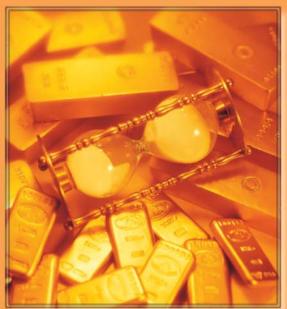
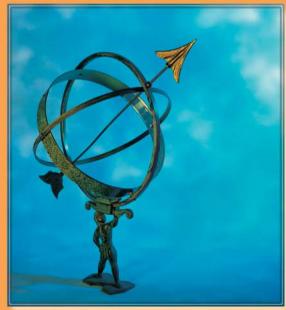


บริษัทหลักทรัพษ์ ซีมิโก้ จำกัก (มหาบน) Seamico Securities Public Company Limited

รายบานประจำปี 2 *5 5* I





Annual Report
2 0 0 8

สารบัณ

•	สารจากประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	1
•	รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	2
•	รายงานจากคณะผู้บริหาร	3
•	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง	5
•	จุดเด่นทางการเงิน	6
•	ข้อมูลทั่วไป	7
•	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	9
•	ปัจจัยความเสี่ยง	24
•	โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	27
•	รายการระหว่างกัน	60
•	คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	75
•	งบการเงิน	84
•	ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี	143

Contents

•	Message from the Chairman of Board of Directors and Executive Chairman	144
•	Report of the Board of Directors' Responsibilities for Financial Statements	145
•	Management Report	146
•	Audit and Risk Management Committee Report	148
•	Financial Highlights	149
•	General Information	150
•	Nature of Business	152
•	Risk Factors	167
•	Shareholder Structure and Management	170
•	Related Parties and Connected Transactions	204
•	Management Discussion and Analysis	220
•	Financial Statements	229
•	Auditor's Remuneration	294

••••• สารจากประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร

ในปี 2551 สภาวะตลาดโดยรวมของประเทศไทยค่อนข้างย่ำแย่ อันเป็นผลมาจากปัจจัยลบนานัปการทั้งภายใน ประเทศและภายนอกประเทศ แม้ว่าเราจะดำเนินการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างเข้มงวดและประเมินความเสี่ยงของธุรกิจ อย่างต่อเนื่อง ทางบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ก็ยังคงต้องรายงานขาดทุนสุทธิเป็นจำนวน 173 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องมาจากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีหลักประกันไม่คุ้มมูลหนี้ (บัญชีมาร์จิ้น) ซึ่งเป็นผลจากสภาวะตลาดที่ไม่ดีและความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์

อย่างไรก็ดี เรายังคงเสริมสร้างความแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง โดยการขยายการทำธุรกิจให้หลากหลายขึ้นและ ลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงธุรกรรมหลัก เพื่อเตรียมรับกับการเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่นในอนาคตอันใกล้ และเพื่อรับมือ กับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก ก้าวที่สำคัญของเราอีกก้าวหนึ่งในปี 2551 คือการร่วมพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์กับ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเราจะได้การสนับสนุนทางการเงินจากธนาคารที่มีขนาดใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งของไทย ที่มีเครือข่ายสาขาที่กว้างขวาง ฐานลูกค้าจำนวนมากมาย เราเชื่อว่าการร่วมพัฒนาธุรกิจดังกล่าวจะป็นการสร้างเสริม ศักยภาพในการแข่งขันได้เพิ่มขึ้น

ในด้านการพัฒนาไปยังต่างประเทศ ซีมิโก้ได้ขยายธุรกิจไปยังประเทศเวียดนามซึ่งจะทำให้เราได้โอกาสเติบโตเป็น อย่างสูงทั้งทางด้านวาณิชธนกิจและด้านธุรกิจหลักทรัพย์ นอกจากนี้ซีมิโก้ยังได้ริเริ่มการจัดตั้งกลุ่มพันธมิตรธุรกิจข้ามชาติ (Global Alliance Partners, GAP) เพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจไปยังประเทศต่างๆ พันธมิตรผู้ร่วมก่อตั้งกระจายตัวอยู่ ในภูมิภาคสำคัญของโลก เช่นใน ฮ่องกง จีน ญี่ปุ่น สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ เวียดนาม สหรัฐอเมริกา และอังกฤษ ซีมิโก้ เชื่อว่า GAP จะเป็นรากฐานที่สำคัญในการขยายธุรกิจไปทั่วโลกโดยไม่ต้องอาศัยเงินลงทุนที่สูง

ในด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ ซีมิโก้ได้มีการเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เช่นตราสารอนุพันธ์ การให้ยืมหลักทรัพย์ และ การซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งคาดว่าจะเริ่มมีธุรกรรมในปี 2552 สำหรับผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่ในปัจจุบันนั้น ซีมิโก้ ้ก็มุ่งเน้นการทำกิจกรรมการตลาดและการให้ความรู้กับนักลงทุนเพื่อการขยายส่วนแบ่งการตลาด อันดับโบรกเกอร์ของเรา ได้เพิ่มขึ้นมาอย่างชัดเจนจนเข้าสู่อันดับ 1 ใน 5 ในปี 2551 จากอันดับ 12 ในปีก่อนหน้า

ซีมิโก้ยังคงให้ความสำคัญกับการพัฒนาทรัพยากรบุคคลเป็นอันดับต้นๆ เราได้พัฒนาความรู้ของบุคคลากรเพื่อ สนับสนุนการขยายธุรกิจทั้งทางด้านบรรษัทภิบาล ทักษะภาษาต่างประเทศ ความรู้ด้านผลิตภัณฑ์ เป็นต้น ความพยายาม ของเราได้เริ่มเห็นผลชัดเจนมากขึ้นจากการที่พนักงานเราได้รับรางวัล The Star Marketing ของตลาดหลักทรัพย์ ถึง 5 คน ในลำดับที่ 2, 3, 4, 5, และ 7 และ TFEX Star 2008 ในลำดับที่ 2 และ 3

ในฐานะของประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร เราเชื่อว่าซีมิโก้ได้มาถูกทางแล้ว และกำลังสร้าง รากฐานเพื่อรองรับกับธุรกรรมในอนาคต เราขอถือโอกาสนี้ขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นและลูกค้าผู้มีเกียรติทุกท่านที่ได้ให้ การสนับสนุนเรา ด้วยดีมาโดยตลอด และขอขอบคุณพนักงานและผู้บริหารทุกคนที่ได้ทุ่มเททำงาน ฟันฝ่าอุปสรรคต่างๆ เพื่อความสำเร็จของเราในอนาคต

10mm a

ประธานกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ซึมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่องบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปของไทย โดยได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและ ถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน ทำหน้าที่กำกับดูแลรายงานทางการเงินและประเมินระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิผล เพื่อให้มีความมั่นใจได้ว่ามีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน อย่างเพียงพอ ทันเวลา และป้องกันไม่ให้เกิดการ ทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติ ซึ่งความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้ปรากฏในรายงาน ของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ สามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของ บริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว

SEAMICC

นายเอกกมล คีรีวัฒน์ ประธานกรรมการ

1 mon at

นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ

•••• รายบานจากคณะผู้บริหาร

ในปี 2551 การดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์เป็นไปด้วยความลำบากอย่างมากจากปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง ทั้งจากภายในประเทศและต่างประเทศตลอดปี โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากวิกฤตเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาที่ส่งผลกระทบ ในวงกว้างต่อภาวะเศรษฐกิจและตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวลดลงถึงร้อยละ 48 จากปลายปี 2550 คาดว่าผลกระทบดังกล่าวยังคงส่งผลต่อเนื่องอีกระยะหนึ่ง อย่างไรก็ดีบริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการให้บริการที่มี คุณภาพ รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ ตลอดจนนำเสนอธุรกรรมใหม่ๆ เป็นทางเลือกแก่ลูกค้าเพื่อเพิ่มขีดความสามารถ ในการแข่งขันได้อย่างมืออาชีพ อีกทั้งเล็งเห็นถึงความสำคัญในการหาพันธมิตรธุรกิจ เพื่อความอยู่รอดให้ผ่านพัน ในช่วงภาวะวิกฤต และการเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่นที่จะมาถึงในปี 2555

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานประมาณ 69 ล้านบาท แต่เมื่อหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ (บัญชีมาร์จิ้น) ส่งผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนประมาณ 173 ล้านบาท โดย ้มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 4.60 มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับ 5 จากทั้งหมด 38 ราย สำหรับธุรกรรมตัวแทน ชื้อขายสัญญาชื้อขายล่วงหน้า บริษัท ฯ มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.08 มีมูลค่าการซื้อขายรวมเป็นอันดับที่ 5 จากทั้งหมด 36 ราย บริษัทฯ มีฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง โดย ณ 31 ธันวาคม 2551 บริษัท ฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้น 2,526 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 358 (ตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ไว้เพียงร้อยละ 7 เท่านั้น)

สรุปภาพรวมของธุรกิจในปี 2551 ที่ผ่านมา

- ตลาดหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 47.56 โดย ณ สิ้นปี 2551 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 449.96 จุด จาก 858.10 จุด ในปี 2550 มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมลดลงเป็น 3.92 ล้านล้านบาท จาก 4.19 ล้านล้านบาท มูลค่า การซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลงเป็น 1.59 หมื่นล้านบาท จาก 1.71 หมื่นล้านบาท ในปี 2550
- ส่วนแบ่งตลาดด้านการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ที่ร้อยละ 4.60 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.05 ในปี 2550 ใน ขณะที่ธุรกรรมด้านตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีส่วนแบ่งตลาดเติบโตอย่างก้าวกระโดดโดยอยู่ที่ร้อยละ 5.08 จากเพียงร้อยละ 2.99 ในปี 2550
- บริษัทฯ ได้เข้าร่วมพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท หลักทรัพย์เคทีบี จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 48.81 เมื่อกันยายน 2551 และเตรียมการที่จะควบรวมธุรกิจ โดย บริษัทฯ จะทำการโอนสินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงาน ธุรกิจหลักทรัพย์ และบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ไปยังบริษัทหลักทรัพย์เคที่บี จำกัด ในปลายเดือนเมษายนนี้ ซึ่งการเข้าร่วมพัฒนาธุรกิจดังกล่าว ส่งผลดีทั้ง การได้รับการสนับสนุนทางการเงิน และสามารถขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าสถาบัน ลูกค้า High Net-worth ซึ่งเป็นฐานลูกค้าของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และกลุ่มบริษัทในเครือและสาขาของธนาคารที่มีมากกว่า 800 แห่งทั่วประเทศ ขณะที่บริษัทฯ จะมีสถานะเป็น Holding Company และยังคงจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวในการบริหารเงินทุน สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

ได้

บริษัทฯ มีสัญญาในการลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities ในประเทศเวียดนาม ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ได้ส่งผู้แทนเข้าไปบริหารบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว และมีแผนชำระมูลค่าเงินลงทุนประมาณไตรมาสสองของปี 2552

ก้าวต่อไปในปี 2552

ภายหลังการโอนสินทรัพย์และธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังบริษัทหลักทรัพย์เคทีบี จำกัด บริษัทฯ จะกลายสถานะเป็น Holding Company โดยเน้นการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นๆ การร่วมลงทุนกับนักลงทุนต่างชาติเพื่อจัดตั้ง กองทุน (Private Equity Fund) การลงทุนโดยตรงเพื่อธุรกิจใหม่ๆ โดยมีช่องทางการกระจายความเสี่ยง และสร้างมูลค่า เพิ่มจากการลงทุน โดยตั้งเป้าหมายผลตอบแทนระยะยาวไม่ต่ำกว่าร้อยละ 12 ต่อปี

ในฐานะกรรมการผู้อำนวยการและคณะผู้บริหาร ขอให้ความมั่นใจว่าเราจะทุ่มเทความรู้ ความสามารถในการ บริหารงาน และขับเคลื่อนธุรกิจให้ผ่านพันวิกฤต และเติบโตก้าวไปสู่เป้าหมายที่ตั้งไว้ เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น ลูกค้า และพนักงาน บนรากฐานของการดำเนินธุรกิจอย่างมืออาชีพ มีจริยธรรมและความรับผิดชอบต่อสังคม และ ขอขอบคุณลูกค้า ผู้ถือหุ้น ที่ให้การสนับสนุนบริษัทฯ ด้วยดีตลอดมา

นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา

ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ

SEAMICC

••••• รายบานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเลี่ยบ

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ เป็นอิสระจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง Mr. James M. Kelso 1.

นายประพันธ์ อัศวอารี 2. นางพรพรรณ พรประภา กรรมการ

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญ คือการสอบทานรายงาน ทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานทางบัญชีอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ มีระบบการควบคุม ภายในและการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบนโยบาย ของบริษัทฯ และข้อกำหนดทางกฎหมาย ตลอดจนกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และเสนอค่าสอบบัญชีประจำปี

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ได้มีการประชุมรวม 5 ครั้ง โดยเป็นการประชุมร่วมกับ หัวหน้าฝ่ายบัญชี หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน หัวหน้าสำนักงานบริหารความเสี่ยง และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อพิจารณา ้เกี่ยวกับงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2551 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน หารือรับฟังคำชี้แจงและเสนอแนะ เกี่ยวกับปัญหาการป้องกันการปฏิบัติที่อาจเป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมาย หรือข้อกำหนด ของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทฯ และความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ รวมถึง สอบทานนโยบาย การบริหารความเสี่ยง ตลอดจนความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ รวมถึง การอนุมัตินโยบาย การบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ นโยบายการบริหารความเสี่ยง และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

จากข้อมูลที่คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้รับไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินของบริษัท ไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป คณะกรรมการมีความเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุม ภายใน ระบบการตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงเหมาะสม และมีประสิทธิภาพ อีกทั้งคณะกรรมการไม่พบ สิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าบริษัทไม่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญ

สำหรับปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้พิจารณา และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีต่อ คณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ให้แต่งตั้ง ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล นายนิติ จึงนิจนิรันดร์ นายชวาลา เทียนประเสริฐกิจ และ นางสาวนัชลี บุญญะการกุล แห่งบริษัท ดีลอยท์ ทู้ช โธมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ในปี 2552 ด้วย

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

(Mr. James M. Kelso)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

•••••• จุดเด่นทางการเงิน

ล้านบาท

	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2549	2550	2551
สินทรัพย์รวม	3,825.94	3,612.31	2,960.48
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	833.56	833.70	833.76
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,947.06	2,776.96	2,526.34
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,007.24	843.79	863.78
ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์	46.57	42.02	299.49
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	156.13	49.34	(173.56)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นตัน (%)	95.38	95.02	65.33
อัตรากำไรสุทธิ (%)	15.37	5.81	(19.91)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	4.96	1.76	(6.34)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	3.83	1.37	(5.01)
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.25	0.24	0.25
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	257.44	211.53	-
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	474.61	524.96	-
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	33.64	29.28	40.45
อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	62.03	72.66	54.34
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.30	0.30	0.17
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	250.25	-	124.01
<u>อัตราส่วนอื่นๆ</u>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์(%)	18.88	9.73	22.39
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	287	356	358
<u>ข้อมูลต่อหุ้น</u>			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	3.70	3.35	3.11
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.19	0.06	(0.21)
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.50	-	0.05
ราคาพาร์ (บาท)	1.00	1.00	1.00

•••• ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

: ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประเภทธุรกิจ

พ.ศ. 2535

: ชั้น 8-9, 15-17, 21 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม เขตบางรัก ที่ตั้งสำนักงานใหญ่

กรุงเทพมหานคร 10500

เลขทะเบียนบริษัทฯ : 0107537002460 Homepage www.seamico.com โทรศัพท์ : 66 (0) 2695-5000 โทรสาร : 66 (0) 2631-1709

ทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551

ทุนจดทะเบียน : 1,083,833,521 บาท ทุนชำระแล้ว : 833,758,869 บาท

นิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น ที่ออก จำหน่าย	จำนวนหุ้น ที่ถือ	มูลค่า เงินลงทุน (ล้านบาท)	สัดส่วนการ ถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัทย่อย บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด	ชั้น 8 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ	หลักทรัพย์ ประเภทการ จัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล	สามัญ	10,000,000	10,000,000	100.00	100.00
บริษัทร่วม บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด	ชั้น 16 อาคารสำนักงาน ดิออฟฟิศเศส แอทเซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/9 ถนนพระราม1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน	หลักทรัพย์	สามัญ	86,400,000	42,169,000	437.51	48.81

บุคคลอ้างอิง

(ก) นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ

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

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

(ข) นายทะเบียนหุ้น

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

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

(ค) ผู้สอบบัญชี

ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356

นายนิติ จึงนิจนิรันดร์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3809

• นางสาวนัชลี บุญญะการกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3126

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

(ง) ที่ปรึกษากฎหมาย

- 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

SEAMICO

••••• ลักษณะการประกอบอุรกิจ

ความเป็นมาและลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง และสำนักงานคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ดังนี้

- กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokerage)
- กิจการค้าหลักทรัพย์ (Securities Trading) 2.
- กิจการค้าตราสารอนุพันธ์ (Derivatives Trading)
- กิจการที่ปรึกษาการลงทุน (Investment Advisory) 4.
- กิจการประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting) 5.
- กิจการที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory) 6.
- กิจการตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Agent) 7.
- กิจการตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อ (Omnibus Account)
- กิจการการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending)

การเปลี่ยนแปลงที่ลำคัญในปี 2551

27 กุมภาพันธ์ 2551	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2551 มีมติแต่งตั้ง นายเอกกมล คีรีวัฒน์ เข้าดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระและประธานกรรมการบริษัทฯ และแต่งตั้งนายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้ ดำรงตำแหน่ง
	รองประธานกรรมการบริษัทฯ
6 มิถุนายน 2551	บริษัทฯ ยื่นขอความเห็นชอบ Amethyst Holdings Limited เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
	ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
7 กรกฎาคม 2551	บริษัทฯ ยื่นขอความเห็นชอบ Quam Limited เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
25 กรกฎาคม 2551	สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ Amethyst Holdings Limited เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
4 สิงหาคม 2551	สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ Quam Limited เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
26 สิงหาคม 2551	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2551 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล
	สำหรับผลประกอบการงวดวันที่ 1 มกราคม 2551 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2551 ให้แก่ผู้ถือหุ้น
	้ ในอัตรา 0.05 บาทต่อหุ้น โดยกำหนดปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลระหว่าง
	กาลในวันที่ 11 กันยายน 2551 และกำหนดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 23 กันยายน 2551
5 กันยายน 2551	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2551 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ลงทุนใน Thanh Cong
	Convition Company ICC

Securities Company J.S.C. ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนามในสัดส่วนร้อยละ 25 โดย มีสิทธิการลงทุนเพิ่มไม่เกินร้อยละ 49 บริษัทฯ เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 42 โดยประมาณ 15 กันยายน 2551

บริษัทฯ เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด เพิ่มเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.81 19 กันยายน 2551 นายพินิจ พัวพันธ์ ลาออกจากตำแหน่งกรรมการ เพื่อเป็นตัวแทนบริษัทฯ ไปดำรงตำแหน่งเป็น 21 ตุลาคม 2551 กรรมการ ในบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ซึ่งบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2551 อนุมัติในหลักการเพื่อพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ 28 ตุลาคม 2551 ร่วมกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยผ่านโครงสร้างของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2551 อนุมัติการโอนทรัพย์สินให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ 17 ธันวาคม 2551 เคทีบี จำกัด และกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 ในวันที่ 30 มกราคม 2552

บริษัทย่อย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซึมิโก้ จำกัด

บริษัทฯ ได้จัดตั้ง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด เพื่อประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนรวม ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท ได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2549 โดยบริษัทดังกล่าว ได้รับความเห็นชอบจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมโดยใบอนุญาต ดังกล่าวมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 8 มกราคม 2550 และได้รับใบอนุญาตการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเมื่อเดือนสิงหาคม 2550 ปัจจุบันบริษัทดังกล่าวได้ออกกองทุนรวม 5 กองทุน มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวม 329 ล้านบาท ณ 28 กุมภาพันธ์ 2552

บริษัทร่วม

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด (เคทีบีเอส)

บริษัทฯ หลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ประกอบกิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ กิจการค้าหลักทรัพย์ กิจการที่ ปรึกษาการลงทุน และธุรกรรมที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว 864 ล้านบาท โดย บริษัทฯ ได้เริ่มลงทุนเมื่อ 15 ก.ย. 2551 ในสัดส่วนร้อยละ 42 และลงทุนเพิ่มเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.81

บริษัทฯ ได้ขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจและการให้บริการแก่ลูกค้า โดยบริษัทฯ มีสาขา 11 แห่ง ดังนี้

สำนักงานสาขา	ที่อยู่				
สาขาเพลินจิต	ชั้น 8A เลขที่ 900 อาคารดันสนทาวเวอร์ ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330				
	โทร. (66-2) 626-6000 โทรสาร (66-2) 626-6111				
สาขาสินธร	ชั้น 3 เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน				
	กรุงเทพษ 10330 โทร. (66-2) 627-3550 โทรสาร (66-2) 627-3582				
สาขาพหลโยธิน	ชั้น 3 อาคารชินวัตรทาวเวอร์ 2 เลขที่ 1291/1 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท				
	กรุงเทพฯ 10400 โทร. (66-2) 686-1500 โทรสาร (66-2) 686-1666				
สาขาวิภาวดี	วิภาวดี 333 อาคารเล้าเป้งง้วน 1 ชั้น G พื้นที่ เลขที่ C-D ซอยเฉยพ่วง ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงลาดยา				
	จตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทร. (66-2) 618-8500 โทรสาร (66-2) 618-8569				
สาขาอาคารศรีวรจักร	ชั้น 1-2 อาคารศรีวรจักร เลขที่ 222 ถนนหลวง แขวงป้อมปราบฯ เขตป้อมปราบฯ				
	กรุงเทพฯ 10100 โทร. (66-2) 689-3100 โทรสาร (66-2) 689-3199				
สาขาประชานิเวศน์	ชั้น 2 อาคาร 1 โครงการบ้านประชานิเวศ์ 1 เลขที่ 3/1 ถนนเทศบาลนิมิตรเหนือ แขวงลาดยาว เขต				
	จตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทร. (66-2) 158-0411 โทรสาร (66-2) 158-0420				
สาขาชลบุรี	ชั้น 4 เดอะฟอรั่มพลาซ่า เลขที่ 870/52 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมือง				
	จังหวัดชลบุรี 20000 โทร. (038) 287-635 โทรสาร (038) 287-637				
สาขาพัทยา	เลขที่ 382 / 6-8 หมู่ที่ 9 ตำบลหนองปรือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี 20260				
	โทร. (038) 362-420-9 โทรสาร (038) 362-430				
สาขาขอนแก่น	ชั้น 5 โรงแรมเจริญธานี ปริ้นเซส เลขที่ 260 ถนนศรีจันทร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง				
	จังหวัดขอนแก่น 40000 โทร. (043) 389-170-193 โทรสาร (043) 389-209				
สาขาฉะเชิงเทรา	102/3-5 ถนนมหาจักรพรรดิ ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000				
	โทร. (038) 813-088 โทรสาร (038) 813-099				
Cyber branch @ All Seasons	ชั้น 3 อาคารออล ซีซั่นส์ เพลส เลขที่ 87/2 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กทม. 10330				
	โทร. (66-2) 654-0703-4 โทรสาร (66-2) 654-0705				

หมายเหตุ : สาขาซันทาวเวอร์ส ได้โอนย้ายการให้บริการไปรวมกับสาขาประชานิเวศน์ ในเดือนธันวาคม 2551

ภาพรวมการประกอบอุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และ บริษัทย่อย เป็นดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

- กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- กิจการค้าหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์
- กิจการค้าหลักทรัพย์
- กิจการที่ปรึกษาการลงทุน
- กิจการประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- กิจการที่ปรึกษาทางการเงิน
- กิจการตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- กิจการตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อ
- กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ชีมิโก้ จำกัด

- จัดการกองทุนรวม
- จัดการกองทุนส่วนบุคคล

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด

- กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- กิจการค้าหลักทรัพย์
- กิจการที่ปรึกษาทางการเงิน
- กิจการประเภทการจัดจำหน่าย หลักทรัพย์

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแยกตามแหล่งที่มา

โครงสร้างรายได้

	254	49	25	50	2551	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า						
จากการซื้อขายหลักทรัพย์	715.06	70.41	623.11	73.33	559.65	64.19
จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3.13	0.31	25.36	2.98	68.57	7.86
ค่าธรรมเนียมและบริการ						
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	27.11	2.67	4.33	0.51	7.12	0.82
ที่ปรึกษาทางการเงิน	45.93	4.52	20.90	2.46	5.59	0.64
การจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม	19.30	1.90	23.00	2.71	0.38	0.04
อื่นๆ	2.98	0.29	0.93	0.11	0.52	0.06
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	45.12	4.44	(10.82)	-1.27	40.57	4.65
ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากหลักทรัพย์	80.63	7.94	62.55	7.36	74.33	8.52
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	67.99	6.69	94.42	11.11	107.05	12.28
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	(9.17)	-0.90	-	-	(41.34)	-4.74
รวมรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์	998.07	98.28	843.78	99.29	822.44	94.33
<u>ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์</u>						
ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม	19.40	1.91	18.96	2.23	23.91	2.74
ค่าธรรมเนียมและบริการ	27.24	2.68	22.97	2.70	33.36	3.83
รวมค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์	46.64	4.59	41.93	4.93	57.27	6.57
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์-สุทธิ	951.43	93.69	801.85	94.36	765.17	87.76
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(0.08)	-0.01	0.10	0.01	242.22	27.78
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์หลังหักหนี้สงสัยจะสูญ	951.51	93.69	801.76	94.35	522.95	59.98
รายได้อื่น	8.31	0.82	6.00	0.71	8.13	0.93
รายได้สุทธิ	959.81	94.51	807.76	95.05	531.08	60.91
รายได้รวม	1,015.55	100.00	849.79	100.00	871.91	100.00

โครงสร้างรายได้ของบริษัทย่อย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด

	2549		2550		2551	
รายได้	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
- รายได้จากดอกเบี้ย	0.22	100.00	3.26	91.83	1.99	50.00
- กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	-	-	1.01	25.38
- รายได้ค่าบริการ	-	-	0.29	8.17	0.98	24.62
ววท	0.22	100.00	3.55	100.00	3.98	100.00

หมายเหตุ : เริ่มจัดตั้งบริษัทเมื่อ 28 มิถุนายน 2549

การประกอบอุรกิจของแต่ละลายผลิตภัณฑ์

1. ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ ดังนี้

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 1.1

> ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ให้บริการด้านนายหน้า ้ซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพครอบคลุมทั้งนักลงทุนชาวไทยและนักลงทุนต่างประเทศ รวมทั้งนักลงทุน สถาบันและนักลงทุนรายย่อย ภายใต้ทีมงานด้านการตลาดและทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีประสบการณ์ และพร้อมให้คำปรึกษาทางด้านการลงทุนแก่นักลงทุนทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

