีซีมิโก้ได้เสนอขาย DW รวมทั้งสิ้น 27 หลักทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2554 เคทีซีมิโก้มี Derivative Warrants ที่เสนอขาย ดังนี้

ชื่อย่อ	จำนวนที่จดทะเบียน (หน่วย)	หลักทรัพย์อ้างอิง	วันสุดท้ายของการซื้อขาย	ราคาใช้สิทธิ	อัตราการใช้สิทธิ
TOP18CC	20,000,000	TOP	23 เม.ย. 2555	60 บาท ต่อ 1หุ้น TOP	25 DWต่อ 1 หุ้น TOP
IVL18CC	20,000,000	IVL	23 เม.ย. 2555	32 บาท ต่อ 1หุ้น IVL	25 DWต่อ 1 หุ้น IVL
BBL18CA	20,000,000	BBL	24 เม.ย. 2555	140 บาท ต่อ 1หุ้น BBL	50 DWต่อ 1 หุ้น BBL
THAI18CA	20,000,000	THAI	24 เม.ย. 2555	21 บาท ต่อ 1หุ้น THAI	25 DWต่อ 1 หุ้น THAI
PTTG18CA	20,000,000	PTTGC	14 พ.ค. 2555	50 บาท ต่อ 1หุ้น PTTGC	25 DWต่อ 1 หุ้น PTTGC
PTT18CB	20,000,000	PTT	5 มิ.ย. 2555	290 บาท ต่อ 1หุ้น PTT	100 DWต่อ 1 หุ้น PTT
LH18CA	20,000,000	LH	5 มิ.ย. 2555	5.50 บาท ต่อ 1หุ้น LH	4 DWต่อ 1 หุ้น LH
SSI18CA	20,000,000	SSI	1 ต.ค. 2555	0.70 บาท ต่อ 1หุ้น SSI	0.50 DWต่อ 1 หุ้น SSI

นอกจากนี้ เคทีซีมิโก้ได้รับแต่งตั้งจากตลาดตราสารอนุพันธ์ให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องสำหรับโกลด์ฟิวเจอร์ส และ SET50 Options อีกทั้งมีแผนขยายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ไปสู่ตราสารอนุพันธ์ที่มีความซับซ้อนยิ่งขึ้น เช่น Structured Products เป็นต้น

- **การลงทุนในหลักทรัพย์และค้าหลักทรัพย์**

เคทีซีมิโก้ มีการลงทุนในหลักทรัพย์และค้าหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) เพื่อให้ผลตอบแทนแก่บริษัท โดยมีนโยบายการลงทุนที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ดี ซึ่งเคทีซีมิโก้ ได้กำหนดนโยบายการลงทุนดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนและสอดคล้องกับการกำกับดูแลตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งครอบคลุมถึงนโยบายที่สำคัญๆ ได้แก่

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

ในปี 2554 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ของ เคทีซีมิโก้ แบ่งออกเป็น 2 ประเภทได้แก่

1) เงินลงทุนในตราสารทุน ประกอบด้วยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ เงินลงทุนในหน่วยลงทุนเพื่อสนับสนุนธุรกรรมหลักทรัพย์ และเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

2) เงินลงทุนในตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนในเกณฑ์ที่ดี เช่น การลงทุนในตราสารหนี้รัฐบาล และตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ BBB ขึ้นไป เป็นต้น โดยอยู่ภายในระยะเวลาการลงทุนไม่เกิน 6 เดือน ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร

สำหรับธุรกรรมการลงทุนในตราสารหนี้ ในปี 2554 เคทีซีมิโก้ มีมูลค่าการซื้อขายตราสารหนี้ (Outright Trading) ในตลาดรองสูงเป็นอันดับที่ 3 จากผู้ค้าตราสารที่เป็นบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน

- **การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์**

เคทีซีมิโก้ เสนอบริการทางด้านที่ปรึกษาทางการเงินและการสนับสนุนการเสนอขายแบบครบวงจร โดยมีนโยบายประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งในรูปแบบที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการเข้าร่วมกับสถาบันการเงินหรือบริษัทหลักทรัพย์อื่นๆ ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทุกประเภท เช่น พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพและตราสารทางการเงินประเภทอื่นๆ เป็นต้น ซึ่งให้บริการจัดจำหน่ายทั้งในบทบาทของผู้จัดการการจัดจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriter) หรือตัวแทนจำหน่ายหลักทรัพย์โดยไม่รับประกันการจำหน่าย (Selling Agent)

ในปี 2554 เคทีซีมิโก้ มีมูลค่าการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ภาคเอกชนสูงเป็นอันดับที่ 2 จากผู้จัดจำหน่ายตราสารที่เป็นบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน ผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายสรุปได้ดังนี้

	บริษัท	เคทีซีมิโก้		
	ม.ค. - เม.ย. 2552	พ.ค. - ธ.ค. 2552	ปี 2553	ปี 2554
จำนวนราย	1	3	8	4
มูลค่าการจัดจำหน่าย (ล้านบาท)	2.24	313.50	3,796.86	1,512.40
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย (ล้านบาท)	0.05	0.89	25.75	4.36

- **ที่ปรึกษาทางการเงิน**

เคทีซีมิโก้ ให้บริการด้านที่ปรึกษาทางการเงินอย่างครบวงจร ทั้งการระดมทุนด้วยตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ การเสนอขายหลักทรัพย์แก่สาธารณชนเป็นครั้งแรก การเสนอขายให้แก่บุคคลโดยเฉพาะเจาะจง การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ และการนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การควบรวมกิจการและการเข้าซื้อกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การหาแหล่งเงินกู้ การปรับโครงสร้างหนี้ และการให้คำปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ

เคทีซีมิโก้ได้เข้าเป็นสมาชิก M&A International Inc. ซึ่งประกอบด้วยสมาชิกที่ประกอบธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาในการควบรวมกิจการ (Merger & Acquisition : M&A) กว่า 40 ประเทศทั่วโลก เพื่อขยายช่องทางการประกอบธุรกิจด้านที่ปรึกษา M&A ให้กว้างขวางยิ่งขึ้น โดยปัจจุบันเคทีซีมิโก้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ผู้ต้องการซื้อ-ขายธุรกิจที่อยู่ในต่างประเทศหลายราย

เคทีซีมิโก้ ได้ขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มประเทศอินโดจีน ได้แก่ สปป. ลาว โดย เคทีซีมิโก้ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทขนาดใหญ่หลายบริษัทที่มีศักยภาพที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ สปป.ลาว นอกจากนี้ ยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT (เคทีซีมิโก้ ลงทุนร้อยละ 30) ซึ่งเป็นผู้เสนอขายหลักทรัพย์ EDL Generation ให้แก่ประชาชนและนำหลักทรัพย์ดังกล่าวเข้าจดทะเบียนในวันเปิดทำการซื้อขายวันแรกของตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาวในปี 2553 นับเป็นความสำเร็จก้าวหนึ่งของการขยายธุรกิจไปยังภูมิภาคอินโดจีน

สำหรับปี 2554 เคทีซีมิโก้ มีรายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน ดังนี้

ล้านบาท	บริษัท	เคทีซีมิโก้		
	ม.ค. - เม.ย. 2552	พ.ค. - ธ.ค. 2552	ปี 2553	ปี 2554
รายได้	2.81	28.34	176.10	47.96

- **Wealth Advisor**

เคทีซีมิโก้ ให้บริการที่ปรึกษาด้านการเงินและการลงทุนเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าในการบริหารความมั่งคั่งในรูปแบบต่างๆ โดยตอบสนองความต้องการเป็นการเฉพาะของลูกค้าแต่ละราย โดยจะแนะนำผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน ฐานะการเงิน ระดับผลตอบแทนที่คาดหวังภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในลักษณะ One Stop Service เนื่องจากในปัจจุบันผลิตภัณฑ์ทางการเงินมีความหลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ รวมถึงการลงทุนในต่างประเทศ โดย เคทีซีมิโก้ จะจัดสรรการลงทุนทั้งการลงทุนโดยตรงและการลงทุนผ่านกองทุนรวม ซึ่งในระยะที่ผ่านมา เคทีซีมิโก้ เน้นการให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนรวมถึงได้รับอนุญาตให้เป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อลูกค้า (Omnibus Account) โดยมีทีมงานนักวางแผนทางการเงินที่มีประสบการณ์ให้คำแนะนำในด้านการเงินและการลงทุนมากกว่า 16 ปี และเป็นตัวแทนขายกองทุนครอบคลุมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทั้งหมด 18 แห่ง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 สินทรัพย์ภายใต้การจัดการที่เคทีซีมิโก้เป็นตัวแทนซื้อขายมีมูลค่าทั้งสิ้น 2.8 พันล้านบาท และเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 3.9 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2555

โดยในเดือนสิงหาคม 2554 บริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer) ให้กับกองทุนเปิด เคแทม โกลด์ อีทีเอฟ แทร็กเกอร์ (GLD) หลังจากที่ได้เป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุนกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสอี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่าแทร็กเกอร์ (W.I.S.E. KTAM CSI 300 China Tracker) เมื่อปลายปี 2553

- **การจัดการกองทุนส่วนบุคคล**

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2555 เคทีซีมิโก้ ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ดำเนินธุรกิจ Private Fund ซึ่งให้บริการจัดการทางการเงินและให้คำปรึกษาด้านบริหารจัดการทางการเงินและการลงทุนตามความต้องการของลูกค้า ด้วยความร่วมมือและสนับสนุนทางธุรกิจจากธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งคาดว่าจะสามารถเริ่มดำเนินการได้ภายในไตรมาสสองปี 2555

- **การซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ**

เคทีซีมิโก้ เริ่มให้บริการลูกค้าด้านการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในประเทศ และเพื่อกระจายความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในประเทศเพียงอย่างเดียว ซึ่งปัจจุบันเคทีซีมิโก้ มีระบบซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ทันสมัย มีประสิทธิภาพ สะดวก และรวดเร็ว ซึ่งระบบดังกล่าวเป็นระบบซื้อขายแบบ Direct Market Access (DMA) ที่สามารถส่งคำสั่งครอบคลุม 130 ตลาดการเงินทั่วโลก และสามารถส่งคำสั่ง

ซื้อขายด้วยความเร็วสูงสุดถึง 4,000 รายการ ต่อวินาที นอกจากนี้ระบบดังกล่าวยังเป็นระบบซื้อขายแบบจอเดียว ที่ให้บริการข้อมูลแบบ Real Time ซึ่งสามารถครอบคลุมทั้ง หุ้น ตราสารหนี้ พันธบัตรรัฐบาล Structured Products ตลาดแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รวมถึง Commodities ต่างๆ โดยให้บริการในตลาดหลักทรัพย์หลักๆของโลก เช่น สหรัฐอเมริกา ฮ่องกง สิงคโปร์ ซึ่งในปีที่ผ่านมาได้รับการตอบรับจากลูกค้าที่สนใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาว เป็นอย่างดี

นอกจากด้านระบบการซื้อขายที่มีประสิทธิภาพแล้ว ทางด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ เคทีซีมิโก้ ได้ทำธุรกรรมดังกล่าวผ่านตัวแทนต่างประเทศที่มีความมั่นคงและเชี่ยวชาญในด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ ทั้งนี้เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนในประสิทธิภาพการชำระราคา และความปลอดภัยในการลงทุนต่างประเทศ

1.3 การจัดการกองทุน

ธุรกิจจัดการกองทุนบริหารงานภายใต้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินทรัพย์และผู้ออกตราสาร ด้วยการวิเคราะห์ข้อมูลของผู้ออกตราสารอย่างรัดกุม โดยในปัจจุบันตราสารหนี้ที่จะลงทุนต้องมีความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อีกทั้งมีมุมมองการลงทุนในระดับสากลซึ่งสอดคล้องกับนโยบายและแผนงานของบริษัท

ณ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด มีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่อยู่ภายใต้การจัดการรวม 2.9 พันล้านบาท และเพิ่มเป็น 3.3 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2555 ซึ่งส่วนใหญ่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ โดยกองทุนเปิดซีมิโก้ตราสารหนี้หลายกองให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าตลาด นอกจากนี้มีกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ ได้แก่ กองทุนซีมิโก้ ออยล์ แทรคกิ้ง ฟันด์ เป็นต้น

2. การตลาดและภาวะการแข่งขัน

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ปี 2554

ธุรกิจหลักทรัพย์

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดสูงสุดที่ 1,144.14 จุด เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2554 สูงสุดในรอบ 15 ปี และปรับตัวมาปิดที่ 1,025.32 จุด ณ สิ้นปี 2554 ลดลงร้อยละ 0.72 จากสิ้นปี 2553 (1,032.76 จุด) ในปี 2554 มูลค่าการซื้อขายรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาด เอ็ม เอ ไอ เพิ่มขึ้นเป็น 7.19 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.28 จาก 7.03 ล้านล้านบาท ในปี 2553 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นเป็น 29,473 ล้านบาทต่อวัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.40 จาก 29,066 ล้านบาทต่อวัน ในปี 2553 โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2554 เป็นมูลค่าการซื้อขายสูงสุดเป็นอันดับสองรองจากตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ซึ่งเป็นศูนย์กลางการเงินของภูมิภาค แม้ว่าจะได้รับผลกระทบจากมหาอุทกภัยครั้งใหญ่ในประเทศ เหตุการณ์สึนามิในประเทศญี่ปุ่น ตลอดจนปัญหาภาวะวิกฤตหนี้ในกลุ่มประเทศยุโรปและสหรัฐอเมริกา

ในปี 2554 บริษัทเข้าระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ และตลาด mai รวม 82.52 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.85 จากปี 2553 โดยเป็นการระดมผ่านตลาดแรก (IPO) 18.46 พันล้านบาท จากการเข้าจดทะเบียนของบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์และตลาด mai รวม 10 บริษัท และกองทุนอสังหาริมทรัพย์ 6 กองทุน และการระดมทุนในตลาดรองอีก 64.06 พันล้านบาท

สรุปภาวะตลาดหลักทรัพย์

รายละเอียด	2552	2553	2554
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (จุด)	734.54	1,032.76	1,025.32
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	5,873,101	8,334,648	8,407,696
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ล้านบาท)	4,338,479	6,937,890	7,040,458
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	17,854	28,669	28,854
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	25.56	15.35	12.07
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	1.56	2.04	1.87
อัตราเงินปันผลเฉลี่ย (%)	3.65	2.92	3.72
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใน SET (ราย)	474	474	472
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (จุด)	215.30	272.79	264.23
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	39,131	55,128	77,310
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ล้านบาท)	90,500	96,058	151,023
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	372	397	619

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จำแนกตามกลุ่มนักลงทุนในตลาด SET และ MAI (นับรวมด้านซื้อและขาย)

(หน่วย : ล้านบาท)

กลุ่มนักลงทุน	2552		2553		2554	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
นักลงทุนต่างประเทศ	1,721,757	19	2,588,294	18	3,276,360	23
สถาบันในประเทศ	590,330	7	1,067,181	8	1,261,769	9
นักลงทุนในประเทศ	5,400,934	61	8,721,029	62	7,948,231	55
บริษัทหลักทรัพย์	1,144,937	13	1,691,390	12	1,896,601	13
รวม	8,857,958	100	14,067,894	100	14,382,961	100

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2554 นักลงทุนต่างประเทศมีบทบาทต่อตลาดหลักทรัพย์ไทยค่อนข้างมาก มูลค่าการซื้อขายของนักลงทุนต่างประเทศยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปี 2552 โดยมีสัดส่วนการซื้อขายร้อยละ 23 เพิ่มจากร้อยละ 18 ในปี 2553 โดยมีสถานะเป็นผู้ขายสุทธิกว่า 5,290 ล้านบาท เทียบกับสถานะผู้ซื้อสุทธิ 81,415 ล้านบาทในปี 2553 ขณะที่มูลค่าการซื้อขายและสัดส่วนการซื้อขายของนักลงทุนในประเทศลดลงจากปี 2553

สภาพการแข่งขันในปี 2554 มีความรุนแรงเช่นเดิม โดยการแข่งขันยังเน้นคุณภาพการให้บริการด้านงานวิเคราะห์หลักทรัพย์และบริการสารสนเทศ เนื่องจากเป็นปีสุดท้ายที่ยังคงใช้อัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ก่อนที่จะเปิดเสรีแบบเต็มรูปแบบในปี 2555 โดยในปี 2554 มีการซื้อกิจการและควบรวมธุรกิจหลักทรัพย์กันหลายแห่งทั้งจากสถาบันการเงินต่างประเทศและในประเทศ เช่น MBKET, OSK Securities, KTB Securities (Thailand) และการควบรวมธุรกิจระหว่างธนาคารเกียรตินาคินและบริษัททุนภัทร เป็นต้น โดยกลุ่มโบรกเกอร์ที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด 10 อันดับแรก (ตลาด SET & MAI) มีส่วนแบ่งตลาดรวมกันร้อยละ 55.24 ของมูลค่าการซื้อขายทั้งหมด ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 55.43 ในปี 2553 ทั้งนี้จำนวนโบรกเกอร์คงเหลือ 32 รายในต้นปี 2555 จากจำนวน 38 รายในปี 2552

เคทีซีมิโก้ ยังคงมุ่งเน้นการให้บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็ว และทันต่อการตัดสินใจของนักลงทุน การสร้างระบบลูกค้าสัมพันธ์เพื่อสร้างสายสัมพันธ์ที่ดี และการขยายฐานลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ให้มีความหลากหลายมากขึ้น โดยขยายไปยังกลุ่มลูกค้าที่มี High Margin เช่น ลูกค้าสถาบัน ผ่านธนาคารกรุงไทยซึ่งเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ รวมถึงกลุ่มลูกค้าปัจจุบันของธนาคาร นอกจากนี้ยังมีการขยายฐานลูกค้าในเชิงรุก ใช้กลยุทธ์การสร้างฐานลูกค้าร่วมกันในหลายๆ ธุรกรรม ในลักษณะ Cross Selling โดยการร่วมประสานกันระหว่างหน่วยธุรกิจต่างๆ นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญในการพัฒนาธุรกิจที่ต่อเนื่อง เพื่อร่วมสร้างแรงขับเคลื่อนในการเพิ่มส่วนแบ่งตลาดให้กับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การขยายการดำเนินธุรกิจที่ต่อเนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น การเป็นตัวแทนซื้อขายตราสารอนุพันธ์ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ การซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ธุรกรรม Wealth advisor ธุรกรรมจัดการกองทุน รวมถึงธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งเคทีซีมิโก้ ให้ความสำคัญยิ่งเพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการลูกค้าได้ครบวงจร นอกจากนี้ยังมีการวางแผนด้านกลยุทธ์ทางการตลาดต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการโฆษณาประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย รวมถึงการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนโดยมีการจัดอบรมสัมนาอย่างต่อเนื่อง

เคทีซีมิโก้ มีการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพก่อให้เกิดการประหยัดจากขนาด (Economy of scale) อีกทั้งเห็นความสำคัญของข้อมูลข่าวสาร จึงพัฒนาเทคโนโลยีที่เกี่ยวเนื่องกับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ และให้ความสำคัญอย่างมากในการพัฒนาคุณภาพงานวิจัยหลักทรัพย์ทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค เพื่อให้คำแนะนำที่ทันต่อเหตุการณ์และสม่ำเสมออันจะก่อประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้าหรือนักลงทุนในการตัดสินใจลงทุน

ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในส่วนของธุรกรรมตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้น ตลาดตราสารอนุพันธ์เริ่มเปิดดำเนินการซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์ส เมื่อ 28 เมษายน 2549 และทยอยออกผลิตภัณฑ์อื่นๆ ตามมาเป็นลำดับ ได้แก่ สัญญาออปชั่น, Single Stock Futures, 50 Baht Gold Futures, 10 Baht Gold Futures, และ Interest Rate Futures และในปี 2554 ได้ออกผลิตภัณฑ์ Silver Futures และ Crude Oil Futures โดยในปี 2554 มีจำนวนสัญญาที่ซื้อขายรวมทั้งสิ้น 10,027,116 สัญญา เพิ่มขึ้นจาก 4,519,436 สัญญาในปี 2553 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 121.87 หรือคิดเป็นจำนวนสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 41,095 สัญญา เทียบกับ 18,675 สัญญาในปี 2553 ส่วนแบ่งตลาดรวมของโบรกเกอร์ 10 อันดับแรกคิดเป็นร้อยละ 60.13 ของจำนวนสัญญาที่ซื้อขายทั้งหมด

จำนวนสัญญาซื้อขายที่เพิ่มสูงขึ้นในปี 2554 เป็นผลมาจากการซื้อขาย Gold Futures และ Index Futures โดยผู้ประกอบการจากร้านค้าทองคำเข้ามามีบทบาทที่สำคัญอย่างยิ่งต่อธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2554 มีจำนวนโบรกเกอร์ 38 ราย เพิ่มขึ้นจากเพียง 23 รายในปี 2549

จำนวนสัญญาที่ซื้อขายจำแนกตามกลุ่มนักลงทุน (นับรวมด้านซื้อและขาย)

กลุ่มนักลงทุน	2552		2553		2554	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
นักลงทุนต่างประเทศ	692,581	11	911,776	10	1,287,361	6
สถาบันในประเทศ	1,746,976	29	2,955,662	33	6,729,081	34
นักลงทุนในประเทศ	3,711,079	60	5,171,434	57	12,037,790	60
รวม	6,150,636	100	9,038,872	100	20,054,232	100

ที่มา : บริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์และธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2555

ในปี 2555 คาดว่าภาวะตลาดหลักทรัพย์มีโอกาสที่จะผันผวนสูง โดยได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจในสหรัฐอเมริกาและปัญหาหนี้สาธารณะในยุโรปที่กดดันต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ดีได้รับแรงสนับสนุนจากการขยายตัวทางเศรษฐกิจในภูมิภาคอื่น และปัจจัยภายในประเทศจากการประกาศปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลเหลือร้อยละ 23 ในปี 2555 และร้อยละ 20 ในปี 2556 ประกอบกับอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ไทยสูงกว่าตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ซึ่งเป็นปัจจัยที่จะส่งเสริมให้มีแรงดึงดูดเงินลงทุนต่างชาติเข้ามาลงทุนในไทย

แนวโน้มการแข่งขันน่าจะเข้มข้นต่อเนื่องในปี 2555 ซึ่งเป็นปีแรกที่มีการเปิดเสรีเต็มรูปแบบ คาดว่าบริษัทหลักทรัพย์ต่างปรับกลยุทธ์ต่างๆ ในการดำเนินธุรกิจทั้งในด้านการสร้างรายได้และการบริหารต้นทุน เพื่อให้สามารถอยู่รอดได้ภายใต้การเปิดเสรี

3. การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัท มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น โดยไม่มีเงินกู้ยืม สำหรับ เคทีซีมิโก้ ได้รับวงเงินกู้ยืมจากธนาคารกรุงไทย ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพื่อสนับสนุนธุรกรรมเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์วงเงิน 3,000 ล้านบาทและวงเงินกู้ระยะสั้นเมื่อทวงถาม (call loan) รวมถึงเงินกู้เบิกเกินบัญชี (O/D) อีกจำนวนหนึ่ง อย่างไรก็ดี เคทีซีมิโก้ มีการบริหารโครงสร้างเงินทุนอย่างเหมาะสมระหว่างการใช้เงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นและเงินกู้ยืมโดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเงินกองทุนและต้นทุนทางการเงินเป็นหลักเพื่อผลตอบแทนสูงสุดแก่บริษัทและผู้ถือหุ้น

3.2 การจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทไม่มีการจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นใหญ่

3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

บริษัทได้รับการผ่อนผันการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เนื่องจากได้รับอนุญาตให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว

สำหรับ เคทีซีมิโก้ ดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สูงกว่าที่กำหนดโดยหน่วยงานทางการ คือเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 และส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เคทีซีมิโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 908 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ร้อยละ 41 และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 2,009 ล้านบาท

ปัจจัยความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อย

รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากรายได้จากบริษัทย่อย ได้แก่

1) **บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด** ดำเนินธุรกิจหลัก ได้แก่ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การค้าตราสารหนี้ การลงทุนในหลักทรัพย์ระยะสั้นและวาณิชธนกิจ โดยรายได้และผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักนั้น นอกจากจะขึ้นอยู่กับปัจจัยภายในคือความสามารถในการบริหารแผนกลยุทธ์ของบริษัทแล้ว ปัจจัยภายนอกก็มีส่วนสำคัญ และอยู่เหนือการควบคุมของบริษัท เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ความมั่นคงทางการเมือง ความเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ ตลอดจนการปรับเปลี่ยนกฎระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแลของทางการ

   ในปี 2554 เป็นปีที่สองของการปรับโครงสร้างค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ในรูปแบบขั้นบันได และจะมีการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์ และอัตราค่านายหน้าฯ ในปี 2555 ซึ่งบริษัทได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าว ดังนั้น บริษัทมีแผนกลยุทธ์ในการขยายประเภทธุรกรรม และการลงทุนใหม่ๆ ทั้งนี้ เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันและเสถียรภาพของรายได้ในระยะยาว ได้แก่

   - บริษัทได้ขยายธุรกิจด้านวาณิชธนกิจไปยังต่างประเทศ โดยบริษัทเป็นที่ปรึกษาของบริษัท BCEL-KT Securities Company Limited สปป.ลาว เกี่ยวกับการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการเป็นผู้จำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายหุ้นที่จะเข้าตลาดหลักทรัพย์ของ สปป.ลาว โดยได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง และในปี 2555 จะเริ่มดำเนินการขยายธุรกิจไปยังประเทศในแถบอินโดไชน่า
   - บริษัทขยายผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ โดยเป็นผู้ออก Derivatives Warrant-DW ซึ่งได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่ปลายปี 2553 ต่อเนื่องถึงปี 2554 และการทำ Arbitrage ระหว่างตราสารการเงินในรูปแบบต่างๆ ในตลาดหลักทรัพย์และตลาดอนุพันธ์
   - บริษัทคาดว่าจะสามารถให้บริการลูกค้า High Net worth ผ่านธุรกรรม Private Fund Management ซึ่งเป็นธุรกรรมใหม่ของบริษัทในต้นปี 2555

2) **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ จำกัด** ดำเนินธุรกิจการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล โดยมีรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุน ดังนั้น ปัจจัยเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกต่างๆ เช่นการเปลี่ยนแปลงดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ ราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งมีสาเหตุมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงิน ซึ่งอาจส่งผลทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการมีระดับลดลง และสามารถส่งผลกระทบในทางลบต่อผลประกอบการของบริษัทได้

   นอกจากนี้ ในภาวะการแข่งขันที่รุนแรงของธุรกิจจัดการลงทุน ภายใต้นโยบายการเปิดเสรีใบอนุญาตการดำเนินธุรกิจจัดการลงทุน อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทซึ่งเป็นบริษัทจัดการลงทุนรายใหม่ที่มีส่วนแบ่งการตลาด และฐานลูกค้าที่ยังไม่สูง ซึ่งบริษัทจำเป็นต้องใช้เวลาในระยะหนึ่ง เพื่อการเพิ่มขีดความสามารถในการทำธุรกิจเมื่อเทียบกับบริษัทจัดการลงทุนรายใหญ่ในอุตสาหกรรม ดังนั้น เพื่อจัดการกับปัญหาอันอาจจะเกิดขึ้นดังกล่าว บริษัทมีแผนธุรกิจเพื่อรองรับความเสี่ยง โดยการจัดตั้งกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีความหลากหลาย และขยายช่องทางการซื้อขายหน่วยลงทุนให้ตอบสนองความต้องการของลูกค้ามากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงและเพิ่มอัตราผลตอบแทนในระยะยาว

โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

1. ผู้ถือหุ้น

1.1 ผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก (ณ วันที่ 31 มกราคม 2555)

ชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	คิดเป็นสัดส่วน (ร้อยละ)
1. QUAM SECURITIES COMPANY LIMITED A/C CLIENT	186,637,057	18.251
2. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	142,415,212	13.927
3. AMETHYST HOLDINGS LIMITED	91,991,713	8.996
4. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	65,707,331	6.425
5. นายทวีฉัตร จุฬางกูร	33,742,992	3.300
6. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD	31,080,352	3.039
7. บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	21,300,074	2.083
8. นางเพ็ญนิภา ตวงสิทธิสมบัติ	10,871,719	1.063
9. STATE STREET BANK EUROPE LIMITED	7,980,237	0.780
10. นายสมบัติ ลือสุขประเสริฐ	6,500,000	0.636
อื่นๆ	424,392,761	41.501
รวม	1,022,619,448	100.000

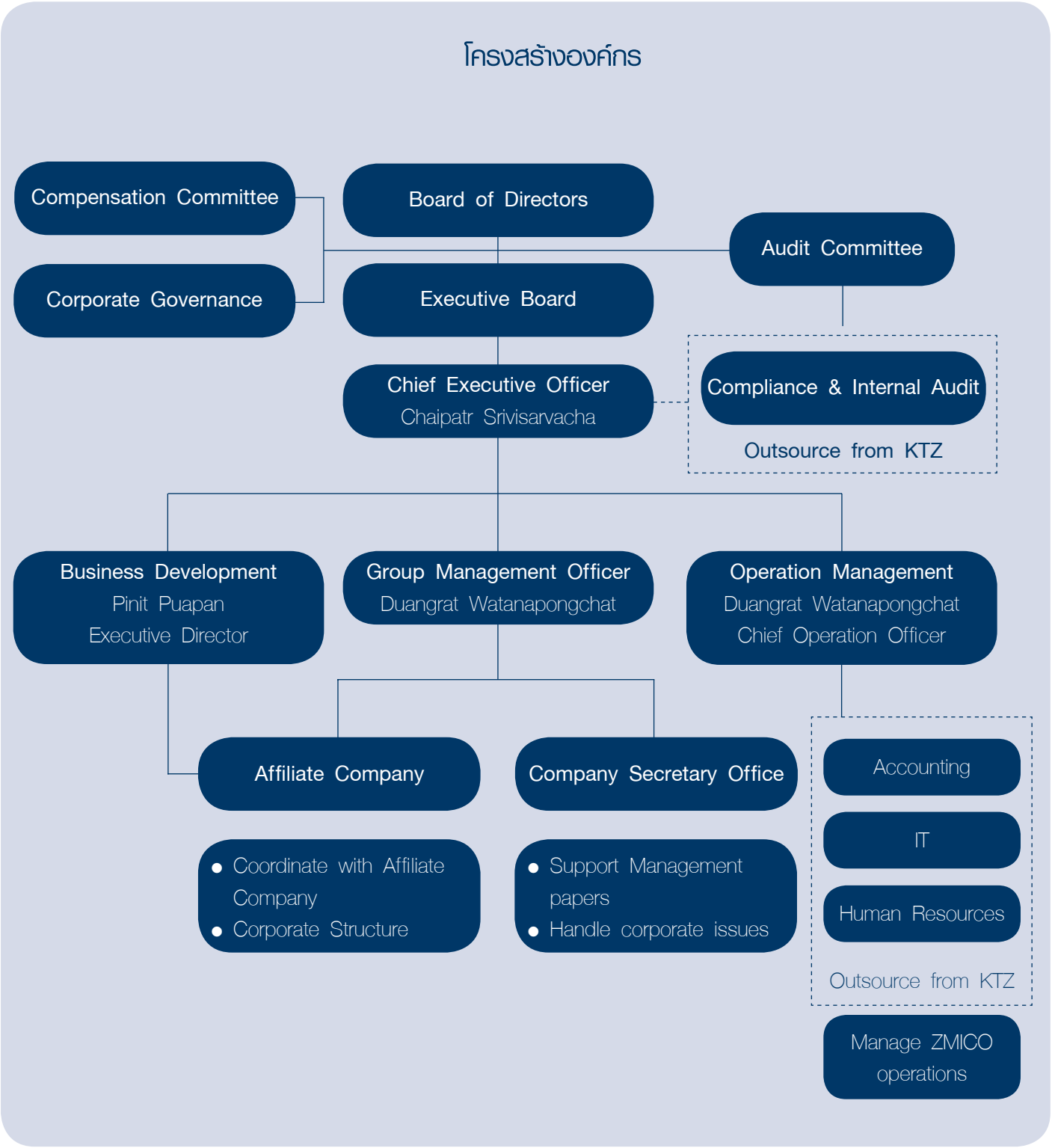
หมายเหตุ ณ วันที่ 31 มกราคม 2555 บริษัทฯ มีทุนชำระแล้วจำนวน 511,309,724 บาท

1.2 กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

2. การจัดการ

โครงสร้างองค์กร



2.1 โครงสร้างการจัดการ

2.1.1 โครงสร้างกรรมการบริษัทฯ

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

2.1.2 รายชื่อคณะกรรมการและขอบเขตอำนาจหน้าที่

1. คณะกรรมการบริษัทฯ (Board of Directors)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายเอกกมล คีรีวัฒน์*	กรรมการอิสระและประธานกรรมการ
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
3. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
4. นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้	กรรมการ
5. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	กรรมการ
6. นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	กรรมการ
7. นายประพันธ์ อัศวอารี**	กรรมการอิสระ
8. นางพรพรรณ พรประภา	กรรมการอิสระ
9. นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ	กรรมการอิสระ
10. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	กรรมการ
นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	เลขานุการบริษัทและเลขานุการคณะกรรมการ

หมายเหตุ * นายเอกกมล คีรีวัฒน์ ลาออกจากกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2554

** นายประพันธ์ อัศวอารี ลาออกจากกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555

คุณสมบัติกรรมการอิสระ เป็นไปตามประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด ดังนี้

บริษัทฯ กำหนดนิยามกรรมการอิสระ**เท่ากับ**ข้อกำหนดขั้นต่ำของ 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 หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย

4. ความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ

(ก) ลักษณะความสัมพันธ์

- ความสัมพันธ์ในลักษณะของการให้การบริการทางวิชาชีพ
  - ลักษณะความสัมพันธ์: ผู้สอบบัญชี ผู้ให้บริการทางวิชาชีพอื่น เช่น ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน เป็นต้น
  - ระดับนัยที่เข้าข่ายไม่อิสระ
    - กรณีผู้สอบบัญชี: ห้ามทุกกรณี
    - กรณีเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพอื่น: มูลค่ารายการเกิน 2 ล้านบาทต่อปี
- ความสัมพันธ์ทางการค้า/ทางธุรกิจ (ใช้แนวทางทำนองเดียวกับข้อกำหนดว่าด้วยการทำรายการที่เกี่ยวโยงกันของตลาดหลักทรัพย์ฯ)
  - ลักษณะความสัมพันธ์: กำหนดครอบคลุมรายการทางธุรกิจทุกประเภท ได้แก่ รายการที่เป็นธุรกรรมปกติ รายการเช่า/ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์/บริการ และรายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน
  - ระดับนัยสำคัญที่เข้าข่ายไม่อิสระ: 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) กำหนดช่วงเวลาที่ห้ามมีความสัมพันธ์ตาม (ก) และ (ข): ปัจจุบันและ 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง

(ง) ข้อยกเว้น: กรณีมีเหตุจำเป็นและสมควร ซึ่งมิได้เกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบอาจมีความสัมพันธ์เกินระดับนัยสำคัญที่กำหนดในระหว่างดำรงตำแหน่งก็ได้ 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 ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบองค์คณะ (Collective Decision) ได้

การคัดเลือกกรรมการอิสระ

ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาหลักเกณฑ์ทั่วๆ ไป เช่นเดียวกับกรรมการอื่น เพียงแต่ผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระจะต้องมีคุณสมบัติที่ไม่ขัดกับนิยามข้างต้น

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบกิจการของบริษัทฯ และมีอำนาจหน้าที่ดำเนินการภายในขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และมีอำนาจกระทำการใดๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ หรือที่เกี่ยวข้องกับการดังกล่าว

คณะกรรมการอาจมอบหมายให้บุคคลหนึ่งหรือหลายคนปฏิบัติงานอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการก็ได้ โดยรายละเอียดการมอบอำนาจต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถพิจารณาและอนุมัติให้ทำรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ชื่อและจำนวนกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา นายพินิจ พัวพันธ์ กรรมการสองคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้อำนวยการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2547 มีมติอนุมัติกำหนดให้กรรมการผู้อำนวยการมีขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหารงานในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุระ ดังนี้

- ควบคุมดูแลการดำเนินกิจการ และ/หรือ บริหารงานประจำวันของบริษัทฯ
- ดำเนินการหรือปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ และ/หรือ คณะผู้บริหารของบริษัทฯ
- เป็นผู้รับมอบอำนาจของบริษัทฯ ในการบริหารกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ นโยบาย ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่ง มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ มติที่ประชุมคณะกรรมการ และคณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ ทุกประการ

ทั้งนี้ อำนาจของกรรมการผู้อำนวยการ ตลอดจนการมอบอำนาจแก่บุคคลอื่นที่กรรมการผู้อำนวยการเห็นสมควร จะไม่รวมถึงอำนาจ และ/หรือ การมอบอำนาจในการอนุมัติรายการใดที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าวตามข้อบังคับของบริษัทฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

2. คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	ประธานคณะกรรมการบริหาร
2. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ
3. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	กรรมการ
4. นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้	กรรมการ
5. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	กรรมการ
นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	เลขานุการคณะกรรมการบริหาร

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2547 มีมติอนุมัติกำหนดให้คณะกรรมการบริหารมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหารงานในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุระ โดยช่วยแบ่งเบาภาระหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ ดังนี้

- ดูแลการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ กำกับดูแลให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น
- ดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อกำหนด และระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- ดำเนินการจัดการทางธุรกิจภายในอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

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

3. คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee)

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

กรรมการตรวจสอบทุกท่านมีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน

หมายเหตุ * นายประพันธ์ อัศวอารี ลาออกจากกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอาจเสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใดๆ ที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นเรื่องสำคัญในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ก็ได้
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้สอบบัญชีภายใน
3. อนุมัติแผนการตรวจสอบภายใน งบประมาณ และจำนวนบุคคลากรของฝ่ายตรวจสอบภายใน
4. พิจารณาและสอบทานความเป็นอิสระและการรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน
5. มีส่วนร่วมพิจารณาให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลิกจ้าง รวมทั้งการประเมินผลงานของผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
6. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการบริหารความเสี่ยง ที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมกับคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง และสำนักงานบริหารความเสี่ยง
7. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
8. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ
9. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัทฯ ในรายงานสำคัญๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชนตามที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น
11. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง รายงานดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
    - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ถึงความถูกต้องครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
    - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
    - เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง

- ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
- รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

12. ทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง
13. จัดให้มีการประเมินตนเองอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และนำเสนอผลการประเมินต่อคณะกรรมการบริษัทฯ
14. ดำเนินการใดๆ ที่จำเป็น เพื่อให้แน่ใจว่าคณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารได้มีการพิจารณา ประเมินผล และควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่สำคัญ ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

4. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายประพันธ์ อัศวอารี*	ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
2. นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	กรรมการ
3. นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ้	กรรมการ

หมายเหตุ * นายประพันธ์ อัศวอารี ลาออกจากกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

1. พิจารณา ตัดสินใจ และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในเรื่องต่างๆ ดังนี้
   - ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทฯ
   - ค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูง
   - สัญญาจ้างผู้บริหารระดับสูง
   - อัตราการขึ้นเงินเดือนโดยรวม
2. พิจารณา ให้ความเห็น และข้อเสนอแนะ เกี่ยวกับโครงการเสนอขายหุ้นแก่กรรมการและพนักงาน ซึ่งได้รับการเสนอเบื้องต้นจากคณะกรรมการบริหาร เพื่อยื่นผลการพิจารณาเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ และหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป
3. เสนอบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัทฯ โดยคณะกรรมการสรรหาเป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสรรหา

5. คณะกรรมการบรรษัทภิบาล (Corporate Governance Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้	ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล
2. นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	กรรมการ
3. นายประพันธ์ อัศวอารี*	กรรมการ

หมายเหตุ * นายประพันธ์ อัศวอารี ลาออกจากกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

1. พิจารณาแนวปฏิบัติและหลักการบรรษัทภิบาล ที่ใช้ปฏิบัติให้มีความต่อเนื่องและเหมาะสม
2. ทบทวนนโยบายบรรษัทภิบาลของบริษัทและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
3. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับบรรษัทภิบาลของบริษัท ให้ความเห็นและเสนอแนวทางแก้ไขปรับปรุงตามความเหมาะสม
4. เสนอวิธีการประเมินผลการทำงานของกรรมการบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งร่วมประเมินผลและติดตามแก้ไขปรับปรุงตามผลการประเมิน

2.1.3 การประชุมของกรรมการแต่ละคณะในปี 2554

คณะกรรมการบริษัทฯ (Board of Directors)

ในปี 2554 มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ รวมทั้งหมด 6 ครั้ง โดยมีรายงานการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม		
	ด้วยตนเอง	ผ่านระบบสื่อสาร	รวม
1. นายเอกกมล คีรีวัฒน์*	1	-	1/1
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	6	-	6/6
3. นายพินิจ พัวพันธ์	4	-	4/6
4. นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ้	1	2	3/6
5. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	4	1	5/6
6. นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	-	1	1/6
7. นายประพันธ์ อัศวอารี**	3	-	3/6
8. นางพรพรรณ พรประภา	5	-	5/6
9. นายไมเคิล เจมส์ เคลโซ	5	-	5/6
10. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	6	-	6/6

หมายเหตุ * นายเอกกมล คีรีวัฒน์ ลาออกจากกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2554
** นายประพันธ์ อัศวอารี ลาออกจากกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555

คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)

ในปี 2554 มีการประชุมคณะกรรมการบริหารรวมทั้งหมด 10 ครั้ง โดยมีรายงานการเข้าร่วมประชุมทั้งที่มาด้วยตัวเองและประชุมผ่านระบบสื่อสารของคณะกรรมการ ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
1. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	ประธานคณะกรรมการบริหาร	10/10
2. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ	6/10
3. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	กรรมการ	9/10
4. นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ้	กรรมการ	6/10
5. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	กรรมการ	10/10

การประชุมของคณะกรรมการชุดย่อยในปี 2554 สรุปได้ดังนี้

คณะกรรมการชุดย่อย	จำนวนครั้งที่ประชุม
คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee)	4
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)	1
คณะกรรมการบรรษัทภิบาล (Corporate Governance Committee)	-

2.1.4 รายชื่อและตำแหน่งของผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

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

รายละเอียดโดยสังเขปของกรรมการและผู้บริหาร

ชื่อ-สกุล	**นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้**
ตำแหน่ง	- รองประธานกรรมการ - กรรมการในคณะกรรมการบริหาร - ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล - กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
อายุ	60 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	Bachelor Degree, Major - Commerce, University of Quebec (พ.ศ. 2517)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.26%
ประสบการณ์	
มีนาคม 2551 - ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
4 พฤษภาคม 2550 - มีนาคม 2551	- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
13 ธันวาคม 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
28 พ.ค. 2550 - ปัจจุบัน	- ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
ปัจจุบัน	- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
2541 - 28 พฤษภาคม 2550	- กรรมการและกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
2543 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการ Quam Limited

ชื่อ-สกุล	**นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา**
ตำแหน่ง	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ - ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ - รองประธานกรรมการ
อายุ	52 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	MBA (Finance), Illinois Benadictine College (พ.ศ. 2527)
การอบรม	Director Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2546)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.07%
ประสบการณ์	
25 มิถุนายน 2550 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
1 พฤษภาคม 2552 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
29 พฤศจิกายน 2554 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด
สิงหาคม 2552 - ปัจจุบัน	- Chairman of the Board, Executive Chairman, Thanh Cong Securities Company J.S.C.
2546 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท บรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
11 พฤศจิกายน 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
14 มีนาคม 2554 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ บริษัท พรีเซียส ชิพปิ้ง จำกัด (มหาชน)
20 ตุลาคม 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการ Global Alliance Partners Limited
8 กันยายน 2553 - 3 พฤศจิกายน 2554	- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด
31 มกราคม 2554 - 3 พฤศจิกายน 2554	- ประธานกรรมการ บริษัท ดีเอดี เอสพีวี จำกัด
2547 - เมษายน 2552	- กรรมการอิสระ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)
3 กรกฎาคม 2544 - 18 เมษายน 2550	- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)
2542 - 2546	- กรรมการอิสระ บริษัท แปซิฟิค แอสเซ็ทส์ จำกัด (มหาชน)
2542	- กรรมการและกรรมการบริหาร ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	**นายพินิจ พัวพันธ์**
ตำแหน่ง	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ - กรรมการผู้จัดการ - กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
อายุ	45 ปี
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)
การอบรม	- Audit Committee Program (พ.ศ. 2547) - Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2547)
สัดส่วนการถือหุ้น	0%
ประสบการณ์	
มีนาคม 2552 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
3 กรกฎาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
21 พฤษภาคม 2550 - 21 ตุลาคม 2551	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
28 ตุลาคม 2551 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ, กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
28 เมษายน 2552 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด
สิงหาคม 2552 - ปัจจุบัน	- กรรมการ Thanh Cong Securities Company J.S.C.
2545 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมนมไทย จำกัด
2545 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ บริษัท ชาญอิสสระ ดีเวล็อปเม้นท จำกัด (มหาชน)
2551 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัท ไอเดียส์ 1606 จำกัด
2553 - 31 มกราคม 2555	- กรรมการ BCEL-KT Securities Co., Ltd.

ชื่อ-สกุล	**นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น**
ตำแหน่ง	- กรรมการ - กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
อายุ	56 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	- Chartered Accountant, Major - Accounting, Institute of Chartered Accountants in Australia (พ.ศ. 2526) - Bachelor of Business, Major - Accounting, The New South Wales University of Technology (พ.ศ. 2525)
การอบรม	- Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2550)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.03%
ประสบการณ์	
29 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
13 ธันวาคม 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
1 มิถุนายน 2549 - 28 พฤษภาคม 2550	- กรรมการและกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
24 สิงหาคม 2548 - 31 พฤษภาคม 2549	- กรรมการมีอำนาจและกรรมการผู้จัดการอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
1 มิถุนายน 2543 - 23 สิงหาคม 2548	- กรรมการมีอำนาจ และกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
2540 - 31 พฤษภาคม 2543	- กรรมการมีอำนาจและกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
1 ตุลาคม 2546 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ และกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทบรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
8 สิงหาคม 2546 - 30 กันยายน 2546	- กรรมการมีอำนาจ และประธานกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทบรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
2541 - 7 สิงหาคม 2546	- กรรมการไม่มีอำนาจ และกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทบรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
กุมภาพันธ์ 2549 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ McMillen Advantage Capital Limited
มิถุนายน 2549 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Capital Advisors Limited

พฤศจิกายน 2550 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Capital Limited
มิถุนายน 2549 - ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Sharaf Securities (U.A.E.) LLC.
สิงหาคม 2547 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ Quam Asset Management (BVI) Limited
มีนาคม 2548 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ Quam Funds (SPC) Limited
มกราคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ Quam Funds Plus (SPC) Limited
กันยายน 2551 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ Quam Multi-Strategy Funds (SPC) Limited
13 กรกฎาคม 2552 - ปัจจุบัน	- กรรมการไม่มีอำนาจ Fashion Studio Company Limited
สิงหาคม 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการ Quam Ventures (BVI) Limited
สิงหาคม 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการและรองประธานกรรมการ Global Alliance Partners Limited
2546 - 17 พฤษภาคม 2551	- กรรมการไม่มีอำนาจ บริษัทเบอร์ด้า-ริซโซลี่ (ประเทศไทย)

ชื่อ-สกุล	**นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม**
ตำแหน่ง	- กรรมการ - กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน - กรรมการบรรษัทภิบาล
อายุ	58 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	Master Degree, Major - Business Administration Chinese University of Hong Kong (พ.ศ. 2526)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.55%
ประสบการณ์	
2541 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
2541 - ธันวาคม 2553	- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
ปัจจุบัน	- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
2543 - ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการ, CEO, Quam Limited
ปัจจุบัน	- กรรมการผู้จัดการ Quam Securities Company Limited
ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ Quam Asset Management Limited
ปัจจุบัน	- กรรมการ Hon Kwok Land Investment Co., Ltd.
2537 - 2552	- กรรมการมีอำนาจ Quam Capital Limited

ชื่อ-สกุล	**นางพรพรรณ พรประภา**
ตำแหน่ง	- กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
อายุ	59 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	Marry Mount College, U.S.A.
การอบรม	- Audit Committee Program (พ.ศ. 2551) - Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2551)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.02%
ประสบการณ์	
21 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
2520 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัท สยามกลการ จำกัด
2522 - ปัจจุบัน	- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทุนถาวร จำกัด
2522 - ปัจจุบัน	- กรรมการผู้จัดการ บริษัท สมบัติถาวร จำกัด
2523 - ปัจจุบัน	- กรรมการผู้จัดการ บริษัท สยามคันทรีคลับแอนด์รีสอร์ท จำกัด
2524 - ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการ บริษัท ยูนิเวอร์แซลมายนิ่ง จำกัด
2525 - ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการ บริษัท สยามลิสซิ่ง จำกัด

ชื่อ-สกุล	**นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ**
ตำแหน่ง	- กรรมการอิสระ - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
อายุ	57 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	- New York University, Graduate School of Business Administration, Master of Business Administration (Major Accounting) - Colgate University, Bachelor of Arts (Major History) - Certified Public Accountant (CPA) (RET)
สัดส่วนการถือหุ้น	0%
ประสบการณ์	
25 กรกฎาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
ปัจจุบัน	- Audit Committee Advisor บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
2546 - ปัจจุบัน	- Chief Executive Officer and Director, IPG Financial Services Pte. Ltd.