ประเภทบัญชีที่ให้บริการ ได้แก่

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

ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้จัดเตรียมข้อมูลทางด้านหลักทรัพย์ต่าง ๆ เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสิน ใจของนักลงทุนบนเว็บไซด์ <u>www.seamico.com</u> ซึ่งลูกค้าสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ตลอดเวลา โดยบริษัทฯ ได้พัฒนาระบบข้อมูลต่างๆ อย่างต่อเนื่องไว้คอยให้บริการแก่ลูกค้าและนักลงทุน เช่น รายงานสดสภาวะหุ้น แบบ Real Time บทวิเคราะห์หุ้นรายวัน และรายงานหุ้นเจาะลึกเป็นรายตัว แนะนำการลงทุน รายงาน พอร์ตการลงทุน รายงานข้อมูลการกระจายหลักทรัพย์ IPO บทวิเคราะห์อนุพันธ์ รายงานสรุปภาพรวม ตลาดบัญชีซื้อขายออนไลน์ ฯลฯ

จากการปรับลดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ประกาศอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำของการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน Internet เพียงร้อยละ 0.15 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (จากเดิมร้อยละ 0.20 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์) ส่วนการ ้ซื้อขายหลักทรัพย์ทั่วไปยังคงให้คิดค่าธรรมเนียมในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0.25 เป็นระยะเวลา 3 ปี นับแต่ วันที่ 1 มกราคม 2550 ถึง 31 ธันวาคม 2552 และหลังจากนั้นจะคิดค่าธรรมเนียมแบบขั้นบันไดและ ค่าธรรมเนียมแบบเสรีตามลำดับ ซึ่งมีผลทำให้ลูกค้าบางส่วนโยกย้ายจากการซื้อขายหลักทรัพย์ทั่วไป เป็นการซื้อขายผ่าน Internet เพื่อลดตันทุน

เพื่อรองรับมาตรการดังกล่าว บริษัทฯ ได้จัดเตรียมระบบและเพิ่มช่องทางในการซื้อขายหลักทรัพย์ สำหรับลูกค้า Internet โดยเพิ่มการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านทางระบบโทรศัพท์เคลื่อนที่เมื่อต้นปี 2549 และปัจจุบันได้พัฒนาโปรแกรม ZNET ซึ่งเป็นโปรแกรมดูข้อมูลราคาซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีฟังค์ชั่น เพิ่มมากขึ้นจากโปรแกรมเดิม ทำให้ลูกค้าสามารถดูข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่สนใจได้ตลอดทั้งวัน และข้อมูลจะถูกปรับปรุงให้ทันสมัยอยู่เสมอในเวลาไม่กี่วินาที ทำให้ลูกค้าสามารถติดตามสภาวะตลาดได้ทัน เหตุการณ์ ในส่วนของลูกค้าทั่วไป บริษัทฯ ยังคงรักษาลูกค้าเดิม และขยายฐานลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น

บริษัทฯ มีการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพื่อเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับลูกค้า อีกทั้งเป็นการ ช่วยเพิ่มมูลค่าการซื้อขายของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงโดยพิจารณาอนุมัติวงเงินตาม นโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และตามระเบียบปฏิบัติของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ มีการควบคุมดูแล ที่ดี โดยติดตามการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างใกล้ชิด จำกัดสัดส่วนการลงทุนเพื่อป้องกันการให้กู้ยืม กระจุกตัว มีการตรวจสอบว่าควรเรียกหลักประกันเพิ่มหรือไม่ รวมทั้งในกรณีที่ลูกค้ามีการผิดนัดชำระราคา ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะดำเนินการติดตามทวงถามให้ลูกค้าชำระเงินให้ครบถ้วน

ส่วนแบ่งตลาด

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แยกตามลักษณะประเภทบัญชี ในช่วงปี 2549-2551 มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	254	2549		2550		51
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด MAI	3,983,676		4,271,820		3,981,230	
บริษัทช	300,396		260,888		366,290	
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	3.77%		3.05%		4.60%	
แยกตามประเภทลูกค้า						
- บัญชีลงทุนของบริษัท	11,484	3.82	1,205	0.46	128,489	35.08
- กองทุนรวม	3,019	1.01	1,956	0.75	340	0.09
- ลูกค้าทั่วไป	248,370	82.68	217,616	83.41	218,841	59.75
- ลูกค้าต่างประเทศ	37,523	12.49	40,111	15.37	18,620	5.08
รวม	300,396	100.00	260,888	100.00	366,290	100.00
แยกตามประเภทบัญชี						
- เงินสด	243,964	84.44	220,058	84.74	201,149	84.59
- เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์	44,948	15.56	39,625	15.26	36,652	15.41
รวม*	288,913	100.00	259,683	100.00	237,801	100.00

หมายเหตุ : * ยอดรวมส่วนที่แยกตามลักษณะประเภทบัญชีมิได้รวมมูลค่าบัญชีเงินลงทุนของบริษัท

สัดส่วนกลุ่มลูกค้าที่มีมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ สูงสุด 10 อันดับแรกต่อมูลค่าซื้อขายหลัก ทรัพย์รวมของบริษัทฯ ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

สัดส่วนลูกค้าของบริษัทฯ ที่มีปริมาณการซื้อขายสูงสุด 10 อันดับแรก ปี 2549-2551

	2549		2550		2551	
รายละเอียด	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยอดรวมปริมาณซื้อขายหลักทรัพย์ ของลูกค้ารายใหญ่ 10 รายแรก	43,098	14.35	37,641	14.43	27,995	7.64
ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งบริษัทฯ	300,396	100.00	260,888	100.00	366,290	100.00

หมายเหตุ : ไม่มีกลุ่มลูกค้ารายใดที่มีปริมาณการซื้อขายเกินกว่าร้อยละ 10 ของปริมาณการซื้อขายของบริษัทฯ หรือเป็นบุคคลที่มี ผลประโยชน์ร่วมกับบริษัทฯ

ลักษณะลูกค้าของบริษัทฯ

ลูกค้าของบริษัทฯ โดยส่วนใหญ่เป็นลูกค้ารายย่อยในประเทศ ซึ่งซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบัญชีเงินสด ในปี 2549- 2551 สัดส่วนและโครงสร้างลูกค้าแสดงดังตาราง

ลูกค้า/สัดส่วน	2549	2550	2551
ลูกค้ารายย่อย : ลูกค้าสถาบัน	92:8	92:8	97:3
ลูกค้าในประเทศ : ลูกค้าต่างประเทศ	87:13	84:16	92:8
ลูกค้า Cash Account : Credit Balance Account	85:15	85:15	85:15

นโยบายการรับลูกค้า

บริษัทฯ กำหนดนโยบายในการรับลูกค้า โดยยึดหลัก "รู้จักลูกค้า" ต้องมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอ ต่อ การพิจารณา ในเรื่องของวัตถุประสงค์การลงทุน ความรู้ความเข้าใจในเรื่องความเสี่ยงจากการลงทุน ประสบการณ์ และประวัติการลงทุน การพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายจะพิจารณาจากข้อมูลทางการเงินของลูกค้าและความ สามารถในการชำระหนี้ เพื่อป้องกันและจำกัดความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น บริษัทฯ มีการกำหนดผู้มีอำนาจ พิจารณาอนุมัติเปิดบัญชีตามความเสี่ยงของขนาดวงเงิน และมีนโยบายการทบทวนวงเงินลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ เพื่อพิจารณาประวัติการซื้อขาย การชำระราคา และการเปลี่ยนแปลงข้อมูลของลูกค้าที่มีนัยสำคัญให้เป็นปัจจุบัน

ฐรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ ได้จัดตั้งหน่วยงาน "Derivatives Center" ้ขึ้นเพื่อดูแลหลักทรัพย์ประเภทตราสารอนุพันธ์โดยเฉพาะ หน่วยงานดังกล่าวมีเป้าหมายเพื่อแนะนำนักลงทุน ลูกค้า พนักงาน หรือบุคคลทั่วไปที่มีความสนใจ ให้มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตราสาร อนุพันธ์และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ อีกทั้งมีการแสดงข้อมูลทางด้านตราสาร อนุพันธ์บนเว็บไซด์ <u>www.seamico.com</u> เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน และ ได้พัฒนาโปรแกรม Z-Derivatives ซึ่งเป็นโปรแกรมดูข้อมูลราคาซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในลักษณะ เดียวกับ ZNET ทำให้ลูกค้าสามารถดูข้อมูลเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ที่สนใจ และติดตามสภาวะตลาด ได้ทันเหตุการณ์เนื่องจากข้อมูลจะถูกปรับปรุงให้ทันสมัยอยู่เสมอ ในปี 2549 - 2551 จำนวนสัญญา ที่ซื้อขาย และส่วนแบ่งตลาดแสดงดังตาราง

จำนวนสัญญา	2549	2550	2551
ตลาดตราสารอนุพันธ์	198,737	1,236,884	2,148,620
บริษัทฯ	6,520	72,535	214,701
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (ร้อยละ)	1.64	2.99	5.08

^{*} ตลาดตราสารอนุพันธ์เปิดดำเนินการเมื่อ 28 เมษายน 2549

การลงทุนในหลักทรัพย์และค้าหลักทรัพย์ 1.3

บริษัทฯ มีการลงทุนในหลักทรัพย์และค้าหลักทรัพย์เพื่อให้ผลตอบแทนแก่บริษัทฯ โดยมีนโยบาย การลงทุนที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ดี ซึ่งบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการลงทุนดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนและ สอดคล้องกับการกำกับดูแลตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งครอบคลุมถึงนโยบายที่สำคัญๆ ได้แก่

- นโยบายเกี่ยวกับอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจค้าหลักทรัพย์
- นโยบายในการบริหารความเสี่ยง

- นโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- นโยบายการกำกับดูแล
- นโยบายการจัดสรรเงินลงทุนที่เหมาะสมในหลักทรัพย์แต่ละประเภท
- นโยบายการกำหนดวัตถุประสงค์การลงทุน และการกำหนดเป้าหมายผลตอบแทนที่คาดหวัง เทียบกับอัตราอ้างอิงที่เหมาะสม

ในปี 2551 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 ประเภทได้แก่

- เงินลงทุนในตราสารทุน ประกอบด้วย 1) เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ 2) เงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภท Strategic Investment และเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม เพื่อรองรับการขยายธุรกรรมที่ต่อเนื่องจากธุรกรรมหลักทรัพย์ ได้แก่ ธุรกรรมบริหารกองทุน ซึ่ง รวมถึงเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่เหลือจากการรับประกันการจำหน่าย
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ การลงทุนในตราสารหนี้รัฐบาล และ ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ BBB ขึ้นไป โดยอยู่ภายในระยะเวลา การลงทุนไม่เกิน 3 เดือน ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร

มูลค่าเงินลงทุน (ตามมูลค่ายุติธรรม) ในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2549-2551 เป็นดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	มูลค่าเงินลงทุน		
ประเภทเงินลงทุน	2549	2550	2551
ตราสารหนึ่	214.67	181.02	614.07
ตราสารทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	166.99	4.65	13.59
ตราสารทุน - หน่วยลงทุน	100.05	155.11	35.14
ตราสารทุน - เงินลงทุนทั่วไป	10.05	10.76	0.13
กองทุนส่วนบุคคล	230.27	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	395.51
รวม	722.48	351.54	1,058.44

ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 1.4

บริษัทฯ เสนอบริการทางด้านที่ปรึกษาทางการเงินและการสนับสนุนการเสนอขายแบบครบวงจร โดยมีนโยบายประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งในรูปแบบที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษา ทางการเงินและการเข้าร่วมกับสถาบันการเงิน หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่นๆ ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ทุกประเภท เช่น พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ และตราสารทางการเงินประเภทอื่นๆ เป็นต้น ซึ่งให้บริการจัดจำหน่ายทั้งในบทบาทของผู้จัดการการ จัดจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriter) หรือตัวแทน จำหน่ายหลักทรัพย์โดยไม่รับประกันการจำหน่าย (Selling Agent)

สรุปผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

ปี	จำนวนราย	มูลค่าการจัดจำหน่าย (ล้านบาท)	ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย (ล้านบาท)
2549	9	923.61	27.11
2550	5	127.15	4.33
2551	4	242.81	7.12

ฐรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน 1.5

บริษัทฯ ให้บริการด้านที่ปรึกษาทางการเงินที่หลากหลาย ดังนี้

- การออกตราสารทุนด้วยวิธีการต่างๆ ได้แก่ การเสนอขายต่อสาธารณชนเป็นครั้งแรก การเสนอขาย ให้แก่บุคคลโดยเฉพาะเจาะจง การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ และการนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ MAI
- ให้คำปรึกษาในการควบรวมกิจการและการเข้าซื้อกิจการ (Mergers and Acquisitions) โดยรวมถึง การร่วมลงทุน การเข้าครอบงำกิจการ การหาผู้ร่วมธุรกิจ การดำเนินการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ และ การดำเนินการเพิกถอนการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของกิจการ
- ที่ปรึกษาพิเศษในการประเมินมูลค่ากิจการ การให้ความเห็นในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ การจัดทำรายงานพิเศษให้แก่ผู้ถือหุ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
- ที่ปรึกษาในการดำเนินการฟื้นฟูกิจการและการเจรจาหาข้อตกลงกับสถาบันการเงินและเจ้าหนี้ต่าง ๆ
- ที่ปรึกษาในการออกตราสารหนี้ ได้แก่ หุ้นกู้ เงินกู้ต่างประเทศ และ Syndicated Loans
- ที่ปรึกษาในการลงทุนสำหรับการร่วมลงทุนระหว่างบริษัททั้งในและต่างประเทศ
- ที่ปรึกษาในการลงทุนสำหรับบริษัทจดทะเบียนและบริษัทที่มิได้จดทะเบียนในประเทศไทย

ปัจจุบันบริษัทฯ มีทีมงานวาณิชธนกิจที่มีศักยภาพในการรองรับลูกค้าได้หลากหลาย สามารถให้ บริการได้ครอบคลุมทั้งกิจการขนาดเล็ก ขนาดกลาง จนถึงขนาดใหญ่ ทั้งนี้ บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อ จรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ การรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้ง ให้คำแนะนำอย่างมืออาชีพเพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างเหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายที่วางไว้ ในช่วงกลางปี 2551 บริษัทฯ ได้เข้าเป็นสมาชิก M&A International Inc. เพียงรายเดียวในประเทศไทย ซึ่ง M&A International Inc. ประกอบด้วยสมาชิกที่ประกอบธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาในการควบรวมกิจการ (Merger & Acquisition) จาก 40 ประเทศทั่วโลก เพื่อขยายช่องทางการประกอบธุรกิจด้านที่ปรึกษา M&A ให้กว้างขวางยิ่งขึ้น อย่างไรก็ตามในปี 2551 ยังคงมีความผันผวนทางเศรษฐกิจ เนื่องมาจากวิกฤต การเงินโลกที่เกิดจากปัญหาหนี้ด้อยคุณภาพ (Sub-prime) รวมถึงปัญหาการเมืองภายในประเทศ ที่ยังคงยืดเยื้อ ซึ่งส่งผลกระทบกับการลงทุนอย่างมาก หลายบริษัทจึงชะลอการขยายตัว รวมทั้งเลื่อนระยะเวลาในการนำ บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ส่งผลให้รายได้จากการให้บริการด้านวาณิชธนกิจไม่เป็นไปตามที่ บริษัทฯ คาดการณ์ไว้ โดยในปี 2549-2551 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการด้านวาณิชธนกิจ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	2549	2550	2551
รายได้	45.93	20.90	5.59

ธุรกิจตราสารอนุพันธ์

บริษัทฯ ได้มีการลงทุนในบริษัท ซึมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัดในสัดส่วนร้อยละ 51 ของทุนชำระแล้ว อีกร้อยละ 49 ถือหุ้นโดยบริษัทโพลาลิส ซิเคียวริตี้ (เอชเค) จำกัด ประเทศฮ่องกง เพื่อดำเนินธุรกิจ ้เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ โดยบริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด มีทุนจดทะเบียน100 ล้านบาท และจดทะเบียน เป็นนิติบุคคล เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2549 ปัจจุบันมีสำนักงานตั้งอยู่ที่ ชั้น 8 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ ์ ตี้สแควร์ ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้จดทะเบียนยกเลิก บริษัทดังกล่าวเมื่อ 13 ธันวาคม 2550 เนื่องจากบริษัทฯ มีแผนการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจ ในแนวทางใหม่ที่มีประสิทธิภาพกว่า โดยการให้บริษัทโพลาลิส ซิเคียวริตี้ (เอชเค) จำกัด ประเทศฮ่องกง ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มของบริษัทโพลาลิส ประเทศไต้หวัน เป็นที่ปรึกษาแทนการร่วมลงทุน โดยบริษัทฯ ได้ รับการอนุมัติการเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ แล้วเมื่อ 15 ตุลาคม 2551

ฐรกิจ Wealth Management 1.7

บริษัทฯ ให้บริการเป็นตัวแทนในการซื้อขายผลิตภัณฑ์ทางการเงินทุกประภท ได้แก่ หุ้น หุ้นกู้ ตราสารอนุพันธ์ หน่วยลงทุน เป็นต้น โดยในระยะแรกบริษัทฯ ให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งได้เริ่มดำเนินการในปลายไตรมาส 3 ปี 2551 ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และได้ยื่นเรื่องระบบงานเพิ่มเติมตามกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ โดยได้รับอนุญาตให้เป็นตัวแทนในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผย ชื่อลูกค้า (Omnibus Account) ปัจจุบันบริษัทฯ มีข้อตกลงในการเป็นตัวแทนกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนเกือบทุกแห่ง ทั้งนี้ บริษัทฯ มีหน้าที่แจกจ่ายและเผยแพร่เอกสารและคู่มือเกี่ยวกับหน่วยลงทุน รับคำสั่งซื้อขาย พร้อมรับชำระเงินค่าซื้อหรือชำระเงินค่าขายแก่ผู้ลงทุน นำส่งรายงานยอดหน่วยลงทุน คงเหลือทุกสิ้นเดือน รวมถึงชี้แจงข้อมูลสิทธิของผู้ลงทุนและความเสี่ยงต่าง ๆ

ฐรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending) เพื่อเพิ่มช่องทาง การลงทุนแก่ลูกค้าในภาวะเศรษฐกิจถดถอย โดยผู้ให้ยืมหลักทรัพย์สามารถหาประโยชน์ได้จากหลักทรัพย์ที่ มีอยู่โดยได้รับค่าธรรมเนียมจากการให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถเลือกให้ยืมได้ทั้งประเภท Call หรือ Term ก็ได้ ขณะที่ผู้ยืมสามารถทำรายการ Short ผ่านบัญชี Credit Balance ได้โดยจ่ายค่าธรรมเนียมให้แก่ผู้ให้ยืม ในอัตราที่บริษัทฯ กำหนด ซึ่งบริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินธุรกรรมดังกล่าวเมื่อต้นเดือนมีนาคม 2552 นี้

การจัดการกองทุน 1.9

บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซึมิโก้ จำกัด โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้ว ทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท เพื่อดำเนินธุรกิจการจัดการกองทุนรวมและกองทุน ส่วนบุคคล โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคลเมื่อเดือนมกราคม และสิงหาคม 2550 ตามลำดับ ปัจจุบันมีสำนักงานตั้งอยู่ที่ชั้น 8 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร โดย ณ 28 กุมภาพันธ์ 2552 ได้ออกกองทุนรวม 5 กองทุน มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวม 329 ล้านบาท

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนใน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัดเพื่อเพิ่มผล ตอบแทนในการลงทุน และขยายธุรกิจไปสู่การให้บริการหลักทรัพย์ที่ครบวงจรยิ่งขึ้น นอกจากนี้ยังเป็น การเพิ่มลูกค้าและเพิ่มมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ให้บริษัทฯ อีกด้วย

การตลาดและภาวะการแข่งขัน 2.

ในปี 2551 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ลดลงจาก 858.10 จุด ณ สิ้นปี 2550 มาอยู่ที่ 449.96 ณ สิ้นปี 2551 หรือลดลงร้อยละ 47.56 และมูลค่าการซื้อขายรวมของตลาดหลักทรัพย์ลดลงจาก 4.19 ล้านล้านบาท ในปี 2550 เป็น 3.92 ล้านล้านบาท ในปี 2551 หรือลดลงร้อยละ 6.42 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลงร้อยละ 7.18 จาก 17,097 ล้านบาทต่อวัน มาอยู่ที่ 15,870 ล้านบาทต่อวัน

ในปี 2551 ตลาดหลักทรัพย์มีความผันผวนสูง จากปัจจัยด้านเศรษฐกิจและการเมืองทั้งจากภายใน ประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากวิกฤตเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาที่ส่งผลกระทบในวงกว้างต่อ ภาวะเศรษฐกิจและตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก สถาบันการเงินขนาดใหญ่ของสหรัฐอเมริกาประสบภาวะขาดทุน เช่น ซิตี้กรุ๊ป เมอร์ริลลินซ์ มีการปลดพนักงานเป็นจำนวนมาก ซึ่งปัญหาซับไพรม์ยังคงส่งผลต่อเนื่องถึงปี 2552

ในปี 2551 มีบริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (SET) จำนวน 9 บริษัท มูลค่าหลักทรัพย์ (ณ ราคา IPO) รวมประมาณ 72,085 ล้านบาท และบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ MAI จำนวน 3 บริษัท มูลค่าหลักทรัพย์ (ณ ราคา IPO) รวมประมาณ 1,605 ล้านบาท

ภาวะธุรกิจในตลาดแรก

(หน่วย : ล้านบาท)

			ม.คก.ย.
การเสนอขายหลักทรัพย์	2549	2550	2551*
มูลค่าหลักทรัพย์ที่เสนอขายในตลาดแรก	1,467,550	1,590,939	1,042,772
จำแนกตามประเภทตราสาร			
- ตราสารทุน	117,278	84,192	25,004
- ตราสารหนี้	1,350,272	1,506,747	1,017,768
จำแนกตามลักษณะการลงทุน			
- Initial Public Offering	17,847	11,066	11,892
- Public Offering	1,256,870	1,384,804	1,017,159
- Private Placement	188,750	190,014	11,395
- กรรมการและพนักงาน	4,083	5,055	2,326
จำแนกตามประเภทนักลงทุน			
- ในประเทศ	1,384,346	1,564,671	1,037,966
- ต่างประเทศ	83,204	26,268	4,806

ที่มา : ข้อมูลล่าสุด ปี 2551 (ม.ค. - ก.ย.) ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งเป็น ข้อมูลเบื้องต้น

ภาวะธุรกิจในตลาดรอง

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	2549	2550	2551
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (ล้านบาท)	5,078,705	6,636,069	3,568,223
มูลค่าการซื้อขายของตลาดโดยรวม (ล้านบาท)	3,956,262	4,188,777	3,919,874
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	16,281	17,097	15,870
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นปี (จุด)	679.84	858.10	449.96
อัตราส่วนราคาปิด ต่อ กำไรต่อหุ้น (เท่า)	8.10	12.63	7.01
อัตราส่วนราคาปิด ต่อ มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	1.65	2.00	0.98
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ย (%)	4.23	3.31	6.57

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตลาดหลักทรัพย์ MAI	2549	2550	2551
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (ล้านบาท)	21,810	38,269	22,153
มูลค่าการซื้อขายของตลาดโดยรวม (ล้านบาท)	27,414	83,043	61,356
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	113	339	248
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นปี (จุด)	193.43	272.37	162.93

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เปรียบเทียบตัวเลขที่สำคัญในปี 2549-2551

รายละเอียด	2549	2550	2551
SET Index - ณ วันสิ้นปี (จุด)	679.84	858.10	449.96
MAI Index - ณ วันสิ้นปี (จุด)	193.43	272.37	162.93
จำนวนบริษัทสมาชิกหรือโบรกเกอร์ (ราย)	37	38	38
ส่วนแบ่งตลาดรวมของโบรกเกอร์ 10 อันดับแรก	51.58	49.31	48.59
(SET&MAI) (ร้อยละ)			
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใน SET (ราย)	476	475	476
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใน MAI (ราย)	42	48	49

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปี 2549-2551

(หน่วย : ล้านบาท)

	25	2549 2550 2551		2550		51
เดือน	มูลค่าการซื้อขาย	เฉลี่ย/วัน	มูลค่าการซื้อขาย	เฉลี่ย/วัน	มูลค่าการซื้อขาย	เฉลี่ย/วัน
มกราคม	672,068	32,003	285,184	13,580	416,612	18,937
กุมภาพันธ์	348,207	18,327	256,242	12,812	422,137	21,107
มีนาคม	297,461	12,933	190,179	9,056	348,563	16,598
เมษายน	347,578	21,724	175,532	9,752	370,630	19,507
พฤษภาคม	308,001	15,400	305,208	15,260	445,494	23,447
มิถุนายน	208,974	10,449	410,913	19,567	361,476	17,213
กรกฎาคม	247,639	12,382	668,412	31,829	266,299	12,681
สิงหาคม	250,660	11,394	398,961	18,135	250,840	12,542
กันยายน	307,515	15,376	313,419	15,671	252,214	11,464
ตุลาคม	271,023	12,906	513,735	23,352	318,021	14,455
พฤศจิกายน	373,005	16,955	402,683	18,304	217,038	10,852
ชันวาคม	324,131	17,060	268,309	15,783	250,550	12,528

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จำแนกตามกลุ่มนักลงทุน

(หน่วย : ล้านบาท)

	25	49	2550		2551	
กลุ่มนักลงทุน	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
นักลงทุนต่างประเทศ	2,680,367	34	2,760,572	33	2,315,581	30
สถาบันในประเทศ	919,958	12	1,215,548	14	1,343,029	17
นักลงทุนในประเทศ	4,312,199	54	4,401,434	53	4,181,138	53
รวม	7,912,524	100	8,377,554	100	7,839,748	100

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2551 มูลค่าการซื้อขายของนักลงทุนต่างประเทศลดลง จากปัญหาซับไพรม์ที่ลุกลามมากขึ้น และส่งผลกระทบในวงกว้างต่อตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก ส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายของนักลงทุนต่างประเทศ ลดลง โดยเป็นยอดขายสุทธิกว่า 1.62 แสนล้านบาท

สภาพการแข่งขันในธุรกรรมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สภาพการแข่งขันในปี 2551 ที่ผ่านมามีความรุนแรงเช่นเดิม แม้ว่าอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หลักทรัพย์ยังคงเพดานขั้นต่ำที่ร้อยละ 0.25 ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ต่างใช้กลยุทธ์ในการเพิ่มคุณภาพการให้ บริการด้านสารสนเทศ และงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ

ในปี 2551 กลุ่มโบรกเกอร์ที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด 10 อันดับแรกมีส่วนแบ่งตลาดรวมกัน ร้อยละ 48.59 ของมูลค่าการซื้อขายทั้งหมด ลดลงเล็กน้อยจากปี 2550 ขณะที่บริษัทฯ มีส่วนแบ่ง การตลาดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.05 อันดับที่ 12 ในปี 2550 เป็นร้อยละ 4.60 และอยู่ในอันดับที่ 5

ส่วนแบ่งการตลาดด้านการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (SET & MAI)

	2549		2550		2551	
รายละเอียด	อันดับ	ร้อยละ	อันดับ	ร้อยละ	อันดับ	ร้อยละ
- ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทหลักทรัพย์ซึมิโก้	8	3.77	12	3.05	5	4.60
ส่วนแบ่งตลาดรวมของโบรกเกอร์ 10 อันดับแรก	1-10	51.58	1-10	49.31	1-10	48.59