ชื่อ-สกุล	**นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน**
ตำแหน่ง	- กรรมการ - กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
อายุ	53 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	- B.Bus., Fellow of the Financial Services Institute of Australasia
การอบรม	Director Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2555)
สัดส่วนการถือหุ้น	0%
ประสบการณ์	
18 มีนาคม 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
11 พฤศจิกายน 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
พฤศจิกายน 2551 - ปัจจุบัน	- Executive, Thai Strategic Capital Management Co., Ltd.

ชื่อ-สกุล	**นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ**
ตำแหน่ง	- รองกรรมการผู้จัดการ - เลขานุการบริษัท - เลขานุการคณะกรรมการบริษัท - เลขานุการคณะกรรมการบริหาร
อายุ	54 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาโท (บัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (พ.ศ. 2526) - นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช (พ.ศ. 2538)
การอบรม	- Directors Certification Program (พ.ศ. 2545) - หนังสือรับรองผ่านการอบรมความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1) (พ.ศ. 2548) - หนังสือรับรองผ่านการอบรมการวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ (DR2) (พ.ศ. 2548) - หนังสือรับรองผ่านการอบรมแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG) (พ.ศ. 2548)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.06%
ประสบการณ์	
19 เมษายน 2550 - ปัจจุบัน	- รองกรรมการผู้จัดการ, เลขานุการบริษัท, เลขานุการคณะกรรมการบริษัท, เลขานุการคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
พฤษภาคม 2552 - ปัจจุบัน	- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายงานปฏิบัติการ, เลขานุการคณะกรรมการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
2552 - ปัจจุบัน	- กรรมการ Thanh Cong Securities Company J.S.C.
ธันวาคม 2549 - 13 ธันวาคม 2550	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด
25 เมษายน 2545 - 18 เมษายน 2550	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ, กรรมการในคณะกรรมการบริหาร และรองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
1 มิถุนายน 2543 - 2545	- รองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
2537 - 31 พฤษภาคม 2543	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการและกรรมการรองผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	**นางบรรจิตร จิตตะนุศาสตร์**
ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน (ตามสัญญาให้บริการระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด)
อายุ	50 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาโท (การบัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (พ.ศ. 2533)
การอบรม	- หนังสือรับรองผ่านการอบรมความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1) (พ.ศ. 2548) - หนังสือรับรองผ่านการอบรมการวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ (DR2) (พ.ศ. 2548) - หนังสือรับรองผ่านการอบรมแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG) (พ.ศ. 2548)
สัดส่วนการถือหุ้น	0%
ประสบการณ์	
เมษายน 2552 - ปัจจุบัน	- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชี การเงิน และบริหารเงิน บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
ตุลาคม 2551 - มีนาคม 2552	- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด
เมษายน 2547 - กันยายน 2551	- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
กุมภาพันธ์ 2541 - มีนาคม 2547	- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทย่อย

ชื่อบริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด

ที่ตั้งสำนักงาน เลขที่ 287 ชั้น 8 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

ประเภทกิจการ ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

วันที่จัดตั้งบริษัท วันที่ 28 มิถุนายน 2549

รายชื่อกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นางศิริเพ็ญ สีตสุวรรณ	ประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ
2. นางสาวสุมาลี ตั้งสัจจานุรักษ์	กรรมการมีอำนาจ
3. นายเลิศศักดิ์ ผลอนันต์	กรรมการมีอำนาจ
4. นายสมพร ศศิโรจน์	กรรมการมีอำนาจ, กรรมการผู้จัดการ
5. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการ
6. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ
7. นายไซม่อน มอร์ริส เกโรวิช	กรรมการ
8. นายอาเธอร์ ฮูยช นาโพลิทาโน่	กรรมการ
9. นายประเวศ สุทธิรัตน์	กรรมการอิสระ

บริษัทร่วม

ชื่อบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

ที่ตั้งสำนักงาน เลขที่ 287 ชั้น 16 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

ประเภทกิจการ ธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์

วันที่จัดตั้งบริษัท วันที่ 30 พฤษภาคม 2543

รายชื่อกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายไกรทิพย์ ไกรฤกษ์	ประธานกรรมการ
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการมีอำนาจ, ประธานกรรมการบริหาร
3. นายอัสนี ทรัพยวณิช	กรรมการมีอำนาจ
4. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการมีอำนาจ
5. นางสาวสมพิศ เจริญเกียรติกุล	กรรมการมีอำนาจ
6. นายเชาว์ อรัญวัฒน์	กรรมการมีอำนาจ
7. นายธีระพล ปุสสเด็จ	กรรมการ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นายวินิต สัมฤทธิ์ปรีชา	กรรมการ, กรรมการตรวจสอบ
9. ดร.อุตตม สาวนายน	กรรมการ
10. นายประสิทธิ์ วสุภัทร	กรรมการ
11. นายมาว อ่อง ทุน	กรรมการ

2.2 การสรรหากรรมการ

การคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการจะต้องผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหา ซึ่งคณะกรรมการสรรหาจะกำหนดหลักเกณฑ์และคุณสมบัติที่เหมาะสมของผู้สมควรได้รับการพิจารณา โดยจะนำเสนอชื่อผู้ผ่านการคัดเลือกเข้าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติตามข้อบังคับของบริษัทฯ ต่อไป

คุณสมบัติของกรรมการตามหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กรรมการบริษัทฯ จะต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามในการเป็นผู้บริหารตามนัยมาตรา 103 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศที่ออกโดยอาศัยอำนาจตามมาตราเดียวกัน

กรรมการบริษัทฯ จะต้องมีจรรยาบรรณที่จะปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อผลประโยชน์โดยรวมของผู้มีส่วนได้เสียในบริษัทฯ ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยไม่มีส่วนได้ส่วนเสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ส่วนตนต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ

กรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร

หลักเกณฑ์และวิธีการเลือกตั้งกรรมการในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามข้อบังคับบริษัทฯ มีดังนี้

(1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

(2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

(3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ดังนั้น ผู้ถือหุ้นทุกรายจึงมีสิทธิในการแต่งตั้งกรรมการโดยการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงตามข้อบังคับของบริษัทฯ

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

2.3 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ในปี 2554

2.3.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(ก) กรรมการบริษัทฯ

ชื่อ	หน้าที่ความรับผิดชอบ	ค่าตอบแทน	
		เบี้ยประชุม	โบนัส*
1. นายเอกกมล คีรีวัฒน์**	• กรรมการอิสระ • ประธานกรรมการ	370,000	800,000
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา***	• กรรมการมีอำนาจในการจัดการ • รองประธานกรรมการ • ประธานกรรมการบริหาร • กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
3. นายพินิจ พัวพันธ์***	• กรรมการมีอำนาจในการจัดการ • กรรมการผู้จัดการ • กรรมการในคณะกรรมการบริหาร	-	-
4. นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ้	• รองประธานกรรมการ • กรรมการในคณะกรรมการบริหาร • ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล • กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	330,000	158,393.10
5. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	• กรรมการ • กรรมการในคณะกรรมการบริหาร	290,000	123,099

ชื่อ	หน้าที่ความรับผิดชอบ	ค่าตอบแทน	
		เบี้ยประชุม	โบนัส*
6. นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	• กรรมการ • กรรมการบรรษัทภิบาล • กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	190,000	87,804.88
7. นายประพันธ์ อัศวอารี****	• กรรมการอิสระ • กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง • ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน • กรรมการบรรษัทภิบาล	340,000	228,981.35
8. นางพรพรรณ พรประภา	• กรรมการอิสระ • กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง	320,000	228,981.35
9. นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ	• กรรมการอิสระ • ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง	410,000	228,981.35
10. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	• กรรมการ • กรรมการในคณะกรรมการบริหาร	300,000	143,758.97
รวม		**2,550,000**	**2,000,000**

หมายเหตุ * เป็นโบนัสจากผลการดำเนินงานบริษัทฯ ในปี 2553 ซึ่งจ่ายในปี 2554

** นายเอกกมล คีรีวัฒน์ ลาออกจากกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2554

*** กรรมการมีอำนาจในการจัดการ 2 ราย ไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ

**** นายประพันธ์ อัศวอารี ลาออกจากกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555

(ข) กรรมการบริหาร และผู้บริหาร

รูปแบบค่าตอบแทน	จำนวนเงินรวม (บาท)
เงินเดือนและโบนัส	10,391,835

2.3.2 ค่าตอบแทนอื่น

ปี 2554 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารของบริษัทฯ เป็นจำนวนเงิน 374,400 บาท

การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร

กรรมการ/ผู้บริหาร	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่		ผลต่าง เพิ่มขึ้น / (ลดลง)
	31-ธ.ค.-53	31-ธ.ค.-54	
นายเอกกมล คีรีวัฒน์*	0	0	0
นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	541,000	738,088	197,088
นายพินิจ พัวพันธ์	0	0	0
นายเบอร์นาร์ด พูลโอ้	2,399,100	2,634,999	235,899
นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	324,000	341,040	17,040
นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	5,115,200	5,618,169	502,969
นายประพันธ์ อัศวอารี**	0	0	0
นางพรพรรณ พรประภา	182,100	182,100	0
นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ	0	0	0
นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	0	0	0
นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	454,667	620,297	165,630
นางบรรจิตร จิตตะนุศาสตร์	93	101	8

หมายเหตุ * นายเอกกมล คีรีวัฒน์ ลาออกจากกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2554
** นายประพันธ์ อัศวอารี ลาออกจากกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555

2.4 การกำกับดูแลกิจการที่ดีในปี 2554

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และได้ปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตลอดมา โดยในปี 2554 บริษัทฯ ได้คะแนน “ดีมาก” จากผลสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2554 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ติดต่อกันเป็นปีที่ 4

อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีการพัฒนาขั้นตอนการปฏิบัติงานในรายละเอียดหลายส่วน เช่น การเพิ่มช่องทางการนำเสนอความคิดเห็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งเผยแพร่ข้อมูลการประชุมผู้ถือหุ้นให้รวดเร็วยิ่งขึ้นหลังการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้มีมาตรฐานที่ดียิ่งขึ้น และเป็นไปตามแนวทางการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดีขององค์การความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา ธนาคารโลก (OECD) โดยมีขอบเขตดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

สิทธิในการได้รับข้อมูลของบริษัทฯ

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง ผู้ถือหุ้นจะได้รับหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งรายละเอียดข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่างๆ เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนประชุม และบริษัทฯ เผยแพร่เอกสารการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนวันประชุม ไม่น้อยกว่า 30 วัน ซึ่งในแต่ละวาระจะระบุวัตถุประสงค์หรือเหตุผลพร้อมความเห็นของคณะกรรมการ

บริษัทฯ ประกอบเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลทันเวลาและเพียงพอในการตัดสินใจสำหรับการเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น นอกจากนี้บริษัทฯ ได้มีการเผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ผ่าน Website ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผลการประชุมในคราวที่ผ่านมา

สิทธิในการออกเสียง

ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเท่าเทียมกันตามข้อบังคับของบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นโดยจัดเตรียมหนังสือมอบฉันทะให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถระบุมติออกเสียงในแต่ละวาระเพื่อให้ผู้รับมอบอำนาจปฏิบัติตาม นอกจากนี้ ก่อนการประชุมประธานจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงกฎเกณฑ์และวิธีการออกเสียงลงคะแนน

สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถาม

ในระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวกับบริษัทฯ ได้อย่างเต็มที่ นอกจากนี้ ภายหลังการประชุม คณะกรรมการและผู้บริหารยังได้มีการพบปะพูดคุยกับผู้ถือหุ้นอย่างเป็นกันเอง

สิทธิที่จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรม

ผู้ถือหุ้นจะได้รับการดูแลอย่างเท่าเทียมกันในสิทธิต่างๆ ที่ผู้ถือหุ้นพึงมีและพึงได้บนพื้นฐานการพิจารณาอย่างรอบคอบของบริษัทฯ

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยในปี 2554 บริษัทฯ ได้เปิดช่องทางให้ผู้ถือหุ้นทุกคนได้เสนอวาระการประชุม เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และตั้งคำถามเป็นการล่วงหน้าโดยผ่านทาง Website ของบริษัทฯ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเองสามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงมติแทน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เพื่อเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะอีกด้วย

สำหรับวาระสำคัญต่างๆ เช่น การเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายคน และสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนโดยใช้บัตรลงคะแนน เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้

บริษัทฯ จะเผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นบน Website ของบริษัทฯ และจะเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไป ซึ่งรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วนั้น บริษัทฯ จะจัดเก็บไว้ในที่ปลอดภัยและพร้อมสำหรับให้ผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายในการเก็บรักษาและป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน และกำหนดให้กรรมการทุกคนและผู้บริหารที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมาย รายงานการถือครองหลักทรัพย์ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างสม่ำเสมอ

3. บทบาทของของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มว่าเป็นแรงสนับสนุนที่สำคัญต่อการเจริญเติบโตและความสำเร็จของบริษัทฯ ในระยะยาว ดังนั้น บริษัทฯ จึงกำหนดหลักเกณฑ์ ในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียแต่ละกลุ่ม ดังนี้

3.1 ผู้ถือหุ้น

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

3.2 ลูกค้า

“ความพึงพอใจของลูกค้า” เป็นนโยบายสำคัญในการให้บริการของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้มุ่งพัฒนาบริการและสร้างสรรค์บริการใหม่ๆ ที่ได้รับอนุญาตจากทางการนำเสนอต่อลูกค้า เพื่อให้ครอบคลุมบริการทางการเงินและการลงทุน ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องจรรยาบรรณที่พึงปฏิบัติต่อลูกค้า และใส่ใจต่อการแก้ไขปัญหาในทุกเรื่องที่ลูกค้าร้องเรียนหรือให้ข้อแนะนำ

3.3 พนักงาน

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม มีการจ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานอย่างเหมาะสม และสอดคล้องกับบริษัทอื่นๆ ที่ประกอบธุรกรรมแบบเดียวกัน พนักงานทุกคนที่เข้าร่วมปฏิบัติงานกับบริษัทฯ จะได้รับการแนะนำ Orientation และได้รับคู่มือพนักงานเพื่อให้ทราบถึงนโยบายและสวัสดิการที่พนักงานพึงได้รับทราบอย่างชัดเจน ได้แก่ ข้อบังคับการทำงาน หลักเกณฑ์การลางาน ระเบียบวินัยการทำงาน รวมทั้งคู่มือสมาชิกประกันสุขภาพแบบกลุ่ม การประกันชีวิต การประกันสุขภาพ เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานด้วยการส่งเสริมให้พนักงานได้รับการอบรม สัมมนา ทั้งจากภายใน และภายนอกองค์กร เพื่อให้พนักงานได้รับการพัฒนาความเชี่ยวชาญและความสามารถในการปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ เท่าทันต่อความเปลี่ยนแปลง นวัตกรรมต่างๆ ของธุรกรรม และกฎระเบียบใหม่ของหน่วยงานของรัฐ อาทิเช่น สัมนาด้านที่ปรึกษาการเงิน, การเรียนรู้เทคโนโลยี นวัตกรรมใหม่ของไอที, การพัฒนาระบบบัญชี, การอบรมความรู้ด้านตราสารอนุพันธ์, การบริการลูกค้า เป็นต้น

ในด้านกิจกรรมของกลุ่มพนักงาน บริษัทฯ มีนโยบายให้พนักงานได้มีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็น ข้อเสนอแนะต่างๆ เพื่อประโยชน์ส่วนรวมของบริษัทฯ อาทิเช่น การร่วมรณรงค์การประหยัดพลังงาน, การเข้าร่วมประชุมพัฒนาระบบงานต่างๆ เป็นต้น นอกจากนั้นบริษัทฯ มีการจัดกิจกรรมที่เสริมสร้างความสามัคคีและความสัมพันธ์ที่ดีภายในองค์กร เช่น กิจกรรมทำบุญบริษัทฯ ประจำปี กิจกรรมสันทนาการนอกสถานที่ ตลอดจนกิจกรรมการกีฬาเพื่อส่งเสริมการดูแลสุขภาพอนามัย

3.4 องค์กรกำกับดูแล, หน่วยงานของรัฐ และหน่วยงานเอกชนที่ได้รับการสนับสนุนจากองค์กรของรัฐ

บริษัทฯ ได้บริหารกิจการและปฏิบัติงานตามกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ขององค์กรที่กำกับดูแล ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนหน่วยงานของรัฐอื่นๆ อาทิเช่น กรมสรรพากร ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง กระทรวงพาณิชย์ เป็นต้น อย่างเคร่งครัด

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความร่วมมือและประสานงานเป็นอย่างดีกับหน่วยงานเอกชนอื่นๆ เช่น การเข้าร่วมเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งกรรมการบริษัทฯ ได้มีโอกาสเข้าร่วมประชุม สัมมนา ที่มีประโยชน์ต่อการพัฒนาบุคลากรและองค์กรอย่างต่อเนื่อง , การให้ความร่วมมือในกิจกรรมต่างๆของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น

3.5 สังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ตระหนักถึงบทบาทในด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นอย่างยิ่ง บริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในการให้ความช่วยเหลือแบ่งปันต่อสังคมส่วนรวมตามโอกาส และสำหรับด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ยินดีให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ไม่ทำลายสิ่งแวดล้อมและหรือธรรมชาติอันเป็นมรดกที่มนุษยโลกพึงรักษาไว้

3.6 เจ้าหนี้ คู่ค้า และคู่แข่ง

ในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ ตระหนักถึงความสัมพันธ์ที่ดีที่พึงมีต่อ เจ้าหนี้ คู่ค้า และคู่แข่ง โดยบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขทางธุรกิจต่อคู่สัญญาที่ได้ตกลงกันไว้อย่างเป็นธรรม และประพฤติตามกรอบกติกาและบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติที่ดีในการแข่งขัน ตลอดจนปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

นโยบายในการเปิดเผยข้อมูล

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยคำนึงถึงการกำกับดูแลกิจการด้วยการยึดหลักบรรษัทภิบาลที่ดี และตระหนักถึงความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อความเจริญก้าวหน้าของกิจการที่ยั่งยืน และเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ รวมถึงผลประโยชน์ในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วย ทั้งยังคำนึงถึงการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกลุ่มต่างๆ อย่างเป็นธรรม และรอบคอบ

บริษัทฯ มีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และยึดถือการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายหรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานที่กำกับดูแลทุกประการ

นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังมีความตั้งใจที่จะพัฒนาการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยนำผลการประเมินจากหน่วยงานของรัฐหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องมาใช้เป็นแนวทางในการปรับปรุงและพัฒนานโยบายต่างๆ ให้มีมาตรฐานและมีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น

การเปิดเผยรายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่รับผิดชอบดูแลรายงานฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้องครบถ้วน โปร่งใส และเพียงพอที่จะดำรงไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ รวมทั้งได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่เป็นจริง

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเพื่อทำหน้าที่สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบนโยบายของบริษัทฯ และข้อกำหนดทางกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า ผลสอบทานงบการเงินงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานร่วมกับหัวหน้าฝ่ายบัญชีและการเงิน หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ไม่มีข้อบ่งชี้หรือข้อสังเกตอื่นใดในงบการเงินที่ได้เสนอมาเป็นที่ผิดสังเกต และคำอธิบายของฝ่ายจัดการมีความชัดเจน พอเพียงและถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมทั้งระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมอยู่ในขั้นดีไม่มีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ

ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนกรรมการ : บริษัทฯ มีการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส โดยกรรมการแต่ละท่านจะได้รับค่าตอบแทนในจำนวนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับภาระรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ทั้งนี้ จำนวนค่าตอบแทนรวมจะไม่เกินจำนวนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ค่าตอบแทนผู้บริหาร : ค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการดำเนินงานของผู้บริหาร โดยคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนเป็นผู้พิจารณา โดยคำนึงถึงผลประกอบการของบริษัทฯ อัตราผลตอบแทนต่อทุน และการแย่งชิงบุคลากรในอุตสาหกรรม

จำนวนค่าตอบแทน : ดูรายละเอียดในหัวข้อ “ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

ข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ ประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง โดยในแต่ละปี บริษัทฯ จะกำหนดวันประชุมไว้ล่วงหน้าและแจ้งให้กรรมการทุกท่านทราบ อย่างไรก็ตาม การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ สามารถเรียกประชุมเพิ่มได้ตามความจำเป็น

เลขานุการบริษัทฯ จะแจ้งกำหนดวัน เวลา และสถานที่ พร้อมทั้งจัดส่งระเบียบวาระการประชุมและเอกสารการประชุมให้แก่กรรมการทุกท่านล่วงหน้า

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ แต่ละครั้ง กรรมการสามารถเสนอเรื่องเพิ่มเติมให้ที่ประชุมพิจารณาได้ นอกจากนี้กรรมการแต่ละท่านยังสามารถแสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุมได้อย่างเปิดเผยและตรงไปตรงมา โดยเลขานุการบริษัทจะเป็นผู้จดบันทึกการประชุม และจัดทำรายงานการประชุม

บริษัทฯ จะจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัทฯ ไว้ในที่ปลอดภัย และพร้อมสำหรับให้กรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในแต่ละครั้งได้จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร พร้อมทั้งได้จัดทำรายงานจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ซึ่งได้ถือปฏิบัติมาตั้งแต่ปี 2544

รายชื่อกรรมการและจำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2554 ดูได้จากหัวข้อ “การประชุมของกรรมการแต่ละคณะในปี 2554”

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 หรือผ่านทาง website ของบริษัทฯ ในส่วนของนักลงทุนสัมพันธ์ หรือ ส่วนที่สามารถสอบถามข้อมูลจากนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งปรากฏใน website ได้ ดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ชั้น 16 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์

เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ : (66-2) 695-5000 โทรสาร : (66-2) 631-1709

www.seamico.com

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทฯ จะประกอบด้วย กรรมการที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัทฯ จะมีส่วนร่วมในการให้ความเห็นในวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมาย และแผนงานของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการด้วยวิธีการต่างๆ เช่น

- มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ของคณะอนุกรรมการต่างๆ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน
- จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการภายนอก เพื่อช่วยดูแลรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน
- กำหนดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
- กำหนดอำนาจอนุมัติในเรื่องต่างๆ ให้เหมาะสมกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ จัดให้มีคู่มือแนะนำธุรกิจ บริการ โครงสร้างองค์กร คณะผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึง ฝ่ายงานที่ดูแลรับผิดชอบการบริหารงานด้านต่างๆ ของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการท่านใหม่ที่เข้ารับตำแหน่งในโอกาสต่อไป

นอกจากนั้น กรรมการทุกท่านจะได้รับข้อมูลเกี่ยวกับการอบรมสัมมนาต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติภารกิจในการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียน อันจะเป็นประโยชน์ต่อมุมมองการบริหารงานด้านต่างๆ โดยส่วนใหญ่เป็นหลักสูตรต่างๆ ที่หน่วยงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือสำนักงาน กลต. เป็นผู้จัดและสื่อสารให้ทราบเป็นระยะๆ อย่างสม่ำเสมอ

หน้าที่ในการพิจารณาเรื่องที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์

เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายสำหรับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือรายการที่เกี่ยวโยงกัน ดังนี้

- กำหนดราคาและเงื่อนไขโดยถือปฏิบัติเช่นเดียวกับรายการที่ทำกับบุคคลภายนอก
- ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด
- เปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวโยงกันไว้ในงบการเงิน รายงานประจำปี และแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้

- กำหนดนโยบายและวิธีการกำกับดูแลเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อป้องกันไม่ให้ผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในทำหน้าที่กำกับดูแลเพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย

จริยธรรมธุรกิจ

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

- **การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร**

บริษัทฯ แต่งตั้งกรรมการบริษัทฯ โดยไม่ให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดมีอำนาจในการตัดสินใจแต่เพียงบุคคลเดียวหรือกลุ่มเดียว เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพและสร้างกลไกการถ่วงดุล

คณะกรรมการบริษัทฯ จำนวน 8 ท่าน ประกอบด้วย

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (Executive Director)	จำนวน	2	ท่าน
- กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร (Non-Executive Director)	จำนวน	6	ท่าน

ซึ่งประกอบด้วย

- กรรมการอิสระ (Independent Director)	จำนวน	2	ท่าน
- กรรมการจากภายนอก (Outside Director)	จำนวน	4	ท่าน

- **การแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง**

เพื่อความชัดเจนโปร่งใส บริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง เพื่อช่วยดูแลรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายใน ระบบการกำกับดูแลกิจการ ให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้ โดยคัดเลือกจากกรรมการอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงจะได้รับข้อมูลโดยตรงจากผู้ตรวจสอบภายนอกและฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน และมีการประชุมทุก 3 เดือน หรือเมื่อมีเหตุการณ์ใดที่ควรได้รับการพิจารณาอย่างเร่งด่วน

- **การรวมหรือแยกตำแหน่ง**

ประธานกรรมการบริษัทฯ ไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร และมิได้เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้อำนวยการ ทั้งนี้ เพื่อแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารงานประจำ

- **คณะอนุกรรมการ**

บริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดตั้งคณะอนุกรรมการต่างๆ ซึ่งได้แก่

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

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

- **ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน**

ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน สามารถสรุปได้ดังนี้

ด้านการควบคุมการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในตั้งแต่ระดับโครงสร้างขององค์กร โดยได้แบ่งแยกหน้าที่ของฝ่ายงานที่หารายได้ ออกจาก ฝ่ายงานที่ทำหน้าที่ปฏิบัติการและควบคุมการปฏิบัติงาน อย่างชัดเจน โดยในระดับฝ่ายงานนั้นได้กำหนดอำนาจหน้าที่การดำเนินงานของผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษร มีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานและผู้ตรวจสอบและอนุมัติออกจากกันเพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและมีการตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสมในทุกระบบ รวมถึงมีระบบรายงานทางการเงินเสนอต่อผู้บริหารตามสายงานที่รับผิดชอบอย่างสม่ำเสมอ

ด้านการตรวจสอบภายใน

บริษัทฯ มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ซึ่งขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และพระราชบัญญัติการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

เพื่อให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลอย่างเต็มที่ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงกำหนดให้ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอีกตำแหน่งหนึ่ง 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

ความเป็นมืออาชีพของบุคคลากร ระบบการควบคุมภายในที่ดี และการปฏิบัติเป็นที่เชื่อถือต่อผู้ที่มีผลประโยชน์ร่วมกัน ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน

2. นโยบายเกี่ยวกับคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดจรรยาบรรณของกรรมการบริษัทฯ ที่จะปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อผลประโยชน์ของผู้ที่มีผลประโยชน์ร่วมกัน ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยไม่มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ส่วนตนต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ

3. โครงสร้างของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวนที่เหมาะสมและสมดุลระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารกับกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร รวมทั้งได้แต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะเรื่อง เพื่อกำกับดูแลและกลั่นกรองงาน 4 คณะ ได้แก่

- คณะกรรมการบริหาร
- คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
- คณะกรรมการบรรษัทภิบาล
- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหา มีหน้าที่คัดเลือกผู้ทรงคุณวุฒิในด้านต่างๆ เพื่อมาเป็นกรรมการแทนกรรมการที่ครบรอบออกตามวาระหรือกรณีอื่นๆ โดยนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติแต่งตั้ง ซึ่งในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อย 1 ใน 3 โดยกรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจได้รับเลือกเข้ารับตำแหน่งได้อีก สำหรับวาระของกรรมการเฉพาะเรื่อง จะเป็นไปตามวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ และเงื่อนไขหน้าที่รับผิดชอบเฉพาะคณะนั้นๆ

ผลตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทฯ จะเป็นไปอย่างเหมาะสม เมื่อเปรียบเทียบกับอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยจะมีการเปิดเผยข้อมูลผลตอบแทนในรายงานประจำปี

4. หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ และนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยยึดมั่นในหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ และข้อพึงปฏิบัติที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน กลต. โดยจะคัดเลือกฝ่ายจัดการที่เหมาะสม สามารถบริหารงานได้โดยเป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่และมีความเป็นมืออาชีพทางการบริหารจัดการธุรกิจเป็นอย่างดี

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ เป็นธรรมและโปร่งใส เปิดเผยข้อมูลครบถ้วน หากกรรมการคนใดมีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณา จะไม่เข้าร่วมประชุมหรืองดการออกเสียง

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในที่เป็นอิสระ รวมถึงสำนักบริหารความเสี่ยง โดยมอบหมายคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ประเมินประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงโดยรายงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบเป็นประจำ

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และรายย่อยอย่างเป็นธรรม โดยจัดให้ได้รับข้อมูล ข่าวสารอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส อย่างเท่าเทียมกัน

การปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการประชุมอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง โดยวาระต่างๆ จะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรม รวมถึงการประชุมของคณะกรรมการเฉพาะเรื่อง ตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี และรายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปี รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนด

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

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 รายการที่เกี่ยวโยงกัน หรือรายการระหว่างกันอย่างเหมาะสม อีกทั้ง ดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน โดยกำหนดระเบียบการดูแลการใช้ข้อมูลภายในของฝ่ายงานต่างๆ การซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการและพนักงานให้มีความโปร่งใส

7. นโยบายเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

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

8. นโยบายเกี่ยวกับรายการทางการบัญชีและการเงิน

บริษัทฯ จัดให้มีการบันทึกรายการทางธุรกิจ และการจัดทำรายงานทางการบัญชีและการเงินที่ถูกต้อง ทันเวลา เชื่อถือได้ มีเอกสาร หลักฐานที่ครบถ้วน เหมาะสม และทันเวลา โดยเลือกใช้นโยบายทางการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ และเป็นไปตามหลักการบัญชีรับรองทั่วไป รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอ

9. นโยบายเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

คณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายจัดการ มีหน้าที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตนให้เป็นไปตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการ กลต. และห้ามบุคคลที่ได้รับทราบหรืออาจรับทราบข้อมูลภายในจากหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายทำการซื้อขายหุ้นที่มีข้อมูลภายในข้อมูลที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน รวมทั้งห้าม กรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานที่มีส่วน

เกี่ยวข้อง หรือได้ทราบข้อมูลภายในที่สำคัญจะต้องงดการซื้อหรือขายหุ้นบริษัทฯ ในบางช่วงเวลา ซึ่งได้กำหนดบทลงโทษให้ผู้ฝ่าฝืนจะถูกลงโทษทางวินัย และ/หรือ กฎหมายแล้วแต่กรณี

10. นโยบายเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ มีนโยบายจะเป็นองค์กรที่มีความรับผิดชอบและมีส่วนช่วยเหลือสังคม โดยมีการจัดสรรงบประมาณเพื่อสนับสนุนกิจกรรมทางสังคม ในด้านการศึกษา หรือสาธารณะประโยชน์ หรือเมื่อเกิดภัยพิบัติในระดับชาติ ตามสภาพเหตุการณ์และความเหมาะสมในแต่ละปี

2.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายและมาตรการต่างๆ กำหนดใน Compliance Manual ระเบียบปฏิบัติงานและหนังสือเวียนอื่นๆ ของบริษัทฯ เพื่อป้องกัน บริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงาน ที่สามารถล่วงรู้ข้อมูลภายในจากหน้าที่ความรับผิดชอบใช้ข้อมูลดังกล่าวเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น

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 เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์และสามารถกำกับดูแลได้ เช่น

2.1 ระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน ที่กำหนดให้พนักงานทุกคน เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เท่านั้น และเปิดเผยข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานทั้งที่มีบัญชีอยู่กับบริษัทฯ หรือกับบริษัทหลักทรัพย์อื่น เพื่อให้เกิดความโปร่งใส และสามารถกำกับดูแลได้

2.2 ระเบียบเรื่องระยะเวลาห้ามซื้อขายหลักทรัพย์บริษัทฯ ที่กำหนดให้คณะกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายในตามตำแหน่งหน้าที่ อันอาจมีสาระสำคัญต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยที่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน ห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายในระยะเวลาตั้งแต่วันสิ้นงวดบัญชี จนถึงวันทำการถัดไป หลังจากวันที่มีการเปิดเผยงบการเงินต่อสาธารณชน รวมถึงให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีการรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกครั้ง หรือเปิดเผยและรับรองว่าไม่มีส่วนได้เสีย เมื่อมีวาระที่ต้องพิจารณาอนุมัติการทำธุรกรรมเพื่อความโปร่งใสและเป็นธรรมต่อลูกค้าและบุคคลทั่วไป

2.3 การกำกับดูแลเรื่องการเปิดเผยการมีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ผู้บริหาร และเจ้าหน้าที่การตลาด โดยกำหนดให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่มีส่วนได้เสีย ต้องเปิดเผยข้อมูลของตน ก่อนชักชวนลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์นั้น รวมถึงมีข้อความแสดงถึงการมีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ไว้ในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายตามประกาศของ กลต. ให้ครบถ้วนถูกต้อง

2.4 การกำกับดูแลมิให้บริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จองซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับลูกค้าและบุคคลทั่วไป

3. มีการกำหนดระเบียบเรื่อง Watch List, Restricted List และ Research List เพื่อป้องกันคณะกรรมการลงทุนของบริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงานที่อาจทราบข้อมูลภายในจากหน้าที่ความรับผิดชอบตามสายงาน ซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอยู่ในรายงานข้างต้น ไม่ว่าเพื่อตนเอง หรือเพื่อบริษัทฯ ภายในระยะเวลาที่กำหนด ก่อนที่ข้อมูลนั้นจะเผยแพร่สู่สาธารณชน เพื่อความเป็นธรรมกับลูกค้าและบุคคลทั่วไป

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

2.6 การควบคุมภายใน

สำหรับปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง โดยเป็นการประชุมร่วมกับ หัวหน้าฝ่ายบัญชี หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2554 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การหารือรับฟังคำชี้แจงและเสนอแนะ เกี่ยวกับปัญหาการป้องกันการปฏิบัติที่อาจเป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมาย หรือข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทฯ และความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ รวมทั้งประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแลของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ด้วย

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ได้พิจารณา จากข้อมูลที่ได้รับ มีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ อีกทั้งคณะกรรมการไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าบริษัทฯ ไม่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญ

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเพียงพอ เหมาะสม และสามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน ถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว

3. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลเมื่อบริษัทฯ มีผลกำไรและมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ และจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย จะขึ้นอยู่กับการกำหนดของคณะกรรมการบริษัทฯ

ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญในการส่งเสริมบทบาทการมีส่วนร่วมและรับผิดชอบต่อสังคม ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการดำเนินงานที่คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม ด้วยการมีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนภายใต้กิจกรรมและโครงการสำคัญต่างๆ และตั้งแต่ปี 2551 บริษัทฯ ได้แสดงถึงความมุ่งมั่นในการส่งเสริมนโยบายทางด้านความรับผิดชอบต่อสังคมให้มีความเป็นรูปธรรมมากยิ่งขึ้น โดยร่วมกับสมาคมพัฒนาประชากรและชุมชน ดำเนินโครงการซีมิโก้ร่วมพัฒนาหมู่บ้านซำแฮ่ด ที่หมู่บ้านซำแฮ่ด ตำบลบ้านยาง อำเภอลำปลายมาศ จังหวัดบุรีรัมย์ ซึ่งเป็นโครงการที่มีระยะเวลา 3 ปี เริ่มตั้งแต่เดือนตุลาคม 2551 ถึงกันยายน 2554

โครงการร่วมพัฒนาหมู่บ้านเป็นโครงการพัฒนาแบบองค์รวมในระดับหมู่บ้านเพื่อขจัดปัญหาความยากจน มีจุดมุ่งหมายเพื่อส่งเสริมการพัฒนาชุมชนให้มีคุณภาพชีวิตความเป็นอยู่ที่ดีขึ้น โดยส่งเสริมพัฒนาทักษะในด้านการประกอบอาชีพ ให้สามารถเพิ่มรายได้และช่วยเหลือตนเองได้ การดำเนินกิจกรรมตามแผนพัฒนาหมู่บ้านเน้นการมีส่วนร่วมของชุมชนในด้านต่างๆ อาทิ การพัฒนาด้านสิ่งแวดล้อมและการพัฒนาแหล่งน้ำ การส่งเสริมและพัฒนาการศึกษาและเยาวชน การส่งเสริมสุขภาพชุมชนและผู้สูงอายุ เป็นต้น

ในปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ยังคงให้ความร่วมมือในการพัฒนาหมู่บ้านซำแฮ่ดอย่างต่อเนื่อง และจากการที่บริษัทได้ให้ความสนับสนุนงบประมาณในปีที่ผ่านมา เพื่อจัดซื้อวัสดุก่อสร้างในการก่อสร้างอาคารเรียน การดำเนินการก่อสร้างดังกล่าวได้แล้วเสร็จตามแผนงาน โรงเรียนบ้านซำแฮ่ดจึงจัดให้มีพิธีเปิดอาคารเรียน เคที ซีมิโก้ ประชานุสรณ์ อย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2554 ซึ่งนอกจากการสนับสนุนด้านอาคารเรียนแล้ว บริษัทฯ ยังเน้นการให้ความสำคัญต่อการพัฒนาโอกาสทางการศึกษา ด้วยการมอบทุนการศึกษาทุกปีตลอดระยะเวลา

ของการดำเนินโครงการที่ผ่านมา โดยในปี 2554 บริษัทฯ ได้มอบทุนการศึกษาให้กับนักเรียนที่จบการศึกษาชั้นประถมปีที่ 6 เพื่อศึกษาต่อในระดับมัธยมศึกษา รวม 15 ราย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเล็งเห็นความสำคัญในการสร้างจิตอาสาในหมู่พนักงาน เพื่อสร้างการมีส่วนร่วมในกิจกรรมเพื่อสาธารณะประโยชน์อย่างแท้จริง โดยจัดกิจกรรมอาสาทาสีอาคารเรียน การทอดผ้าป่าเพื่อการศึกษา รวมถึงศึกษาแนวทางการพัฒนาชุมชนในพื้นที่โครงการ ทั้งด้านการศึกษา เศรษฐกิจ และสังคม

นอกจากโครงการดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ ยังเป็นส่วนหนึ่งของการช่วยเหลือผู้ประสบภัยจากวิกฤติอุทกภัยในช่วงปลายปี 2554 โดยได้บริจาคเรือให้กับกองทัพบกเพื่อใช้ช่วยเหลือผู้ประสบภัย บริษัทฯ ได้ส่งเสริมให้พนักงานร่วมเป็นอาสาสมัครจัดถุงยังชีพเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัย โดยเข้าร่วมกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ในกิจกรรมมอบถุงยังชีพแก่ผู้ประสบภัยและฟื้นฟูพื้นที่ประสบภัย ณ ตำบลเกาะเทโพ จังหวัดอุทัยธานี รวมทั้งการร่วมบริจาคเงินสมทบทุน “กองทุนตลาดทุนร่วมใจช่วยภัยน้ำท่วม” ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะให้การช่วยเหลือประชาชนผู้ประสบอุทกภัยอย่างเป็นรูปธรรม

รายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันของบริษัทส่วนใหญ่ จะเป็นรายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการที่เป็นไปตามลักษณะของธุรกิจ โดยการคิดราคาและอัตราค่าธรรมเนียมเป็นอัตราทั่วไป เช่นเดียวกับลูกค้าอื่นดังที่ได้เปิดเผยใน ตารางรายการระหว่างกัน

การอนุมัติรายการจะเป็นตามกฎเกณฑ์และนโยบายที่กำหนดโดย ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการเพิ่มหรือเปลี่ยนแปลงสัญญาสำหรับรายการระหว่างกันที่มีอยู่เดิม

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554		
1) Quam Limited บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็นบริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลโอ้ และ นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	- เจ้าหนี้อื่น	0.04	0.01	-	- คิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง	
	- ค่าเช่าสำนักงาน	0.24	1.13	0.57	- ตามอัตราที่ตกลงกัน HKD 22,941 ต่อเดือน ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯในปัจจุบัน)	- ค่าบริหารกองทุนส่วนบุคคลค้างจ่าย	0.01	-	-		บริษัทถือหุ้นร้อยละ 75
	- ค่าบริหารกองทุนส่วนบุคคล	0.18	0.06	-	- ตามสัญญาที่ตกลงกันในอัตราร้อยละ 0.4 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน	
	- รายได้อื่น	0.10	-	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา ราคา 25,000 บาทต่อเดือน	- รายได้ช่วง มกราคม ถึง เมษายน 2552 ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 โอนสัญญาให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
	- ลูกหนี้อื่น	0.002	-	-	- เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนขายหน่วยลงทุน	0.14	-	-	- คิดอัตราร้อยละ 0.15 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้	

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554		
3) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด) (บริษัทร่วมของบริษัทในปัจจุบัน) มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และ นายพินิจ พัวพันธ์	- ลูกหนี้อื่น - เจ้าหนี้อื่น - รายจ่ายค่าบริการ - รายจ่ายค่าเช่า	0.25 - 1.20 0.40	0.24 - 1.80 0.59	- 0.47 1.80 0.59	- เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง - เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา 150,000 บาทต่อเดือน - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา 49,503 บาทต่อเดือน	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 49.54
4) Thanh Cong Securities Company J.S.C. มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา, นายพินิจ พัวพันธ์ และ นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- ลูกหนี้อื่น	1.23	-	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	- บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88
5) นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น กรรมการบริษัทฯ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.10 0.0002	- -	- -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขาย ร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
6) นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ รองกรรมการผู้จัดการ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.27 0.0007	- -	- -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขาย ร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสดและ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
7) นางบรรจิตร จิตตะนุศาสตร์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	6.04 0.02	- -	- -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขาย ร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554		
8) นายณัฐวัฒน์ บุญทรง น้องชายนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.81 0.002	- -	- -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขาย ร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	เดิมชื่อ ภาณุเดช บุญทรง
9) นายเดชา วัฒนพงศ์ชาติ คู่สมรสนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1.22 0.002 0.02	- - -	- - -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขาย ร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป - คิดค่านายหน้าสัญญาละ 450 บาท ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
10) นายธรรมกฤต วัฒนพงศ์ชาติ บุตรนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.003	-	-	- คิดค่านายหน้าสัญญาละ 450 บาท ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
11) นางสาวสมรทิพย์ อรัญวัฒน์ น้องสาวนายเชาว์ อรัญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.27 0.0004	- -	- -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขาย ร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
12) นายพริษฐ์ อรัญวัฒน์ บุตรนายเชาว์ อรัญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	8.87 0.02	- -	- -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขาย ร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
13) นางสาวเยาวลักษณ์ อรัญวัฒน์ พี่สาวนายเชาว์ อรัญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	1.62 0.008	- -	- -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขาย ร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	

2. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554		
1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน)	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	51.17	31.01	15.59	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 100 ในปี 2552-2553 และร้อยละ 75 ในปี 2554	
	- ชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่ม	20.00	10.00	21.00	- 2554 : จำนวน 2.1 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท 2553 : จำนวน 8 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.25 บาท	
	- ลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย	25.63	-	-	2552 : จำนวน 8 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 2.50 บาท	
	- มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนรวม ณ วันสิ้นงวด	43.55	51.39	54.90	- ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	
	- ไถ่ถอนเงินลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย	25.63	-	-	- ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ - ตามมูลค่าเงินลงทุน	
	- ไถ่ถอนเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย	135.00	26.55	-	- ตามมูลค่าเงินลงทุน - ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	
	- มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล ณ วันสิ้นงวด	24.62	-	-		
2) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด) มีกรรมการร่วมกัน (บริษัทร่วมของบริษัทในปัจจุบัน) มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และ นายพินิจ พัวพันธ์	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	937.51	1,087.50	1,087.50	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 49.54	
	- ลูกหนี้ค่าตอบแทนการโอนธุรกิจ	58.18	71.82	70.00	- ตามสัดส่วนของ EBITDA	

2. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554		
3) Thanh Cong Securities Company J.S.C. มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา, นายพินิจ พัวพันธ์ และ นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	156.02	80.54	84.78	- ลงทุน 6,796,500 หุ้น ราคาหุ้นละ VND 11,500	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88
4) บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- ค่าตอบแทนจากการขายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด)	-	-	7.68	- จำนวน 3.7 ล้านหุ้น หุ้นละ 2.076 บาท	

3. การให้กู้ยืม

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554		
	- ไม่มีรายการ -					

4. สัญญาการจัดการ หรือสัญญาการให้ความช่วยเหลือ

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554		
1) Thanh Cong Securities Company J.S.C. มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา, นายพินิจ พัวพันธ์ และ นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	สัญญาให้บริการด้านที่ปรึกษา - ค่าที่ปรึกษารับ	9.44	4.57	-	- เป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่เป็นไปตามสัญญาบริษัทฯ รับค่าตอบแทน ทั้งสิ้น USD 420,218 โดยแบ่งชำระ 12 งวด งวดละ USD 35,018	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88

ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันของกรรมการตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

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

มาตรการในการทำรายการระหว่างกันและแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกันด้วยความโปร่งใส โดยคำนึงถึงความเป็นธรรมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ เสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต.

เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ระหว่างหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แนวโน้มการทำรายการระหว่างกันจะเป็นรายการลงทุนในบริษัทย่อย, บริษัทร่วม หรือเกี่ยวกับการบริการเพื่อประโยชน์ทางธุรกิจปกติ โดยกลุ่มผู้เกี่ยวโยงในการทำรายการระหว่างกันจะเป็นดังรายชื่อที่เปิดเผยข้างต้น

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมของผลการดำเนินงานในปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2554 จำนวน 21 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ปี 2553 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 67 ล้านบาท ลดลงเนื่องจากบริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นมา ทั้งนี้ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2554 รายได้หลักเกิดจากการรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรในบริษัทร่วม บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (“เคที ซีมิโก้”) ตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 75 ล้านบาท และรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม 44 ล้านบาท ในขณะเดียวกันบริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน 71 ล้านบาทซึ่งส่วนหนึ่งเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร และบันทึกค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 49 ล้านบาท เนื่องจากการปรับลดอัตราภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 และผลกระทบจากรายได้และค่าใช้จ่ายทางบัญชี แต่มิได้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายทางภาษี ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2554 จำนวน 21 ล้านบาท

ในปี 2554 ส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 4.19 มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับที่ 11 (ตามการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่รวมมูลค่าการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ - Proprietary Trading) และสำหรับตลาดอนุพันธ์ บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 3.68 มีปริมาณการซื้อขายเป็นอันดับที่ 11

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2554

หลังจากที่บริษัทโอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปดำเนินการภายใต้ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ผลการดำเนินงานของบริษัทจะอิงจากผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทจะรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรของ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.54 เป็นรายได้หลักในงบการเงิน รายได้ส่วนอื่นมาจากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และตราสารทุนเพื่อบริหารเงินและสภาพคล่องของบริษัท

ธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

ในปี 2554 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวดีขึ้นในช่วง ครึ่งปีแรก แต่อย่างไรก็ตามตั้งแต่ไตรมาสที่สามเป็นต้นไป การลงทุนชะลอตัวลดลงเนื่องจากประเทศไทยประสบปัญหามหาอุทกภัย

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปี 2554 ปิดที่ระดับ 1,025.32 จุด ลดลงร้อยละ 0.72 เมื่อเปรียบเทียบกับ ปี 2553 ซึ่งปิดที่ระดับ 1,032.76 จุด
- มูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ เพิ่มขึ้นจาก 8,390 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 เป็น 8,485 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.13)
- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ เพิ่มขึ้นจาก 29.07 พันล้านบาทในปี 2553 เป็น 29.47 พันล้านบาทในปี 2554 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.38)
- ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้นจาก 18,675 สัญญาในปี 2553 เป็น 41,095 สัญญาในปี 2554 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 120)

การขยายฐานลูกค้าและบริการ

- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีปริมาณลูกค้ารวมเพิ่มขึ้นจากปี 2553 ร้อยละ 25 นอกจากนี้ได้มีการขยายบริการการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยเฉพาะการร่วมทุนจัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ใน สปป. ลาว เพื่อให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ลาวแก่ลูกค้า
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้ออกจำหน่ายกองทุนรวมจำนวน 5 กองทุนในปี 2554 มูลค่ากองทุนรวมทั้งสิ้นที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง 5,000 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 มีกองทุนรวมจำนวน 10 กองที่อยู่ภายใต้การจัดการ มีสินทรัพย์สุทธิรวม ทั้งสิ้น 2,549.54 ล้านบาท

กิจกรรมการลงทุนของบริษัท

- บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 1,087.5 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.54
- เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2552 มีมติอนุมัติให้บริษัทจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C (“TCSC”) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม ซึ่งจัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไปให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ต่อมา บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงแผนการขายโดยเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 บริษัทได้ทำสัญญากับบริษัท MAC Capital Limited โดยบริษัทคู่สัญญาจะให้บริการแนะนำและระบุผู้แสดงเจตนาซื้อเงินลงทุนใน บริษัท TCSC นำส่งข้อเสนอซื้อเบื้องต้นจากผู้แสดงเจตนาซื้อ และให้ความช่วยเหลือและประสานงานระหว่างบริษัทและผู้แสดงเจตนาซื้อเพื่อให้การซื้อขายเงินลงทุนดังกล่าวประสบความสำเร็จ

  เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2554 มีมติรับทราบความคืบหน้าเรื่องการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวจากบริษัท MAC Capital Limited ว่ายังไม่สามารถหาผู้ซื้อเงินลงทุนดังกล่าวได้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้พักการขายหุ้นดังกล่าว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าวไว้แล้ว เป็นจำนวน 71.24 ล้านบาท และ 75.48 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทยังคงเป็นร้อยละ 18.88

ภาพพจน์ของบริษัท

- บริษัท ได้คะแนน “ดีเยี่ยม” ในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุม AGM ประจำปี 2554 ซึ่งประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- บริษัท ได้คะแนน “ดีมาก” จากผลการสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2554 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- บริษัทได้ร่วมบริจาคเงิน 500,000 บาท เข้ากองทุนช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วม ร่วมกับสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย และบริจาคเสื้อชูชีพจำนวน 1,000 ตัว มูลค่า 500,000 บาท ให้กับตลาดหลักทรัพย์ เพื่อนำไปมอบให้แก่ผู้ประสบอุทกภัยในพื้นที่ต่างๆ

สถานภาพทางการเงินของบริษัท

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจาก 1,670 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เป็น 1,743 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เพิ่มขึ้นเนื่องจากในปี 2554 บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 100 ล้านบาท เพื่อให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้ว มีจำนวนไม่น้อยกว่า 500 ล้านบาท ทั้งนี้ เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กข.7/2551 เรื่อง การกำหนดทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ แต่ไม่รวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์อันเป็นตราสารหนี้หรือการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุนมีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วไม่น้อยกว่า 500 ล้านบาท ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป และเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิประจำปี 2554 จำนวน 21 ล้านบาท และส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขายเพิ่ม 4 ล้านบาท
- จากการที่บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราวโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และบริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2556 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ก.ล.ต.ธ.474/2554 ลงวันที่ 4 เมษายน 2554 บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนดตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นไป
- บริษัทปราศจากหนี้สินอื่นๆ

2. ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

ปี 2554 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 131 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว ร้อยละ 30

(ล้านบาท)

	2553		2554	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าธรรมเนียมและบริการ	12.78	6.86	7.24	5.53
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	5.11	2.74	(1.51)	(1.15)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	10.41	5.59	6.17	4.71
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม	110.51	59.30	74.77	57.08
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	46.25	24.81	43.86	33.48
รายได้อื่น	1.30	0.70	0.46	0.35
รวมรายได้	186.36	100.00	130.99	100.00

(1) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์

1.1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการในปี 2554 จำนวน 7 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม ลดลงจากปีก่อนซึ่งมี 13 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 43

1.2) กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2554 บริษัทมีขาดทุนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 1.5 ล้านบาท เกิดจาก

- ขาดทุนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุน	1.7	ล้านบาท
- กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้	0.2	ล้านบาท

1.3) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในปี 2554 บริษัทมีดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงินและเงินฝากธนาคาร และเงินปันผลจากหลักทรัพย์รวม 6 ล้านบาท

1.4) ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม

ปี 2554 บริษัทได้รับส่วนแบ่งจากผลกำไรในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 75 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

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

ทั้งนี้บริษัทจะรับรู้ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ดังกล่าวเป็นรายได้ เมื่อบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ลดลง หรือ เมื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีการขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทออกไปให้กับบุคคลภายนอก โดยในปี 2552 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซิมิโก้ จำกัด ได้มีการโอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 9 ล้านบาท

ในไตรมาสที่สี่ปี 2552 งบการเงินเฉพาะของบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่ม 58 ล้านบาท และบันทึกผลตอบแทนจากการโอนธุรกิจค้างรับด้วยจำนวนเดียวกัน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าตอบแทนในการโอนธุรกิจจำนวน 200 ล้านบาท ที่จะได้รับเพิ่มเติมจากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด อย่างไรก็ตามในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในอัตราร้อยละ 50.55 เป็นจำนวน 29 ล้านบาท ที่เหลือ 29 ล้านบาท แสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ในงบดุลรวม

ในระหว่างปี 2553 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มีการโอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 10 ล้านบาท

ในไตรมาสที่สี่ปี 2553 งบการเงินเฉพาะของบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัท เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่ม 72 ล้านบาท และบันทึกผลตอบแทนจากการโอนธุรกิจค้างรับด้วยจำนวนเดียวกัน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าตอบแทนในการโอนธุรกิจจำนวน 200 ล้านบาท ที่จะได้รับเพิ่มจากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด อย่างไรก็ตามในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในอัตราร้อยละ 50.55 เป็นจำนวน 36 ล้านบาท ที่เหลือ 36 ล้านบาท แสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ในงบดุลรวม

ในระหว่างปี 2554 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มีการโอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 9 ล้านบาท

ในไตรมาสที่สี่ปี 2554 งบการเงินเฉพาะของบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัท เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่ม 70 ล้านบาท และบันทึกผลตอบแทนจากการโอนธุรกิจค้างรับด้วยจำนวนเดียวกัน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าตอบแทนในการโอนธุรกิจจำนวน 200 ล้านบาท ที่จะได้รับเพิ่มจากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด อย่างไรก็ตามในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในอัตราร้อยละ 50.55 เป็นจำนวน 35 ล้านบาท ที่เหลือ 35 ล้านบาท แสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ในงบดุลรวม

รวมยอดกำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ ณ สิ้นปี 2554 จำนวน 163 ล้านบาท สรุปจากตารางดังนี้

(ล้านบาท)

	กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่ บ.ร่วม		กำไรจากการโอนสินทรัพย์
	งบการเงินเฉพาะ (รายได้)	งบการเงินรวม (รายได้)	ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ (หนี้สิน)
รับรู้ ณ วันโอนสินทรัพย์	185	94	91
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทให้บุคคลภายนอกระหว่างปี 2552		9	(9)
รับรู้เพิ่มในปี 2552	58	29	29
รวมรายได้ปี 2552	**243**	**132**	
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทให้บุคคลภายนอกระหว่างปี 2553		10	(10)
รับรู้เพิ่มในปี 2553	72	36	36
รวมรายได้ปี 2553	**72**	**46**	
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทให้บุคคลภายนอกระหว่างปี 2554		9	(9)
รับรู้เพิ่มในปี 2554	70	35	35
รวมรายได้ปี 2554	**70**	**44**	**163**

(2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

ปี 2554 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 62 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 97 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 61

(ล้านบาท)

	2553		2554	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	7.21	4.55	4.56	7.41
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(0.81)	(0.51)	(9.23)	(14.98)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	86.56	54.64	70.53	114.46
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)	65.47	41.32	(4.24)	(6.89)
รวมค่าใช้จ่าย	158.43	100.00	61.62	100.00

2.1) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายในปี 2554 จำนวน 5 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมจ่ายตัวแทนขายหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการกองทุนรวมของบริษัทย่อย

2.2) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2554 บริษัทได้รับชำระหนี้จำนวน 8 ล้านบาท จากลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ ประเภทบัญชีมาร์จิ้นที่เกิดวิกฤตการเงินตอนปลายปี 2551 ดังนั้น ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญจึงลดลงจากปี 2553

(3) ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

รายการค่าใช้จ่ายที่มีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 42 และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ มีสัดส่วนร้อยละ 16 อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวมลดลง 16 ล้านบาทหรือร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานลดลง 16 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2553 มีการจ่ายเงินค่าตอบแทนพิเศษช่วงเปลี่ยนผ่านให้แก่พนักงานที่โอนไปปฏิบัติงานต่อที่บริษัท หลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 21.6 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้จ่ายเงินครบทั้งจำนวนแล้วในปี 2553

(4) กำไร

ในปี 2554 อัตรากำไรสุทธิของบริษัทลดลงจากร้อยละ 36 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 18 ในปี 2554 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย และกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้บริษัทร่วมลดลง 36 ล้านบาทและ 2 ล้านบาทตามลำดับ

(5) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น สำหรับผลการดำเนินงานปี 2554 เท่ากับร้อยละ 1.37 ลดลงจากปี 2553 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 3.45

3. ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับประมาณการ

-ไม่มี-

ฐานะการเงิน

1. สินทรัพย์

1.1 ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 1,969 ล้านบาท โดยร้อยละ 84 เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน และร้อยละ 16 เป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 350 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2553 จำนวน 183 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 110 จากปีก่อน (ดูรายละเอียดได้จากข้อ 2.1 กระแสเงินสด)

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

ในปี 2554 บริษัทกลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C. (“TCSC”) จำนวน 4 ล้านบาท เนื่องจาก TCSC มีผลประกอบการดีขึ้น ทำให้มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนใน TCSC เพิ่มเป็น 85 ล้านบาทจากราคาทุน 156 ล้านบาท นอกจากนี้ ในเดือนพฤศจิกายน 2554 บริษัทจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไปในบริษัท โรงพยาบาล ศิครินทร์ หาดใหญ่ จำกัด

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ในเดือนกันยายน 2554 บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนใน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ร้อยละ 25 ให้แก่บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) บริษัทได้รับชำระค่าตอบแทนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวจำนวน 7.68 ล้านบาท โดยมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน จำนวน 1 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทย่อยมีทุนชำระแล้ว 152 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 15,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ทั้งนี้บริษัทและบริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 75 และร้อยละ 25 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยดังกล่าว ตามลำดับ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2554 ลดลงจาก 31 ธันวาคม 2553 จำนวน 23 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างปี 2554 บริษัทได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้น จำนวน 8 ล้านบาทและตัดจำหน่ายหนี้สูญจำนวน 15 ล้านบาท ดังนั้น ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2554 จึงประกอบด้วยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี 264 ล้านบาท หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 261 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้วตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นปี 2554 ลดลงจากสิ้นปี 2553 ร้อยละ 56 เนื่องจาก การตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ตามระยะเวลาการใช้งานและการตัดจำหน่ายอุปกรณ์สำนักงานที่ไม่ใช้แล้วซึ่งมีราคาทุน 5 ล้านบาท

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายสุทธิ

ในเดือนกันยายน 2552 บริษัทรับโอนที่ดิน 26 ไร่ 93 ตารางวา ที่ อำเภอถลาง จังหวัดภูเก็ต จากลูกหนี้ตั๋วแลกเงินที่ครบกำหนดแต่ผู้ออกไม่สามารถไถ่ถอนคืนได้เพื่อชำระหนี้มูลค่า 157 ล้านบาท ขณะนี้บริษัทอยู่ระหว่างจัดหาผู้ซื้อ ที่ดินประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระที่ 220 ล้านบาท

1.2 คุณภาพของสินทรัพย์

ในการแสดงรายการในงบการเงิน บริษัทได้รับรู้ค่าเผื่อการปรับมูลค่าของสินทรัพย์ไว้อย่างครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีและประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปรายการสินทรัพย์สำคัญๆ ได้ดังนี้

เงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2554 จำนวนเงินลงทุนของบริษัท มีมูลค่า 143 ล้านบาท จากต้นทุน 200 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(ล้านบาท)

ประเภทเงินลงทุน	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว		
หลักทรัพย์เผื่อขาย		
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	2.99	2.99
กองทุนรวม	40.65	54.90
รวม	43.64	57.89
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	14.25	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย - สุทธิ	57.89	57.89
รวมเงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	57.89	57.89

(ล้านบาท)

ประเภทเงินลงทุน	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนระยะยาว		
เงินลงทุนทั่วไป		
หุ้นสามัญ	156.51	85.27
หุ้นบุริมสิทธิ	0.13	0.13
รวม	156.64	85.40
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(71.24)	-
รวมเงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	85.40	85.40
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	143.29	143.29

สัดส่วนเงินลงทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นดังนี้

ร้อยละ 2 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ร้อยละ 38 เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุน

ร้อยละ 60 เป็นเงินลงทุนทั่วไป

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ

บริษัทมียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ณ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 264 ล้านบาท และได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 261 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 98.98 ของมูลหนี้ บริษัทมีนโยบายในการติดตามหนี้ค้างชำระอย่างใกล้ชิด โดยยึดหลักการเจรจาประนอมหนี้เป็นเบื้องต้น หากลูกหนี้รายใดไม่สามารถเจรจาตกลงกันได้หรือปฏิเสธการชำระหนี้ บริษัทจึงดำเนินการตามกฎหมาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีลูกหนี้จำนวน 264 ล้านบาทอยู่ระหว่างการดำเนินคดี (จำนวน 254 ล้านบาทเป็นหนี้ที่เกิดจากลูกหนี้มาร์จิ้นตอนปลายปี 2551 และจำนวน 10 ล้านบาท เป็นหนี้เก่าซึ่งศาลตัดสินให้บริษัทชนะคดีแล้วแต่อยู่ระหว่างการติดตามทรัพย์สินเพื่อบังคับคดี)

2. สภาพคล่อง

2.1 กระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 350 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2553 จำนวน 183 ล้านบาท โดยสัดส่วนกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

กิจกรรม	ล้านบาท
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(82)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	162
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	103
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	183

ทั้งนี้ บริษัทได้ใช้เงินในกิจกรรมต่างๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนในอนาคต โดยสามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดได้ในระยะเวลาไม่นาน ดังนี้

กิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2554 เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลง 82 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ 2 ล้านบาท สินทรัพย์อื่นลด 0.8 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินอื่นลดลง 28 ล้านบาท และเงินสดลดลงจากการดำเนินงาน 58 ล้านบาท

กิจกรรมลงทุน

ในปี 2554 เงินสดจากกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้น 162 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้รับเงินปันผลจากบริษัทร่วม (บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด) 82 ล้านบาท และเงินสดรับจากการโอนธุรกิจให้บริษัทร่วม 72 ล้านบาท รวมถึงการได้รับเงินสดจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยบางส่วนเป็นจำนวน 8 ล้านบาท

กิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2554 เงินสดจากการจัดหาเงินเพิ่มขึ้น 103 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีเงินสดรับจากการเพิ่มทุนและเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจำนวน 92 ล้านบาท และ รับเงินจากการขายหุ้นทุนซื้อคืน 11 ล้านบาท

2.2 อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

บริษัทมีความเพียงพอของสภาพคล่อง โดยพิจารณาได้จากอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญๆ ดังนี้

	31 ธ.ค. 53	31 ธ.ค. 54
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	12	21
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)	N/A	N/A

ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

3. รายจ่ายลงทุน

รายจ่ายลงทุนในเงินลงทุน

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

4. แหล่งที่มาของเงินทุน

4.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เท่ากับ 0.13 และ 0.11 เท่าตามลำดับ

4.2 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2554 เท่ากับ 1,743 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4 จากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2553 เนื่องจากในปี 2554 บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 100 ล้านบาท เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) (ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 451 ล้านบาทและเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น 60 ล้านบาท) บริษัทมีกำไรสุทธิ 21 ล้านบาท ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนของหลักทรัพย์เผื่อขายเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท และขายหุ้นทุนซื้อคืน 11 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากการจ่ายหุ้นปันผล 44 ล้านบาทและการปรับปรุงลดกำไรสะสมต้นงวด 21 ล้านบาทเนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชี เรื่อง ผลประโยชน์พนักงาน มาใช้เป็นครั้งแรก

4.3 หนี้สิน

บริษัทไม่มีหนี้สินที่เป็นเงินกู้ยืมที่มีผลผูกพันต่อบริษัทในอนาคต

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ
บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของรวม และงบกระแสเงินสดรวม และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ และงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการดังกล่าวข้างต้น แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit
ดีลอยท์ ทู้ช โธมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี

โดยที่มิใช่เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป เพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบ ได้แสดงตามรูปแบบใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับ งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3356
บริษัท ดีลอยท์ ทู้ช โธมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร
วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2555

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	350,097,535	166,798,655	337,819,652	147,228,783
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	7	2,698,240	1,349,154	2,698,240	1,349,154
เงินลงทุน - สุทธิ	9.1	143,287,022	137,265,277	143,287,022	137,265,277
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ	10	1,159,348,495	1,185,067,357	1,103,090,962	1,118,512,429
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	11	1,149,374	2,613,143	206,048	329,160
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	12	8,580,102	10,078,207	3,336,890	3,341,810
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	13	62,270,679	110,727,835	36,576,359	69,643,751
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ	14	165,188,800	160,315,680	165,188,800	160,315,680
สินทรัพย์อื่น	15	76,612,813	79,014,163	70,864,101	73,730,303
รวมสินทรัพย์		1,969,233,060	1,853,229,471	1,863,068,074	1,711,716,347

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สิน					
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		5,346,860	9,287,499	3,769,795	7,396,966
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้	36	163,086,601	136,946,949	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	16	3,144,066	-	2,364,031	-
ค่าจองซื้อหุ้นส่วนเกินรอจ่ายคืนผู้ถือหุ้น	18	31,919,794	-	31,919,794	-
หนี้สินอื่น	17	17,871,730	37,313,165	16,797,180	36,337,165
รวมหนี้สิน		221,369,051	183,547,613	54,850,800	43,734,131
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น	18				
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 1,022,687,231 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท		511,343,616		511,343,616	
หุ้นสามัญ 833,895,131 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท			416,947,565		416,947,565
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 902,619,448 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท ชำระครบแล้ว		451,309,724		451,309,724	
หุ้นสามัญ 833,895,131 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท ชำระครบแล้ว			416,947,565		416,947,565
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	18	60,000,000	-	60,000,000	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	22	1,116,138,100	1,116,138,100	1,116,138,100	1,116,138,100
ส่วนเกินทุนหุ้นทุนซื้อคืน	19.2	-	15,518,880	-	15,518,880
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ		9,330,332	5,920,614	11,398,751	7,514,824
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
ทุนสำรองตามกฎหมาย	23	108,383,352	108,383,352	108,383,352	108,383,352
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	24	-	31,824,872	-	31,824,872
ยังไม่ได้จัดสรร		(3,496,338)	6,773,347	60,987,347	3,479,495
ส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการขายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน	10	1,003,468	-	-	-
หัก หุ้นทุนซื้อคืน	19.1	-	(31,824,872)	-	(31,824,872)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่		1,742,668,638	1,669,681,858	1,808,217,274	1,667,982,216
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		5,195,371	-	-	-
รวมส่วนของเจ้าของ		1,747,864,009	1,669,681,858	1,808,217,274	1,667,982,216
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ		1,969,233,060	1,853,229,471	1,863,068,074	1,711,716,347

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
รายได้					
ค่าธรรมเนียมและบริการ	25	7,238,858	12,782,753	-	4,566,200
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	9.2	(1,507,621)	5,113,591	(504,153)	5,113,591
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย		74,774,187	110,513,412	-	-
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		6,172,850	10,410,524	87,549,309	51,538,997
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	36	43,860,348	46,245,053	70,000,000	71,819,196
รายได้อื่น		458,859	1,300,282	206,788	1,047,365
รวมรายได้		130,997,481	186,365,615	157,251,944	134,085,349
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนทางการเงิน		-	26	-	18
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	26	4,563,927	7,210,392	-	1,145,244
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		29,702,657	46,166,737	11,448,846	27,848,137
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		11,131,713	11,919,023	3,640,361	4,778,383
ค่าตอบแทนกรรมการ	27	5,344,000	6,100,000	4,550,000	5,535,000
ค่าที่ปรึกษา		7,975,725	7,439,722	5,268,263	5,471,273
ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร		1,702,203	1,580,192	13,779	36,632
ค่าใช้จ่ายอื่น	28	14,675,550	13,358,963	10,569,222	9,979,593
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญโอนกลับ		(9,228,206)	(814,783)	(9,228,206)	(814,783)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย (โอนกลับ)	30	(4,245,506)	65,472,212	25,498,229	95,635,940
รวมค่าใช้จ่าย		61,622,063	158,432,484	51,760,494	149,615,437
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		69,375,418	27,933,131	105,491,450	(15,530,088)
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	31	(48,828,106)	39,343,485	(33,438,342)	26,102,602
กำไรสุทธิ		20,547,312	67,276,616	72,053,108	10,572,514

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			2554	2553	2554	2553
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น						
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	9.4		3,512,977	7,837,462	3,512,977	7,837,462
การปรับปรุงการจัดประเภทรายการใหม่จากการขาย						
เงินลงทุนเผื่อขายในระหว่างงวด	9.4		-	2,333	-	2,333
ส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม			(474,209)	(1,345,534)	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	9.4 และ 13		370,950	(2,496,721)	370,950	(2,496,721)
รวมกำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ			3,409,718	3,997,540	3,883,927	5,343,074
กำไรเบ็ดเสร็จรวม			23,957,030	71,274,156	75,937,035	15,915,588
การแบ่งปันกำไรสุทธิ						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่			23,029,673	67,276,616	72,053,108	10,572,514
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			(2,482,361)	-		
			20,547,312	67,276,616		
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่			26,439,391	71,274,156	75,937,035	15,915,588
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			(2,482,361)	-		
			23,957,030	71,274,156		
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		**บาท**	0.026	0.075	0.081	0.012
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	18	**หุ้น**	893,801,466	899,967,604	893,801,466	899,967,604

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม													
		ทุนที่ออกและชำระแล้ว	เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินทุนหุ้นทุนซื้อคืน	องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ: ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ: ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว: ทุนสำรองตามกฎหมาย	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว: สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการขายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน	หุ้นทุนซื้อคืน	รวมส่วนของบริษัทใหญ่	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวมส่วนของเจ้าของ
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2553		833,895,131	-	1,116,138,100	15,518,880	2,171,750	(248,676)	108,383,352	20,059,923	(48,738,320)	-	(20,059,923)	2,027,120,217	-	2,027,120,217
ลดทุนที่ออกและชำระแล้ว	18	(416,947,566)	-	-	-	-	-	-	(10,147,500)	10,147,500	-	10,147,500	(406,800,066)	-	(406,800,066)
หุ้นทุนซื้อคืน	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,912,449)	(21,912,449)	-	(21,912,449)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	-	5,343,074	(1,345,534)	-	-	67,276,616	-	-	71,274,156	-	71,274,156
การจัดสรรกำไรสะสม	24	-	-	-	-	-	-	-	21,912,449	(21,912,449)	-	-	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		416,947,565	-	1,116,138,100	15,518,880	7,514,824	(1,594,210)	108,383,352	31,824,872	6,773,347	-	(31,824,872)	1,669,681,858	-	1,669,681,858
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 - ตามที่รายงานไว้เดิม		416,947,565	-	1,116,138,100	15,518,880	7,514,824	(1,594,210)	108,383,352	31,824,872	6,773,347	-	(31,824,872)	1,669,681,858	-	1,669,681,858
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	4.2	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,581,927)	-	-	(20,581,927)	-	(20,581,927)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 - ปรับปรุงใหม่		416,947,565	-	1,116,138,100	15,518,880	7,514,824	(1,594,210)	108,383,352	31,824,872	(13,808,580)	-	(31,824,872)	1,649,099,931	-	1,649,099,931
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ	18	39,966,109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,966,109	-	39,966,109
ตัดหุ้นทุนซื้อคืน	19	(5,603,950)	-	-	(11,971,314)	-	-	-	-	-	-	17,575,264	-	-	-
จำหน่ายหุ้นทุนซื้อคืน	19	-	-	-	(3,547,566)	-	-	-	-	(135,254)	-	14,249,608	10,566,788	-	10,566,788
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	-	3,883,927	(474,209)	-	-	23,029,673	-	-	26,439,391	(2,482,361)	23,957,030
การจัดสรรกำไรสะสม	24	-	-	-	-	-	-	-	(31,824,872)	31,824,872	-	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	18	-	60,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,000,000	-	60,000,000
ส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการขายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,003,468	-	1,003,468	-	1,003,468
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,677,732	7,677,732
เงินปันผล	20	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,407,049)	-	-	(44,407,049)	-	(44,407,049)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		451,309,724	60,000,000	1,116,138,100	-	11,398,751	(2,068,419)	108,383,352	-	(3,496,338)	1,003,468	-	1,742,668,638	5,195,371	1,747,864,009