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ธุรกรรมตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ตลาดตราสารอนุพันธ์เริ่มเปิดดำเนินการซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์สเมื่อ 28 เมษายน 2549 และ เริ่มทำการซื้อขายสัญญาออปชั่นเมื่อ 29 ตุลาคม 2550 โดยมีจำนวนสัญญาที่ซื้อขายรวมในปี 2551 จำนวน ทั้งสิ้น 2,148,620 สัญญา คิดเป็นจำนวนสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 8,699 สัญญา ในปี 2551 บริษัทษ มีจำนวนสัญญาที่ซื้อขาย 214,701 สัญญา มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.08 ของมูลค่าสัญญาที่ซื้อขายทั้งหมด อยู่ในอันดับที่ 5 จากตัวแทนทั้งหมด 36 ราย ขณะที่ส่วนแบ่งตลาดรวมของโบรกเกอร์ 10 อันดับแรก คิดเป็นร้อยละ 70.46 ของมูลค่าสัญญาที่ซื้อขายทั้งหมด

จำนวนสัญญาที่ซื้อขายจำแนกตามกลุ่มนักลงทุน (นับรวมด้านซื้อและขาย)

(หน่วย : ล้านบาท)

	25	549	25	550	2551		
กลุ่มนักลงทุน	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	
นักลงทุนต่างประเทศ	76,333	19	487,092	20	732,682	17	
สถาบันในประเทศ	110,725	28	626,618	25	1,133,686	26	
นักลงทุนในประเทศ	210,416	53	1,360,058	55	2,430,872	57	
รวม	397,474	100	2,473,768	100	4,297,240	100	

ที่มา : บริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

กลยุทธ์และศักยภาพการแข่งขัน

สภาพการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์มีความรุนแรงขึ้นอย่างชัดเจนในปี 2550 จากการที่มาตรการ เริ่มเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่น ของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยในช่วง 3 ปีแรก (1 มกราคม 2550 ถึง 31 ธันวาคม 2552) ให้คิดค่าธรรมเนียมในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0.25 ของจำนวนเงินที่ซื้อขาย และในช่วงอีก 2 ปีถัดไป (1 มกราคม 2553 ถึง 31 ธันวาคม 2554) ให้คิดค่าธรรมเนียมเป็นขั้นบันได 4 ขั้นตามมูลค่าการซื้อขาย รายวัน ขณะที่การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ตให้คิดค่าธรรมเนียมไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 0.15 ของ จำนวนเงินที่ซื้อขาย (ร้อยละ 60 ของอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายทั่วไป) ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2550 ทันที การลดลงของค่าธรรมเนียมส่งผลกระทบโดยตรงต่อผลการดำเนินงานและความอยู่รอดของบริษัทหลักทรัพย์

บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการให้บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็ว และทันต่อการตัดสินใจของนักลงทุน การสร้างระบบลูกค้าสัมพันธ์เพื่อสร้างสายสัมพันธ์ที่ดี และการขยายฐานลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ให้มีความ หลากหลายมากขึ้น โดยขยายไปยังกลุ่มลูกค้าที่มี High Margin เช่น ลูกค้าสถาบัน และกลุ่มนักลงทุนที่อาจ จะเป็นลูกค้าในภายหน้า รวมถึงการขยายฐานลูกค้าในเชิงรุก ใช้กลยุทธ์การสร้างฐานลูกค้าร่วมกันในหลาย ๆ ธุรกรรม ในลักษณะ Cross Selling โดยการร่วมประสานกันระหว่างหน่วยธุรกิจต่างๆ นอกจากนี้ยังให้ ความสำคัญในการพัฒนาธุรกิจที่ต่อเนื่อง เพื่อร่วมสร้างแรงขับเคลื่อนในการเพิ่มส่วนแบ่งตลาดให้กับธุรกิจ

SEAMIC

นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การขยายการดำเนินธุรกิจที่ต่อเนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น การเป็นตัวแทน ซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (Exchange Traded) การซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ธุรกรรม OTC Derivatives ธุรกรรมจัดการกองทุน (Asset Management) ธุรกรรม Wealth Management ธุรกรรม Off-shore รวมถึงธุรกรรมการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน (Omnibus Account) ฐรกรรมการยืมและ ให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending) ซึ่งบริษัทฯ จะให้ความสำคัญยิ่งขึ้นเพื่อให้สามารถ ตอบสนองความต้องการลูกค้าได้ครบวงจร กอปรกับการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพให้เกิดการประหยัด จากขนาด (Economy of scale) อีกทั้งบริษัทฯ เห็นความสำคัญของข้อมูลข่าวสาร จึงพัฒนาเทคโนโลยี ที่เกี่ยวเนื่องกับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ และให้ความสำคัญอย่างมากในการพัฒนาคุณภาพงานวิจัย หลักทรัพย์ทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค เพื่อให้คำแนะนำที่ทันต่อเหตุการณ์และสม่ำเสมอ อันจะก่อประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้าหรือนักลงทุนในการตัดสินใจลงทุน

การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ 3.

แหล่งที่มาของเงินทุน

โดยส่วนใหญ่แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัทฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้รับ จัดสรรวงเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินต่างๆ เพื่อรองรับความจำเป็นในระยะสั้น โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ความคุ้มค่าของเงินทุน และความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ อนึ่ง บริษัทฯ มีแผนจัดหาเงินทุนโดย การเสนอขายหุ้นกู้ในวงเงินไม่เกิน 1,000 ล้านบาท เพื่อรองรับโอกาสในการบริหารเงินทุนเพื่อขยายฐาน รายได้ และเพิ่มช่องทางในการดำเนินธุรกิจเพื่อประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งทำให้บริษัทมีเงินทุน หมุนเวียนเพียงพอสำหรับรองรับการขยายธุรกรรมในอนาคต อีกทั้งยังเป็นการลดความเสี่ยงจากความ ผันผวนของอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยจะคงที่ตลอดอายุหุ้นกู้ ซึ่งการเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าว ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 เมื่อ 21 เมษายน 2551

การจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 3.2 บริษัทฯ ไม่มีการจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นใหญ่

การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 3.3

บริษัทฯ ดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ที่สูงกว่าที่กำหนดโดยหน่วยงานทางการ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดไว้ คือ เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่อง สุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน และที่กำหนดโดยบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด คือเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 75 ล้านบาท และไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 21 ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ มีดังนี้

	31 ธ.ค.	31 ธ.ค.	31 ธ.ค.
เงินกองทุน	2549	2550	2551
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ล้านบาท)	2,343	2,436	1,415
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ NCR (%)	287	356	358

•••••• ปัจจัยความเลี่ยม

ความเลี่ยงจากความผันผวนของกาวะตลาดและกาวะเศรษฐกิจโดยรวม

รายได้หลักของบริษัทมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยในปี 2550 และ ปี 2551 บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์คิดเป็นร้อยละ 76.31 และ ร้อยละ 72.05 ของรายได้ รวมตามลำดับ ผลการดำเนินงานของธุรกิจดังกล่าวขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกหลายประการที่อยู่นอกเหนือการ ควบคุมของบริษัท เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ความมั่นคงทางการเมือง ความเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทุน ทั้งในและต่างประทศ และความเชื่อมั่นของนักลงทุน เป็นต้น เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากผลกระทบดังกล่าว บริษัทมีนโยบายในการรักษาส่วนแบ่งการตลาดของการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในส่วนของลูกค้าปัจจุบัน และเน้นการขยายฐานรายได้ผ่านการให้บริการด้านอื่นๆ เช่น ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจการจัดจำหน่ายตราสารอนุพันธ์นอกตลาด และบริการด้านการเป็นตัวแทน สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เป็นต้น

ความเลี่ยงจากการเปิดเสรีค่าธรรมเนียม 2.

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันค่อนข้างสูงและมีแนวโน้มที่จะเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการ เพิ่มขึ้นของจำนวนบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบกับนโยบายของหน่วยงานกำกับดูแล เรื่องการปรับ ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นลักษณะแบบต่อรองได้โดยเสรี ซึ่งจะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป บริษัทฯ ตระหนักถึงผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าวที่คาดว่าเกิดขึ้นในอนาคต จึงมีแผนในการหา ผู้ร่วมทุนทางกลยุทธ์ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และเพิ่มความแข็งแกร่งในการดำเนินธุรกิจ อีกทั้ง เป็นการเพิ่มศักยภาพในการให้บริการ และการขยายฐานลูกค้า เพื่อให้ครอบคลุมความต้องการของลูกค้า อย่างสมบูรณ์แบบ

3. ความเลี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

การพึ่งพามูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของฐานลูกค้ารายใหญ่หรือลูกค้าน้อยราย อาจส่งผลกระทบโดยตรง ต่อรายได้ของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีนโยบายลดความเสี่ยง จากการกระจุกตัวของกลุ่มลูกค้า โดยมีมาตรการขยายฐานลูกค้าหลักทรัพย์ให้กว้างขวางขึ้น โดยมีแผนเพิ่มสัดส่วน การลงทุนของนักลงทุนสถาบันภายในและต่างประเทศ และสนับสนุนให้มีการซื้อขายผ่านระบบออนไลน์ ซึ่ง เป็นหนึ่งในช่องทางการตลาดที่มีศักยภาพ จากมาตรการควบคุมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่กระจุกตัวอย่างต่อเนื่อง ทำให้รายได้ของบริษัทฯ จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า 10 รายแรกอยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยในปี 2550 และ 2551 บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า 10 รายแรกอยู่ที่ร้อยละ 14.43 และ ร้อยละ 7.64 ตามลำดับ

ความเลี่ยงจากหนี้สงลัยจะสูญและหนี้สูญของลูกหนี้หลักทรัพย์ 4.

ความเสี่ยงในการเกิดหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกหนี้หลักทรัพย์เกิดได้จากลูกค้าที่กู้ยืมเงินเพื่อซื้อ หลักทรัพย์ และลูกค้าที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดแต่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทฯ ได้ กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยมีการพิจารณาอนุมัติ วงเงินที่เหมาะสมกับฐานะการเงินและจัดให้มีการทบทวนวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะการเงินและพฤติกรรมการ

ชื้อขายของลูกค้าในปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้บริษัทมีกระบวนการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อ ในบัญชีมาร์จิ้น (Marginable Securities) และการกำหนดอัตรามาร์จิ้นขั้นต้น (Initial Margin) อย่างเหมาะสม รวมทั้งมีมาตรการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่ผ่านการเห็นชอบจากคณะอนุกรรมการ บริหารความเสี่ยงเช่น นโยบายการควบคุมการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ การกำหนดสัดส่วนการให้กู้ยืมแก่ลูกค้า แต่ละราย และทุกรายรวมกัน และการประเมินความเสี่ยงของหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อในบัญชีมาร์จิ้น ซึ่งอยู่ ภายใต้การควบคุมและติดตามอย่างใกล้ชิดของสำนักบริหารความเสี่ยง

ความเสี่ยบจากกิจการที่ปรึกษาการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และที่ปรึกษาทาบการเงิน 5.

การให้บริการธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจัดจำหน่ายมีความเสี่ยงในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ สามารถจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันการจัดจำหน่ายไว้ได้ หรือความผันผวนของภาวะตลาด หลักทรัพย์ฯ ทำให้นักลงทุนไม่ตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีแนวทางลดความเสี่ยงจากภาวะดังกล่าว โดย จัดให้มีการวิเคราะห์ข้อมูลของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์ วิเคราะห์สภาวะตลาดหลักทรัพย์ฯ ความน่าสนใจ ของหมวดธุรกิจของหลักทรัพย์ที่จัดจำหน่าย รวมทั้งความต้องการของนักลงทุนที่มีต่อหลักทรัพย์ดังกล่าวก่อน การพิจารณารับงานและมีการพิจารณาอนุมัติสัดส่วนที่บริษัทฯ จะรับประกันการจัดจำหน่ายอย่างเหมาะสม

ความเลี่ยงจากการลงทุน 6.

บริษัทฯ มีการบริหารเงินลงทุนในหลักทรัพย์ทางการเงินที่หลากหลาย เพื่อกระจายความเสี่ยงด้านตลาด ที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ และอัตราดอกเบี้ยของตลาด การบริหารเงินลงทุนจะอยู่ ภายใต้เงื่อนไข และข้อกำหนดการลงทุนที่ผ่านการพิจารณาอนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัทฯ โดยมีมาตรการ บริหารความเสี่ยงจากการลงทุนโดยการกำหนดอำนาจการอนุมัติไว้ตามลำดับขั้นของวงเงิน การจำกัดระดับ ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เช่น การจำกัดวงเงินการลงทุนรวม การจำกัดวงเงินลงทุนในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม การจำกัดวงเงินลงทุนในแต่ละบริษัท และการจำกัดผลขาดทุน เป็นต้น โดยมีสำนักบริหารความเสี่ยงที่มีความเป็น อิสระและสามารถควบคุมการลงทุนได้อย่างใกล้ชิด เมื่อมีการละเมิดลิมิตต่างๆ ที่ได้กำหนดไว้สำนักบริหาร ความเสี่ยงจะรายงานผลกระทบให้แก่คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงได้รับทราบโดยทันที

ความเลี่ยบเกี่ยวกับการออกหุ้นกู้อนุพันธ์

บริษัทฯ (ผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์) มีการบริหารความเสี่ยงของหุ้นกู้อนุพันธ์ โดยประยุกต์ใช้ทฤษฎี Black-Scholes เพื่อคำนวณหาค่าพารามิเตอร์ (ค่า Greek Letters ซึ่งได้แก่ Delta, Gamma, Vega, Theta, และ Rho) ซึ่งจะนำ มาใช้ในการป้องกันความเสี่ยงตามกระบวนการป้องกันความเสี่ยงแบบ Delta Hedging ทั้งนี้ ข้อกำหนดของ ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กย. 31/2549 ระบุว่ามูลค่าการไถ่ถอนรวมที่ผู้ลงทุน รายย่อยจะได้รับต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ตราไว้ ดังนั้น หากบริษัทฯ พบว่าหุ้นกู้อนุพันธ์ มีมูลค่าลดลงมาต่ำกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 85 ของมูลค่าหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ตราไว้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งตลอดช่วงอายุ ของสัญญาหุ้นกู้อนุพันธ์ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการจำกัดความเสี่ยงโดยทำการเรียกไถ่ถอนหุ้นกู้อนุพันธ์ของ ผู้ลงทุนรายย่อยนั้นๆ ก่อนกำหนด ทั้งนี้ มูลค่าการไถ่ถอนหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ผู้ถือหุ้นกู้อนุพันธ์ได้รับจะมากกว่าหรือ เท่ากับร้อยละ 80 ของมูลค่าหุ้นกู้อนุพันธ์ที่ตราไว้ ส่วนผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่สามารถขอให้บริษัทฯ กำหนดเงื่อนไขให้ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ได้รับมูลค่าการไถ่ถอนรวมที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่า หุ้นกู้อนุพันธ์ที่ตราไว้ ได้เช่นเดียวกับผู้ลงทุนรายย่อย โดยบริษัทฯ (ผู้ออกหุ้นกู้อนุพันธ์) จะทำการจำกัดความเสี่ยง ทางด้านราคาด้วยวิธีเดียวกัน

สำหรับการบริหารความเสี่ยงทางด้านสภาพคล่องทางการเงินจากกรณีที่บริษัทฯ ต้องชำระเงินให้ผู้ลงทุนเมื่อ เกิดการขอไถ่ถอนหุ้นกู้อนุพันธ์ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน บริษัทฯ ได้จัดเตรียมเงินสดเพื่อรักษาสภาพคล่องอย่าง ระมัดระวัง โดยพิจารณาจากการประเมินระดับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นภายใต้สมมติฐานต่างๆ (Scenario Analysis) ส่วนในกรณีฉุกเฉินนอกเหนือจากที่คาดหมายไว้หรือในกรณีที่มีการไถ่ถอนหุ้นกู้อนุพันธ์ก่อนกำหนด หากบริษัทฯ มีความจำเป็นใช้เงิน บริษัทฯ สามารถที่จะทำการขอใช้วงเงินสภาพคล่องระยะสั้นจากธนาคารพาณิชย์ และสถาบัน การเงินอื่นๆ เพื่อใช้เป็นวงเงินสดระยะสั้นเพื่อรองรับความต้องการการไถ่ถอนแบบทันที

สำหรับการบริหารความเสี่ยงทางด้านปฏิบัติการ บริษัทฯ ได้มีการจัดทำแผนผังการปฏิบัติการที่ชัดเจน และมีการซักซ้อมความเข้าใจในการปฏิบัติงานให้กับบุคลากรที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งขั้นตอนการจัดทำเอกสารในแต่ละฝ่าย เพื่อสามารถตรวจทานความถูกต้องของข้อมูลการซื้อขายได้ตลอดเวลา

ความเลี่ยงทางด้านบุคลากร 8.

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่ต้องพึ่งพิงบุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และ ความสามารถ ของเจ้าหน้าที่การตลาดที่ทำหน้าที่เป็นผู้ติดต่อและให้คำแนะนำแก่นักลงทุน และขยายฐานลูกค้าให้เพิ่มมากขึ้น บริษัทฯ มีนโยบายในการสนับสนุน ส่งเสริมการพัฒนาความรู้และทักษะการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง รวมทั้ง มีการพิจารณาทบทวนผลตอบแทนและสวัสดิการต่างๆ ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและทัดเทียมคู่แข่งในธุรกิจ หลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ เพื่อรักษาให้บุคลากรที่มีศักยภาพให้คงอยู่กับบริษัทฯ ในระยะยาว

ความเลี่ยงจากการขัดข้องของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ 9.

ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นโครงสร้างพื้นฐานสำคัญในการให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ปัจจุบันบริษัทฯ มีระบบซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ มี ระบบรักษาความปลอดภัยอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานสากลเพื่อรองรับการให้บริการแก่ลูกค้าที่เพิ่มปริมาณสูงขึ้น และ กำหนดให้มีการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของการทำงานของระบบเพื่อรองรับธุรกรรมที่จะเกิดขึ้นในอนาคต นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้จัดตั้งศูนย์สำรองข้อมูลซึ่งสามารถใช้งานแทนได้ทันทีในกรณีที่ระบบที่สำนักงานใหญ่ขัดข้อง โดยจัดให้มีการทดสอบแผนฉุกเฉินอย่างสม่ำเสมอ เพื่อรองรับเหตุขัดข้องที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างทันเหตุการณ์

10. ความเลี่ยงจากการดำเนินกิจกรรมที่ไม่สอดคล้องกับแนวทางของหน่วยงานกำกับดูแล

รุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่ถูกควบคุมโดยข้อกำหนดจากภาครัฐและหน่วยงานที่กำกับดูแลตลาดทุน ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจการให้บริการจึงจำเป็นต้องอาศัยความน่าเชื่อถือ และความไว้วางใจจากลูกค้า หากพนักงานของบริษัทยปฏิบัติหน้าที่ขัดต่อข้อกำหนด หรือดำเนินการใด ๆ ที่ไม่เหมาะสม อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อชื่อเสียงและประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียได้ บริษัทฯ มีนโยบายลดความเสี่ยงใน ด้านนี้ โดยกำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานที่คำนึงถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบสอบยันใน การปฏิบัติงาน (Check and Balance) และส่งเสริมให้ทุกหน่วยงานตระหนักถึงความรับผิดชอบในการปฏิบัติ หน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อรักษาประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย โดยยึดมั่นในจรรยาบรรณเพื่อเพิ่ม มูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการและผลประโยชน์ในระยะยาวแก่ผู้ถือหุ้น

••••• โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก (ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดในวันที่ 2 มีนาคม 2552)

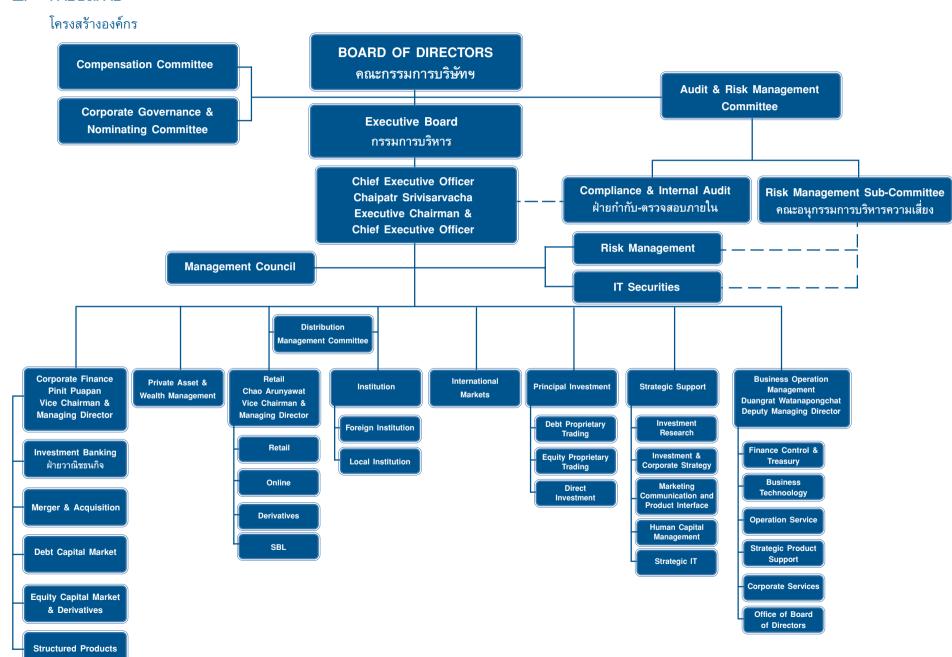
ชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	คิดเป็นสัดส่วน (ร้อยละ)	
QUAM SECURITIES NOMINEE (SINGAPORE) PTE LTD.	144,657,589	17.350	
2. AMETHYST HOLDINGS LIMITED			
2.1 AMETHYST HOLDINGS LIMITED	73,915,700	8.865	
2.2 AMETHYST HOLDINGS LIMITED	58,355,100	6.999	
3. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD.	30,291,400	3.633	
4. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	28,209,712	3.383	
5. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	23,805,800	2.855	
6. CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE-UBS AG ZURICH	16,974,933	2.036	
7. บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	9,087,100	1.090	
8. นางเพ็ญนิภา ตวงสิทธิสมบัติ	9,000,033	1.079	
9. SOMERS (U.K.) LIMITED	9,000,000	1.079	
10. นางนนธญา อภิธโนทัย	8,583,444	1.029	
อื่น ๆ	421,878,058	50.600	
รวม	833,758,869	100.000	

กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 1.2

บริษัทฯ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงาน ของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

การจัดการ

รายบานประจำปี 2551



2.1 โครงสร้างการจัดการ

- 2.1.1 โครงสร้างกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการ จำนวน 5 ชุด ดังนี้
 - คณะกรรมการบริษัทฯ (Board of Directors)
 - คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee) 2.
 - คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee)
 - คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)
 - คณะกรรมการบรรษัทภิบาล (Corporate Governance Committee)

2.1.2 รายชื่อคณะกรรมการและขอบเขตอำนาจหน้าที่

คณะกรรมการบริษัทฯ (Board of Directors)

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

คุณสมบัติกรรมการอิสระ

- ถือหุ้นไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัทฯ
- ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน/พนักงาน/ลูกจ้าง/ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือน 2. ประจำ/ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท/บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อย ลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับ การแต่งตั้ง)
- ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ ไม่มีผลประโยชน์ หรือส่วนได้ส่วนเสีย ไม่ว่าทางตรง 3. หรือทางอ้อม ทั้งในด้านการเงินและการบริหารงานของบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในลักษณะที่จะทำให้ขาดความเป็นอิสระ ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับลูกค้ารายใหญ่ ผู้จัดหาวัตถุดิบ เจ้าหนึ่/ลูกหนี้การค้า เจ้าหนึ่/ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ที่มีมูลค่ารายการ > 20 ล้านบาท หรือ > 3% ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า
- กรรมการอิสระต้องเปิดเผยความสัมพันธ์กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่จะ ทำให้ขาดความเป็นอิสระ

การคัดเลือกกรรมการอิสระ

ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาจะพิจารณา หลักเกณฑ์ทั่ว ๆ ไปเช่นเดียวกับกรรมการอื่น เพียงแต่ผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระจะต้อง มีคุณสมบัติที่ไม่ขัดกับนิยามข้างต้น

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบกิจการของบริษัทฯ และมีอำนาจหน้าที่ ดำเนินการภายในขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจน มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และมีอำนาจกระทำการใดๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ หรือที่เกี่ยวข้องกับการ ดังกล่าว

คณะกรรมการอาจมอบหมายให้บุคคลหนึ่งหรือหลายคนปฏิบัติงานอย่างใดอย่างหนึ่ง แทนคณะกรรมการก็ได้ โดยรายละเอียดการมอบอำนาจต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ ที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถพิจารณาและอนุมัติให้ทำรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ชื่อและจำนวนกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา นายเชาว์ อรัญวัฒน์ นายพินิจ พัวพันธ์ กรรมการสองใน สามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้อำนวยการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2547 มีมติ อนุมัติกำหนดให้กรรมการผู้อำนวยการมีขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบใน การบริหารงานในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุระ ดังนี้

- ควบคุมดูแลการดำเนินกิจการ และ/หรือ บริหารงานประจำวันของบริษัทฯ
- ดำเนินการหรือปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณที่ได้รับ อนุมัติจากคณะกรรมการ และ/หรือ คณะผู้บริหารของบริษัทฯ
- เป็นผู้รับมอบอำนาจของบริษัทฯ ในการบริหารกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นตาม วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ นโยบาย ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่ง มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ มติที่ประชุมคณะกรรมการ และคณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ ทุกประการ

ทั้งนี้ อำนาจของกรรมการผู้อำนวยการ ตลอดจนการมอบอำนาจแก่บุคคลอื่นที่ กรรมการผู้อำนวยการเห็นสมควร จะไม่รวมถึงอำนาจ และ/หรือ การมอบอำนาจใน การอนุมัติรายการใดที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรือผลประโยชน์ ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าวตามข้อบังคับของบริษัทฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee) 2.

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

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2547 มีมติ อนุมัติกำหนดให้คณะกรรมการบริหารมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหารงาน ในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุระ โดยช่วยแบ่งเบาภาระหน้าที่ของคณะกรรมการ บริษัทฯ ดังนี้

- ดูแลการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ กำกับดูแลให้การดำเนิน ธุรกิจเป็นไปเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น
- ดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อกำหนด และระเบียบ ต่างๆ ที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- ดำเนินการจัดการทางธุรกิจภายในอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

ทั้งนี้ อำนาจของคณะกรรมการบริหารจะไม่รวมถึงการอนุมัติรายการใดที่อาจมีความ ขัดแย้ง หรือรายการใดที่คณะกรรมการบริหารหรือบุคคลที่เกี่ยวโยงกันกับคณะกรรมการ บริหารมีส่วนได้เสียหรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ตาม กฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าว จะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาและอนุมัติ รายการดังกล่าวตามข้อบังคับของบริษัทฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee) 3.

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและ บริหารความเสี่ยง
2. นายประพันธ์ อัศวอารี	กรรมการ
3. นางพรพรรณ พรประภา	กรรมการ
นางอารีย์ เติมวัฒนาภักดี	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบและ บริหารความเสี่ยง

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และ การรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ

- 1. สอบทานให้บริษัทฯ มีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดย การประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงาน ทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความ เสี่ยงอาจเสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใดๆ ที่เห็นว่าจำเป็น และเป็นเรื่องสำคัญในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ก็ได้
- 2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความ เหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้สอบบัญชี ภายใน
- 3. อนุมัติแผนการตรวจสอบภายใน งบประมาณ และจำนวนบุคคลากรของฝ่ายตรวจ สภบภายใน
- 4. พิจารณาและสอบทานความเป็นอิสระและการรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่าย ตรวจสอบภายใน
- 5. มีส่วนร่วมพิจารณาให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลิกจ้าง รวมทั้ง การประเมินผลงานของผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
- 6. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการบริหารความเสี่ยง ที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมกับคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง และสำนักงานบริหารความเสี่ยง
- 7. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ ของบริษัทฯ
- 8. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอ ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของ บุคคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ
- 9. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
- 10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบ และบริหารความเสี่ยงเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและ การบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัทฯ ในรายงานสำคัญๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชน ตามที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น
- 11. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงโดยเปิดเผย ไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการ ตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง รายงานดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทาง การเงินของบริษัทฯ ถึงความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ

- เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีก วาระหนึ่ง
- ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
- รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
- ทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง 12.
- จัดให้มีการประเมินตนเองอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และนำเสนอผลการประเมินต่อ คณะกรรมการบริษัทฯ
- ดำเนินการใดๆ ที่จำเป็น เพื่อให้แน่ใจว่าคณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารได้มี 14. การพิจารณา ประเมินผล และควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่สำคัญในการ ดำเนินงานของบริษัทย
- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ดำแหน่ง	
1. นายประพันธ์ อัศวอารี	ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณา	
	ค่าตอบแทน	
2. นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	กรรมการ	
3. นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้	กรรมการ	
นายพิจิก พรหมแก้ว	เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและพิจารณา	
	ค่าตอบแทน	

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

- พิจารณา ตัดสินใจ และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในเรื่องต่างๆ ดังนี้
 - ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทฯ
 - ค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูง
 - สัญญาจ้างผู้บริหารระดับสูง
 - อัตราการขึ้นเงินเดือนโดยรวม
- พิจารณา ให้ความเห็น และข้อเสนอแนะ เกี่ยวกับโครงการเสนอขายหุ้นแก่กรรมการ และพนักงาน ซึ่งได้รับการเสนอเบื้องต้นจากคณะกรรมการบริหาร เพื่อยื่นผลการ พิจารณาเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ และหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป
- เสนอบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัทฯ โดยคณะกรรมการสรรหา 3. เป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสรรหา

5. คณะกรรมการบรรษัทภิบาล (Corporate Governance Committee)

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

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

- พิจารณาแนวปฏิบัติและหลักการบรรษัทภิบาล ที่ใช้ปฏิบัติให้มีความต่อเนื่องและ
- ทบทวนนโยบายบรรษัทภิบาลของบริษัทและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดัง กล่าวเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับบรรษัทภิบาลของบริษัท ให้ความเห็นและ เสนอแนวทางแก้ไขปรับปรุงตามความเหมาะสม
- เสนอวิธีการประเมินผลการทำงานของกรรมการบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท พร้อม ทั้งร่วมประเมินผลและติดตามแก้ไขปรับปรุงตามผลการประเมิน

2.1.3 การประชุมของกรรมการแต่ละคณะในปี 2551

คณะกรรมการบริษัทฯ (Board of Directors)

ในปี 2551 มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ รวมทั้งหมด 9 ครั้ง โดยมีรายงานการเข้า ร่วมประชุมของคณะกรรมการ ดังนี้

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

- * ได้รับการแต่งตั้งตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2551 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2551 และได้รับความเห็นชอบการแต่ง ์ ตั้งจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในวันที่ 14 มีนาคม 2551 โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนการแต่งตั้งกรรมการดังกล่าวต่อนายทะเบียน กระทรวงพาณิชย์ เรียบร้อยเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2551
- ** ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2551 เพื่อไปเป็นตัวแทนบริษัทฯ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ซึ่งบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด

ต่อมาที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2552 ได้มีมติแต่งตั้ง นายพินิจ พัวพันธ์ กลับเข้าดำรงตำแหน่ง กรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) ในบริษัทฯ อีกครั้ง โดยได้รับความเห็นชอบ การแต่งตั้งจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในวันที่ 2 มีนาคม 2552 และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนการแต่งตั้ง กรรมการดังกล่าวต่อนายทะเบียน กระทรวงพาณิชย์ เรียบร้อยเมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2552

คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)

ในปี 2551 มีการประชุมคณะกรรมการบริหารรวมทั้งหมด 12 ครั้ง โดยมีรายงานการเข้าร่วม ประชุมทั้งที่มาด้วยตัวเองและประชุมผ่านระบบสื่อสารของคณะกรรมการ ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ดำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
1. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	ประธานคณะกรรมการบริหาร	12/12
2. นายเชาว์ อรัญวัฒน์	กรรมการ	12/12
3. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ	11/12
5. นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม*	กรรมการ	8/12

* กรรมการมีถิ่นที่อยู่ในต่างประเทศ

การประชุมของคณะกรรมการชุดย่อยในปี 2551 สรุปได้ดังนี้

คณะกรรมการชุดย่อย	จำนวนครั้งที่ประชุม
คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee)	5
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)	2
คณะกรรมการบรรษัทภิบาล (Corporate Governance Committee)	2

2.1.4 รายชื่อและตำแหน่งของผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

w w da	an 9 w
1. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
	- รองประธานกรรมการ
	- ประธานกรรมการบริหาร
	- กรรมการผู้อำนวยการ
2. นายเชาว์ อรัญวัฒน์	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
	- กรรมการผู้จัดการ
3. นายพินิจ พัวพันธ์	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
	- กรรมการผู้จัดการ
4. นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- รองกรรมการผู้จัดการ
	- เลขานุการบริษัท
	- เลขานุการคณะกรรมการบริหาร
5. นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	- รองกรรมการผู้จัดการ
6. นางบรรจิตร จิตตะนุศาสตร์	- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชีและการเงิน

•••• รายละเอียดโดยลับเขปของกรรมการและผู้บริหาร

ชื่อ-สกุล

คุณวุฒิทางการศึกษา

การอบรม สัดส่วนการถือหุ้น ประสบการณ์

มีนาคม 2551 - ปัจจุบัน

2539 - ปัจจุบัน 2548 - ปัจจุบัน

2544 - 2547

2540 - 2543

2533 - 2538

นายเอกกมล คีรีวัฒน์

กรรมการอิสระและประธานกรรมการ

MBA (Finance), Harvard Graduate School of Business Administration,

U.S.A.

Director Certification Program (DCP)

- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา Chief Financial Advisor กลุ่มบริษัทสหพัฒน์
- ประธานกรรมการ บริษัท เคซี พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)
- สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร
- คณะกรรมการ ธนาคารแห่งประเทศไทย
- เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- รองผู้ว่าการ ธนาคารแห่งประเทศไทย

ชื่อ-สกุล นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้ ตำแหน่ง • รองประธานกรรมการ

• ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

• กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

57 1

Bachelor Degree, Major - Commerce, University of Quebec (พ.ศ. 2517) 0.29%

• รองประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการและกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ Quam Limited
- กรรมการ บรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

คุณวุฒิทางการศึกษา สัดส่วนการถือหุ้น

ประสบการณ์

มีนาคม 2551 - ปัจจุบัน

4 พฤษภาคม 2550 - มีนาคม 2551

28 พฤษภาคม 50 - ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

2544 - 28 พฤษภาคม 2550

2543 - ปัจจุบัน

2545 - 15 สิงหาคม 2546

ชื่อ-สกุล นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
- ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ
- รองประธานกรรมการ
- ประธานคณะกรรมการบริหาร

• MBA (Finance), Illinois Banedictine College (พ.ศ. 2527) Director Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2546) 0.06%

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- รองประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการและประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด
- กรรมการ บริษัท แคปแม็กซ์ จำกัด
- กรรมการอิสระ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท บรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- กรรมการบริหาร บริษัท ฟอร์บิ๊บ จำกัด
- กรรมการบริหาร บริษัท เฟสเซส จำกัด
- กรรมการ บริษัท พิโน เดล ริ โอ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ร่วมฤดี แคปปิตอล จำกัด
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ บริษัท แปซิฟิค แอสเซ็ทส์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล

ตำแหน่ง

2542 - 2546

ตำแหน่ง

การอบรม

คุณวุฒิทางการศึกษา

สัดส่วนการถือหุ้น

21 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

25 มิถุนายน 2550 - ปัจจุบัน

8 มกราคม 2552 - ปัจจุบัน

มีนาคม 2542 - ปัจจุบัน

เมษายน 2550 - ปัจจุบัน

เมษายน 2550 - ปัจจุบัน 3 กรกฎาคม 2544 -18 เมษายน 2550

2547 - ปัจจุบัน

2546 - ปัจจุบัน

2537 - ปัจจุบัน

2537 - ปัจจุบัน

ประสบการณ์

คุณวุฒิทางการศึกษา การอบรม

สัดส่วนการถือหุ้น ประสบการณ์ 1 มิถุนายน 2543 - ปัจจุบัน

2544 - 2545

นายเชาว์ อรัญวัฒน์

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
- กรรมการผู้จัดการ
- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร

56 ขี

- ปริญญาโท (สาขาบริหารการเงิน) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (พ.ศ. 2522)
- Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2546)
- หนังสือรับรองผ่านการอบรมความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1) (พ.ศ. 2548)

0%

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ, กรรมการในคณะกรรมการบริหาร, กรรมการผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- รองประธานกรรมการและกรรมการ บริษัท สเตรทติจิค พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด

ชื่อ-สกุล ตำแหน่ง

คุณวุฒิทางการศึกษา

การอบรม

สัดส่วนการถือหุ้น ประสบการณ์ มีนาคม 2551 - ปัจจุบัน 3 กรกฎาคม 2550 - ปัจจุบัน 28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน 28 ตุลาคม 2551 - ปัจจุบัน 21 พฤษภาคม 2550 -21 ตุลาคม 2551 2545 - ปัจจุบัน

นายพินิจ พัวพันธ์

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
- กรรมการผู้จัดการ
- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร

42 1

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

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัทลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด
- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมนมไทย จำกัด
- กรรมการอิสระ บริษัท ชาญอิสสระ ดีเวล็อปเม้นท จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล ตำแหน่ง

2545 - ปัจจุบัน

คุณวุฒิทางการศึกษา

การอบรม

สัดส่วนการถือหุ้น

ประสบการณ์

- 29 พฤษภาคม 2550 ปัจจุบัน
- 1 มิถุนายน 2549 -
- 28 พฤษภาคม 2550
- 24 สิงหาคม 2548 -
- 31 พฤษภาคม 2549
- 1 มิถุนาย 2543 -
- 23 สิงหาคม 2548

2540 - 31 พฤษภาคม 2543

นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น

กรรมการ

53 Î

- Chartered Accountant, Major Accounting, Institute of Chartered Accountants in Australia (พ.ศ. 2526)
- Bachelor of Business, Major Accounting, The New South Wales University of Technology (พ.ศ. 2525)
- Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2550) 0.02%
- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการและกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจและกรรมการผู้จัดการอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจ และกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจและกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

- 1 ตุลาคม 2546 ปัจจุบัน
- 8 สิงหาคม 2546 -30 กันยายน 2546 2541 - 7 สิงหาคม 2546

กุมภาพันธ์ 2549 - ปัจจุบัน มิถุนายน 2549 - ปัจจุบัน พฤศจิกายน 2550 - ปัจจุบัน มิถุนายน 2549 - ปัจจุบัน

มีนาคม 2548 - ปัจจุบัน มกราคม 2550 - ปัจจุบัน กันยายน 2551 - ปัจจุบัน

2546 - 17 พฤษภาคม 2551

สิงหาคม 2547 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจ และกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทบรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจ และประธานกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทบรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- กรรมการไม่มีอำนาจ และกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทบรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ McMillen Advantage Capital Limited
- ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Capital Advisors Limited
- ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Capital Limited
- รองประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Sharaf Securities (U.A.E.) LLC.
- กรรมการมีอำนาจ Quam Asset Management (BVI) Limited
- กรรมการมีอำนาจ Quam Fund (SPC) Limited
- กรรมการมีอำนาจ Quam Fund Plus (SPC)
- กรรมการมีอำนาจ Quam Multi-Strategy Fund (SPC) Limited
- กรรมการไม่มีอำนาจ บริษัทเบอร์ด้า-ริซโซลี่ (ประเทศไทย)

ชื่อ-สกุล ตำแหน่ง

คุณวุฒิทางการศึกษา

สัดส่วนการถือหุ้น ประสบการณ์ 2541 - ปัจจุบัน

28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

2543 - ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

ปัจจุบัน

2545 - 27 เมษายน 2549

นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม

- กรรมการ
- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
- กรรมการบรรษัทภิบาล

55 ปี

• Master Degree, Major - Business Administration Chinese University of Hong Kong (พ.ศ. 2526)

- กรรมการและกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- รองประธานกรรมการ Quam Limited
- กรรมการผู้จัดการ Quam Securities Company Limited
- กรรมการมีอำนาจ Quam Asset Management Limited
- กรรมการมีอำนาจ Quam Capital Limited
- กรรมการ Hon Kwok Land Investment Co., Ltd.
- กรรมการ บริษัทไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)

นายประพันธ์ อัศวอารี ชื่อ-สกุล • กรรมการอิสระ ตำแหน่ง • กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง • ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน • กรรมการบรรษัทภิบาล 52 1 • ปริญญาตรี ศิลปศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง (พ.ศ. 2546) คุณวุฒิทางการศึกษา • Mini MBA มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (พ.ศ. 2542) • Audit Committee Program (พ.ศ. 2550) การอบรม • Director Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2551) สัดส่วนการถือหุ้น ประสบการณ์ 21 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน • กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) 28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน • กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) • ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) • กรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ปัจจุบัน 2550 - ปัจจุบัน • กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัทจัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล ตำแหน่ง

2550 - ปัจจุบัน

2550 - ปัจจุบัน

คุณวุฒิทางการศึกษา การอบรม

สัดส่วนการถือหุ้น ประสบการณ์

21 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน 28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

2520 - ปัจจุบัน

2522 - ปัจจุบัน

2522 - ปัจจุบัน

2523 - ปัจจุบัน

2524 - ปัจจุบัน

2525 - ปัจจุบัน

นางพรพรรณ พรประภา

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง 56 ขี

• กรรมการ บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูที่ลิตี้ส์ จำกัด

• กรรมการ บริษัท เอ็กคอมธารา จำกัด

- Mary Mount College, U.S.A.
- Audit Committee Program (พ.ศ. 2551)
- Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2551)

0.02%

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

ชื่อ-สกุล ตำแหน่ง คุณวุฒิทางการศึกษา สัดส่วนการถือหุ้น ประสบการณ์ 25 กรกฎาคม 2550 - ปัจจุบัน 2546 - ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2545 - 2546

นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
- New York University, Graduate School of Business Administration, Master of Business Administration
- Colgate University, Bachelor of Arts (Major History)
- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- Chief Executive Officer, IPG Financial Services Pte. Ltd.
- Chief Executive Officer, Asia Pacific
- Chief Executive Officer, BOOM.CO, Hong Kong
- Senior Vice President, Prudential Securities Operating Council, Top Officer's Group since 1991 Prudential Securities, New York

ชื่อ-สกุล ตำแหน่ง คุณวุฒิทางการศึกษา การอบรม สัดส่วนการถือหุ้น ประสบการณ์

2524 - 2544

นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ

- รองกรรมการผู้จัดการ
- เลขานุการบริษัท
- เลขานุการคณะกรรมการ

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

0.09%

19 เมษายน 2550 - ปัจจุบัน

ชันวาคม 2549 - 13 ชันวาคม 2550

25 เมษายน 2545 -

18 เมษายน 2550

1 มิถุนายน 2543 - 2545

2537 - 31 พฤษภาคม 2543

- รองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด
- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ. กรรมการในคณะกรรมการบริหาร และรองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- รองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการมีอำนาจในการจัดการและกรรมการรองผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์
ตำแหน่ง	• รองกรรมการผู้จัดการ
อายุ	54 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	 MBA สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (พ.ศ. 2534)
การอบรม	• หนังสือรับรองผ่านการอบรมความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์
	(DR1) (พ.ศ. 2548)
	• หนังสือรับรองผ่านการอบรมแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์
	(DRG) (พ.ศ. 2548)
สัดส่วนการถือหุ้น	0%
ประสบการณ์	
2545 - ปัจจุบัน	• รองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
2551 - ปัจจุบัน	• กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด
2543 - 2545	 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล
ตำแหน่ง
อายุ
คุณวุฒิทางการศึกษา
การอบรม

นางบรรจิตร จิตตะนุศาสตร์

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน

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

0%

- สัดส่วนการถือหุ้น ประสบการณ์ เมษายน 2547 - ปัจจุบัน
- กุมภาพันธ์ 2541 มีนาคม 2547
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทย่อย

ชื่อบริษัท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด

ที่ตั้งสำนักงาน เลขที่ 287 ชั้น 8 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ ถนนสีลม แขวงสีลม

เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม ประเภทกิจการ

วันที่จัดตั้งบริษัท วันที่ 28 มิถุนายน 2549

รายชื่อกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง			
1. นายเลิศศักดิ์ ผลอนันต์	กรรมการบริหาร			
2. นางสาวสุมาลี ตั้งสัจจานุรักษ์	กรรมการบริหาร			
3. นางศิริเพ็ญ สีตสุวรรณ	กรรมการ			

บริษัทร่วม

ชื่อบริษัท บริษัทหลักทรัพย์เคทีบี จำกัด

ที่ตั้งสำนักงาน เลขที่ 999/9 อาคารสำนักงาน ดิออฟฟิศเศส แอทเซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 16

ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

ประเภทกิจการ ธุรกิจนายหน้าและค้าหลักทรัพย์ วันที่จัดตั้งบริษัท วันที่ 30 พฤษภาคม 2543

รายชื่อกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง				
1. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการบริหาร				
2. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการบริหาร				
3. นายเอกนิติ นิติทัณฑ์ประภาศ	กรรมการ				
4. นายอัสนี ทรัพยวณิช	กรรมการบริหาร				
5. นายราชัย วัฒนเกษม	กรรมการ				
6. นายจักรกฤษณ์ ประสาทไทย	กรรมการบริหาร				
7. นายวินิต สัมฤทธิ์ปรีชา	กรรมการ				
8. นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการบริหาร				
9. นางบรรจิตร จิตตะนุศาสตร์	กรรมการ				

2.2 การสรรหากรรมการ

การคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการจะต้องผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหา ซึ่ง คณะกรรมการสรรหาจะกำหนดหลักเกณฑ์และคุณสมบัติที่เหมาะสมของผู้สมควรได้รับการพิจารณา โดยจะ นำเสนอชื่อผู้ผ่านการคัดเลือกเข้าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา อนุมัติตามข้อบังคับของบริษัทฯ ต่อไป

คุณสมบัติของกรรมการตามหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์

กรรมการบริษัทฯ จะต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามในการเป็นผู้บริหารตาม นัยมาตรา 103 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศที่ออกโดย อาศัยอำนาจตามมาตราเดียวกัน

กรรมการบริษัทฯ จะต้องมีจรรยาบรรณที่จะปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อผลประโยชน์ โดยรวมของผู้มีส่วนได้เสียในบริษัทฯ ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยไม่มีส่วนได้ส่วนเสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือ ทางอ้อม รวมทั้งหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ส่วนตนต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ

กรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร หลักเกณฑ์และวิธีการเลือกตั้งกรรมการในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามข้อบังคับบริษัทฯ มีดังนี้

- ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
- ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็น กรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวน กรรมการที่จะพึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามี คะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธาน เป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ดังนั้น ผู้ถือหุ้นทุกรายจึงมีสิทธิในการแต่งตั้งกรรมการโดยการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียง ตามข้อบังคับของบริษัทฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแล กิจการที่ดี และตระหนักถึงความสำคัญของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มว่าเป็นแรงสนันสนุนที่สำคัญต่อการ เจริญเติบโตและความสำเร็จของบริษัทฯ ดังนั้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับการดูแลอย่างเท่าเทียมกันในสิทธิต่างๆ ที่ผู้ถือหุ้นพึงมีและพึงได้ บริษัทฯ จึงได้เปิดช่องทางให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม เสนอชื่อบุคคล ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และตั้งคำถามเป็นการล่วงหน้าโดยผ่านทาง Website ของบริษัทฯ ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ในปี 2551 2.3 2.3.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน กรรมการ

ชื่อ	หน้าที่ความรับผิดชอบ	ค่าตอบแทน		
		เบี้ยประชุม		
1. นายเอกกมล คีรีวัฒน์	• กรรมการอิสระ			
	• ประธานกรรมการ	1,058,065		
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา*	• กรรมการมีอำนาจในการจัดการ			
	• รองประธานกรรมการ			
	• ประธานกรรมการบริหาร			
	• กรรมการผู้อำนวยการ	-		
3. นายเชาว์ อรัญวัฒน์*	• กรรมการมีอำนาจในการจัดการ			
	• กรรมการผู้จัดการ			
	• กรรมการในคณะกรรมการบริหาร	-		
4. นายพินิจ พัวพันธ์*	• กรรมการมีอำนาจในการจัดการ			
	• กรรมการผู้จัดการ			
	• กรรมการในคณะกรรมการบริหาร	-		
5. นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้	• รองประธานกรรมการ			
	• ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล			
	• กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	445,000		
6. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	• กรรมการ	200,000		
7. นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	• กรรมการ			
	• กรรมการในคณะกรรมการบริหาร			
	• กรรมการบรรษัทภิบาล			
	• กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	305,000		
8. นายประพันธ์ อัศวอารี	• กรรมการอิสระ			
	• กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง			
	• ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน			
	• กรรมการบรรษัทภิบาล	335,000		
9. นางพรพรรณ พรประภา	• กรรมการอิสระ			
	• กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง	310,000		
10. นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ	• กรรมการอิสระ			
	• ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง	410,000		

หมายเหตุ * กรรมการมีอำนาจในการจัดการ 3 ราย ไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ

กรรมการบริหาร (มีอำนาจในการจัดการ) และผู้บริหาร

รูปแบบค่าตอบแทน	จำนวนเงินรวม (บาท)
เงินเดือน	31,612,920
โบนัส	1,685,930
รวม	33,298,850

2.3.2 ค่าตอบแทนอื่น -ไม่มี-

การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร

		วนหุ้น ณ วันที่	ผลต่าง	จำนวน Warrants i	ESOP ที่ถือ ณ วันที่	ผลต่าง	จำนวน ZMICO-W 3 ที่ถือ ณ วันที่		ผลต่าง
	31-ธ.ค	31-ธ.ค	เพิ่มขึ้น /	31-ธ.ค 31-ธ.ค		เพิ่มขึ้น /	31-ธ.ค	31-ธ.ค	เพิ่มขึ้น /
กรรมการ / ผู้บริหาร	50	51	(ลดลง)	50	51	(ลดลง)	50	51	(ลดลง)
นายเอกกมล คีรีวัฒน์	0	0	0	0	0	0	0	0	0
นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	541,000	541,000	0	0	1,350,000	1,350,000	0	0	0
นายเชาว์ อรัญวัฒน์	0	0	0	0	1,350,000	1,350,000	0	0	0
นายพินิจ พัวพันธ์	0	0	0	0	1,350,000	1,350,000	0	0	0
นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้	109,300	2,399,100	2,289,800	0	0	0	0	0	0
นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	118,000	152,300	34,300	0	0	0	0	0	0
นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	500,000	5,115,200	4,615,200	0	0	0	0	0	0
นายประพันธ์ อัศวอารี	0	0	0	0	0	0	0	0	0
นางพรพรรณ พรประภา	182,100	182,100	0	0	0	0	0	0	0
นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	738,000	788,000	50,000	0	1,268,200	1,268,200	242,500	242,500	0
นายสมชาย กาญจนเพชรัตน์	20,000	20,000	0	0	1,350,000	1,350,000	0	0	0
นางบรรจิตร จิตตะนุศาสตร์	0	0	0	51,200	543,600	492,400	0	0	0

2.3.3 เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ปี 2551 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารเป็นจำนวนเงิน 1,720,067 บาท

การกำกับดูแลกิจการที่ดีในปี 2551 2.4

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และ ได้ปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตลอดมา โดยในปี 2551 บริษัทฯ ได้รางวัลในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ประเมินโดย คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทได้คะแนนระดับ "ดีเยี่ยม" และได้คะแนน "ดีมาก" จากผลสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2551 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

SEAMICO

อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัท ได้มีการพัฒนาขั้นตอนการปฏิบัติงานในรายละเอียดหลายส่วน เช่น การเพิ่มช่องทางการนำเสนอความคิดเห็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งเผยแพร่ ข้อมูลการประชุมผู้ถือหุ้นให้รวดเร็วยิ่งขึ้นหลังการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้มีมาตรฐานที่ดียิ่งขึ้น และเป็นไป ตามแนวทางการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดีขององค์การความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา ธนาคารโลก (OECD) โดยมีขอบเขตดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

สิทธิในการได้รับข้อมูลของบริษัทฯ

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง ผู้ถือหุ้นจะได้รับหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งรายละเอียด ข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่าง ๆ เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนประชุม และบริษัทษ เผยแพร่เอกสารการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทษ ล่วงหน้าก่อนวันประชุม ไม่น้อยกว่า 30 วัน ซึ่งในแต่ละวาระจะระบุวัตถุประสงค์หรือเหตุผลพร้อมความเห็นของคณะกรรมการบริษัทษ ประกอบ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลทันเวลาและเพียงพอในการตัดสินใจสำหรับการเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น นอกจากนี้บริษัทษ ได้มีการเผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ผ่าน Website ของบริษัทษ ภายใน 14 วันหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผลการประชุมผู้ถือหุ้นไกมา

สิทธิในการออกเสียง

ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเท่าเทียมกันตามข้อบังคับของบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นโดยจัดเตรียมหนังสือมอบฉันทะให้กรรมการอิสระ เป็นผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถ ระบุมติออกเสียงในแต่ละวาระเพื่อให้ผู้รับมอบอำนาจปฏิบัติตาม นอกจากนี้ ก่อนการประชุม ประธานจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงกฎเกณฑ์และวิธีการออกเสียงลงคะแนน

สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถาม

ในระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความเห็นและ ตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวกับบริษัทฯ ได้อย่างเต็มที่ นอกจากนี้ ภายหลังการประชุม คณะกรรมการและผู้บริหารยังได้มีการพบปะพูดคุยกับผู้ถือหุ้นอย่างเป็นกันเอง

สิทธิที่จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรม

ผู้ถือหุ้นจะได้รับการดูแลอย่างเท่าเทียมกันในสิทธิต่างๆ ที่ผู้ถือหุ้นพึงมีและพึงได้บนพื้นฐาน การพิจารณาอย่างรอบคอบของบริษัทช

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐาน ของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยในปี 2551 บริษัทฯ ได้เปิดช่องทางให้ผู้ถือหุ้นทุกคนได้เสนอ วาระการประชุม เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และตั้งคำถาม เป็นการล่วงหน้าโดยผ่านทาง Website ของบริษัทฯ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้า ประชุมด้วยตนเองสามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงมติแทน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เพื่อเป็นทางเลือกในการมอบ ฉันทะอีกด้วย

สำหรับวาระสำคัญต่างๆ เช่น การเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิ ในการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายคน และสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนโดยใช้บัตรลงคะแนน เพื่อ ความโปร่งใสและตรวจสอบได้

บริษัทฯ จะเผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นบน Website ของบริษัทฯ และจะเสนอให้ ผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไป ซึ่งรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรอง จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วนั้น บริษัทฯ จะจัดเก็บไว้ในที่ปลอดภัย และพร้อมสำหรับให้ผู้ที่เกี่ยวข้อง ตรวจสถาได้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายในการเก็บรักษาและป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน และ กำหนดให้กรรมการทุกคนและผู้บริหารที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมาย รายงานการถือครองหลักทรัพย์ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างสม่ำเสมอ

บทบาทของของผู้มีส่วนได้เสีย 3.