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ									
		ทุนที่ออกและชำระแล้ว	เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินทุนหุ้นทุนซื้อคืน	องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ: ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว: ทุนสำรองตามกฎหมาย	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว: สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร	หุ้นทุนซื้อคืน	รวมส่วนของเจ้าของ
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2553		833,895,131	-	1,116,138,100	15,518,880	2,171,750	108,383,352	20,059,923	4,671,930	(20,059,923)	2,080,779,143
ลดทุนที่ออกและชำระแล้ว	18	(416,947,566)	-	-	-	-	-	(10,147,500)	10,147,500	10,147,500	(406,800,066)
หุ้นทุนซื้อคืน	19	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,912,449)	(21,912,449)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	-	5,343,074	-	-	10,572,514	-	15,915,588
การจัดสรรกำไรสะสม	24	-	-	-	-	-	-	21,912,449	(21,912,449)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		416,947,565	-	1,116,138,100	15,518,880	7,514,824	108,383,352	31,824,872	3,479,495	(31,824,872)	1,667,982,216
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 - ตามที่รายงานไว้เดิม		416,947,565	-	1,116,138,100	15,518,880	7,514,824	108,383,352	31,824,872	3,479,495	(31,824,872)	1,667,982,216
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	4.2	-	-	-	-	-	-	-	(1,827,825)	-	(1,827,825)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 - ปรับปรุงใหม่		416,947,565	-	1,116,138,100	15,518,880	7,514,824	108,383,352	31,824,872	1,651,670	(31,824,872)	1,666,154,391
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ	18	39,966,109	-	-	-	-	-	-	-	-	39,966,109
ตัดหุ้นทุนซื้อคืน	19	(5,603,950)	-	-	(11,971,314)	-	-	-	-	17,575,264	-
จำหน่ายหุ้นทุนซื้อคืน	19	-	-	-	(3,547,566)	-	-	-	(135,254)	14,249,608	10,566,788
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	-	3,883,927	-	-	72,053,108	-	75,937,035
การจัดสรรกำไรสะสม	24	-	-	-	-	-	-	(31,824,872)	31,824,872	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	18	-	60,000,000	-	-	-	-	-	-	-	60,000,000
เงินปันผล	20	-	-	-	-	-	-	-	(44,407,049)	-	(44,407,049)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		451,309,724	60,000,000	1,116,138,100	-	11,398,751	108,383,352	-	60,987,347	-	1,808,217,274

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		69,375,418	27,933,131	105,491,450	(15,530,088)
ปรับปรุงด้วย					
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย		3,041,422	3,273,262	155,838	144,932
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		7	-	7	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์สำนักงาน		7	-	7	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		(1,349,086)	14,236,148	(1,349,086)	14,236,148
หนี้สูญได้รับคืน		(7,879,120)	(15,050,931)	(7,879,120)	(15,050,931)
กำไรจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย		(159,995)	-	(159,995)	-
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า		(1,648,802)	2,944,724	(1,648,802)	2,944,724
ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากเพื่อค้าไปเป็นเผื่อขาย		3,385,540	-	3,385,540	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนเผื่อขาย		-	(1,327,587)	-	(1,327,587)
กำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไป		(1,000)	-	(1,000)	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในตราสารทุน (โอนกลับ)		(4,245,506)	65,472,212	(4,245,506)	65,472,212
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	-	29,743,735	30,163,728
กำไรจากการขายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน	10	-	-	(1,003,468)	-
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย		(74,774,187)	(110,513,412)	-	-
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม		(43,860,348)	(46,245,053)	(70,000,000)	(71,819,196)
ต้นทุนทางการเงิน		-	26	-	18
ค่าตอบแทนพิเศษ	33.6	-	(33,964,240)	-	(33,964,240)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		(6,172,850)	(10,410,524)	(87,549,309)	(51,538,997)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน		921,387	-	536,206	-
เงินสดรับจากดอกเบี้ย		6,005,875	6,776,382	5,742,753	6,384,320
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย		-	(60,217)	-	(60,209)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้		(227,723)	(323,483)	(1,768)	(60,624)
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง					
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		-57,588,961	-97,259,562	-28,782,518	-70,005,790
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ลดลง		-	394,656,758	-	394,656,758
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		2,000,000	15,050,931	2,000,000	15,050,931
สินทรัพย์อื่น		844,888	26,443,651	1,063,774	27,353,021

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2554	2553	2554	2553
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)					
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)					
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		(3,940,639)	1,144,255	(3,627,171)	336,570
หนี้สินอื่น		(23,569,939)	12,634,616	(23,668,489)	12,619,935
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		(82,254,651)	352,670,649	(53,014,404)	380,011,425
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุน		1,000	22,474,145	1,000	22,474,145
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	-	(21,000,000)	(10,000,000)
เงินสดรับจากการจำหน่ายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน		7,681,200	-	7,681,200	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม		-	(149,999,850)	-	(149,999,850)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์		(71,462)	(841,639)	(27,820)	(104,320)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		(8,100)	(2,045,982)	-	(24,567)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย		1,165,995	-	1,165,995	-
เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์		131,964	4,786,988	131,964	4,786,988
เงินสดรับจากเงินปันผลในบริษัทร่วม		81,659,592	41,476,050	81,659,592	41,476,050
เงินสดรับจากการโอนธุรกิจให้บริษัทร่วม	36	71,819,196	58,180,804	71,819,196	58,180,804
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน		162,379,385	(25,969,484)	141,431,127	(33,210,750)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม					
เนื่องจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อย		1,000,000	-	-	-
เงินสดรับล่วงหน้าค่าหุ้น		60,000,000	-	60,000,000	-
เงินสดรับจากการจองซื้อหุ้นส่วนเกิน		31,919,794	-	31,919,794	-
เงินสดรับจากการขายหุ้นทุนซื้อคืน		10,566,788	-	10,566,788	-
เงินสดจ่ายจากการลดทุน		-	(401,456,040)	-	(401,456,040)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อหุ้นทุนซื้อคืน	19.1	-	(21,912,449)	-	(21,912,449)
เงินปันผลจ่าย		(312,436)	-	(312,436)	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน		103,174,146	(423,368,489)	102,174,146	(423,368,489)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2554	2553	2554	2553
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		183,298,880	(96,667,324)	190,590,869	(76,567,814)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		166,798,655	263,465,979	147,228,783	223,796,597
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	6	350,097,535	166,798,655	337,819,652	147,228,783
รายการที่ไม่ใช่เงินสด					
ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนค้างจ่ายลดลง		-	(1,407,500)	-	-
ค่าซื้ออุปกรณ์ค้างจ่ายลดลง		-	(15,000)	-	-
รับโอนสินทรัพย์ระหว่างติดตั้งไปเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		-	135,000	-	-
รับโอนสินทรัพย์เพื่อชำระหนี้เพิ่มขึ้น	14	4,873,120	-	4,873,120	-
ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขายเพิ่มขึ้น (สุทธิจากภาษี)		3,883,927	5,343,074	3,883,927	5,343,074
ตัดหุ้นทุนซื้อคืน	19.1	17,575,264	10,147,500	17,575,264	10,147,500
จ่ายหุ้นปันผล	20	39,966,109	-	39,966,109	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

1. ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานของบริษัท

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

บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 7 ประเภท ได้แก่

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด เป็นบริษัทย่อยซึ่งประกอบกิจการในประเทศไทย โดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีสำนักงานใหญ่แห่งเดียว

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นให้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ตามแผนร่วมลงทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกัน และบริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ก .ล.ต.ธ.701/2552 ต่อมา บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2556 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ก.ล.ต.ธ.474/2554 ลงวันที่ 4 เมษายน 2554

อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยธุรกรรมส่วนใหญ่เป็นการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุน และอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขัน กับบริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 บริษัทจัดทำงบการเงินนี้ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยกำหนดรูปแบบการนำเสนองบการเงินตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง "การนำเสนองบการเงิน" และตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") ที่ สธ/ข/น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง "แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์" ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป โดยบริษัทได้จัดประเภทรายการใหม่ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่แสดงไว้เพื่อการเปรียบเทียบตามประกาศดังกล่าวแล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 4.1 และข้อ 37)

2.2 งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ได้รวมรายการของบริษัท และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 75 ส่วนงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 โดยได้ตัดรายการระหว่างกัน และยอดคงเหลือที่เป็นสาระสำคัญระหว่างกันออกแล้ว

นอกจากนั้น งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ยังได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทร่วม ซึ่งได้มาจากงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ที่ประกาศแล้วแต่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ตีราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง “ภาษีเงินได้” มาถือปฏิบัติก่อนวันบังคับใช้

4. การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป มาใช้เพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังต่อไปนี้

4.1 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน”

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” มีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดเกี่ยวกับการแสดงรายการในงบการเงิน จึงมีผลกระทบต่อการจัดประเภทรายการใหม่สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบ (ดูหมายเหตุข้อ 2.1 และข้อ 37)

4.2 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง "ผลประโยชน์ของพนักงาน"

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมได้นำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง "ผลประโยชน์ของพนักงาน" มาใช้เป็นครั้งแรก (ดูหมายเหตุข้อ 5.14)

ทั้งนี้ บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมเลือกรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตสำหรับภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน โดยการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ซึ่งเป็นไปตามการปฏิบัติในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับดังกล่าว

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวต่องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 มีดังนี้

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	บาท	บาท
เงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง (ดูหมายเหตุข้อ 10)	18,359,248	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานเพิ่มขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 16)	2,222,679	1,827,825
กำไรสะสมต้นงวด ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ลดลง	20,581,927	1,827,825

สำหรับการลาพักร้อนประจำปีที่ยังได้รับค่าตอบแทน บริษัท และบริษัทย่อยได้ปรับปรุงผลกระทบโดยใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป ส่วนบริษัทร่วมใช้วิธีปรับปรุงกำไรสะสมต้นงวด ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 โดยไม่ปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง เนื่องจากจำนวนเงินไม่มีสาระสำคัญ

5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

5.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการถือเป็นรายได้ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จตามที่ระบุในสัญญา

ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์
ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยบริษัทจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงิ นต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
4) ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
5) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์
ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

ค่าใช้จ่าย
ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

5.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม
ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

5.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า
บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทและ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

5.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน เงินฝากธนาคารออมทรัพย์ เงินฝากประจำที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีภาระผูกพัน ตั๋วเงินประเภทเผื่อเรียก และตั๋วเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มา ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

5.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวในองค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ จนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

การตัดจำหน่ายบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ใช้อัตราดอกเบี้ยแท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับรายได้ดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

กำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนในระหว่างงวด คำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก และบันทึกอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย และเงินลงทุนทั่วไปจะบันทึกไว้ในกำไรหรือขาดทุน เมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net asset value) มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตราสารหนี้ไทย

5.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน สุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสีย

5.7 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในแต่ละวัน รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีแสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ/ข/น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง "แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์"

5.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

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

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

บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ /หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้น มีหลักประกันไม่เพียงพอและ/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 และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน

5.9 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	5 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	3 - 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

การด้อยค่า

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ที่ทำให้สินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่าหรือไม่ หากบริษัทพบว่ามีข้อบ่งชี้ดังกล่าว บริษัทจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น หากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ คำนวณโดยการเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชี และจะรวมไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

5.10 สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย

สินทรัพย์จัดเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย เมื่อมูลค่าตามบัญชีที่จะได้รับคืนส่วนใหญ่มาจากการขาย มิใช่มาจากการใช้สินทรัพย์นั้นต่อไป และสินทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีไว้เพื่อขายในทันทีในสภาพปัจจุบัน

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายประกอบด้วยอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟ ซึ่งแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการจำหน่าย

5.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์	5 ปี

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนประกอบด้วยค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอตัดจ่าย บริษัทจะทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปีและเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่าและตั้งค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

5.12 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด

5.13 สัญญาเช่าระยะยาว

5.13.1 สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามอายุของสัญญาเช่า

5.13.2 สัญญาเช่าการเงิน

สัญญาเช่าซึ่งบริษัทได้รับโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยกเว้นกรรมสิทธิ์ทางกฎหมายถือเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่เช่าในมูลค่ายุติธรรม ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่าพร้อมกับภาระหนี้สินที่จะต้องจ่ายค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ที่เช่าคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินคำนวณโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดระยะเวลาของสัญญา ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าเสื่อมราคารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

5.14 ผลประโยชน์ของพนักงาน

5.14.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งเป็นแผนการจ่ายสมทบตามที่กำหนดไว้ สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อย และมีการบริหารโดยผู้จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับเงินสะสมเข้ากองทุนจากพนักงานและเงินสมทบจากบริษัทและบริษัทย่อย เงินจ่ายสมทบ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการนั้น

5.14.2 ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทและบริษัทย่อยจัดให้มีผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานเพื่อจ่ายให้แก่พนักงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน โดยคำนวณผลประโยชน์ของพนักงานดังกล่าวจากข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคต โดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตรามรณะ อายุงานและปัจจัยอื่นๆ ทั้งนี้อัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของพนักงานจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเพื่อกระจายต้นทุนดังกล่าวตลอดระยะเวลาของการจ้างงาน อย่างไรก็ตาม ในกา รนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง “ผลประโยชน์ของพนักงาน” มาใช้เป็นครั้งแรก บริษัท และบริษัทย่อยเลือกรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตสำหรับภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานโดยการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ซึ่งเป็นไปตามการปฏิบัติในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว(ดูหมายเหตุข้อ 4.2)

5.14.3 การลาพักร้อนประจำปีที่ยังได้รับค่าตอบแทน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ต้นทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานในรูปการลาพักร้อนประจำปีที่ยังได้รับค่าตอบแทนที่สะสมได้ เมื่อพนักงานให้บริการซึ่งก่อให้เกิดการเพิ่มขึ้นของสิทธิการลางานที่ยังได้รับค่าตอบแทนในอนาคต โดยวัดมูลค่าของต้นทุนดังกล่าวตามจำนวนซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าจะจ่ายเพิ่มเนื่องจากมีสิทธิที่พนักงานยังไม่ได้ใช้สะสมอยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

5.15 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือและเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน ซึ่งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทและบริษัทย่อยเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

5.16 ภาษีเงินได้

บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 "ภาษีเงินได้" มาใช้ปฏิบัติก่อนวันที่มีผลใช้บังคับ

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรทางภาษีเงินได้คูณด้วยอัตราภาษีเงินได้ตามกฎหมายตามที่ประกาศใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และปรับปรุงด้วยผลกระทบที่เกิดจากการบันทึกบัญชีตามวิธีการบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทได้ตั้งภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีกับราคาตามฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินโดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดได้ค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะรับรู้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตที่เพียงพอต่อการนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์

5.17 กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวดด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกในระหว่างงวด

ทั้งนี้ ในระหว่างงวด บริษัทไม่มีตราสารที่อาจเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญเพื่อคำนวณกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด

5.18 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน รายการกำไรและขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเมื่อมีการชำระเงินหรือที่เกิด จากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

5.19 การบริหารความเสี่ยงและการป้องกันความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และเงินลงทุน ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

5.20 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้อง

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

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาสาระทางเศรษฐกิจของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

5.21 ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน รวมทั้งการแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหาร ได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินสด เงินฝากระยะสั้น และตั๋วเงินระยะสั้นที่มีอายุ				
ไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	368,558,334	189,121,355	356,218,450	169,513,480
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า *	(18,460,799)	(22,322,700)	(18,398,798)	(22,284,697)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	350,097,535	166,798,655	337,819,652	147,228,783

(* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีเงินฝากสถาบันการเงินและตั๋วสัญญาใช้เงิน ในนามบริษัทเพื่อลูกค้าในงบแสดงฐานะการเงินรวมจำนวน 18.46 ล้านบาท และ 22.32 ล้านบาท ตามลำดับ และงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 18.40 ล้านบาท และ 22.28 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทต้องส่งคืนเมื่อลูกค้าทวงถาม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีเงินสดและประเภทบัญชีเครดิตบาลานซ์จำนวน 1,143 บัญชี และ 1,356 บัญชี ตามลำดับ และลูกค้าธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 91 บัญชี และ 96 บัญชี ตามลำดับ ที่โอนไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (ดูหมายเหตุข้อ 36) ยังไม่ได้นำส่งสัญญาเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยลูกค้าดังกล่าวมีเงินฝากเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 8.88 ล้านบาท และ 12.70 ล้านบาท ตามลำดับ เงินฝากเพื่อธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 1.20 ล้านบาท และ 1.26 ล้านบาท ตามลำดับ และหุ้นมูลค่า 571.47 ล้านบาท และ 638.52 ล้านบาท ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม เมื่อลูกค้าดังกล่าวได้นำส่งสัญญาเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด แล้ว บริษัทจะโอนทรัพย์สินของลูกค้ารายที่นำส่งสัญญากลับไปฝากยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัดต่อไป

7. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท
ลูกหนี้อื่น		
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	263,768,556	130,901,691
ลูกหนี้ผ่อนชำระ	7,091	7,091
ลูกหนี้อื่น	406,140	156,106,704
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	264,181,787	287,015,486
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 8)	(261,483,547)	(285,666,332)
รวม	2,698,240	1,349,154

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

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัท	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัท	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	2,698,240	-	2,698,240	1,349,154	-	1,349,154
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	261,483,547	(261,483,547)	-	285,666,332	(285,666,332)	-
รวม	264,181,787	(261,483,547)	2,698,240	287,015,486	(285,666,332)	1,349,154

มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน และมูลหนี้จัดชั้นสงสัย (ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ) แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท
มากกว่า 1 ปี ถึง 3 ปี	70,412,299	279,509,432
มากกว่า 3 ปี ขึ้นไป	193,769,488	7,506,054
รวม	264,181,787	287,015,486

8. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท
ยอดต้นปี	285,666,332	286,481,115
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(1,349,086)	14,236,148
หนี้สูญได้รับคืน	(7,879,120)	(15,050,931)
หนี้สูญตัดบัญชี	(14,954,579)	-
ยอดปลายปี (ดูหมายเหตุข้อ 7)	261,483,547	285,666,332

9. เงินลงทุน - สุทธิ

9.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารทุน แยกตามประเภทเงินลงทุนได้ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
	ราคาทุน/ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	6,375,368	4,726,566
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-	-	(1,648,802)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า – สุทธิ	-	-	4,726,566	4,726,566
หลักทรัพย์เผื่อขาย				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	2,989,828	2,989,828	-	-
กองทุนรวม	40,650,105	54,898,544	40,650,105	51,385,567
รวม	43,639,933	57,888,372	40,650,105	51,385,567
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	14,248,439	-	10,735,462	-
รวมหลักทรัพย์เผื่อขาย – สุทธิ	57,888,372	57,888,372	51,385,567	51,385,567
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญ	156,517,201	85,273,650	178,298,668	81,028,144
หุ้นบุริมสิทธิ	125,000	125,000	125,000	125,000
รวม	156,642,201	85,398,650	178,423,668	81,153,144
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(71,243,551)	-	(97,270,524)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	85,398,650	85,398,650	81,153,144	81,153,144
รวมเงินลงทุน – สุทธิ	143,287,022	143,287,022	137,265,277	137,265,277

เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2552 มีมติอนุมัติให้บริษัทจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C ("TCSC") ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม ซึ่งจัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไปให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ต่อมา บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงแผนการขายโดยเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 บริษัทได้ทำสัญญากับบริษัท MAC Capital Limited โดยบริษัทคู่สัญญาจะให้บริการแนะนำและระบุผู้แสดงเจตนาซื้อเงินลงทุนใน บริษัท TCSC นำส่งข้อเสนอซื้อเบื้องต้นจากผู้แสดงเจตนาซื้อ และให้ความช่วยเหลือและประสานงานระหว่างบริษัทและผู้แสดงเจตนาซื้อเพื่อให้การซื้อขายเงินลงทุนดังกล่าวประสบความสำเร็จ (ดูหมายเหตุข้อ 33.5)

เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2554 มีมติรับทราบความคืบหน้าเรื่องการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวจากบริษัท MAC Capital Limited ว่ายังไม่สามารถหาผู้ซื้อเงินลงทุนดังกล่าวได้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้พักการขายหุ้นดังกล่าว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าวไว้แล้ว เป็นจำนวน 71.24 ล้านบาท และ 75.48 ล้านบาท ตามลำดับ

9.2 กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	1,648,802	(2,944,724)	1,648,802	(2,944,724)
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อค้า	228,117	6,730,728	228,117	6,730,728
กำไรจากการขายเงินลงทุนเผื่อขาย	-	1,327,587	-	1,327,587
กำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	1,000	-	1,000	-
ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากเพื่อค้าไปเป็นเผื่อขาย	(3,385,540)	-	(3,385,540)	-
กำไรจากการขายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน	-	-	1,003,468	-
รวม	(1,507,621)	5,113,591	(504,153)	5,113,591

9.3 ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ดอกเบี้ยรับ	-	2,171,402	-	2,171,402
เงินปันผล	146,964	1,507,224	81,806,556	42,983,274
รวม	146,964	3,678,626	81,806,556	45,154,676

9.4 ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขายที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดยกมาต้นงวด	7,514,824	2,171,750	7,514,824	2,171,750
เปลี่ยนแปลงระหว่างงวด				
- จากการปรับปรุงภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	370,950	(2,496,721)	370,950	(2,496,721)
- จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	3,512,977	7,837,462	3,512,977	7,837,462
- จากการขายเงินลงทุน	-	2,333	-	2,333
ยอดคงเหลือสิ้นงวด	11,398,751	7,514,824	11,398,751	7,514,824

9.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีเงินลงทุนทั่วไปในบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ค่าเผื่อการด้อยค่า	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ค่าเผื่อการด้อยค่า
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
หุ้นสามัญ	7,808	930	6,878	21,789,274	869	21,788,405
	7,808	930	6,878	21,789,274	869	21,788,405

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยและประกอบกิจการในประเทศไทย ดังนี้

			งบการเงินรวม							
ชื่อบริษัท	ประเภทกิจการ	ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุน	ทุนชำระแล้ว		สิทธิการออกเสียง		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย	
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ล้านบาท
บริษัทร่วม										
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	หุ้นสามัญ								
ยอดก่อนปรับปรุง			1,838	1,838	49.54	49.54	1,087.5	1,087.5	1,177.7	1,185.1
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีของบริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 4.2)							-	-	(18.4)	-
ยอดหลังปรับปรุง							1,087.5	1,087.5	1,159.3	1,185.1

			งบการเงินเฉพาะกิจการ							
ชื่อบริษัท	ประเภทกิจการ	ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุน	ทุนชำระแล้ว		สิทธิการออกเสียง		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย	
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ล้านบาท
บริษัทย่อย										
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด	ให้บริการจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	หุ้นสามัญ	152	130	75	100	114.0	130.0	15.6	31.0
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า							(98.4)	(99.0)	-	-
							15.6	31.0	15.6	31.0
บริษัทร่วม										
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	หุ้นสามัญ								
ยอดก่อนปรับปรุง			1,838	1,838	49.54	49.54	1,087.5	1,087.5	1,177.7	1,185.1
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีของบริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 4.2)							-	-	(18.4)	-
ยอดหลังปรับปรุง							1,087.5	1,087.5	1,159.3	1,185.1
รวม – สุทธิ							1,103.1	1,118.5	1,174.9	1,216.1

สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วมมีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	4,279.1	4,470.9
หนี้สินรวม	(2,267.4)	(2,407.3)
สินทรัพย์สุทธิ	2,011.7	2,063.6

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ล้านบาท
รายได้รวม	1,554.6	1,646.6
กำไรสุทธิสำหรับงวด	150.9	223.1
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิสำหรับงวด	(1.0)	(2.7)
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	74.8	110.5
ส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	(0.5)	(1.3)
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	81.7	41.5

ในระหว่างปี 2551 บริษัทมีแผนร่วมลงทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกัน โดยกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นบริษัทร่วมลงทุน บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามแผนร่วมลงทุนดังกล่าว ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีฐานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีสิทธิการออกเสียงในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ร้อยละ 49.54

เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2554 บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนใน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ร้อยละ 25 ให้แก่บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) บริษัทได้รับชำระค่าตอบแทนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวจำนวน 7.68 ล้านบาท เรียบร้อยแล้ว โดยมีส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุน จำนวน 1 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทย่อยมีทุนชำระแล้ว 152 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 15,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ทั้งนี้บริษัทและบริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 75 และร้อยละ 25 ของทุนชำระแล้ว ของบริษัทย่อยดังกล่าว ตามลำดับ

11. ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ

	งบการเงินรวม			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554
	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	2,012,836	-	-	2,012,836
อุปกรณ์สำนักงาน	12,466,927	71,462	(4,866,392)	7,671,997
ยานพาหนะ	934,030	-	-	934,030
รวมราคาทุน	15,413,793	71,462	(4,866,392)	10,618,863
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(1,469,156)	(402,567)	-	(1,871,723)
อุปกรณ์สำนักงาน	(10,607,300)	(945,851)	4,866,385	(6,686,766)
ยานพาหนะ	(724,194)	(186,806)	-	(911,000)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(12,800,650)	(1,535,224)	4,866,385	(9,469,489)
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	2,613,143	(1,463,762)	(7)	1,149,374

	งบการเงินรวม			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	2,012,836	-	-	2,012,836
อุปกรณ์สำนักงาน	11,640,288	826,639	-	12,466,927
ยานพาหนะ	934,030	-	-	934,030
รวมราคาทุน	14,587,154	826,639	-	15,413,793
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(1,066,589)	(402,567)	-	(1,469,156)
อุปกรณ์สำนักงาน	(9,400,373)	(1,206,927)	-	(10,607,300)
ยานพาหนะ	(537,388)	(186,806)	-	(724,194)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(11,004,350)	(1,796,300)	-	(12,800,650)
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	3,582,804	(969,661)	-	2,613,143

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2554	1,535,224
2553	1,796,300

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554
	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน				
อุปกรณ์สำนักงาน	5,351,395	27,820	(4,866,392)	512,823
รวมราคาทุน	5,351,395	27,820	(4,866,392)	512,823
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
อุปกรณ์สำนักงาน	(5,022,235)	(150,925)	4,866,385	(306,775)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(5,022,235)	(150,925)	4,866,385	(306,775)
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	329,160	(123,105)	(7)	206,048

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน				
อุปกรณ์สำนักงาน	5,247,075	104,320	-	5,351,395
รวมราคาทุน	5,247,075	104,320	-	5,351,395
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
อุปกรณ์สำนักงาน	(4,880,615)	(141,620)	-	(5,022,235)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(4,880,615)	(141,620)	-	(5,022,235)
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	366,460	(37,300)	-	329,160

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
2554	150,925
2553	141,620

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์จำนว น หนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 3.92 ล้านบาท และ 8.57 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ : ไม่มี และ 4.87 ล้านบาท ตามลำดับ)

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

		งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554				
	อายุการให้ประโยชน์	ยอดยกมาต้นงวด	เพิ่มขึ้น	รายจ่ายตัดบัญชี	ตัดจำหน่าย/โอนออก	ยอดคงเหลือปลายงวด
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอตัดจ่าย						
ประเภทจัดการกองทุนรวม	ไม่ทราบแน่นอน*	803,836	-	-	-	803,836
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไม่ทราบแน่นอน*	3,320,548	-	-	-	3,320,548
ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	ไม่ทราบแน่นอน*	464,109	-	-	-	464,109
คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์	5 ปี	5,489,714	8,100	(1,506,198)	(7)	3,991,609
รวม		10,078,207	8,100	(1,506,198)	(7)	8,580,102

		งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553				
	อายุการให้ประโยชน์	ยอดยกมาต้นงวด	เพิ่มขึ้น	รายจ่ายตัดบัญชี	ตัดจำหน่าย/โอนออก	ยอดคงเหลือปลายงวด
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอตัดจ่าย						
ประเภทจัดการกองทุนรวม	ไม่ทราบแน่นอน*	803,836	-	-	-	803,836
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไม่ทราบแน่นอน*	3,320,548	-	-	-	3,320,548
ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	ไม่ทราบแน่นอน*	464,109	-	-	-	464,109
คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์	5 ปี	6,193,194	638,482	(1,476,962)	135,000	5,489,714
คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	135,000	-	-	(135,000)	-
รวม		10,916,687	638,482	(1,476,962)	-	10,078,207

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2554	1,506,198
2553	1,476,962

		งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554				
	อายุการให้ประโยชน์	ยอดยกมาต้นปี	เพิ่มขึ้น	รายจ่ายตัดบัญชี	ตัดจำหน่าย/โอนออก	ยอดคงเหลือปลายปี
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอตัดจ่าย						
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไม่ทราบแน่นอน*	3,320,548	-	-	-	3,320,548
คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์	5 ปี	21,262	-	(4,913)	(7)	16,342
รวม		3,341,810	-	(4,913)	(7)	3,336,890

		งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553				
	อายุการให้ประโยชน์	ยอดยกมาต้นปี	เพิ่มขึ้น	รายจ่ายตัดบัญชี	ตัดจำหน่าย/โอนออก	ยอดคงเหลือปลายปี
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอตัดจ่าย						
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไม่ทราบแน่นอน*	3,320,548	-	-	-	3,320,548
คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์	5 ปี	7	24,567	(3,312)	-	21,262
รวม		3,320,555	24,567	(3,312)	-	3,341,810

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2554	4,913
2553	3,312

* ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอตัดจ่ายมีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนเนื่องจากใบอนุญาตดังกล่าวไม่มีวันหมดอายุ และบริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าใบอนุญาตดังกล่าวจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่บริษัทและบริษัทย่อยอย่างไม่มีที่สิ้นสุด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทไม่มีคอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์ซึ่งตัดบัญชีหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับงบการเงินรวม คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์ซึ่งตัดบัญชีหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มีราคาทุนก่อนตัดบัญชีจำนวน 0.03 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีคอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์ซึ่งตัดบัญชีหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนตัดบัญชีของคอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์ดังกล่าวมีจำนวน 5.77 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

13. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	1,641,387	2,466,581	1,641,387	2,466,581
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	36,410,009	62,711,869	36,410,009	62,711,869
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	421,360	494,640	421,360	494,640
ขาดทุนสะสมทางภาษี	1,156,988	7,346,845	1,156,988	7,346,845
สินทรัพย์อื่น	28,357	42,536	28,357	42,536
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้	25,694,320	41,084,084	-	-
	65,352,421	114,146,555	39,658,101	73,062,471
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	2,849,688	3,220,638	2,849,688	3,220,638
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	232,054	198,082	232,054	198,082
	3,081,742	3,418,720	3,081,742	3,418,720
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	62,270,679	110,727,835	36,576,359	69,643,751

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	รายการที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน (ดูหมายเหตุข้อ 31)	รายการที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	2,466,581	(825,194)	-	1,641,387
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	62,711,869	(26,301,860)	-	36,410,009
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	494,640	(73,280)	-	421,360
ขาดทุนสะสมทางภาษี	7,346,845	(6,189,857)	-	1,156,988
สินทรัพย์อื่น	42,536	(14,179)	-	28,357
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้	41,084,084	(15,389,764)	-	25,694,320
	114,146,555	(48,794,134)	-	65,352,421
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	3,220,638	-	(370,950)	2,849,688
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	198,082	33,972	-	232,054
	3,418,720	33,972	(370,950)	3,081,742
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	110,727,835	(48,828,106)	370,950	62,270,679

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	รายการที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน (ดูหมายเหตุข้อ 31)	รายการที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	2,264,432	202,149	-	2,466,581
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	28,350,906	34,360,963	-	62,711,869
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตรับประกันการจำหน่าย	732,877	(732,877)	-	-
สำรองค่าตอบแทนพิเศษ	8,491,060	(8,491,060)	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน				
- เพื่อค้า	391,894	102,746	-	494,640
- เผื่อขาย	583	-	(583)	-
ขาดทุนสะสมทางภาษี	7,251,115	95,730	-	7,346,845
สินทรัพย์อื่น	35,446	7,090	-	42,536
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้	27,843,201	13,240,883	-	41,084,084
	75,361,514	38,785,624	(583)	114,146,555
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน				
- เพื่อค้า	715,874	(715,874)	-	-
- เผื่อขาย	724,500	-	2,496,138	3,220,638
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	40,069	158,013	-	198,082
	1,480,443	(557,861)	2,496,138	3,418,720
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	73,881,071	39,343,485	(2,496,721)	110,727,835

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	รายการที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน (ดูหมายเหตุข้อ 31)	รายการที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	2,466,581	(825,194)	-	1,641,387
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	62,711,869	(26,301,860)	-	36,410,009
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	494,640	(73,280)	-	421,360
ขาดทุนสะสมทางภาษี	7,346,845	(6,189,857)	-	1,156,988
สินทรัพย์อื่น	42,536	(14,179)	-	28,357
	73,062,471	(33,404,370)	-	39,658,101
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	3,220,638	-	(370,950)	2,849,688
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	198,082	33,972	-	232,054
	3,418,720	33,972	(370,950)	3,081,742
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	69,643,751	(33,438,342)	370,950	36,576,359

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	รายการที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน (ดูหมายเหตุข้อ 31)	รายการที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	2,264,432	202,149	-	2,466,581
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	28,350,906	34,360,963	-	62,711,869
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตรับประกันการจำหน่าย	732,877	(732,877)	-	-
สำรองค่าตอบแทนพิเศษ	8,491,060	(8,491,060)	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน				
- เพื่อค้า	391,894	102,746	-	494,640
- เผื่อขาย	583	-	(583)	-
ขาดทุนสะสมทางภาษี	7,251,115	95,730	-	7,346,845
สินทรัพย์อื่น	35,446	7,090	-	42,536
	47,518,313	25,544,741	(583)	73,062,471
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน				
- เพื่อค้า	715,874	(715,874)	-	-
- เผื่อขาย	724,500	-	2,496,138	3,220,638
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	40,069	158,013	-	198,082
	1,480,443	(557,861)	2,496,138	3,418,720
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	46,037,870	26,102,602	(2,496,721)	69,643,751

เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2554 คณะรัฐมนตรีได้มีมติเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลโดยให้ลดลงจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และอัตราร้อยละ 20 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นต้นไป ดังนั้นบริษัทจึงได้ปรับปรุงสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยปรับปรุงกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (ดูหมายเหตุข้อ 31) และกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

14. สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท
ที่ดิน	160,257,466	160,257,466
อาคารชุด	4,873,120	-
สิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟ	200,000	200,000
	165,330,586	160,457,466
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(141,786)	(141,786)
รวมสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ	165,188,800	160,315,680

บริษัทรับโอนที่ดิน อาคารชุด และสิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟจากลูกหนี้เพื่อชำระหนี้ตั๋วแลกเงินที่ครบกำหนดแล้วแต่ผู้ออกไม่สามารถไถ่ถอนคืนได้ และหนี้จากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งในขณะนี้บริษัทอยู่ในระหว่างการจัดหาผู้ซื้อ

15. สินทรัพย์อื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ดอกเบี้ยค้างรับ	31,986	11,975	-	-
ค่าประกันจ่ายล่วงหน้า	110,876	256,037	107,294	252,408
ค่าบำรุงรักษาจ่ายล่วงหน้า	123,539	70,130	-	-
เงินมัดจำอื่น	557,002	835,202	194,627	472,827
ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการจัดการกองทุนรวมค้างรับ	591,226	567,898	-	-
ผลตอบแทนในการโอนธุรกิจค้างรับจากบริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 36)	70,000,000	71,819,196	70,000,000	71,819,196
ภาษีเงินได้รอรับคืน	639,305	781,909	62,393	318,157
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอรับคืน	3,175,902	2,691,235	-	-
อื่นๆ	1,382,977	1,980,581	499,787	867,715
รวม	76,612,813	79,014,163	70,864,101	73,730,303

16. ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน				
หลังออกจากงาน	2,702,409	-	2,101,079	-
การลาพักร้อนประจำปีที่ยังได้รับค่าตอบแทน	441,657	-	262,952	-
	3,144,066	-	2,364,031	-

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

จำนวนที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	390,823	-	200,141	-
ต้นทุนดอกเบี้ย	88,907	-	73,113	-
	479,730	-	273,254	-

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดยกมาของภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	-	-	-	-
บวก ปรับปรุงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี (ดูหมายเหตุข้อ 4.2)	2,222,679	-	1,827,825	-
ยอดยกมาของภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน - หลังปรับปรุง	2,222,679	-	1,827,825	-
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	390,823	-	200,141	-
ต้นทุนดอกเบี้ย	88,907	-	73,113	-
ยอดยกไปของภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	2,702,409	-	2,101,079	-

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ (ร้อยละต่อปี)
ข้อสมมติฐานทางการเงิน	
อัตราคิดลด	4.0
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	10.0 - 20.0 ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดไว้	5.0 - 7.0

ทั้งนี้ ในการนำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง “ผลประโยชน์ของพนักงาน” มาใช้เป็นครั้งแรก บริษัทและบริษัทย่อยเลือกรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตสำหรับภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานโดยการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 (ดูหมายเหตุข้อ 4.2)

17. หนี้สินอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	4,447,449	19,344,305	4,365,599	19,159,682
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	188,695	188,695	188,695	188,695
เจ้าหนี้อื่น	7,006,417	7,791,990	6,355,376	7,050,810
เงินคืนทุนที่ผู้ถือหุ้นยังไม่ได้ นำเช็คไปขึ้นเงิน (ดูหมายเหตุข้อ 18)	1,064,066	5,344,026	1,064,066	5,344,026
อื่นๆ	5,165,103	4,644,149	4,823,444	4,593,952
รวม	17,871,730	37,313,165	16,797,180	36,337,165

18. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ได้มีมติดังนี้

(1) อนุมัติลดทุนจดทะเบียนบริษัทจาก 1,083,833,521 บาท เป็น 833,895,131 บาท โดยยกเลิกการออกหุ้นสามัญจำนวน 249,938,390 หุ้น ซึ่งสำรองไว้สำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ใบสำคัญแสดงสิทธิจะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานครั้งที่ 3 และใบสำคัญแสดงสิทธิจะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่พนักงานบริษัท เนื่องจากใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวหมดอายุ

(2) อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จากทุนจดทะเบียนเดิม 1,083,833,521 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 833,895,131 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 833,895,131 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

บริษัทได้จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2553

เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2553 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2553 มีมติดังนี้

(1) อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทจากเดิม 833,895,131 บาท เป็น 416,947,565 บาท โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทจาก 1 บาทต่อหุ้น เป็น 0.50 บาทต่อหุ้น เพื่อคืนเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท

(2) อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทได้ปรับลดมูลค่าหุ้นสามัญที่ซื้อคืน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 จำนวน 20,295,000 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท เป็นจำนวนเงิน 10,147,500 บาท เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วดังกล่าวข้างต้น โดยได้โอนกลับสำรองหุ้นทุนซื้อคืนจำนวน 10,147,500 บาท เป็นกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร

บริษัทได้จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วดังกล่าว และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2553

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีเงินคืนทุนที่ผู้ถือหุ้นรับไปแล้วแต่ยังมิได้นำเช็คไปขึ้นเงินจำนวน 1,064,066 บาท และ 5,344,026 บาท ตามลำดับ ซึ่งแสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินอื่นในงบแสดงฐานะการเงิน (ดูหมายเหตุข้อ 17)

เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2554 มีมติอนุมัติให้บริษัทลดทุนที่ชำระแล้วโดยการตัดหุ้นทุนซื้อคืนจำนวน 11,207,900 หุ้น ที่ไม่สามารถจำหน่ายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ในช่วงเวลาที่กำหนด และเมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2554 บริษัทได้จดทะเบียนลดทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 19.1)

บริษัทรับรู้ผลต่างจำนวน 11.97 ล้านบาท จากการลดทุนตามมูลค่าที่ตราไว้ราคาหุ้นละ 0.5 บาท โดยการตัดหุ้นทุนซื้อคืนในราคาซื้อถัวเฉลี่ยหุ้นละ 1.57 บาท ไว้ภายใต้รายการ “ส่วนเกินมูลค่าหุ้นทุนซื้อคืน” ในส่วนของเจ้าของ

เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 มีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 100,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 411,343,616 บาท เป็นจำนวน 511,343,616 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 200,000,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อจัดสรร ดังนี้

(1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 80,000,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญของบริษัท ในอัตราจัดสรร 10.170001 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่
(2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 120,000,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ในอัตราจัดสรร 6.780001 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้งในราคาหุ้นละ 0.50 บาท

และอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว

จากการเพิ่มทุนจดทะเบียนข้างต้น บริษัทได้รับทุนที่ชำระแล้วดังนี้

(1) จากการจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 79,932,217 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เป็นจำนวน 39,966,109 บาท (ดูหมายเหตุข้อ 20) บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2554
(2) จากการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท จำนวน 120,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เป็นจำนวน 60,000,000 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บันทึกไว้เป็นเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นในงบแสดงฐานะการเงิน โดยบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 5 มกราคม 2555

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีค่าจองซื้อหุ้นส่วนเกินรอจ่ายคืนผู้ถือหุ้น จำนวน 31.92 ล้านบาท ซึ่งแสดงเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน

นอกจากนี้ ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นทุนซื้อคืนคืนสู่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 9,087,100 หุ้น ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2552 เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2552 ซึ่งกำหนดราคาจำหน่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 85 ของราคาปิดเฉลี่ย 5 วันทำการซื้อขายก่อนหน้า มูลค่ารวม 10.57 ล้านบาท โดยมีส่วนต่ำมูลค่าจากการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนจำนวน 3.68 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 19)

หุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม คำนวณดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	**2553**
	หุ้น	**หุ้น**
จำนวนหุ้นสามัญยกมา	833,895,131	833,895,131
หัก หุ้นทุนซื้อคืนยกมา	(20,295,000)	(9,087,100)
บวก หุ้นปันผล (ดูหมายเหตุข้อ 20)	79,932,217	79,932,217
จำนวนหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกยกมา	893,532,348	904,740,248
บวก หุ้นทุนซื้อคืนออกจำหน่ายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ในระหว่างงวด	269,118	-
หัก หุ้นทุนซื้อคืนเพิ่มเติมถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในระหว่างงวด	-	(4,772,644)
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ถือโดยบุคคลภายนอก ณ วันที่ 31 ธันวาคม	893,801,466	899,967,604

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ซึ่งคำนวณโดยการหารส่วนของบริษัทใหญ่ด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว สุทธิด้วยจำนวนหุ้นทุนซื้อคืน ณ วันสิ้นงวดที่รายงาน มีมูลค่าดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	**บาท**	**บาท**	**บาท**
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (บาทต่อหุ้น)	1.93	2.05	2.00	2.05

19. หุ้นทุนซื้อคืน

19.1 การเปลี่ยนแปลงของหุ้นทุนซื้อคืนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554				
	ยกมาต้นงวด	ซื้อเพิ่มเติม	ออกจำหน่ายใหม่ (ราคาทุน) (ดูหมายเหตุข้อ 18)	ยกเลิก/ตัดหุ้น (ราคาทุน) (ดูหมายเหตุข้อ 18)	คงเหลือปลายงวด
จำนวนหุ้น (หุ้น)	20,295,000	-	(9,087,100)	(11,207,900)	-
จำนวนเงิน (บาท)	31,824,872	-	(14,249,608)	(17,575,264)	-

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553				
	ยกมาต้นงวด	ซื้อเพิ่มเติม	ออกจำหน่ายใหม่ (ราคาทุน) (ดูหมายเหตุข้อ 18)	ยกเลิก/ตัดหุ้น (ราคาทุน) (ดูหมายเหตุข้อ 18)	คงเหลือปลายงวด
จำนวนหุ้น (หุ้น)	9,087,100	11,207,900	-	-	20,295,000
จำนวนเงิน (บาท)	20,059,923	21,912,449	-	(10,147,500)	31,824,872

19.2 การเปลี่ยนแปลงของส่วนเกินทุนหุ้นทุนซื้อคืนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554			
	ยกมาต้นงวด บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	คงเหลือปลายงวด บาท
ส่วนเกินทุนหุ้นทุนซื้อคืน - หุ้นสามัญ	15,518,880	-	(15,518,880)	-

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553			
	ยกมาต้นงวด บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	คงเหลือปลายงวด บาท
ส่วนเกินทุนหุ้นทุนซื้อคืน - หุ้นสามัญ	15,518,880	-	-	15,518,880

20 เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 มีมติอนุมัติให้จ่ายปันผล โดยมีรายละเอียดดังนี้

- หุ้นปันผลที่อัตรา 10.170001 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นปันผล เทียบเท่ากับ 0.04916420054 บาทต่อหุ้น รวมทั้งสิ้น 79,932,217 หุ้น หรือ 39.97 ล้านบาท
- เงินปันผลที่อัตรา 0.00546268890 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงิน 4.44 ล้านบาท

บริษัทได้จ่ายปันผลทั้งหมดเป็นจำนวน 44.41 ล้านบาท แล้วเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2554

เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 มีมติอนุมัติงดจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 มีมติอนุมัติงดจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

21. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทและบริษัทย่อย คือเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทและบริษัทย่อยเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น รวมถึงเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยยังต้องดำรงเงินกองทุน และส่วนของเจ้าของให้เป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและส่วนของเจ้าของตามเกณฑ์ดังกล่าว เนื่องจากบริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว (ดูหมายเหตุข้อ 1 และข้อ 36)

22. ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

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

23. ทุนสำรองตามกฎหมาย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวนร้อยละ 21 และร้อยละ 26 ของทุนจดทะเบียน ตามลำดับ

24. สำรองหุ้นทุนซื้อคืน

ตามมาตรา 66/1(2) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทอาจซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงินเมื่อบริษัทมีกำไรสะสมและสภาพคล่องส่วนเกิน และการซื้อหุ้นคืนนั้นไม่เป็นเหตุให้บริษัทประสบปัญหาทางการเงิน ทั้งนี้ตามบันทึกของคณะกรรมการกฤษฎีกาที่ 756/2547 และจดหมายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ก.ล.ต. ชส. (ว) 2/2548 ลงวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2548 เกี่ยวกับการซื้อหุ้นคืนได้กำหนดหลักเกณฑ์สำหรับการซื้อหุ้นคืนโดยจะซื้อคืนได้ไม่เกินวงเงินกำไรสะสมและให้บริษัทต้องกันกำไรสะสมไว้เป็นเงินสำรองเท่ากับจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหุ้นคืนจนกว่าจะมีการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนได้หมดหรือบริษัทลดทุนที่ชำระแล้วโดยวิธีตัดหุ้นซื้อคืนที่จำหน่ายไม่หมดแล้วแต่กรณี นอกจากนี้ ตามหนังสือของสภาวิชาชีพที่ ส.สวบช. 016/2548 ลงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2548 กำหนดให้บริษัทที่มีการซื้อหุ้นคืนต้องมีกำไรสะสมไม่น้อยกว่ามูลค่าหุ้นซื้อคืนที่ยังคงเหลืออยู่ในบัญชี และกรณีที่นำกำไรสะสมไปจ่ายเงินปันผล กำไรสะสมหลังการจ่ายเงินปันผลต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่าหุ้นซื้อคืนที่คงเหลืออยู่ในบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้โอนกลับกำไรสะสมจัดสรรสำหรับหุ้นทุนซื้อคืนทั้งหมด เป็นจำนวน 31.82 ล้านบาท หลังจากที่ได้ตัดหุ้นทุนซื้อคืนและออกจำหน่ายหุ้นทุนซื้อคืนแล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 19.1)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้จัดสรรกำไรสะสมเป็นสำรองหุ้นทุนซื้อคืนทั้งจำนวนแล้ว เป็นจำนวน 31.82 ล้านบาท

25. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ที่ปรึกษาทางการเงิน	-	4,566,200	-	4,566,200
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล กองทุนรวม และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	7,238,858	8,216,553	-	-
รวม	7,238,858	12,782,753	-	4,566,200

26. ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการกองทุนส่วนบุคคล การจัดการกองทุนรวม และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	500,000	500,000	-	-
อื่นๆ	4,063,927	6,710,392	-	1,145,244
รวม	4,563,927	7,210,392	-	1,145,244

27. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ทั้งนี้ ค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2554 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 และวันที่ 26 เมษายน 2554 ตามลำดับ ค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2553 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2553 และวันที่ 29 เมษายน 2553 ตามลำดับ

28. ค่าใช้จ่ายอื่น

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่ารับรอง	353,373	277,086	220,795	148,401
ค่าใช้จ่ายด้านประชาสัมพันธ์	2,173,836	2,202,450	688,977	1,101,583
ค่าใช้จ่ายเดินทาง	1,333,279	1,086,364	1,150,396	868,907
ค่าใช้จ่ายตลาดหลักทรัพย์	2,766,676	2,784,779	2,766,676	2,784,779
ค่าเครื่องเขียนและอุปกรณ์สำนักงาน	697,021	433,513	189,721	116,868
ค่าภาษีอากร	141,682	235,323	15,467	213,445
ค่าที่ปรึกษากฎหมาย	2,680,269	1,930,039	2,680,269	1,930,039
อื่นๆ	4,529,414	4,409,409	2,856,921	2,815,571
รวม	14,675,550	13,358,963	10,569,222	9,979,593

29. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นจำนวนเงิน 0.5 ล้านบาท และ 0.5 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทย่อยจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นจำนวนเงินประมาณ 0.5 ล้านบาท และ 0.4 ล้านบาท ตามลำดับ

30. ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ในตราสารทุน (โอนกลับ)	(4,245,506)	65,472,212	(4,245,506)	65,472,212
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ในบริษัทย่อย	-	-	29,743,735	30,163,728
รวม	(4,245,506)	65,472,212	25,498,229	95,635,940

31. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ตามพระราชกฤษฎีกา ฉบับที่ 475 พ.ศ. 2551 ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 7 สิงหาคม 2551 อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ลดลงจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิไม่เกิน 300 ล้านบาท เป็นเวลา 3 รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 ดังนั้น บริษัทจึงได้ใช้อัตราภาษีร้อยละ 30 และร้อยละ 25 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามแบบแสดงรายการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ตามลำดับ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีดังกล่าว

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)				
(ดูหมายเหตุข้อ 13)	(48,828,106)	39,343,485	(33,438,342)	26,102,602
รวม	(48,828,106)	39,343,485	(33,438,342)	26,102,602

การกระทบยอดภาษีเงินได้และกำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีคูณด้วยอัตราภาษีเงินได้ มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	69,375,418	27,933,131	105,491,450	(15,530,088)
อัตราภาษี	30%	25%, 30%	30%	25%
ผลคูณของกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้กับอัตราภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	(20,812,625)	(6,983,282)	(31,647,435)	3,882,522
ผลกระทบจากอัตราภาษีที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 25 เป็นร้อยละ 30	-	18,991,412	-	12,144,065
ผลกระทบจากอัตราภาษีที่ลดลงจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 และร้อยละ 20	(29,045,726)	-	(16,198,566)	-
ผลกระทบทางภาษีของรายได้และค่าใช้จ่ายทางบัญชีแต่มิได้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายทางภาษี	16,017,287	27,335,355	19,010,201	10,076,015
ผลกระทบของผลแตกต่างชั่วคราวที่ไม่ได้รับรู้เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(12,698,667)	-	(2,314,167)	-
ผลกระทบของขาดทุนสะสมที่ไม่ได้รับรู้เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(2,288,375)	-	(2,288,375)	-
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย) (ดูหมายเหตุข้อ 13)	(48,828,106)	39,343,485	(33,438,342)	26,102,602

32. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้อง กันโดยการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือมีกรรมการร่วมกัน ฝ่ายจัดการเห็นว่านโยบายการกำหนดราคากับบุคคลที่เกี่ยวข้อง และกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้ใช้ราคาซึ่งต่อรองกันอย่างอิสระที่ถือปฏิบัติเป็นปกติในธุรกิจ รายการธุรกิจดังกล่าวสามารถสรุปได้ดังนี้

ยอดคงเหลือกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
บริษัทย่อย				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ (ดูหมายเหตุข้อ 10)	-	-	15,586,112	31,007,579
เงินลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย (ดูหมายเหตุข้อ 9.1)	54,898,544	51,385,567	54,898,544	51,385,567
บริษัทร่วม				
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 10)	1,159,348,495	1,185,067,357	1,087,504,850	1,087,504,850
ลูกหนี้ค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 36)	70,000,000	71,819,196	70,000,000	71,819,196
ลูกหนี้อื่น	-	236,935	-	236,935
เจ้าหนี้อื่น	465,862	-	465,862	-
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน				
Quam Limited				
เจ้าหนี้อื่น	-	10,538	-	10,538
Thanh Cong Securities Company J.S.C.				
เงินลงทุนในหุ้นสามัญ - สุทธิ (ดูหมายเหตุข้อ 9.1)	84,783,969	80,538,525	84,783,969	80,538,525

รายการค้ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2554	2553	2554	2553	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
บริษัทย่อย					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด					
ไถ่ถอนเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย	-	26,551,873	-	26,551,873	ตามมูลค่าเงินลงทุน
รายจ่ายค่าบริหารกองทุนส่วนบุคคล	-	-	-	62,701	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาร้อยละ 0.4 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ลงทุนในหุ้นสามัญ	-	-	21,000,000	10,000,000	2554 : จำนวน 2.1 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท 2553 : จำนวน 8 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.25 บาท
บริษัทร่วม					
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด					
รายจ่ายค่าบริการ	1,800,000	1,800,000	1,800,000	1,800,000	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา 150,000 บาทต่อเดือน (ดูหมายเหตุข้อ 33.1)
รายจ่ายค่าเช่า	594,036	594,036	594,036	594,036	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา 49,503 บาทต่อเดือน (ดูหมายเหตุข้อ 33.2)
ค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจ	70,000,000	71,819,196	70,000,000	71,819,196	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา (ดูหมายเหตุข้อ 36)
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน					
Quam Limited					
ค่าเช่าสำนักงาน	573,418	1,128,913	573,418	1,128,913	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา HKD 22,941 ต่อเดือน (ดูหมายเหตุข้อ 33.4)
Thanh Cong Securities Company J.S.C.					
ค่าที่ปรึกษาทางการเงินรับ	-	4,566,200	-	4,566,200	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา ทั้งหมด USD 420,218 โดยแบ่งชำระ 12 งวด งวดละ USD 35,018 (ดูหมายเหตุข้อ 33.3)
บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)					
เงินสดรับจากการขายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน	-	-	7,681,200	-	จำนวน 3.7 ล้านหุ้น หุ้นละ 2.076 บาท (ดูหมายเหตุข้อ 10)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง "การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือ กิจการที่เกี่ยวข้องกัน" มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553	2554	2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	9,892,850	21,572,800	5,863,900	16,570,800
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	380,792	-	261,013	-
รวม	10,273,642	21,572,800	6,124,913	16,570,800

33. ภาระผูกพัน

รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

33.1 เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2552 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพื่อให้บริษัทดังกล่าวให้บริการบริหารจัดการ สำหรับงานด้านบัญชี งานด้านปฏิบัติการ งานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศรวมถึงการพัฒนาระบบงานเทคโนโลยีสารสนเทศและงานสนับสนุนด้านเทคนิค งานด้านกำกับดูแลให้ปฏิบัติตามกฎหมาย งานด้านบริหารบุคคล งานด้านธุรการทั่วไปและงานบริหารจัดการทั่วไปในกิจการ สัญญามีอายุ 1 ปี และให้มีผลบังคับใช้ต่อไปอีกคราวละ 1 ปี เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งได้แจ้งการบอกเลิกสัญญาให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันครบกำหนดระยะเวลาของสัญญาในแต่ละคราวนั้น โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนเดือนละ 150,000 บาท

33.2 เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพื่อเช่าช่วงพื้นที่ชั้น 16 (ห้อง 1601) ของอาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เพื่อใช้เป็นสำนักงานของบริษัท ระยะเวลาการเช่านับตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553 โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าเช่าเดือนละ 49,503 บาท และบริษัทได้ต่อสัญญาไปจนถึง 31 มกราคม 2556

33.3 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552 บริษัททำสัญญากับบริษัท Thanh Cong Securities Company J.S.C. ("TCSC") ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม โดยบริษัทจะให้คำแนะนำ ความช่วยเหลือและบริการอื่นๆ เพื่อพัฒนาความชำนาญด้านเทคนิคและเพิ่มศักยภาพในงานด้านวาณิชธนกิจข้ามชาติ งานด้านตลาดหลักทรัพย์ งานวิจัยรวมทั้งเผยแพร่งานข้อมูลงานวิจัยของ TCSC ทั้งในประเทศเวียดนามและนอกประเทศโดยผ่านเครือข่ายของซีมิโก้ สัญญามีอายุ 1 ปีบริษัทได้รับค่าตอบแทนทั้งสิ้น USD 420,218 โดยแบ่งชำระ 12 งวด งวดละ USD 35,018 ค่าธรรมเนียมที่ได้รับข้างต้นสุทธิจากภาษีต่างๆ ที่เกี่ยวข้องของประเทศเวียดนามแล้ว

33.4 เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2552 บริษัททำสัญญากับบริษัท Quam Limited โดยบริษัทคู่สัญญาจะให้สิทธิบริษัทเช่าพื้นที่สำนักงานในประเทศฮ่องกง สัญญาดังกล่าวมีอายุ 6 เดือนเริ่มตั้งแต่ 19 ตุลาคม 2552 ถึง 18 เมษายน 2553 และต่อสัญญาอัตโนมัติอีกคราวละหนึ่งเดือน บริษัทจ่ายค่าตอบแทนเดือนละ 22,941 เหรียญฮ่องกง ทั้งนี้บริษัทได้ยกเลิกสัญญาดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2554

33.5 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 บริษัททำสัญญากับบริษัท MAC Capital Limited โดยบริษัทคู่สัญญาจะให้บริการแนะนำและระบุผู้แสดงเจตนาซื้อเงินลงทุนในบริษัท Thanh Cong Securities Company J.S.C. ("TCSC")นำส่งข้อเสนอซื้อเบื้องต้นจากผู้แสดงเจตนาซื้อ และให้ความช่วยเหลือและประสานงานระหว่างบริษัทและผู้แสดงเจตนาซื้อเพื่อให้การซื้อขายเงินลงทุนดังกล่าวประสบความสำเร็จ บริษัทจะจ่ายค่าธรรมเนียมร้อยละ 3 ของมูลค่าที่เสนอขาย ทั้งนี้ การจ่ายค่าธรรมเนียมจะขึ้นอยู่กับความสำเร็จในการซื้อขายเงินลงทุน สัญญาดังกล่าวมีอายุ 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญา ทั้งนี้ สามารถขยายระยะเวลาของสัญญาบริการได้ตามที่ตกลงร่วมกันและให้สิทธิแก่ MAC Capital Limited เพียงรายเดียวในการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินในการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 สัญญาดังกล่าวได้หมดอายุแล้ว

33.6 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2552 มีมติอนุมัติจ่ายเงินค่าตอบแทนพิเศษช่วงเปลี่ยนผ่านให้แก่พนักงานที่โอนจากบริษัทไปปฏิบัติงานต่อที่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 111 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเป็นงวดๆ ภายในระยะเวลา 18 เดือน โดยจะจ่ายทุก 6 เดือน ในอัตราส่วนร้อยละ 20 : 20 : 20 : 40 ตามลำดับ เริ่มตั้งแต่งวดมิถุนายน 2552 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ทั้งนี้ พนักงานจะต้องมีสถานภาพของการเป็นพนักงานอยู่ในวันที่บริษัททำการจ่ายเงินงวดนั้นๆ ด้วย การจ่ายเงินดังกล่าวเป็นเงินที่บริษัทจ่ายให้ตามภาระผูกพันของสัญญาโอนการจ้างระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนพิเศษดังกล่าวให้แก่พนักงานครบทั้งจำนวนแล้ว

รายการกับคู่สัญญาทางธุรกิจอื่น ๆ

33.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคาร อุปกรณ์สำนักงาน และยานพาหนะ ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ล้านบาท
ภายใน 1 ปี	2.0	3.2	-	1.6
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	1.1	2.2	-	0.4
รวม	3.1	5.4	-	2.0

33.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีหนังสือค้ำประกัน ซึ่งออกโดยธนาคารแห่งหนึ่งเป็นจำนวนเงิน 2.26 ล้านบาท เพื่อค้ำประกันการขอใช้โทรศัพท์

34. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจหรือภูมิศาสตร์

บริษัทดำเนินธุรกิจในส่วนงานธุรกิจด้านนายหน้าค้าหลักทรัพย์และให้บริการ และบริษัทย่อยดำเนินกิจการหลักด้านหลักทรัพย์และให้บริการบริหารทรัพย์สินเป็นหลัก โดยดำเนินธุรกิจในส่วนงานภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย ดังนั้นจึงมิได้มีการเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจหรือภูมิศาสตร์

35. การบริหารความเสี่ยง

35.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

<u>บริษัท</u>

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

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว ให้บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งแทน

นอกจากนี้ ตามข้อบังคับสมาชิกของสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ("สำนักหักบัญชี") หมวด 300 "สมาชิก" เรื่อง "คุณสมบัติเฉพาะของสมาชิกสามัญ" กำหนดให้สมาชิกสามัญต้องมีส่วนของเจ้าของไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและส่วนของเจ้าของตามเกณฑ์ดังกล่าว เนื่องจากบริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว (ดูหมายเหตุข้อ 1)

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

<u>บริษัทย่อย</u>

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 บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งไม่ได้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีระดับเตือนภัยอยู่ที่ 30 ล้านบาท 30 ล้านบาท และ 15 ล้านบาท ตามลำดับ ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถดำรงเงินกองทุนในระดับเตือนภัยได้ตามที่กำหนด บริษัทจะต้องรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งแผนปรับปรุงเพื่อให้มีส่วนของเจ้าของไม่ต่ำกว่าระดับเตือนภัยดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 งบการเงินของบริษัทย่อยแสดงส่วนของเจ้าของจำนวน 20.78 ล้านบาท และ 31.01 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งต่ำกว่าระดับเตือนภัยที่กำหนด โดยบริษัทย่อยได้รายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.) แล้ว เมื่อวันที่ 5 มกราคม 2555 และวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2555 เกี่ยวกับความคืบหน้าแผนการปรับปรุงเพื่อให้มีส่วนของเจ้าของไม่ต่ำกว่า 30 ล้านบาท โดยเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2555 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยครั้งที่ 1/2555 ได้มีมติพิเศษเพิ่มทุนจำนวน 30 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 3 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ในราคาหุ้นละ 10 บาท โดยบริษัทย่อยจะเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ ทั้งนี้ การเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวจะดำเนินการเป็น 2 ครั้ง ซึ่งครั้งแรกในวันที่ 30 มกราคม 2555 บริษัทย่อยได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 20 ล้านบาทเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ส่วนการเพิ่มทุนจดทะเบียนอีก 10 ล้านบาทที่เหลือนั้น ให้คณะกรรมการบริษัทย่อยรับผิดชอบในการพิจารณาอนุมัติการชำระเงินเพิ่มทุนภายหลัง (ดูหมายเหตุข้อ 38)

นอกจากนี้ บริษัทได้ออกหนังสือรับรองให้แก่บริษัทย่อยลงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2555 เพื่อยืนยันว่าจะให้การสนับสนุนด้านการเงินแก่บริษัทย่อยอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 12 เดือน นับตั้งแต่วันที่ในหนังสือรับรองดังกล่าว เพื่อให้บริษัทย่อยสามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	220	10	-	-	120	-	350
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	264	264
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	143	-	143
รวม	220	10	-	-	263	264	757

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ

	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	100	15	-	-	52	-	167
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	287	287
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	137	-	137
รวม	100	15	-	-	189	287	591

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ

	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	220	-	-	-	118	-	338
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	264	264
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	143	-	143
รวม	220	-	-	-	261	264	745

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ

	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	100	-	-	-	47	-	147
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	287	287
เงินลงทุน – สุทธิ	-	-	-	-	137	-	137
รวม	100	-	-	-	184	287	571

35.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการซื้อขายเครื่องมือทางการเงินประเภทตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

35.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	15	220	10	-	-	-	105	350	0.60 – 1.75	3.12 – 4.00
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	264	-	264	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	-	143	143	-	-
รวม	15	220	10	-	-	264	248	757		

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	32	100	15	-	-	-	20	167	0.25 - 1.25	1.85 - 1.89
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	287	-	287	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	-	137	137	-	-
รวม	32	100	15	-	-	287	157	591		

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	13	220	-	-	-	-	105	338	0.60 – 1.75	3.12
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	264	-	264	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	-	143	143	-	-
รวม	13	220	-	-	-	264	248	745		

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	27	100	-	-	-	-	20	147	0.25 -1.10	1.89
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	287	-	287	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	-	137	137	-	-
รวม	27	100	-	-	-	287	157	571		

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของสินทรัพย์ทางการเงินเฉลี่ยและต้นทุนการเงินเฉลี่ยของหนี้สินทางการเงินเฉลี่ยของบริษัทสำหรับเครื่องมือทางการเงินชนิดที่มีดอกเบี้ยแสดงไว้ในตารางต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

เครื่องมือทางการเงิน	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	476,190,854	6,025,886	1.27
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,822,546	-	-

(หน่วย : บาท)

เครื่องมือทางการเงิน	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	477,564,348	6,645,686	1.39
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,400,581	-	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้	99,038,843	2,167,198	2.19

(หน่วย : บาท)

เครื่องมือทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	450,066,423	5,742,753	1.28
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,822,546	-	-

(หน่วย : บาท)

เครื่องมือทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	453,344,277	6,298,108	1.39
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	4,400,581	-	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้	99,038,843	2,167,198	2.19

35.2.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวมากและมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินหักด้วยสำรองเผื่อขาดทุนตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

35.2.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

35.2.4 ความเสี่ยงด้านสภาวะตลาด

บริษัทมีความเสี่ยงด้านสภาวะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการจัดการความเสี่ยงด้านสภาวะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยกำหนดให้มีหน่วยงานในการติดตามและควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามที่นโยบายของบริษัทกำหนดไว้

35.2.5 มูลค่ายุติธรรม

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงิน และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นและมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ยกเว้น มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของเงินลงทุนซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า และหลักทรัพย์เผื่อขาย มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับเงินลงทุนทั่วไปซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมประมาณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดมูลค่ายุติธรรมประมาณโดยวิธีการหาส่วนลดกระแสเงินสด โดยพิจารณาอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันและระยะเวลาที่จะถือจนครบกำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างจากราคาตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

36. การโอนธุรกิจ

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ตามแผนร่วมลงทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกัน โดยบริษัทจะได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจรวมเป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท และค่าตอบแทนสำหรับการโอนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นตามมูลค่า ณ วันโอน

ในวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจเป็นจำนวน 300 ล้านบาท และค่าตอบแทนสำหรับการโอนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นจำนวน 687 ล้านบาท (ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นมีมูลค่า ณ วันโอนจำนวน 834 ล้านบาท) โดยบริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นส่วนที่เหลือจำนวน 147 ล้านบาท ในเดือนมิถุนายน 2552 และเดือนกรกฎาคม 2552 ทั้งนี้ ลูกหนี้ดังกล่าวได้เซ็นสัญญาเปิดบัญชีกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เรียบร้อยแล้ว

ต่อมา เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2553 และวันที่ 31 มีนาคม 2554 บริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจเพิ่มเติมอีกจำนวน 58.18 ล้านบาท และ 71.82 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากผลการดำเนินงาน (กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และ ค่าตัดจำหน่าย ("EBITDA")) ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา

สำหรับค่าตอบแทนส่วนที่เหลืออีก 70 ล้านบาท บริษัทจะได้รับชำระภายใน 15 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีมติเห็นชอบต่องบการเงินปี 2554 หาก EBITDA ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีจำนวนไม่น้อยกว่า 400 ล้านบาท และหาก EBITDA ต่ำกว่านี้ การรับชำระเงินจะใช้เกณฑ์ชำระตามสัดส่วนคือ (ก) รวมยอด EBITDA ที่เกิดขึ้นจริงของปี 2552 - 2554 รวม 3 ปี เปรียบเทียบกับ (ข) ประมาณการรวม 3 ปี จำนวน 1,000 ล้านบาท โดยบริษัทจะได้รับชำระตามสัดส่วนที่เกิดขึ้นจริงหักด้วยยอดเงินที่ได้รับชำระแล้วแต่ทั้งนี้ยอดที่จะได้รับชำระทั้งหมดไม่เกิน 200 ล้านบาท

ทั้งนี้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้บันทึกกำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมเพิ่มเติมจำนวน 70 ล้านบาท และบันทึกผลตอบแทนในการโอนธุรกิจค้างรับจากบริษัทร่วมด้วยจำนวนเดียวกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งเป็นส่วนสุดท้ายของค่าตอบแทนในการโอนธุรกิจจำนวน 200 ล้านบาท ที่จะได้รับจากบริษัทร่วม เนื่องจากบริษัทร่วมสามารถทำกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ าย ("EBITDA") รวม 3 ปี ตั้งแต่ปี 2552 - 2554 ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา

บริษัทรับรู้กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม ซึ่งรวมถึงกำไรจากค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจที่ได้รับเพิ่มเติมตามที่กล่าวข้างต้น ในงบการเงินรวมตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทร่วม โดยส่วนที่เหลือแสดงเป็น "กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้" ทั้งนี้ บริษัทจะรับรู้ "กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้" ดังกล่าวเป็นรายได้ เมื่อบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง และเมื่อบริษัทร่วมคำนวณค่าเสื่อมราคาหรือมีการขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทออกไปให้กับบุคคลภายนอก การเคลื่อนไหวของกำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

	งบการเงินรวม กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2554 **ล้านบาท**	**2553** **ล้านบาท**
ยอดต้นงวด	136.95	111.37
บวก กำไรรอรับรู้จากการรับรู้กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมเพิ่มเติมในระหว่างงวด	34.61	35.52
หัก รับรู้กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมเพิ่มเติมเนื่องจากการคำนวณค่าเสื่อมราคา และการขายสินทรัพย์ที่รับโอนบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก	(8.47)	(9.94)
ยอดปลายงวด	163.09	136.95

สืบเนื่องจากการโอนธุรกิจดังกล่าว บริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว (ดูหมายเหตุข้อ 1)

37. การจัดประเภทรายการใหม่

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553			
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	การจัดประเภท	การจัดประเภท
	บาท	บาท	รายการเดิม	รายการใหม่
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในตราสารทุน	65,472,212	65,472,212	แสดงรวมอยู่ในกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	แสดงรวมอยู่ในขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	30,163,728	แสดงเป็นรายการแยกต่างหาก	แสดงรวมอยู่ในขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)
ค่าภาษีอากร	235,323	213,445	แสดงเป็นรายการแยกต่างหาก	แสดงรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายอื่น
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	21,572,800	16,570,800	แสดงรวมอยู่ในค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	แสดงรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

38. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

38.1 เมื่อวันที่ 5 มกราคม 2555 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 120 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เป็นจำนวน 60 ล้านบาท กับกระทรวงพาณิชย์(ดูหมายเหตุข้อ 18)

38.2 เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2555 ได้มีมติให้ลงทุนเพิ่มในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยจำนวน 22.5 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนครั้งแรกจำนวน 15 ล้านบาทแล้ว เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2555

39. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2555

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด) จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่บริษัท ดีลอยท์ ทู้ช โธมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ในรอบปีบัญชี 2554 เป็นจำนวนเงิน 600,000 บาท และ 310,000 บาท ตามลำดับ

2. ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

-ไม่มี-

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
ชั้น 16 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม
เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ : (66-2) 695-5000 โทรสาร : (66-2) 631-1709

Seamico Securities Public Company Limited
287 Liberty Square 16th Floor, Silom Road, Bangrak, Bangkok 10500
Tel : (66-2) 695-5000 Fax : (66-2) 631-1709