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มว่าเป็นแรงสนันสนุน ที่สำคัญต่อการเจริญเติบโตและความสำเร็จของบริษัทฯ ในระยะยาว ดังนั้น บริษัทฯ จึงกำหนด หลักเกณฑ์ ในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียแต่ละกลุ่ม ดังนี้

ผู้ถือหุ้น 3.1

บริษัทฯ คำนึงถึงความโปร่งใสในการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่าง ถูกต้อง ครบถ้วนทันเวลาโดยผ่านช่องทางต่างๆ เช่น การแจ้งข้อมูลผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การแจ้งข้อมูลผ่านทาง Website ของบริษัทฯ การประกาศทางหนังสือพิมพ์ การจัดทำ Press Release หรือการจัดส่งจดหมายเป็น ลายลักษณ์อักษรเป็นต้น

3.2 ลูกค้า

"ความพึงพอใจของลูกค้า" เป็นนโยบายสำคัญในการให้บริการของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้มุ่งพัฒนาบริการและสร้างสรรค์บริการใหม่ๆ ที่ได้รับอนุญาตจากทางการนำเสนอต่อลูกค้า เพื่อให้ครอบคลุมบริการทางการเงินและการลงทุน ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ให้ความสำคัญใน เรื่องจรรยาบรรณที่พึงปฏิบัติต่อลูกค้า และใส่ใจต่อการแก้ไขปัญหาในทุกเรื่องที่ลูกค้า ร้องเรียนหรือให้ข้อแนะนำ

พนักงาน 3.3

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม มีการจ่ายผลตอบแทน ให้แก่พนักงานอย่างเหมาะสมและสอดคล้องกับบริษัทอื่นๆ ที่ประกอบธุรกรรมแบบเดียวกัน พนักงานทุกคนที่เข้าร่วมปฏิบัติงานกับบริษัทฯ จะได้รับการแนะนำ Orientation และ ได้รับคู่มือพนักงานเพื่อให้ทราบถึงนโยบายและสวัสดิการที่พนักงานพึงได้รับทราบอย่างชัดเจน ได้แก่ ข้อบังคับการทำงาน หลักเกณฑ์การลางาน ระเบียบวินัยการทำงาน รวมทั้งคู่มือ สมาชิกประกันสุขภาพแบบกลุ่ม การประกันชีวิต การประกันสุขภาพ เงินกองทุนสำรอง เลี้ยงชีพ เป็นต้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานด้วยการ ส่งเสริมให้พนักงานได้รับการอบรม สัมมนา ทั้งจากภายใน และภายนอกองค์กร เพื่อให้ พนักงานได้รับการพัฒนาความเชี่ยวชาญและความสามารถในการปฏิบัติงานได้อย่างมี ประสิทธิภาพ เท่าทันต่อความเปลี่ยนแปลง นวัตกรรมต่างๆ ของธุรกรรม และกฎระเบียบ ใหม่ของหน่วยงานของรัฐ อาทิเช่น สัมนาด้านที่ปรึกษาการเงิน, การเรียนรู้เทคโนโลยี นวัตกรรมใหม่ของไอที, การพัฒนาระบบบัญชี, การอบรมความรู้ด้านตราสารอนุพันธ์, การบริการลูกค้า เป็นต้น

ในด้านกิจกรรมของกลุ่มพนักงาน บริษัทฯ มีนโยบายให้พนักงานได้มีส่วนร่วมใน การแสดงความคิดเห็น ข้อเสนอแนะต่างๆ เพื่อประโยชน์ส่วนรวมของบริษัทฯ อาทิเช่น การร่วมรณรงค์การประหยัดพลังงาน, การเข้าร่วมประชุมพัฒนาระบบงานต่างๆ เป็นต้น นอกจากนั้นบริษัทฯ มีการจัดกิจกรรมที่เสริมสร้างความสามัคคีและความสัมพันธ์ที่ดีภายใน องค์กร เช่น กิจกรรมทำบุญบริษัทฯ ประจำปี กิจกรรมสันทนาการนอกสถานที่ ตลอดจน กิจกรรมการกีฬาเพื่อส่งเสริมการดูแลสุขภาพอนามัย

องค์กรกำกับดูแล, หน่วยงานของรัฐ และหน่วยงานเอกชนที่ได้รับการสนับสนุนจากองค์กรของรัฐ 3.4 บริษัทฯ ได้บริหารกิจการและปฏิบัติงานตามกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ของ องค์กรที่กำกับดูแล ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ สำนักงานคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนหน่วยงานของรัฐอื่นๆ อาทิเช่น กรมสรรพากร ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง กระทรวงพาณิชย์ เป็นต้น อย่างเคร่งครัด

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความร่วมมือและประสานงานเป็นอย่างดีกับหน่วยงานเอกชน อื่นๆ เช่น การเข้าร่วมเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งกรรมการ บริษัทฯ ได้มีโอกาสเข้าร่วมประชุม สัมมนา ที่มีประโยชน์ต่อการพัฒนาบุคลากรและองค์กร อย่างต่อเนื่อง, การให้ความร่วมมือในกิจกรรมต่างๆ ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น

สังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม 3.5

บริษัทฯ ตระหนักถึงบทบาทในด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นอย่างยิ่ง บริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในการให้ความช่วยเหลือแบ่งปันต่อสังคมส่วนรวมตามโอกาส โดยในปี 2551 บริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในการช่วยเหลือสังคมในหลายกิจกรรม ได้แก่ ทำบุญกฐินวัดญาณ สังวราราม และวัดปทุมวนาราม, สนับสนุนโครงการนักวิเคราะห์, สนับสนุนโครงการ Click2Win Simulation 2008 และโครงการซีมิโก้สัญจรที่ออกให้ความรู้ในธุรกิจหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ผู้สนใจในต่างจังหวัด และสำหรับด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ยินดีให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ไม่ทำลายสิ่งแวดล้อม และหรือธรรมชาติอันเป็นมรดกที่มนุษยโลกพึงรักษาไว้

เจ้าหนี้ คู่ค้า และคู่แข่ง 3.6

ในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ ตระหนักถึงความสัมพันธ์ที่ดีที่พึงมีต่อ เจ้าหนี้ คู่ค้า และ คู่แข่ง โดยบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขทางธุรกิจต่อคู่สัญญาที่ได้ตกลงกันไว้อย่างเป็นธรรม และประพฤติตามกรอบกติกาและบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติที่ดีในการแข่งขัน ตลอดจน ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส 4. นโยบายในการเปิดเผยข้อมูล

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยคำนึง ถึงการกำกับดูแลกิจการด้วยการยึดหลักบรรษัทภิบาลที่ดี และตระหนักถึงความรับผิดชอบใน การปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อความเจริญก้าวหน้าของกิจการที่ยั่งยืน และเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ รวมถึงผลประโยชน์ในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วย ทั้งยังคำนึงถึงการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกลุ่มต่างๆ อย่างเป็นธรรม และรอบคอบ

บริษัทฯ มีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และยึดถือการ ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย หรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานที่กำกับดูแลทุกประการ

นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังมีความตั้งใจที่จะพัฒนาการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับ ดูแลกิจการที่ดี โดยนำผลการประเมินจากหน่วยงานของรัฐหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องมาใช้เป็น แนวทางในการปรับปรุงและพัฒนานโยบายต่างๆ ให้มีมาตรฐานและมีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น

การเปิดเผยรายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่รับผิดชอบดูแลรายงานฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้มี ข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และเพียงพอที่จะดำรงไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ รวม ทั้งได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนได้รับทราบ ข้อมูลที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่เป็นจริง

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเพื่อทำหน้าที่ สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตาม ระเบียบนโยบายของบริษัทฯ และข้อกำหนดทางกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า ผลสอบทานงบการเงินงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานร่วมกับหัวหน้าฝ่ายบัญชีและการเงิน หัวหน้าฝ่ายกำกับ และตรวจสอบภายใน หัวหน้าสำนักงานบริหารความเสี่ยง และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ไม่มีข้อบ่งชื้ หรือข้อสังเกตอื่นใดในงบการเงินที่ได้เสนอมาเป็นที่ผิดสังเกต และคำอธิบายของฝ่ายจัดการมีความ ชัดเจน พอเพียง และถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมทั้งระบบ การควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมอยู่ในขั้นดีไม่มีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ

การประเมินผลตนเองของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีนโยบายให้มีการประเมินผลคณะกรรมการบริษัทฯ ประจำปี 2551 ตามที่คณะกรรมการบรรษัทภิบาลเสนอ เพื่อใช้ในการประเมินตนเองของคณะกรรมการ บริษัทฯ ทั้งคณะ โดยมุ่งเน้นการนำผลประเมินไปใช้ประโยชน์เพื่อการปรับปรุงการปฏิบัติหน้าที่ของ คณะกรรมการ โดยมีเกณฑ์การประเมินผล ดังนี้

= เห็นด้วยอย่างมากหรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นอย่างดีเยี่ยม 4.21 - 5.00 คะแนน

= เห็นด้วยค่อนข้างมาก หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นดี 3.41 - 4.20 คะแนน

= เห็นด้วย หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นพอสมควร 2.61 - 3.40 คะแนน

ไม่เห็นด้วย หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นเล็กน้อย 1.81 - 2.60

ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง หรือไม่มีการดำเนินการในเรื่องนั้น 1.00 - 1.80

แบบประเมินประกอบด้วย 6 หัวข้อ คือ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ / บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ / การประชุมคณะกรรมการ / การทำหน้าที่ของ กรรมการ / ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ / การพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร

สรุปผลการประเมินคณะกรรมการทั้งคณะ ในภาพรวม 6 หัวข้อ เห็นว่าการดำเนินการส่วน ใหญ่เห็นด้วยอย่างมาก / มีการดำเนินการในเรื่องนั้นอย่างดีเยี่ยม โดยได้คะแนนเฉลี่ย 4.5 คะแนน

ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ มีการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจน ค่าตอบแทนกรรมการ :

> และโปร่งใส โดยกรรมการแต่ละท่านจะได้รับค่าตอบแทน ในจำนวนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับภาระรับผิดชอบที่ได้ รับมอบหมาย ทั้งนี้ จำนวนค่าตอบแทนรวมจะไม่เกินจำนวน

ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ค่าตอบแทนผู้บริหาร ค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่

> คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงาน ของบริษัทฯ และผลการดำเนินงานของผู้บริหาร โดย คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนเป็นผู้พิจารณา โดยคำนึง ถึงผลประกอบการของบริษัทฯ อัตราผลตอบแทนต่อทุน

และการแย่งชิงบุคลากรในอุตสาหกรรม

จำนวนค่าตอบแทน ดูรายละเอียดในหัวข้อ "ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร"

การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

ข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ ประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง โดย ในแต่ละปี บริษัทฯ จะกำหนดวันประชุมไว้ล่วงหน้าและแจ้งให้กรรมการทุกท่านทราบ อย่างไรก็ตาม การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ สามารถเรียกประชุมเพิ่มได้ตามความจำเป็น

เลขานุการบริษัทฯ จะแจ้งกำหนดวัน เวลา และสถานที่ พร้อมทั้งจัดส่งระเบียบวาระ การประชุมและเอกสารการประชุมให้แก่กรรมการทุกท่านล่วงหน้า

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ แต่ละครั้ง กรรมการสามารถเสนอเรื่องเพิ่มเติมให้ที่ ประชุมพิจารณาได้ นอกจากนี้กรรมการแต่ละท่านยังสามารถแสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุม ได้อย่างเปิดเผยและตรงไปตรงมา โดยเลขานุการบริษัทจะเป็นผู้จดบันทึกการประชุม และจัดทำ รายงานการประชุม

บริษัทฯ จะจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัทฯ ไว้ในที่ ปลอดภัย และพร้อมสำหรับให้กรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในแต่ละครั้งได้จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการ ถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร พร้อมทั้งได้จัดทำรายงานจำนวนครั้งที่กรรมการ แต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ซึ่งได้ถือปฏิบัติมาตั้งแต่ปี 2544

รายชื่อกรรมการและจำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2551 ดูได้จากหัวข้อ "การประชุมของ กรรมการแต่ละคณะในปี 2551"

ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใส ถูกต้อง และครบถ้วน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางการเงิน หรือข้อมูลทั่วไปที่สำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้น บริษัทฯ จะ เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารต่าง ๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทราบ โดยผ่านช่องทางและสื่อการเผย แพร่ข้อมูลต่างๆ พร้อมทั้งปรับปรุงให้มีการเสนอข้อมูลต่างๆให้เป็นปัจจุบัน ทันต่อเหตุการณ์ อาทิ เช่น การแจ้งข้อมูลโดยผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การแจ้งข้อมูล โดยผ่าน Website ของบริษัทฯ หรือการจัดทำ Press Release เป็นต้น

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลบริษัทฯ ได้ทั้งทาง โทรศัพท์ หรือผ่านทาง website ของบริษัทฯ ในส่วนของนักลงทุนสัมพันธ์ หรือ ส่วนที่สามารถสอบถามข้อมูลจากนัก วิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งปรากฏใน website ได้ ดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน) ชั้น 8-9, 15-17, 21 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

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

ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทฯ จะประกอบด้วย กรรมการที่มีความรู้ ความสามารถ และ ประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ คณะกรรมการบริษัทฯ จะมีส่วนร่วมในการให้ความเห็นในวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมาย และแผนงาน ของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการด้วยวิธีการต่างๆ เช่น

- มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ของคณะอนุกรรมการต่างๆ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน
- จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระและ กรรมการภายนอก เพื่อช่วยดูแลรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน
- กำหนดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
- กำหนดอำนาจอนุมัติในเรื่องต่างๆ ให้เหมาะสมกับระบบการควบคุมภายในและการบริหาร ความเสี่ยง

บริษัทฯ จัดให้มีคู่มือแนะนำธุรกิจ บริการ โครงสร้างองค์กร คณะผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึง ฝ่ายงานที่ดูแลรับผิดชอบการบริหารงานด้านต่างๆ ของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการท่านใหม่ที่เข้ารับ ตำแหน่งในโอกาสต่อไป

นอกจากนั้น กรรมการทุกท่านจะได้รับข้อมูลเกี่ยวกับการอบรมสัมมนาต่างๆ ที่เป็น ประโยชน์ในการปฏิบัติภารกิจในการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียน อันจะเป็นประโยชน์ ต่อมุมมองการบริหารงานด้านต่างๆ โดยส่วนใหญ่เป็นหลักสูตรต่างๆที่หน่วยงานของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือสำนักงาน กลต. เป็นผู้จัดและสื่อสารให้ทราบเป็นระยะๆ อย่าง สม่ำเสมอ

หน้าที่ในการพิจารณาเรื่องที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์

เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายสำหรับ รายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือรายการที่เกี่ยวโยงกัน ดังนี้

- กำหนดราคาและเงื่อนไขโดยถือปฏิบัติเช่นเดียวกับรายการที่ทำกับบุคคลภายนอก
- ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด
- เปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวโยงกันไว้ในงบการเงิน รายงานประจำปี และแบบแสดงรายงาน ข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้
- กำหนดนโยบายและวิธีการกำกับดูแลเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อป้องกันไม่ให้ผู้บริหารและผู้ที่ เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งมีฝ่ายกำกับและ ตรวจสอบภายในทำหน้าที่กำกับดูแลเพื่อให้เป็นไปตามนโยบาย

SEAMIC

จริยธรรมธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของ บริษัทฯ และมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ โดยเฉพาะฝ่ายจัดการและพนักงานจะมี Corporate Governance Manual และ Compliance Manual กำหนดบทบาทหน้าที่ทาง จริยธรรมไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยได้ลงนามรับทราบและตกลงถือปฏิบัติ ตั้งแต่เริ่มเข้าร่วมงาน มีการติดตามกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว รวมถึงการกำหนด บทลงโทษทางวินัยไว้ด้วย

การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

บริษัทฯ แต่งตั้งกรรมการบริษัทฯ โดยไม่ให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดมีอำนาจใน การตัดสินใจแต่เพียงบุคคลเดียว หรือกลุ่มเดียว เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพและ สร้างกลไกการถ่วงดุล

คณะกรรมการบริษัทฯ จำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย

-	กรรมเ	าารที่เป็นผู้บริหาร (Executive Director)	จำนวน	3	ท่าน
-	กรรมก	าารที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร (Non-Executive Director)	จำนวน	7	ท่าน
	ซึ่งประ	ะกอบด้วย			
	-	กรรมการอิสระ (Independent Director)	จำนวน	4	ท่าน
	-	กรรมการจากภายนอก (Outside Director)	จำนวน	3	ท่าน

การแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

เพื่อความชัดเจนโปร่งใส บริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหาร ความเสี่ยง เพื่อช่วยดูแลรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายใน ระบบการกำกับดูแล กิจการ ให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้ โดยคัดเลือกจากกรรมการอิสระ คณะกรรมการ ตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงจะได้รับข้อมูลโดยตรงจากผู้ตรวจสอบภายนอกและ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน และมีการประชุมทุก 3 เดือน หรือเมื่อมีเหตุการณ์ใดที่ควร ได้รับการพิจารณาอย่างเร่งด่วน

การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ประธานกรรมการบริษัทฯ ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับฝ่ายบริหาร และมิได้เป็นบุคคล เดียวกันกับกรรมการผู้อำนวยการ ทั้งนี้ เพื่อแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับ ดแลและการบริหารงานประจำ

คณะอนุกรรมการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดตั้งคณะอนุกรรมการต่าง ๆ ซึ่งได้แก่

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

เพื่อแบ่งเบาภาระหน้าที่การทำงานของคณะกรรมการบริษัทฯ และศึกษาในรายละเอียด และกลั่นกรองงานตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดนโยบายและวางกรอบงานไว้อย่างชัดเจน ซึ่ง องค์ประกอบของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee) และคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee) นั้น จะประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการที่เป็นกรรมการภายนอก ทั้งนี้ เพื่อ ความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่อย่างโปร่งใส

ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน สามารถสรุปได้ดังนี้

ด้านการควบคุมการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในตั้งแต่ระดับโครงสร้างขององค์กร โดย ได้แบ่งแยกหน้าที่ของฝ่ายงานที่หารายได้ออกจากฝ่ายงานที่ทำหน้าที่ปฏิบัติการและควบคุม การปฏิบัติงานอย่างชัดเจน โดยในระดับฝ่ายงานนั้นได้กำหนดอำนาจหน้าที่การดำเนินงานของ ผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษร มีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานและผู้ตรวจสอบ และอนุมัติออกจากกันเพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและมีการตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสมในทุกระบบ รวมถึงมีระบบรายงานทางการเงินเสนอต่อผู้บริหารตามสายงานที่รับผิดชอบอย่างสม่ำเสมอ

ด้านการตรวจสอบภายใน

บริษัทฯ มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ซึ่งขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหาร ความเสี่ยง ทำหน้าที่ตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญ ของบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และพระราชบัญญัติการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน กรณีระบบการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทฯได้ว่าจ้างบริษัทผู้ตรวจสอบ ภายนอกสอบทานและประเมินการควบคุมรักษาความปลอดภัย ตามแนวทางปฏิบัติของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยประเด็นสำคัญจากการตรวจสอบได้แก้ไขและรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบและ บริหารความเสี่ยงรับทราบ

เพื่อให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุล อย่างเต็มที่ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงกำหนดให้ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในทำ หน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอีกตำแหน่งหนึ่ง อีกทั้งให้มีการ จัดประชุมเพื่อรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

ด้านการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ ได้มีนโยบายแต่งตั้งคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อทำหน้าที่กำหนด นโยบายและแนวทางในการบริหารความเสี่ยง เพื่อบริหารและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ ยอมรับได้ โดยมอบหมายให้สำนักงานบริหารความเสี่ยง สร้างและรักษาระบบการบริหารความเสี่ยง ให้มีประสิทธิภาพ โดยทำงานร่วมกับผู้บริหารของหน่วยงานต่างๆในการระบุความเสี่ยง วัดค่าความเสี่ยง และสอบทานการประเมินความเสี่ยงเหล่านั้น รวมทั้งกำกับดูแลติดตามความคืบหน้าของ กระบวนการบริหารความเสี่ยง และรายงานการดำเนินการด้านการบริหารความเสี่ยงต่อ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง รวมทั้งกำหนดให้มีการทบทวนนโยบาย วิธีการและ มาตรการในการบริหารความเสี่ยง และประเมินความเสี่ยงของบริษัทฯ ทุก 2 ปี รวมถึงจัดให้ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน กำกับดูแล ตรวจสอบ และประเมินผลระบบการบริหารความเสี่ยง และการปฏิบัติงาน และรายงานให้เห็นถึงความเพียงพอของการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการ ตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทย มีเจตนารมณ์ที่จะดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามระเบียบปฏิบัติของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นปัจจัยหลักในการ เสริมสร้างองค์กรให้มีระบบการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพและเป็นพื้นฐานการเติบโตทางธุรกิจ อย่างยั่งยืน โดยในปี 2549 บริษัทฯ ได้จัดทำคู่มือหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ แจกจ่ายให้กับ กรรมการและพนักงานทุกคน เพื่อยึดถือและปฏิบัติ โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

หลักการบรรษัทภิบาลบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ปรัชญาการทำงานของบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ซึมิโก้ จำกัด (มหาชน) ยึดถือหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี 4 ประการ กล่าวคือ ความรับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่ ความซื่อสัตย์สุจริต ความโปร่งใสในการดำเนินงาน และ การสร้างคุณค่าในระยะยาวแก่ผู้มีผลประโยชน์ร่วมกัน โดยมีปัจจัยในการบรรลุหลักการ บรรษัทภิบาลที่ดี คือ

ความเป็นมืออาชีพของบุคคลากร ระบบการควบคุมภายในที่ดี และการปฏิบัติเป็นที่ เชื่อถือต่อผู้ที่มีผลประโยชน์ร่วมกัน ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน

นโยบายเกี่ยวกับคณะกรรมการ 2.

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดจรรยาบรรณของกรรมการบริษัทฯ ที่จะปฏิบัติ หน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อผลประโยชน์ของผู้ที่มีผลประโยชน์ร่วมกัน ด้วยความ ซื่อสัตย์สุจริต โดยไม่มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งหลีกเลี่ยงความ ขัดแย้งทางผลประโยชน์ส่วนตนต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ

โครงสร้างของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวนที่เหมาะสมและสมดุลระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหาร กับกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร รวมทั้งได้แต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะเรื่อง เพื่อกำกับดูแล และกลั้นกรองงาน 4 คณะ ได้แก่

- คณะกรรมการบริหาร
- คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
- คณะกรรมการบรรษัทภิบาล
- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหา มีหน้าที่คัดเลือกผู้ทรงคุณวุฒิในด้านต่างๆ เพื่อมาเป็นกรรมการ แทนกรรมการที่ครบรอบออกตามวาระหรือกรณีอื่นๆ โดยนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติแต่งตั้ง ซึ่งในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการ ต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อย 1 ใน 3 โดยกรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้น อาจได้ รับเลือกเข้ารับตำแหน่งได้อีก สำหรับวาระของกรรมการเฉพาะเรื่อง จะเป็นไปตามวาระการ ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ และเงื่อนไขหน้าที่รับผิดชอบเฉพาะคณะนั้นๆ

ผลตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทฯ จะเป็นไปอย่างเหมาะสม เมื่อเปรียบเทียบกับ อุตสาหกรรมเดียวกัน โดยจะมีการเปิดเผยข้อมูลผลตอบแทนในรายงานประจำปี

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ และนโยบายการดำเนิน ฐรกิจของบริษัทฯ โดยยึดมั่นในหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ และข้อพึงปฏิบัติที่ดีตาม แนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน กลต. โดยจะคัดเลือกฝ่ายจัดการที่เหมาะสม สามารถบริหารงานได้โดยเป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่และมีความเป็นมืออาชีพทางการ บริหารจัดการธุรกิจเป็นอย่างดี

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ อย่างรอบคอบ เป็นธรรมและโปร่งใส เปิดเผยข้อมูลครบถ้วน หากกรรมการคนใดมีส่วนได้ เสียในเรื่องที่พิจารณา จะไม่เข้าร่วมประชุมหรืองดการออกเสียง

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในที่เป็นอิสระ รวมถึง สำนักบริหารความเสี่ยง โดยมอบหมายคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ประเมินประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง โดยรายงานให้ คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบเป็นประจำ

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และ รายย่อยอย่างเป็นธรรม โดยจัดให้ได้รับข้อมูล ข่าวสารอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส อย่าง เท่าเทียมกัน

การปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการประชุมอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง โดยวาระต่างๆ จะคำนึงถึง ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรม รวมถึงการประชุมของคณะ กรรมการเฉพาะเรื่อง ตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานควบคู่กับรายงานของ ผู้สอบบัญชี และรายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปี รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนด

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการประชุมสามัญประจำปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วัน สิ้นสุดรอบปีบัญชีโดยอาจเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ตามที่เห็นสมควร ซึ่งในการประชุมแต่ละครั้ง บริษัทฯ จะส่งหนังสือเชิญประชุมและระเบียบวาระพร้อมราย ละเอียดความเห็น ให้ผู้ถือหุ้นอย่างน้อย 14 วัน ก่อนวันประชุม

หน้าที่และความรับผิดชอบของฝ่ายจัดการ 5.

ฝ่ายจัดการมีหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยปฏิบัติหน้าที่ ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ตามวิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยม ที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด และ รายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ

นโยบายเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ 6.

บริษัทฯ กำหนดให้มี Compliance Manual ซึ่งระบุถึงจรรยาบรรณของบริษัทฯ จรรยา บรรณผู้บริหาร และจรรยาบรรณพนักงาน โดยยึดถือเป็นระเบียบหลักที่พนักงานทุกคนจะ ์ ต้องลงนามรับทราบและปฏิบัติตาม เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

เช่น กำหนดมาตรการในการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการปริษัทฯ พิจารณา และเปิดเผยรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รายการที่เกี่ยวโยงกัน หรือรายการระหว่างกันอย่างเหมาะสม อีกทั้ง ดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน โดยกำหนด ระเบียบการดูแลการใช้ข้อมูลภายในของฝ่ายงานต่างๆ การซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการ และพนักงานให้มีความโปร่งใส

นโยบายเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง 7.

> บริษัทฯ จัดให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพเพียงพอกับระดับความเสี่ยง ที่ยอมรับได้ โดยกำหนดมาตรการ วิธีการควบคุมภายในให้เหมาะสม และสมดุลระหว่าง ความคล่องตัวในการปฏิบัติงานกับระดับความเพียงพอของการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งจัดให้มีนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหาร พนักงาน ทุกคน มีหน้าที่รับผิดชอบดำเนินการประเมิน ติดตาม สนับสนุนให้มีโครงสร้างและ ระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และร่วมมือกันปฏิบัติตามนโยบาย แนวทางและ วิธีบริหารความเสี่ยงอย่างเคร่งครัด

นโยบายเกี่ยวกับรายการทางการบัญชีและการเงิน 9.

> บริษัทฯ จัดให้มีการบันทึกรายการทางธุรกิจ และการจัดทำรายงานทางการบัญชีและ การเงินที่ถูกต้อง ทันเวลา เชื่อถือได้ มีเอกสาร หลักฐานที่ครบถ้วน เหมาะสม และทันเวลา โดยเลือกใช้นโยบายทางการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ และเป็นไปตาม หลักการบัญชีรับรองทั่วไป รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอ

นโยบายเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ 10.

> คณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายจัดการ มีหน้าที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ ของตนให้เป็นไปตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการ กลต. และ ห้ามบุคคลที่ได้รับทราบหรืออาจรับทราบข้อมูลภายในจากหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายทำการ ซื้อขายหุ้นที่มีข้อมูลภายในข้อมูลที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน รวมทั้งห้าม กรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานที่มีส่วนเกี่ยวข้อง หรือได้ทราบข้อมูลภายในที่สำคัญจะต้องงด การซื้อหรือขายหุ้นบริษัทฯ ในบางช่วงเวลา ซึ่งได้กำหนดบทลงโทษให้ผู้ฝ่าฝืนจะถูกลงโทษ ทางวินัย และ/หรือ กฎหมายแล้วแต่กรณี

นโยบายเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ มีนโยบายจะเป็นองค์กรที่มีความรับผิดชอบและมีส่วนช่วยเหลือสังคม โดยมี การจัดสรรงบประมาณเพื่อสนับสนุนกิจกรรมทางสังคม ในด้านการศึกษา หรือสาธารณะ ประโยชน์ หรือเมื่อเกิดภัยพิบัติในระดับชาติ ตามสภาพเหตุการณ์และความเหมาะสมในแต่ละปี

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน 2.5

> บริษัทฯ มีนโยบายและมาตรการต่างๆ กำหนดใน Compliance Manual ระเบียบปฏิบัติงานและ หนังสือเวียนอื่นๆ ของบริษัทฯ เพื่อป้องกัน บริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงาน ที่สามารถล่วงรู้ข้อมูลภายใน จากหน้าที่ความรับผิดชอบใช้ข้อมูลดังกล่าว เพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น

นโยบายและมาตรการต่างๆ ที่บริษัทฯ กำหนดสำหรับป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน มีดังนี้

- การแบ่งโครงสร้างองค์กร แยกเป็นฝ่ายงานต่างๆ ตามอำนาจหน้าที่ รวมถึงมีการแบ่งแยกพื้นที่การ ปฏิบัติงานชัดเจนเป็นสัดส่วน ควบคุมการเข้าออกพื้นที่ในฝ่ายงานที่สำคัญ เพื่อป้องกันและควบคุม การเข้าถึงข้อมูล เช่น ฝ่ายวาณิชธนกิจ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ ฝ่ายค้าตราสาร หนี้ ฝ่ายบัญชีและการเงิน สำนักงานบริหารความเสี่ยง ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ และฝ่าย เทคโนโลยีสารสนเทศ เป็นต้น
- หลักเกณฑ์การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กำหนดให้ต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและ มาตรฐานการปฏิบัติงานที่ดี รวมถึงนโยบายและระเบียบปฏิบัติต่างๆ ของบริษัทฯ เพื่อป้องกันไม่ให้ เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และสามารถกำกับดูแลได้ เช่น
 - ระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน ที่กำหนดให้พนักงานทุกคน เปิดบัญชีซื้อขาย หลักทรัพย์กับบริษัทฯ เท่านั้น และเปิดเผยข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคคลที่เกี่ยวข้อง กับพนักงานทั้งที่มีบัญชีอยู่กับบริษัทฯ หรือกับบริษัทหลักทรัพย์อื่น เพื่อให้เกิดความโปร่งใส และสามารถกำกับดูแลได้
 - ระเบียบเรื่องระยะเวลาห้ามซื้อขายหลักทรัพย์บริษัทฯ ที่กำหนดให้คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายในตามตำแหน่งหน้าที่ อันอาจมีสาระสำคัญต่อราคาหลัก ทรัพย์ของบริษัทฯ โดยที่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน ห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ ของบริษัทฯ ภายในระยะเวลาตั้งแต่วันสิ้นงวดบัญชี จนถึงวันทำการถัดไป หลังจากวันที่มี การเปิดเผยงบการเงินต่อสาธารณชน รวมถึงให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีการรายงานการ เปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกครั้ง เพื่อความโปร่งใสและเป็นธรรมต่อลูกค้าและบุคคลทั่วไป
 - บริษัทฯ มีนโยบายให้กรรมการบริษัทฯ ที่ไม่ใช่กรรมการบริหาร เปิดเผยบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ และรับรองว่าไม่มีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นรายไตรมาส
 - การกำกับดูแลเรื่องการเปิดเผยการมีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ผู้บริหาร และเจ้าหน้าที่การตลาด 2.4 โดยกำหนดให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่มีส่วนได้เสีย ต้องเปิดเผยข้อมูลของตน ก่อนชักชวน ลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์นั้น รวมถึงมีข้อความแสดงถึงการมีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ไว้ ในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายตามประกาศของ กลต. ให้ครบถ้วนถูกต้อง
 - การกำกับดูแลมิให้บริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จองซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้ จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับลูกค้าและบุคคลทั่วไป
- มีการกำหนดระเบียบเรื่อง Watch List, Restricted List และ Research List เพื่อป้องกันคณะ 3. กรรมการลงทุนของบริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงานที่อาจทราบข้อมูลภายในจากหน้าที่ความรับผิด ชอบตามสายงาน ซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอยู่ในรายงานข้างดัน ไม่ว่าเพื่อตนเอง หรือเพื่อบริษัทฯ ภายใน ระยะเวลาที่กำหนด ก่อนที่ข้อมูลนั้นจะเผยแพร่สู่สาธารณชน เพื่อความเป็นธรรมกับลูกค้าและบุคคล ทั่วไป

การควบคุมภายใน 2.6

สำหรับปี 2551 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้มีการประชุมรวม 5 ครั้ง โดย เป็นการประชุมร่วมกับ หัวหน้าฝ่ายบัญชี หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน หัวหน้าฝ่ายสำนักงาน บริหารความเสี่ยง และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับงบการเงิน รายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2551 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การหารือรับฟังคำชี้แจงและเสนอแนะ เกี่ยวกับปัญหาการป้องกันการปฏิบัติที่อาจเป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมาย หรือข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทฯ และความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ สอบทานนโยบายการบริหารความเสี่ยง ตลอดจนความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้พิจารณาจากข้อมูลที่ได้รับมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ อีกทั้งคณะกรรมการไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าบริษัทฯ ไม่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญ

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเพียงพอ เหมาะสม และสามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน ถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว

3. นโบบาบการจ่าบเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลเมื่อบริษัทฯ มีผลกำไรและมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ และจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย จะขึ้นอยู่กับการกำหนดของคณะกรรมการบริษัทฯ

••••• รายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันของบริษัทส่วนใหญ่ จะเป็นรายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการที่เป็นไปตามลักษณะของธุรกิจ โดยการคิดราคาและอัตราค่าธรรมเนียมเป็นอัตราทั่วไป เช่น เดียวกับลูกค้าอื่นดังที่ได้เปิดเผยในตารางรายการระหว่างกัน การอนุมัติรายการจะเป็นตามกฎเกณฑ์และนโยบายที่กำหนดโดย ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการเพิ่มหรือเปลี่ยนแปลงสัญญาสำหรับรายการระหว่างกันที่มีอยู่เดิม

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
7110 10000111702		ปี 254 9				
1) Quam Securities Co., Ltd.	- ค่านายหน้าจ่าย	0.70	-	-	- คิดอัตราค่าธรรมเนียมร้อยละ 0.75 - 2.00	- ตามสัญญาที่ตกลงกัน
(เดิมชื่อ APC Securities Co., Ltd.)					ของมูลค่าหุ้นที่จำหน่าย	
บริษัทในกลุ่ม Quam	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	-	-	8.56	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	
(เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็น					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	
บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่					กรณีชื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	
นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้ และ					ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า	-	-	0.02		
	ซื้อขายหลักทรัพย์					
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	-	8.76		
	- ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์	-	-	4.44		
2) Mac Capital Advisors Limited	- ค่านายหน้าจ่าย	-	-	-	- คิดอัตราค่าธรรมเนียมเป็นอัตราร้อยละของ	- เริ่มทำสัญญาเมื่อ 30 มกราคม
มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ					รายได้ค่าธรรมเนียมที่บริษัทฯ ได้รับจาก	2550 สัญญามีอายุ 2 ปีนับจาก
นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น					ลูกค้า ทั้งนี้อัตราร้อยละของค่าธรรมเนียม	วันเซ็นสัญญา เพื่อให้ บริษัท
					จ่ายยังไม่ได้ระบุในสัญญา ซึ่งเป็นไปตาม	Mac Capital Advisors Limited
					อัตราที่ตกลงกันในแต่ละครั้ง (ในระหว่างปี	หาลูกค้าเพื่อรับบริการที่ปรึกษา
					2551 ยังไม่มีรายการเกิดขึ้น)	้ ด้านการเงินกับบริษัทฯ สัญญา
						หมดอายุ 30 มกราคม 2552
						บ ริษั ทไม่ได้ต่ออายุสัญญา

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ลัานบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2549	킨 2550	ปี 2551	-	
3) Mac Capital Limited มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	- ค่านายหน้าจ่าย	-	-	-	 คิดอัตราค่าธรรมเนียมเป็นอัตราร้อยละของ รายได้ค่าธรรมเนียมที่บริษัทฯ ได้รับจาก ลูกค้า ทั้งนี้อัตราร้อยละของค่าธรรมเนียม จ่ายยังไม่ได้ระบุในสัญญา ซึ่งเป็นตามอัตรา ที่ตกลงกันในแต่ละครั้ง (ในระหว่างปี 2551 ยังไม่มีรายการเกิดขึ้น) 	 เริ่มทำสัญญาเมื่อ 26 สิงหาคม 2551 สัญญาสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 เพื่อให้ บริษัท Mac Capital Limited หาลูกค้า เพื่อรับบริการที่ปรึกษาด้าน การเงินกับบริษัทฯ
 4) Quam Securities Nominees (Singapore) Pte. บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็น 	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	2,844.65	2,461.30	1,292.17	 คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีชื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป 	
บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้ และ	 รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ 	6.51	5.61	2.38	,	
นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	-	0.005		
	 เจ้าหนี้ค่าขายหลักทรัพย์ ลูกหนี้ค่าขายหลักทรัพย์ 	1.70	2.84	- 1.66		
5) Quam Asset Management Limited บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็น บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้ และ	 มูลค่าการซื้อขายหุ้น รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า 	-	-	43.33	 คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีชื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป 	
นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	ซื้อขายหลักทรัพย์					
6) Mac Sharaf Securities (U.A.E.) LLC มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	- ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	0.21	- คิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง	

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ลักษณะรายการ		มูลค่า		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
/ความสัมพันธ์		ปี 2549	(ล้านบาท) ปี 2550	ปี 2551	_	
7) บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)	- รายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	1 2549	1 2550	0.50	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	
มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	\$18.5M \ 1.11 \ 1.12 \ 1.12 \ 1.1 \ 1.11 \ 1.12 \ 1.1			0.00	,	
8) บริษัทสินมั่นคง ประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีกรรมการร่วมกัน	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	75.20	68.55	-	 คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 	- นายเรื่องวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ ลาออกจากการเป็นกรรมการ
ได้แก่ นายเรื่องวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์ ซึ่งเป็นกรรมการผู้อำนวยการ	 รายได้ค่าธรรมเนียมในการ เป็นนายหน้าชื้อขายหลักทรัพย์ 	0.19	0.06	-	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	และกรรมการผู้อำนวยการ ของบริษัทฯ เมื่อวันที่
และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ของบริษัทฯ และเป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจ) ของสินมั่นคง	- เจ้าหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	1.30	-		·	28 พฤษภาคม 2550
9) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซึมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	910.54	362.77	-	 คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีชื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต 	 ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลง ทุนในบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าชื้อขาย หลักทรัพย์	2.28	0.91	-	ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้น จำกัด ทำให้พันจากการเป็นบริษัทย่อย
	- ลูกหนี้อื่น	0.79	0.49	-	- เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง	ของบริษัทฯ
	 รายจ่ายค่าบริการจัดการกองทุน ส่วนบุคคลของบริษัทฯ 	3.49	0.48	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญา ร้อยละ 1 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	
10) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	-	2.60	2.08	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	
(บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน)	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์	-	0.0065	0.005	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- เจ้าหนี้ค่าบริการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	-	-	0.06		
	- ค่าบริหารกองทุนส่วนบุคคล	-	-	0.56	- ตามสัญญูที่ตกลงกันในอัตราร้อยละ 0.4 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน	
	- รายได้อื่น	1.65	0.30	0.30	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา ราคา 25,000 บาท ต่อเดือน	
	- ลูกหนี้อื่น	-	0.05	0.05	- เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนขายหน่วยลงทุน	-		0.04	- คิดอัตราร้อยละ 0.15 ของมูลค่าสินทรัพย์ สุทธิของหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้	

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายกา ร		มูลค่า (ล้านบาท)		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2549	킨 2550	ปี 2551		
11) บริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด	- ลูกหนี้อื่น	1.85	1.00	1.00	- เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง	
(บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน)	- รายได้อื่น	1.71	-	-	- ตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง	
12) บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด	- ลูกหนี้อื่น	-	-	0.15	- เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง	
มีกรรมการร่วมกันบริษัทช						
คือ นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์						
และนางบรรจิตร จิตตะนุศาสตร์						
13) บริษัท บรุ๊คเกอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	- ค่านายหน้าจ่าย	2.30	0.57	0.73	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาใน	
มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ					อัตราร้อยละ 15	
นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	- รายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	0.05	-	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	
และนายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- ค่าใช้จ่ายอื่น	0.05	-	-	- ตามอัตราที่ตกลงกัน	
ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ	- เจ้าหนี้อื่น	-	0.30	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาใน	
					อัตราร้อยละ 30	
14) บริษัท เบอร์ด้า (ประเทศไทย) จำกัด	- รายได้ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน	0.23	0.23	0.21	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	- นายโรเบิร์ต วิเลียม แม็คมิลเล็น
มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ					(0.23 ล้านบาทต่อปี)	ลาออกจาการเป็นกรรมการของ
นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	- รายได้ค่าที่ปรึกษาค้างรับ	0.12	0.11	0.09	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	บริษัท เบอร์ด้า (ประเทศไทย)
แม็คมิลเล็น						จำกัด เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม
						2551
15) บริษัท ในท์ เอเชี่ยน อินเวสเม้นท์ จำกัด	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	2.21	100.94	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลงทุน
มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	ในบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ ในท์
(บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า	0.006	0.25	-	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	ฟันด์ แมเนจเม้น จำกัด ทำให้พัน
ซึมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด	ซื้อขายหลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	จากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
คือ นายเจอเรมี เลคเมียร์ คิง					·	

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ		มูลค่า		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
/ความสมพนธ		ปี 2549	(ล้านบาท) ปี 2550	ปี 2551		
16) บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท เมเนจเมนจ์ จำกัด มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเมันท์ จำกัด) คือ นายเจอเรมี เลคเมียร์ คิง	- ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ส่วนบุคคลและค่าที่ปรึกษา	15.21	4.99	-	- คิดอัตราร้อยละ 1 สำหรับค่าธรรมเนียม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งเป็นอัตรา ปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป ส่วนค่าที่ปรึกษา เป็นไปตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา สำหรับลูกค้าแต่ละราย	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลงทุน ในบริษัทหลักทรัพย์ซึมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้น จำกัด ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัทย่อย ของบริษัทฯ
	 รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ส่วนบุคคลและค่าที่ปรึกษา ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ค่าใช้จ่ายอื่น 	6.58	4.34 0.52 0.67	-	- ติดตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง - ติดตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง	
17) บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท ประเทศไทย จำกัด มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเมันท์ จำกัด) คือ นายเจอเรมี เลคเมียร์ คิง	- ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.0001	0.00028	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลง ทุนในบริษัทหลักทรัพย์ซึมิโก้ ในท์ พันด์ แมเนจเม้น จำกัด ทำให้พันจากการเป็นบริษัท ย่อยของบริษัทฯ
18) บริษัท ในท์ พีเอฟ เมเนจเมันท์ จำกัด มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ในท์ พันด์ แมเนจเมันท์ จำกัด) คือ นายเจอเรมี เลคเมียร์ คิง	- ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ส่วนบุคคลและค่าที่ปรึกษา	4.55	15.15	-	 คิดอัตราร้อยละ 1 สำหรับค่าธรรมเนียม การจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งเป็นอัตรา ปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไปส่วนค่าที่ปรึกษา เป็นไปตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา สำหรับลูกค้าแต่ละราย 	 ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลงทุน ในบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเมัน จำกัด ทำให้พันจากการเป็นบริษัทย่อย ของบริษัทฯ
	- รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ส่วนบุคคลและค่าที่ปรึกษา	1.55	14.17	-		
19) บริษัท ในท์ แปซิฟิค ฟันด์ จำกัด มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	20.17	120.00	-	 คิดค่านายหน้าในอัตราร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15 - 0.20 กรณีชื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต 	 ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงินลงทุน ในบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ ไนท์ ฟันด์ แมเนจเม้น จำกัด
ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเมันท์ จำกัด) คือ นายเจอเรมี เลคเมียร์ คิง	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าชื้อขาย หลักทรัพย์	0.05	0.30	-	ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัทย่อย ของบริษัทฯ

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2549	킨 2550	ปี 2551		
20) บริษัท เปอราเซีย อินเวสเมันท์	- ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.000006	0.00008	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงิน
ลิมิเต็ด จำกัด	- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.004	0.00051	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	ลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้
มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย						ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้น จำกัด
(บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน						ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัท
ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเมันท์ จำกัด)						ย่อยของบริษัทฯ
คือ นายเจอเรมี เลคเมียร์ คิง						
21) บริษัท เจริญโภคภัณฑ์ กรุ๊ป จำกัด	- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.26	-	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	ดร.สรจักร เกษมสุวรรณได้ลาออก
มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ						จากการเป็นกรรมการของบริษัท
คือ ดร. สรจักร เกษมสุวรรณ						เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2550
22) นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	-	0.44	0.16	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	
กรรมการบริษัทฯ					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	-	0.0011	0.0004	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	-	0.02	·	
23) นายเบอร์นาร์ด พลูลิโอ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	-	-	6.17	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	
กรรมการบริษัทฯ					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	-	-	0.02	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	-	0.03	·	
24) นางสาวกอบสุข เอี่ยมสุรีย์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	0.86	-	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	นางสาวกอบสุข เอี่ยมสุรีย์
กรรมการบริษัทช					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการ
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	0.002	-	-	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	ของบริษัทฯ เมื่อวันที่
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	23 เมษายน 2550

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ		มูลค่า (ล้านบาท)		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2549	텝 2550	ปี 2551		
25) นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	5.94	2.46	2.45	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ
รองกรรมการผู้จัดการ					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการ
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	0.01	0.006	0.006	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	ของบริษัทฯ เมื่อวันที่
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	18 เมษายน 2550
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	-	0.13		
26) นายวิลเลียม แฮง แมน เชาว์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	206.14	60.80	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	นายวิลเลียม แฮง แมน เชาว์
กรรมการบริษัทฯ					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการ
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	0.52	0.15	-	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	ของบริษัทฯ เมื่อวันที่
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	18 เมษายน 2550
27) นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	0.51	0.44	0.002	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	
รองกรรมการผู้จัดการ					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	0.001	0.001	0.000005	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
28) นางสาวภัทรินทร์ ธนานาถ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	41.46	2.83	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	นางสาวภัทรินทร์ ธนานาถ
รองกรรมการผู้จัดการ					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	ได้ลาออกจากบริษัทฯ เมื่อวันที่
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	0.10	0.007	-	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	31 พฤษภาคม 2550
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้จากการขายพันธบัตร	0.09	-	-	- ตามราคาตลาด	
29) นางบรรจิตร จิตตะนุศาสตร์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	13.99	36.36	11.68	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	0.03	0.09	0.03	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์	-	0.02	-		
30) นายณัฐวัฒน์ บุญทรง	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	3.68	0.16	11.08	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	เดิมชื่อ ภาณุเดช บุญทรง
้. น้องชายนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	•
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	0.009	0.0004	0.03	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	-	0.37		
	- ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์	0.06	-	_		

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ลักษณะรายการ	มูลค่า			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
/ความสัมพันธ์			(ล้านบาท)			
		킨 2549	킨 2550	ปี 2551		
31) นายเดชา วัฒนพงศ์ชาติ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	5.08	13.46	9.53	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	
คู่สมรสนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	0.01	0.02	0.01	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	-	1.08		
32) นายธรรมกฤต วัฒนพงศ์ชาติ	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	0.24		
บุตรนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ						
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายสัญญา	-	-	0.02	- คิดค่านายหน้าสัญญาละ 450 บาท ซึ่งเป็น	
	ชื้อขายล่วงหน้า				อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
33) นางจารุภา อรัญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	4.35	18.30	8.53	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	
คู่สมรสนายเชาว์ อรัญวัฒน์					0.25 รับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	0.01	0.05	0.02	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	-	1.02		
	- ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์	-	0.69	-		
34) นางสาวสมรทิพย์ อรัญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	1.86	3.12	5.71	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	
น้องสาวนายเชาว์ อรัญวัฒน์					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	0.005	0.008	0.01	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	-	0.72		
	- ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์	0.02	-	-		
	- - เจ้าหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	-	0.09	0.006		

รายบานประจำปี $255\mathrm{I}$

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ลักษณะรายการ	มูลค่า			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
/ความสัมพันธ์			(ล้านบาท)			
		ปี 2549	켑 2550	켑 2551		
35) นายพริษฐ์ อรัญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	-	9.93	21.28	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	
บุตรนายเชาว์ อรัญวัฒน์					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	-	0.02	0.05	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- เจ้าหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	-	0.16	0.40		
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	-	0.32		
36) นางสาวเยาวลักษณ์ อรัญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	-	-	11.29	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ	
พี่สาวนายเชาว์ อรัญวัฒน์					0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขาย	-	-	0.03	กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต	
	หลักทรัพย์				ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์	-		0.10	·	
	้ - เจ้าหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	-	-	0.27		
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	-	0.25		

รายบานประจำปี $255\mathrm{I}$

รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2549	켑 2550	ปี 2551		
รายงานระหว่างบริษัทย่อยกับผู้เกี่ยวข้อง						
1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	10.20	10.20	-	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 51	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงิน
ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด	- มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล ณ วันสิ้นงวด	122.40	-	-	- ตามที่ตกลงกันในสัญญา	ลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้
						ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้น จำกัด
	- ถอนเงินจากกองทุนส่วนบุคคล	50.00	122.40	-	- ตามมูลค่าเงินที่ถอน	ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัทย่อย
						ของบริษัทฯ
2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	25.00	100.00	52.43	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 100	
ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ	- ชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่ม	-	75.00	-	- ตามมูลค่าที่ลงทุน 10 ล้านหุ้น หุ้นละ	
ในปัจจุบัน)					7.50 บาท	
	- ขายสินทรัพย์ถาวร	-	1.17	-	- ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันจำหน่าย	
	- ขายพันธบัตรรัฐบาล	-	10.70	-	- ตามราคาตลาด	
	- ลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย	-	50.00	40.00	- จำนวน 2 ล้านหน่วย หน่วยละ 10 บาท	
					และ จำนวน 1,952,514.8391 หน่วย	
					หน่วยละ 10.2432 บาท	
	- ซื้อพันธบัตรรัฐบาล	-	20.38	22.38	- ตามราคาตลาด	
	- มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนรวม ณ วันสิ้นงวด	-	50.59	35.14	- ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	
	- ไถ่ถอนเงินลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย	-	-	50.64	- ราคาตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ จำนวน	
					5 ล้านหน่วย หน่วยละ 10.1279 บาท	
	- ลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย	-	-	140.00	- ตามมูลค่าเงินลงทุน 140 ล้านบาท	
	- มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลณ วันสิ้นงวด	-	-	156.95	- ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	
	- ซื้อสินทรัพย์ถาวร	-	-	0.05	- ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันจำหน่าย	

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ		มูลค่า (ล้านบาท)		ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2549	ปี 2550	ปี 2551		
3) บริษัท ซึมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	51.00	-	-	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 51	บริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด
(บริษัทย่อยของบริษัทฯในปัจจุบัน)	- ขายพันธบัตรรัฐบาล	-	708.66	-	- ตามราคาตลาด	จดทะเบียนเลิกบริษัท เมื่อวันที่
	- ถอนเงินลงทุนในหุ้นสามัญ	-	51.00	-	- ตามสัดส่วนที่ลงทุนร้อยละ 51 ของทุน	13 ธันวาคม 2550 และได้คืนทุน
					ที่ออกและชำระแล้ว	ให้ผู้ถือหุ้นแล้วบางส่วน
4) บริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)	- จำหน่ายหุ้นสามัญบริษัท ไรมอน แลนด์	360.49	-	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญา 1.1771 บาท	- นายเรื่องวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์
มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ	จำกัด (มหาชน)				ต่อหุ้นเป็นการขาย big lot ผ่าน	และนายเจอเรมี เลคห์เมียร์ คิง
นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น,					ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ลาออกจากการเป็นกรรมการของ
นายเรื่องวิทย์ ดุษฎีสุรพจน์,	- ไถ่ถอนตั๋วแลกเงิน	200.00	-	-	- อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.00-7.50 ต่อปี	บริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด
นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม และมี						(มหาชน) เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม
กรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย	- รายได้เงินปันผล	11.12	-	-	- อัตรา 0.0363 บาทต่อหุ้นในปี 2549 และ	2549
(บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้					อัตรา 0.047 บาทต่อหุ้นในปี 2548	- นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น
ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด) คือ	- รายได้ดอกเบี้ยรับจากตั๋วแลกเงิน	2.24	-	-	- อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.00-7.50 ต่อปี	ลาออกจากการเป็นกรรมการของ
นายเจอเรมี เลคเมียร์ คิง						บริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด
						(มหาชน) เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม
						2549
						- นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม ลาออก
						จากการเป็นกรรมการของบริษัท
						ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)
						เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2549
5) บริษัท บรุ๊คเกอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	- จำหน่ายหุ้นสามัญ บริษัท บรุ๊คเกอร์ กรุ๊ป	19.91	-	-	- ตามราคาตลาด 0.70 บาทต่อหุ้น	
มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ	จำกัด (มหาชน)					
นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น						
และนายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา						
ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ						

รายบานประจำปี $255\mathrm{I}$

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2549	ปี 2550	ปี 2551		
6) บริษัท เบอร์ด้า (ประเทศไทย) จำกัด	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นบุริมสิทธิ ณ วันสิ้นงวด	2.55	2.55	-	- บริษัทลงทุนในอัตราร้อยละ 51 แต่มีสิทธิ	- นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็ลมิลเล็น
มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ					เพียงร้อยละ 17	ลาออกจากการเป็นกรรมการ
คือ นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเล็น						ของบริษัท เบอร์ด้า
						(ประเทศไทย) จำกัด
						เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2551
7) มูลนิธิ ศรีวิสารวาจา	- ขายพันธบัตรรัฐบาล	-	-	7.31	- ตามราคาตลาด	
มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ						
คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา						
8) บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	-	-	437.51	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 48.81	- นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์
มีกรรมการร่วมกันบริษัทฯ						เข้าดำรงตำแหน่งรองกรรมการ
คือ นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์						ผู้จัดการ และนางบรรจิตร
และนางบรรจิตร จิตตะนุศาสตร์						จิตตะนุศาสตร์ เข้าดำรงตำแหน่ง
						ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
						เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2551

3. การให้กู้ยืม

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
/H 1. INUMMID		ปี 2549	(ล้านบาท) ปี 2550	ปี 2551		
รายงานระหว่างบริษัทย่อยกับผู้เกี่ยวข้อง		บ 2549	1 2550	บ 2551		
	લુંગ ને કહે વર્ષ જ જ હ					
1) Quam Securities Nominees	 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ๑อกเบี้ย์ค้างรับ 	86.58	-	-		
(Singapore) Pte.		0.63	-	-	e de la	
บริษัทในกลุ่ม Quam	- ดอกเบี้ยรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	3.35	2.12	-	- อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.75-8.50 ต่อปี	
(เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็น	- ดอกเบี้ยจ่ายเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	-	0.000035	-	- อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.75 ต่อปี	
บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่						
นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้ และ						
นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม						
2) บริษัทในท์ ไทย สเตรทติจิค	- เงินกู้ยืม อายุ 5 ปี	5.00	5.00	-		- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงิน
อินเวสเมันท์ จำกัด	- ดอกเบี้ยค้างจ่ายเงินกู้ยืม	0.28	0.29	-		ลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ซึมิโก้
มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย	- ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืม	0.28	0.29	-	- ตามที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ	ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้น จำกัด
(บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน					5 ต่อปี (บริษัท ในท์ ไทย สเตรทติจิค	ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัทย่อย
ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเมันท์ จำกัด)					อินเวสเมันท์ จำกัด ให้กู้ ยืมเงินแก่	ของบริษัทฯ
คือ นายเจอเรมี เลคเมียร์ คิง					บริษัทย่อยของบริษัทฯ คือ บริษัทหลักทรัพย์	
					จัดการกองทุน ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์	
					แมเนจเมันท์ จำกัด ที่ให้สิทธิแก่ผู้ให้กู้ที่	
					จะแปลงหนี้เป็นทุนในจำนวนไม่เกิน	
					250,000 หุ้น)	
3) Quam Asset Management Limited	- ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืม	0.01	-	-	- ตามที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ	- ในปี 2551 บริษัทฯ ขายเงิน
้ บริษัทในกลุ่ม Quam	ય				5 ต่อปี (บริษัท Quam Asset	ลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้
์ (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็น					Management Limited ให้กู้ยืมแก่	ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้น จำกัด
้ บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่					บริษัทย่อยของบริษัทฯ คือ	ทำให้พ้นจากการเป็นบริษัท
นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้ และ					บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	ย่อยของบริษัทฯ
นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม					ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเมันท์ จำกัด	
					ทำให้สิทธิแก่ผู้ให้กู้ที่จะแปลงหนี้เป็นทุน	
					ในจำนวนไม่เกิน 250,000 หุ้น)	
					เหราเนยแมน 200,000 กุน)	

4. สัญญาการจัดการ หรือสัญญาการให้ความช่วยเหลือ

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2549	ปี 2550	ปี 2551		
Quam Capital (Holdings) Ltd. บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็น บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลีโอ้ และ นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	- สัญญาให้บริการด้านที่ปรึกษา - ค่าที่ปรึกษารายปี	9.35	-	-	 เป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่เป็นไปตามสัญญา บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนเดือนละ 1 ล้านบาท และตั้งแต่พฤศจิกายน 2548 ค่าตอบแทน ลดลงเหลือเดือนละ 0.85 ล้านบาทบวกภาษี ที่เกี่ยวข้องและค่าใช้จ่ายอื่นๆ 	 บริษัทฯ จำเป็นต้องพึ่งพา กลุ่ม Quam เพื่อสนับสนุน การพัฒนาธุรกิจกับลูกค้า ต่างประเทศ สัญญาดังกล่าว เป็นสัญญาเพื่อสนับสนุน การดำเนินธุรกิจปกติ บริษัทฯ ได้ยกเลิกสัญญาแล้ว เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2549

ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันของกรรมการตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551

รายการระหว่างกัน	ความเห็นของกรรมการตรวจสอบ
1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ	มีความสมเหตุสมผล และเป็นไปตามแนวทางการค้าปกติ
	ของธุรกิจ โดยมีราคาเป็นไปตามราคาตลาด
2. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน	มีความสมเหตุสมผล และเป็นไปตามแนวทางการค้าปกติ
	ของธุรกิจและราคาไม่ทำให้บริษัทฯ เสียประโยชน์ อีกทั้ง
	เป็นการขยายธุรกิจเพื่อเข้าไปดำเนินงานเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่
3. การให้กู้ยืม	เป็นการปล่อยกู้ตามธุรกิจปกติของบริษัทฯ และมีการฟ้อง
	ร้องบังคับชำระหนี้ตามขั้นตอนปกติ โดยลูกหนี้ไม่มีส่วน
	เกี่ยวข้องต่อการบริหารงานของบริษัทฯ แต่อย่างใด
4. สัญญาการจัดการ หรือสัญญาการให้ความช่วยเหลือ	มีความสมเหตุสมผลในเชิงธุรกิจทั่วไปที่ต้องการพัฒนาและ
	ขยายฐานลูกค้าต่างประเทศ ซึ่งต้องอาศัยการสนับสนุนจาก
	บริษัทต่างประเทศที่มีความชำนาญ

มาตรการในการทำรายการระหว่างกันและแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกันด้วยความโปร่งใส โดยคำนึงถึงความเป็นธรรมและเป็นประโยชน์ สูงสุดต่อบริษัทฯ เสมือนทำรายการกับบุคลภายนอก โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต.

เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แนวโน้มการทำรายการระหว่างกันจะเป็นรายการทางการค้าที่เป็นธุรกิจ ปกติ หรือเกี่ยวกับการบริการเพื่อประโยชน์ทางธุรกิจปกติ โดยกลุ่มผู้เกี่ยวโยงในการทำรายการระหว่างกันจะเป็นดัง รายชื่อที่เปิดเผยข้างต้น

••••••• คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมของผลการดำเนินงานในปี 2551 สิ้นสุดวันที่ 31 ฮันวาคม 2551

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลกำไรจากการดำเนินงาน 69 ล้านบาท แต่เมื่อหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ (บัญชีมาร์จิ้น) ที่ตั้งเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่สี่ปี 2551 ทั้งสิ้นจำนวน 242 ล้านบาท จึงส่งผลให้บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2551 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 จำนวน 173 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนซึ่งมีกำไรสุทธิ 49 ล้านบาท ในปี 2551 บริษัทฯ มีส่วนแบ่ง การตลาดสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ร้อยละ 4.6 โดยมีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์สูงสุด เป็นอันดับที่ 5 ในจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 38 แห่ง สำหรับตลาดอนุพันธ์ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาด ร้อยละ 5.08 โดยมีปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสูงสุดเป็นอันดับที่ 5 ในจำนวนบริษัทนายหน้า ทั้งหมด 36 แห่ง

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2551

ในปี 2551 ตลาดหลักทรัพย์ยังอยู่ในภาวะซบเซา ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันใน ตลาดหลักทรัพย์และตลาดเอ็มเอไอ ลดลงจาก 17.44 พันล้านบาทในปี 2550 เหลือ 16.12 พันล้านบาทในปี 2551 หรือลดลงร้อยละ 7.56 ปัจจัยหลักที่ส่งผลให้ราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงเนื่องมาจาก วิกฤตการเงินที่เกิดขึ้นในภูมิภาคต่างๆทั่วโลก นอกจากนี้ประเทศไทยยังประสบกับปัญหาความไม่สงบของการเมือง ภายในประเทศซึ่งส่งผลกระทบในทางลบกับตลาดหลักทรัพย์ในช่วงปลายปี 2551

ธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปี 2551 ปิดที่ระดับ 449.96 จุด ลดลงร้อยละ 47.56 เมื่อเปรียบเทียบ กับปี 2550 ซึ่งปิดที่ระดับ 858.10 จุด
- มูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ MAI ลดลงจาก 6,674 พันล้านบาทในปี 2550 เหลือเพียง 3,590 พันล้านบาทในปี 2551 (ลดลงร้อยละ 46.21)
- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ MAI ลดลงจาก 17.44 พันล้านบาทในปี 2550 เป็น 16.12 พันล้านบาทในปี 2551 (ลดลงร้อยละ 7.56)

การขยายฐานลูกค้าและบริการ

- ปริมาณบัญชีลูกค้ารวมทุกประเภทของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 32,097 บัญชี ในปี 2550 เป็น 36,692 บัญชี ในปี 2551 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 และเป็นบัญชีที่มีการเคลื่อนไหวในปี 2551 จำนวน 14,954 บัญชี
 - สำหรับลูกค้าที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเตอร์เน็ตมีจำนวนเพิ่มขึ้นจาก 13,131 บัญชีในปี 2550 เป็น 15,673 บัญชีในปี 2551 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19 และเป็นบัญชีที่มีการเคลื่อนไหวจำนวน 7,253 บัญชี
- ลูกค้าของบริษัทฯ ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ MAI ในปี 2551 มีจำนวน 4 บริษัท มูลค่ารวม 243 ล้านบาท จากจำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ MAI ทั้งสิ้นจำนวน 12 บริษัท มูลค่ารวม 73,690 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.33
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้ออกจำหน่ายกองทุนรวมจำนวน 2 กองในปี 2551 มูลค่ากองทุนรวมทั้งสิ้นที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งจำนวน 1,500 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 มีกองทุนรวมจำนวน 3 กองที่อยู่ภายใต้การจัดการ มีสินทรัพย์สุทธิรวม ทั้งสิ้น 66.93 ล้านบาท

กิจกรรมการลงทุนของบริษัท

- ในไตรมาสที่หนึ่ง ปี 2551 บริษัทฯ ได้ลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุนรวมซีมิโก้ จำกัด จำนวน 140 ล้านบาท และไถ่ถอนเงินจากกองทุนรวมที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมอื่น และจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซีมิโก้ จำกัด จำนวน 106 ล้านบาท และ 50 ล้านบาท ตามลำดับ
- ในครึ่งปีแรกของปี 2551 บริษัทฯ ได้ลงทุนในกองทุนรวมเปิดซีมิโก้เดลี่พลัส ซึ่งเป็นกองทุนประเภท กองทุนรวมตลาดเงิน จำนวน 20 ล้านบาท และลงทุนในกองทุนเปิดเอควิตี้โปรหุ้นระยะยาวอีกจำนวน 20 ล้านบาท ทั้ง 2 กองทุนรวมบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซีมิโก้ จำกัด
- ในเดือนกันยายน 2551 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์เคทีบี จำกัด จำนวน 437.51 ล้านบาท โดยบริษัทฯมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 48.81 เป็นผลให้บริษัท หลักทรัพย์เคที่บี จำกัด มีฐานะ เป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ตั้งแต่ วันที่ 15 กันยายน 2551 เป็นต้นมา
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่6/2551 มีมติให้บริษัทลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C. (TCSC) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนามในสัดส่วนร้อยละ 25 โดยมีสิทธิในการลงทุน

ภาพพจน์ของบริษัทฯ

- บริษัทฯ ได้คะแนน "ดีเยี่ยม" ในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุม AGM ประจำปี 2551 ซึ่งประเมิน
- บริษัทฯ ได้คะแนน "ดีมาก" จากผลการสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2551 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)

สถานภาพทางการเงินของบริษัทฯ

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยลดลงจาก 2,777 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 เป็น 2,526 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 เนื่องจากในปี 2551 บริษัทฯมีผลขาดทุนสุทธิ 173 ล้านบาท, จ่ายเงินปันผล 42 ล้านบาท, ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนของหลักทรัพย์ เผื่อขายลดลง 8 ล้านบาท, ซื้อคืนหุ้นของบริษัท 19 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยลดลง 8 ล้านบาทจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้น จำกัด
- ้อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2551 เท่ากับร้อยละ 358 (ตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ร้อยละ 7)
- บริษัทฯ ปราศจากหนี้สินอื่นๆ

ผลการดำเนินบานที่ผ่านมาขอบแต่ละลายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มอุรกิจ 2.

ปี 2551 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 872 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ปีที่แล้วร้อยละ 3 เกิดจากรายได้จากค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, กำไรจากการซื้อขาย หลักทรัพย์และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น

(ล้านบาท)

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รายได้อื่น

31 ธนวาเ	คม 2551	31 ธนวา	คม 2550
บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
559.65	64.19	623.11	73.33
68.57	7.86	25.37	2.99
13.61	1.56	49.16	5.78
40.57	4.65	(10.82)	-1.27
74.33	8.52	62.55	7.36
107.05	12.28	94.42	11.11
8.13	0.93	6.00	0.71
871.91	100.00	849.79	100.00
	บาท 559.65 68.57 13.61 40.57 74.33 107.05 8.13	บาท ร็อยละ 559.65 64.19 68.57 7.86 13.61 1.56 40.57 4.65 74.33 8.52 107.05 12.28 8.13 0.93	559.65 64.19 623.11 68.57 7.86 25.37 13.61 1.56 49.16 40.57 4.65 (10.82) 74.33 8.52 62.55 107.05 12.28 94.42 8.13 0.93 6.00

รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์ (1)

รวมรายได้

1.1) ค่านายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี 2551 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 560 ล้านบาท ลดลง 63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10 อย่างไรก็ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น จากปีก่อนร้อยละ 40 ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทฯมีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท (Portfolio) โดยมีส่วนแบ่งตลาดเพิ่มจากร้อยละ 0.01 เป็นร้อยละ 1.61

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2551 จำนวน 213,360 สัญญา เทียบกับปี 2550 บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพียง 72,537 สัญญา ปริมาณการซื้อขายส่วนใหญ่เกิดจากการซื้อขายของลูกค้าบุคคล ส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับ ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2551 จำนวน 68 ล้านบาท สำหรับปี 2550 บริษัทฯ ได้รับค่านายหน้า 25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 43 ล้านบาทหรือร้อยละ 170 ส่งให้ ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.99 เป็นร้อยละ 5.08

1.2) รายได้ค่าธรรมเนียมและการบริการ

บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการปี 2551 จำนวน 13 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 49 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 72 สาเหตุหลักเกิดจากรายได้จากที่ปรึกษาทางการเงิน ลดลง 15 ล้านบาท เนื่องจากบรรยากาศการลงทุนที่ซบเซาทำให้ลูกค้าบางส่วนเลื่อนการใช้บริการออกไป รายได้จากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวมลดลง 23 ล้านบาท จำนวนที่ลดลงเป็น รายได้จากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้น จำกัด (บริษัทย่อย) ที่บริษัทฯ ขายเงินลงทุนออกไปในไตรมาสที่ 2 อย่างไรก็ตามบริษัทฯมีรายได้ค่าธรรมเนียมการรับประกันการ จำหน่ายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการหลักในปี 2551 ประกอบด้วย

- ค่าธรรมเนียมการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ 7 ล้านบาท
 ค่าธรรมเนียมการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน 5 ล้านบาท
- ค่าธรรมเนียมอื่นๆ 1 ล้านบาท

ในปี 2551 บริษัทฯ มีลูกค้าด้านวาณิชธนกิจจำนวน 16 บริษัท ประกอบด้วยการเป็นที่ปรึกษาทาง การเงินทั่วไปจำนวน 14 บริษัทและ ด้านการควบรวมกิจการและหาผู้ร่วมลงทุนจำนวน 2 บริษัท

1.3) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2551 บริษัทฯ มีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 40 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากกำไร จากการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างๆ ดังต่อไปนี้

- กำไรจากเงินลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ 30 ล้านบาท
- กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 9 ล้านบาท
- กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย (SKFM) 1 ล้านบาท

1.4) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม

รายได้จากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในปี 2551 มีจำนวน 107 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 13 เนื่องจากจำนวนเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เฉลี่ยเพิ่มขึ้นจาก ปีก่อน ร้อยละ 5 และอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.71 เป็นร้อยละ 7.08 ทั้งนี้ในปี 2551 บริษัทฯ ได้รับรายได้ค่านายหน้าจากลูกค้าประเภท Credit Balance เป็นจำนวน 86 ล้านบาท

(2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

ปี 2551 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 1,091 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 328 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 43

(ล้านบาท)

ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)
ส่วนแบ่งผลขาดทุนในบริษัทร่วม
ค่าใช้จ่ายในการปรับโครงสร้างบริษัท
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน
รวมค่าใช้จ่าย

31 ธันวาคม 2551		31 ธันวาคม 2550		
บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	
23.91	2.19	18.96	2.49	
33.36	3.06	22.97	3.01	
242.22	22.20	0.09	0.01	
41.34	3.79	-	-	
-	-	27.67	3.63	
750.21	68.76	692.47	90.86	
1,091.04	100.00	762.16	100.00	

2.1) ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 24 ล้านบาท จำนวน 6 ล้านบาทเป็นดอกเบี้ยจากการใช้วงเงิน ในการบริหารสภาพคล่องประจำวันเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ ส่วนที่เหลือจำนวน 18 ล้านบาทเป็นดอกเบี้ยจ่ายให้แก่ลูกค้าที่ฝากเงินกับบริษัทเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์

SEAMICO

2.2) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายในปี 2551 จำนวน 33 ล้านบาท ประกอบด้วย

- ประมาณร้อยละ 95 เป็นค่าธรรมเนียมจ่ายตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งผันแปรตามปริมาณการ ซื้อขายหลักทรัพย์
- ประมาณร้อยละ 6 เป็นค่าธรรมเนียมจ่าย จากธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่าย หลักทรัพย์ และอื่นๆ

2.3) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 242 ล้านบาท เกิดจากการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สูญลูกหนี้ ชื้อขายหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้น ซึ่งประกอบด้วยค่าเผื่อหนี้สูญลูกหนี้ที่มีหลักประกันไม่คุ้ม มูลหนี้จำนวน 122 ล้านบาท และค่าเผื่อหนี้สูญจากลูกหนี้ที่เกิดจากการบังคับขายหลักประกันแล้ว ยังคงเหลือมูลหนี้จำนวน 120 ล้านบาท จำนวนนี้บริษัทฯได้ส่งฟ้องเพื่อดำเนินคดีตามกฎหมายแล้ว

2.4) ส่วนแบ่งผลขาดทุนในบริษัทร่วม

ส่วนแบ่งผลขาดทุนในบริษัทร่วมจำนวน 41 ล้านบาท เกิดจากการรับรู้ผลขาดทุนในบริษัทร่วม คือ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ตามวิธีส่วนได้เสีย

ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (3)

รายการค่าใช้จ่ายที่มีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 63 และ ร้อยละ 19 ตามลำดับ โดย ค่าใช้จ่ายเหล่านี้เป็นค่าใช้จ่ายกึ่งคงที่กึ่งผันแปรกับรายได้ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในปี 2551 เพิ่มขึ้นจาก ปีก่อน 43 ล้านบาท จากค่าตอบแทนพนักงานการตลาด และการปรับเงินเดือนเพื่อให้สอดคล้องกับ ค่าครองชีพและเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้นในปี 2551

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2550 บริษัทฯ ดำเนินการปรับโครงสร้างบริษัทฯ โดยการปิดสาขาราชดำริและ ยุบหน่วยงานที่ทำรายได้ไม่คุ้มกับค่าใช้จ่าย ทำให้มีการจ่ายเงินชดเชยในการเลิกจ้างพนักงานบางส่วน นอกจากนี้ได้มีการปรับลดพื้นที่เช่าอาคารสำนักงานลง รวมค่าใช้จ่ายในการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ทั้งสิ้น 28 ล้านบาท

กำไร (4)

ในปี 2551 และ 2550 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 65 และร้อยละ 95 ตามลำดับ ขณะเดียวกันอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯลดลงจากร้อยละ 6 ในปี 2550 เป็นขาดทุนร้อยละ 20 ในปี 2551 เนื่องจากการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สูญจำนวนมากในปี 2551

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (5)

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น สำหรับผลการดำเนินงานปี 2551 เท่ากับติดลบร้อยละ 6.34 ลดลง จากปี 2550 ซึ่งมีอัตราเท่ากับร้อยละ 1.76

3. ผลการดำเนินบานเปรียบเทียบกับประมาณการ

- ไม่มี -

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 2,960 ล้านบาท โดย ร้อยละ 92 เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน และร้อยละ 8 เป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2551 มีจำนวน 535 ล้านบาท ลดลงจาก 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 182 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25 จากปีก่อน (ดูรายละเอียดได้จากข้อ 2.1 กระแสเงินสด)

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

ในระหว่างปี 2551 บริษัทฯลงทุนเพิ่มในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้จำนวน 500 ล้านบาท แต่ลดสัดส่วนเงินลงทุนในกองทุนรวมจำนวน 120 ล้านบาท อนึ่งสัดส่วนเงินลงทุนชั่วคราว : เงิน ลงทุนระยะยาว ณ 31 ธันวาคม 2551 เท่ากับ 97 : 3

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในเดือนกันยายน 2551 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์เคที่บี จำกัด จำนวน 42 ล้านหุ้น คิดเป็นจำนวนเงินลงทุน 437 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 48.81

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2551 ลดลงจาก 31 ธันวาคม 2550 ปริมาณ การซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในช่วง 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2551 เท่ากับ 468 ล้านบาท ต่ำกว่าในช่วง เดียวกันของปี 2550 ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 947 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณ การซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าในช่วงปลายปิลดลงจากช่วงปลายปีก่อนถึงร้อยละ 50 ซึ่งเป็นผล สืบเนื่องจากวิกฤตการเงินที่เกิดขึ้น

คุณภาพของสินทรัพย์ 1.2

ในการแสดงรายการในงบการเงิน บริษัทฯ ได้รับรู้ค่าเผื่อการปรับมูลค่าของสินทรัพย์ไว้อย่าง ครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีและประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปรายการสินทรัพย์สำคัญๆ ได้ดังนี้

เงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2551 จำนวนเงินลงทุนของบริษัทฯ มีมูลค่า 663 ล้านบาท จากต้นทุน 713 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(ล้านบาท)

ประเภทเงินลงทุน	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว		
หลักทรัพย์เพื่อค้า		
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	11.97	7.03
ตราสารหนี้ - พันธบัตรต่างประเทศ	50.74	50.73
ตราสารหนี้ - พันธบัตรรัฐบาล	230.38	231.99
ตราสารหนี้ - ตั๋วแลกเงิน	220.95	221.34
ตราสารหนี้ - ตั๋วสัญญาใช้เงิน	76.64	76.65
ตราสารหนี้ - ภาคเอกชน	17.00	17.21
หลักทรัพย์เผื่อขาย		
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	17.94	6.57
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หน่วยลงทุน	40.00	35.14
รวม	665.62	646.66
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(7.58)	-
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการด้อยค่า	(11.38)	-
รวมเงินลงทุนชั่วคราว	646.66	646.66

(ล้านบาท)

	ราคาทุน/	มูลค่ายุติธรรม
ประเภทเงินลงทุน	ทุนตัดจำหน่าย	
เงินลงทุนระยะยาว		
หลักทรัพย์เผื่อขาย		
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	16.18	16.14
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>		
หุ้นสามัญ	29.61	-
หุ้นบุริมสิทธิ	1.98	7.05
รวม	47.77	23.19
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(0.04)	-
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการต้อยค่า	(31.46)	-
รวมเงินลงทุนระยะยาว	16.27	23.19
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	662.93	669.85

สัดส่วนยอดคงเหลือเงินลงทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 เป็นดังนี้

ร้อยละ 2 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ร้อยละ 93 เป็นเงินลงทุนในตราสารหนึ้

ร้อยละ 5 เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุน

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ

บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ณ 31 ธันวาคม 2551 จำนวน 946 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32 ของสินทรัพย์รวมและได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 251 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20 ของมูลหนี้ บริษัทฯ มีนโยบายในการติดตามหนี้ค้างชำระอย่างใกล้ชิด โดยยึดหลักการ เจรจาประนอมหนี้เป็นเบื้องต้น หากลูกหนี้รายใดไม่สามารถเจรจาตกลงกันได้หรือปฏิเสธการชำระหนี้ บริษัทฯ จึงดำเนินการตามกฎหมาย ณ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ มีลูกหนี้จำนวน 128 ล้านบาทอยู่ระหว่าง การดำเนินคดี โดยจำนวน 120 ล้านบาทเป็นหนี้ที่เกิดจากลูกหนี้บัญชีมาร์จิ้นในปีนี้ และจำนวน 8 ล้านบาทเป็นหนี้เก่าซึ่งศาลตัดสินให้บริษัทฯ ชนะคดีแล้วแต่อยู่ระหว่างการติดตามทรัพย์สินเพื่อบังคับคดี

สภาพคล่อง 2.

กระแสเงินสด 2.1

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2551 มีจำนวน 535 ล้านบาท ลดลง จากสิ้นปี 2550 จำนวน 182 ล้านบาท โดยสัดส่วนกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

กิจกรรม	ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	171
เงินสดสุทธิใช้ไปในจากกิจกรรมลงทุน	(289)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(64)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(182)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ใช้เงินในกิจกรรมต่างๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนในอนาคต โดยสามารถ เปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดได้ในระยะเวลาไม่นาน ดังนี้

กิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2551 เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น 171 ล้านบาท เนื่องจาก เงินสดเพิ่มขึ้นจากกำไรจากการดำเนินงาน 181 ล้านบาท การลดลงสุทธิของลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 587 ล้านบาท

เงินสดลดลงเนื่องจากบริษัทฯ มีการลงทุนระยะสั้นทั้งในตราสารทุนตราสารหนี้ และกองทุน ส่วนบุคคลเพิ่มขึ้นจำนวน 501 ล้านบาท สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 78 ล้านบาท และ หนี้สินระยะสั้นอื่น ลดลงจำนวน 18 ล้านบาท

กิจกรรมลงทุน

ในปี 2551 เงินสดจากกิจกรรมลงทุนลดลง 289 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทฯ ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม คือ บริษัทหลักทรัพย์เคทีบี จำกัด 437 ล้านบาท ซื้ออุปกรณ์ สำนักงานสุทธิ์ 28 ล้านบาท แต่ได้เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวจำนวน 166 ล้านบาท และขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย 10 ล้านบาท

กิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2551 เงินสดจากการจัดสรรหาเงินลดลง 64 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทฯ จ่ายคืนเงินกู้ยืมจากธนาคารและสถาบันการเงินสุทธิ์ 3 ล้านบาท, จ่ายเงินปันผล 42 ล้านบาท และซื้อคืนหุ้นทุนของบริษัท 19 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ 2.2

บริษัทฯ มีความเพียงพอของสภาพคล่องสูง โดยพิจารณาได้จากอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ ๆ ดังนี้

อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)

31 ธ.ค. 51	31 ธ.ค. 50
40	29
358	356

รายจ่ายลงทุน 3.

<u>รายจ่ายลงทุนในเงินลงทุน</u>

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

แหล่งที่มาของเงินทุน 4.

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 เท่ากับ 0.17 และ 0.30 เท่า ตามลำดับ

ส่วนของผู้ถือหุ้น 4.2

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2551 เท่ากับ 2,526 ล้านบาท ลดลง 251 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9 จากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2550 เนื่องจากในปี 2551 บริษัทฯมีผลขาดทุนสุทธิ 173 ล้านบาท, จ่ายเงินปันผล 42 ล้านบาท, ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนของหลักทรัพย์เผื่อขายลดลง 8 ล้านบาท, ซื้อหุ้นทุนซื้อคืน 19 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยลดลง 8 ล้านบาท จากการขายหุ้นในบริษัทย่อยคือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด หมดทั้งจำนวน

หนี้สิน 4.3

บริษัทฯ ไม่มีหนี้สินที่เป็นเงินกู้ยืมที่มีผลผูกพันต่อบริษัทฯ ในอนาคต





•••• รายบานขอบผู้สอบบัณชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบดุลเฉพาะของ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และงบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ในส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และ งบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและ ครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว จากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ที่ แสดงเปรียบเทียบ ได้มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น ตามรายงานการตรวจสอบลงวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2551 ซึ่งเสนอความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและ ปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทตามที่กล่าวในวรรคแรกแสดงฐานะการเงินของบริษัท หลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการ บัญชีที่รับรองทั่วไป

> ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3356

บริษัท ดีลอยท์ ทู้ช โธมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2552

••••• มบดุล

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

หน่วย : บาท

		งบการเงินรวม		งบการเงินเ	ฉพาะบริษัท
	หมายเหตุ	2551	2550	2551	2550
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	534,637,239	716,849,356	491,611,728	703,445,233
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	6.1	662,931,081	351,538,428	662,931,081	300,377,437
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	7	395,514,266	-	489,931,923	110,200,000
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	8	171,101,586	38,087,915	171,101,586	38,087,915
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	9	945,902,359	2,273,252,109	945,902,359	2,273,252,109
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	11	64,133,702	100,096,858	58,496,393	89,591,338
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	12	19,591,998	21,014,876	17,522,005	19,251,914
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	13	65,631,368	17,898,505	65,631,368	17,898,505
สินทรัพย์อื่น	14	101,034,537	93,572,929	97,866,770	67,503,312
รวมสินทรัพย์		2,960,478,136	3,612,310,976	3,000,995,213	3,619,607,763

••••• มบดุล (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

หน่วย : บาท

	งบการเ	งินรวม	งบการเงินเ	ฉพาะบริษัท
หมายเหต	2551	2550	2551	2550
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ 1	-	5,000,000	-	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	155,630,445	-	155,630,445
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	360,242,272	569,862,865	360,242,272	569,862,865
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	14,288,956	-	14,288,956
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	58,107,893	63,646,024	57,922,090	61,592,303
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 13	553,329	1,534,078	553,329	1,534,078
หนี้สินอื่น 18	15,234,062	25,390,925	14,410,814	21,857,434
รวมหนี้สิน	434,137,556	835,353,293	433,128,505	824,766,081
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น 19				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 1,083,833,521 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	1,083,833,521	1,083,833,521	1,083,833,521	1,083,833,521
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 833,758,869 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท				
(พ.ศ. 2550 : หุ้นสามัญ 833,704,064 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	833,758,869	833,704,064	833,758,869	833,704,064

••••• มบดุล (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

หน่วย : บาท

		งบการเงื	านรวม	งบการเงินเจ	ลพาะบริษัท
	หมายเหตุ	2551	2550	2551	2550
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)					
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	23.2	1,116,138,100	1,116,138,100	1,116,138,100	1,116,138,100
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น - หุ้นทุนซื้อคืน	20	15,518,880	15,518,880	15,518,880	15,518,880
ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) ที่เกิดจากการเปลี่ยเ	นแปลง				
มูลค่าเงินลงทุน	6.6	(4,317,395)	3,474,963	(3,670,622)	3,579,514
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
สำรองตามกฎหมาย	23.3	108,383,352	108,383,352	108,383,352	108,383,352
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	23.4	19,396,580	-	19,396,580	-
ยังไม่ได้จัดสรร		456,858,774	691,483,757	497,738,129	717,517,772
<u>หัก</u> หุ้นทุนซื้อคืน	20	(19,396,580)	-	(19,396,580)	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท		2,526,340,580	2,768,703,116	2,567,866,708	2,794,841,682
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		-	8,254,567	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		2,526,340,580	2,776,957,683	2,567,866,708	2,794,841,682
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		2,960,478,136	3,612,310,976	3,000,995,213	3,619,607,763

•••• บบกำไรขาดทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

หน่วย : บาท

	งบการเง็	เงาราม	งบการเงินเจ	เพาะบริษัท
หมายเหตุ	2551	2550	2551	2550
รายได้				
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	559,648,063	623,106,587	559,648,063	623,106,587
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	68,572,748	25,365,270	68,572,748	25,365,270
ค่าธรรมเนียมและบริการ 24	13,610,844	49,163,302	13,231,558	26,163,984
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์				
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 6.3	40,568,240	(10,818,022)	37,947,486	(10,818,542)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	74,327,959	62,549,045	72,341,273	55,838,818
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	107,054,969	94,421,509	107,054,969	94,421,509
รายได้อื่น	8,130,514	5,997,326	8,430,502	6,248,240
รวมรายได้	871,913,337	849,785,017	867,226,599	820,325,866
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	23,907,950	18,955,211	23,907,950	18,661,200
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 25	33,361,032	22,972,780	32,662,256	21,740,120
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ 10	242,223,907	94,827	242,223,907	94,827
ส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	41,343,961	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย 7	-	-	47,573,077	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	471,102,288	428,508,212	454,119,020	399,898,761
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	145,960,366	150,154,441	141,396,996	142,626,700
ค่าภาษีอากร	5,796,342	6,396,786	5,784,947	6,325,852
ค่าตอบแทนกรรมการ 26	3,213,065	5,015,229	3,063,065	3,500,067
ค่าที่ปรึกษา	14,420,039	5,185,465	13,841,729	4,365,327
ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร	46,678,434	44,542,552	45,940,039	40,475,388
ค่าใช้จ่ายในการปรับโครงสร้างบริษัท	-	27,670,956	-	27,670,956
ค่าใช้จ่ายอื่น 27	63,029,464	52,666,395	60,991,784	47,786,156
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	750,199,998	720,140,036	725,137,580	672,649,207
รวมค่าใช้จ่าย	1,091,036,848	762,162,854	1,071,504,770	713,145,354
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(219,123,511)	87,622,163	(204,278,171)	107,180,512
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	45,565,994	(37,222,829)	45,565,994	(35,126,293)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(173,557,517)	50,399,334	(158,712,177)	72,054,219
กำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	(1,059,000)	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(173,557,517)	49,340,334	(158,712,177)	72,054,219
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน บาท 30	(0.209)	0.062	(0.191)	0.090
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด บาท 30	(0.209)	0.062	(0.191)	0.090



•••••• บบแสดงการเปลี่ยนแปลงในล่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

รายบานประจำปี 255I

หน่วย : บาท

					งบการเ	งินรวม				
				ส่วนเกินทุน						
				(ต่ำกว่าทุน)						
	ทุนที่ออก			ที่เกิดจากการ		กำไรสะสม			ส่วนของ	
	จำหน่ายและ	ส่วนเกิน	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	เปลี่ยนแปลง	สำรองตาม	จัดสรรสำหรับ	กำไรสะสม	หุ้นทุน	ผู้ถือหุ้น	
	ชำระแล้ว	มูลค่าหุ้น	- หุ้นทุนชื้อคืน	มูลค่าเงินลงทุน	กฎหมาย	หุ้นทุนชื้อคืน	ยังไม่ได้จัดสรร	ชื้อคืน	ส่วนน้อย	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2550	833,558,465	1,116,138,100		(1,525,672)	107,835,755	199,992,040	832,411,775	(199,992,040)	58,641,955	2,947,060,378
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า	000,000,700	1,110,130,100		(1,525,672)	107,000,700	100,002,040	002,411,773	(133,332,040)	30,041,333	2,547,000,570
เงินลงทุนเพิ่มขึ้น				5,000,635						5,000,635
1	-	-	-	5,000,635	-	-	40.040.004	-	1 050 000	
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-	-	49,340,334	-	1,059,000	50,399,334
ปรับปรุงรายการเนื่องจากการชำระบัญชีบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	(51,446,388)	(51,446,388)
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ (หมายเหตุข้อ 19)	145,599	-	-	-	-	-	-	-	-	145,599
หุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 20)	-	-	-	-	-	-	-	199,992,040	-	199,992,040
ส่วนเกินกว่าทุนจากการขายหุ้นทุนซื้อคืนเพิ่มขึ้น										
(หมายเหตุข้อ 20)	-	-	15,518,880	-	-	-	-	-	-	15,518,880
สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุข้อ 23.3)	-	-	-	-	547,597	-	(547,597)	-	-	-
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 23.4)	-	-	-	-	-	(199,992,040)	199,992,040	-	-	-
เงินปันผล (หมายเหตุข้อ 22)	-	-	-	-	-	-	(389,712,795)	-	-	(389,712,795)
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	833,704,064	1,116,138,100	15,518,880	3,474,963	108,383,352	-	691,483,757	-	8,254,567	2,776,957,683
1										

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

หน่วย : บาท

					งบการเ	งินรวม				
	ทุนที่ออก จำหน่ายและ	ส่วนเกิน	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		สำรองตาม	กำไรสะสม จัดสรรสำหรับ	กำไรสะสม	หุ้นทุน	ส่วนของ ผู้ถือหุ้น	
	ชำระแล้ว	มูลค่าหุ้น	- หุ้นทุนชื้อคืน	มูลค่าเงินลงทุน	กฎหมาย	หุ้นทุนซื้อคืน	ยังไม่ได้จัดสรร	ชื้อคืน	ส่วนน้อย	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2551	833,704,064	1,116,138,100	15,518,880	3,474,963	108,383,352	-	691,483,757	-	8,254,567	2,776,957,683
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า เงินลงทุนลดลง	-	-	-	(7,792,358)	-	-	-	-	-	(7,792,358)
ขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,254,567)	(8,254,567)
ขาดทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	-	(173,557,517)	-	-	(173,557,517)
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ (หมายเหตุข้อ 19)	54,805	-	-	-	-	-	-	-	-	54,805
หุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 20)	-	-	-	-	-	-	-	(19,396,580)	-	(19,396,580)
สำรองหุ้นทุนชื้อคืน (หมายเหตุข้อ 23.4)	-	-	-	-	-	19,396,580	(19,396,580)	-	-	-
เงินปันผล (หมายเหตุข้อ 22)	-	-	-	-	-	-	(41,670,886)	-	-	(41,670,886)
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(4,317,395)	108,383,352	19,396,580	456,858,774	(19,396,580)	-	2,526,340,580



บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

หน่วย : บาท

				49	บการเงินเฉพาะบริษัท	1			
	ทุนที่ออก จำหน่ายและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น - หุ้นทุนซื้อคืน	ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) ที่เกิดจากการ เปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	สำรองตาม กฎหมาย	กำไรสะสม จัดสรรสำหรับ หุ้นทุนซื้อคืน	กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	หุ้นทุน ซื้อคืน	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2550	833,558,465	1,116,138,100	-	(1,491,697)	107,835,755	199,992,040	835,731,905	(199,992,040)	2,891,772,528
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า									
เงินลงทุนเพิ่มขึ้น	-	-	-	5,071,211	-	-	-	-	5,071,211
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-	-	72,054,219	-	72,054,219
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ (หมายเหตุข้อ 19)	145,599	-	-	-	-	-	-	-	145,599
หุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 20)	-	-	-	-	-	-	-	199,992,040	199,992,040
ส่วนเกินกว่าทุนจากการขายหุ้นทุนซื้อคืนเพิ่มขึ้น									
(หมายเหตุข้อ 20)	-	-	15,518,880	-	-	-	-	-	15,518,880
สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุข้อ 23.3)	-	-	-	-	547,597	-	(547,597)	-	-
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 23.4)	-	-	-	-	-	(199,992,040)	199,992,040	-	-
เงินปันผล (หมายเหตุข้อ 22)	-	-	-	-	-	-	(389,712,795)	-	(389,712,795)
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	833,704,064	1,116,138,100	15,518,880	3,579,514	108,383,352	-	717,517,772	-	2,794,841,682

1667 กษะราการเรา

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

หน่วย : บาท

				งบ	การเงินเฉพาะบริษัท	1			
	ทุนที่ออก จำหน่ายและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น - หุ้นทุนซื้อคืน	ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) ที่เกิดจากการ เปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	สำรองตาม กฎหมาย	กำไรสะสม จัดสรรสำหรับ หุ้นทุนซื้อคืน	กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	หุ้นทุน ซื้อคืน	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2551	833,704,064	1,116,138,100	15,518,880	3,579,514	108,383,352	-	717,517,772	-	2,794,841,682
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า									
เงินลงทุนลดลง	-	-	-	(7,250,136)	-	-	-	-	(7,250,136)
ขาดทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	-	(158,712,177)	-	(158,712,177)
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ (หมายเหตุข้อ 19)	54,805	-	-	-	-	-	-	-	54,805
หุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 20)	-	-	-	-	-	-	-	(19,396,580)	(19,396,580)
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน (หมายเหตุข้อ 23.4)	-	-	-	-	-	19,396,580	(19,396,580)	-	-
เงินปันผล (หมายเหตุข้อ 22)	-	-	-	-	-	-	(41,670,886)	-	(41,670,886)
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(3,670,622)	108,383,352	19,396,580	497,738,129	(19,396,580)	2,567,866,708

••••• บบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

หน่วย : บาท

	งบการเงื	เนรวม	งบการเงินเจ	ุ่มพาะบ ริษั ท
	2551	2550	2551	2550
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(173,557,517)	49,340,334	(158,712,177)	72,054,219
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) สุทธิเป็น				
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	1,059,000	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(1,608,513)	-	-	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	54,655,894	66,895,421	52,259,342	63,423,786
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	242,223,907	94,827	242,223,907	94,827
สำรองหนี้สูญลูกหนี้ที่ปรึกษาทางการเงิน	600,000	-	600,000	-
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมค้างรับ	-	1,793,005	-	1,793,005
ขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล	-	30,641,472	-	30,641,472
ขาดทุน (กำไร) จากการตีราคาเงินลงทุนในหลักทรัพย์	1,005,048	(55,627,460)	1,005,048	(55,627,460)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	19,452,481	600,468	19,452,481	600,468
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	47,573,077	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	(6,532,377)	-	(5,520,136)	-
ส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	41,343,961	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย	90,000	-	90,000	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	(2,077,790)	6,559,630	(2,077,790)	6,559,630
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,314,466	-	2,314,466	-
ดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืม	3,435,939	-	3,435,939	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	181,345,499	101,356,697	202,644,157	119,539,947
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินลงทุนระยะสั้น	(501,329,719)	414,113,343	(501,329,719)	414,113,343
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(133,013,671)	550,928,723	(133,013,671)	550,928,723
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
และดอกเบี้ยค้างรับ	1,085,125,843	(622,769,833)	1,085,125,843	(622,769,833)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(46,509,322)	21,035,715	(46,509,322)	19,329,648
สินทรัพย์อื่น	(31,425,947)	(16,196,581)	(30,540,472)	(9,189,101)

••••• บบกระแลเบินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเจ	มพาะบริษัท
	2551 2550		2551	2550
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)				
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(155,630,445)	155,630,445	(155,630,445)	155,630,445
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(209,620,593)	(191,511,609)	(209,620,593)	(191,511,609)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	(14,288,956)	290,930	(14,288,956)	290,930
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(3,310,065)	(14,202,001)	(3,670,213)	(13,929,381)
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	553,329	-	553,329	-
หนี้สินอื่น	(846,374)	(2,675,325)	(1,491,010)	(717,232)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	171,049,579	396,000,504	192,228,928	421,715,880
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุน	(87,136,332)	(903,820,169)	(73,147,600)	(80,740,862)
เงินสตรับจากการจำหน่ายเงินลงทุน	253,245,042	892,205,916	186,978,527	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(75,000,000)
เงินสตรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	10,200,000	-	10,200,000	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(437,505,000)	-	(437,505,000)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(26,246,522)	(21,488,049)	(25,249,743)	(12,709,590)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	4,313,675	12,978,949	4,268,562	12,978,949
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(5,683,959)	(10,173,480)	(5,158,579)	(9,170,660)
เงินสดรับจากการชำระบัญชีบริษัทย่อย	-	-	-	50,000,000
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(288,813,096)	(30,296,833)	(339,613,833)	(114,642,163)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	776,564,061	-	776,564,061	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(780,000,000)	-	(780,000,000)	-
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(41,670,886)	(389,712,795)	(41,670,886)	(389,712,795)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อหุ้นทุนซื้อคืน	(19,396,580)	-	(19,396,580)	=
เงินสตรับจากการขายหุ้นทุนซื้อคืน	-	215,510,920	-	215,510,920
เงินสตรับจากการเพิ่มทุน	54,805	145,599	54,805	145,599
เงินสดจ่ายที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อย	-	(50,000,000)	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(64,448,600)	(224,056,276)	(64,448,600)	(174,056,276)

••••• บบกระแลเบินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

หน่วย : บาท

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

เงินสดจ่ายระหว่างปีสำหรับ ดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้นิติบุคคล

รายการที่ไม่ใช่เงินสด

ลูกหนี้ค่าขายอุปกรณ์ลดลง (เพิ่มขึ้น) ค่าซื้ออุปกรณ์ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง) โอนเงินลงทุนระยะยาวไปเป็นเงินลงทุนชั่วคราว โอนเงินลงทุนชั่วคราวไปเป็นเงินลงทุนระยะยาว โอนเงินค้างรับจากการชำระบัญชีของ บริษัทย่อยไปสินทรัพย์อื่น โอนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยไปหนี้สินอื่น ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า เงินลงทุนลดลง (เพิ่มขึ้น)

งบการเงื	านรวม	งบการเงินเ	ฉพาะบร ิษัท
2551 2550		2551	2550
(182,212,117)	141,647,395	(211,833,505)	133,017,441
716,849,356	575,201,961	703,445,233	570,427,792
534,637,239	716,849,356	491,611,728	703,445,233
22,201,355	16,477,438	22,201,355	16,195,912
40,690,933	15,736,382	40,628,757	15,505,713
(512,986)	-	(512,986)	-
(5,955,610)	5,975,726	(5,955,610)	5,975,726
-	109,104,835	-	109,104,835
-	29,882,862	-	29,882,862
-	1,464,607	-	1,000,000
-	1,446,388	-	-
7,792,358	(5,000,635)	7,250,136	(5,071,211)

••••• หมายเหตุประกอบบบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

ข้อมูลทั่วไป 1.

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศไทย เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัท มหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2537 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลท.") เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2538 และมีที่อยู่จดทะเบียนที่ ชั้น 8 - 9, 15 - 17, 20 - 21 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทมีจำนวนสาขา 11 แห่ง บริษัทและบริษัทย่อยมีพนักงาน รวมจำนวน 490 คน และ 492 คน ตามลำดับ และพนักงานเฉพาะบริษัทมีจำนวน 474 คน และ 461 คน ตามลำดับ

บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 6 ประเภท ได้แก่

- ฐรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 1.
- การค้าหลักทรัพย์ 2.
- การเป็นที่ปรึกษาทางการลงทุน 3.
- การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเตอร์เนต 5.
- ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ต่อมา เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพิ่มเติมจากกระทรวงการคลัง ทั้งนี้การอนุญาตมีผลตั้งแต่วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2552

ตามที่กล่าวในหมายเหตุข้อ 7 บริษัทมีแผนร่วมลงทุนเพื่อพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัดเป็นบริษัทร่วมลงทุน ดังนั้นการดำเนินงานของ บริษัทในปี 2552 อาจมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการอนุมัติของผู้ถือหุ้นในการขายธุรกิจของบริษัทให้กับ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด (ดูหมายเหตุข้อ 7 และข้อ 35)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทย่อย) ประกอบกิจการในประเทศไทย โดยได้ รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำบบการเงิน

บริษัทจัดทำงบการเงินนี้ตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และ ได้จัดทำขึ้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("กลต.")

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ/น. 26/2549 เรื่อง "แบบงบการเงินสำหรับ บริษัทหลักทรัพย์" ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ในปี 2550 มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง "งบกระแสเงินสด" และมาตรฐาน การบัญชีฉบับที่ 35 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง "การนำเสนองบการเงิน" ได้มีการประกาศโดยสภาวิชาชีพ บัญชี โดยให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 การปรับปรุงดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท อย่างไรก็ตามงบการเงิน รวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 ยังคงแสดงรายการ ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ/น. 26/2549 เรื่อง "แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์" ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549

มาตรฐานการบัญชีที่ประกาศแล้วแต่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 86/2551 ลงวันที่ 12 พฤศจิกายน 2551 ้เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้ ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปี 2551

ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550) การด้อยค่าของสินทรัพย์

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงาน ฉบับที่ 54 (ปรับปรุง 2550)

ที่ยกเลิก

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นนี้เมื่อมีผลใช้บังคับจะใช้แทนมาตรฐานการบัญชีฉบับเดิมที่ยกเลิกไป บริษัทได้ประเมินผลกระทบจากมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว ข้างต้น เมื่อถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท

2.2 งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทย่อย 2 บริษัท ซึ่งประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซึมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเมันท์ จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 และร้อยละ 51 ตามลำดับ นอกจากนี้ งบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ไม่ได้รวมรายการของบริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด ซึ่ง บริษัทเคยถือหุ้นอยู่ร้อยละ 51 เนื่องจากบริษัทดังกล่าวได้จดทะเบียนเลิกกิจการกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2550 อย่างไรก็ตาม งบกำไรขาดทุนรวมได้รวมงบกำไรขาดทุนของบริษัท ดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2550 จนถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2550 (วันที่จดทะเบียนเลิกกิจการ)

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ได้รวมรายการของบริษัท และบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 ทั้งนี้ งบการเงินรวมดังกล่าว ไม่ได้รวมรายการของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด เนื่องจาก บริษัทได้ขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวทั้งหมด เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2551 (ดูหมายเหตุข้อ 7)

ยอดคงค้างและรายการค้าระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามบัญชีของ บริษัทและส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับงบการเงินรวมมีดังต่อไปนี้

		อัตราร้อ ยอดสินท	ยละของ รัพย์ของ	อัตราร ้ อยละ ของบริษัทย่	
	1	บริษัทย่อยา	•		1
โดยบริษัท	เ ณ วันที่	งบดุลรวม	เ ณ วันที่	สำหรับเ	ปีสิ้นสุด
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	วันที่ 31	ธันวาคม
2551	2550	2551	2550	2551	2550
ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
ร้อยละ 100	ร้อยละ 100	ร้อยละ 1.80	ร้อยละ 2.09	ร้อยละ 0.39	ร้อยละ 0.42

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด บริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทร่วม ซึ่งได้มา จากงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด เนื่องจากในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทได้เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 48.81 ของทุนที่ออก และเรียกชำระ เป็นผลให้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด มีฐานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท (ดูหมายเหตุข้อ 7)

การจัดประเภทรายการใหม่ 2.3

การแสดงรายการในงบดุลรวมและงบดุลเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ที่นำมาแสดง เปรียบเทียบได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ สำหรับส่วนเกินมูลค่าหุ้น - หุ้นทุนซื้อคืน จำนวน 15.52 ล้านบาท ซึ่งเดิมเคยแสดงเป็นส่วนหนึ่งของส่วนเกินมูลค่าหุ้น ได้ถูกแสดงเป็นรายการแยกต่างหากใน งบดุลรวมและงบดุลเฉพาะบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบดุลรวมและงบดุลเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551

การแสดงรายการในงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ที่นำมาแสดง เปรียบเทียบได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ โดยการแสดงการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนระยะสั้นประเภท หลักทรัพย์เผื่อขายจำนวน 10.76 ล้านบาท เป็นส่วนหนึ่งของกิจกรรมลงทุน ซึ่งเดิมเคยแสดงเป็นส่วนหนึ่ง ของกิจกรรมดำเนินงาน โดยแบ่งเป็นเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนจำนวน 902.97 ล้านบาท และเงินสดรับ จากการจำหน่ายเงินลงทุนจำนวน 892.21 ล้านบาท ในงบกระแสเงินสดรวม เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดง รายการในงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

การแสดงรายการในงบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ที่นำมา แสดงเปรียบเทียบ ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ โดยการแสดงการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนระยะสั้นประเภท หลักทรัพย์เผื่อขายจำนวน 79.88 ล้านบาท เป็นส่วนหนึ่งของกิจกรรมลงทุน ซึ่งเดิมเคยแสดงเป็นส่วนหนึ่ง ของกิจกรรมดำเนินงาน โดยจัดประเภทเป็นเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนทั้งจำนวนในงบกระแสเงินสด เฉพาะบริษัทเพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี 3.

ตามที่มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 51 เรื่อง "สินทรัพย์ไม่มีตัวตน" ได้มีการประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี โดยให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 ซึ่งกำหนดให้ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนต้องมีการทดสอบการด้อยค่าเป็นประจำทุกปี และไม่อนุญาต ให้มีการตัดจำหน่าย และกำหนดให้การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวไม่ต้องปรับย้อนหลังกับงบการเงินปีก่อน ้ ดังนั้น บริษัทจึงได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี โดยหยุดการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ ไม่ทราบแน่นอนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็น สาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท

นโยบายการบัญชีที่สำคัญ 4.

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการถือเป็นรายได้ตามอัตราส่วน ของงานที่ทำเสร็จตามที่ระบุในสัญญา

ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและ ดอกเบี้ยบริษัทจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ย ตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและ 3) มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา 4)
- ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมี การประกาศจ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม 4.2

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า 4.3

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและการซื้อขาย หลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันที่ในงบดุลบริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 4.4

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน เงินฝาก ธนาคารออมทรัพย์ เงินฝากประจำที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือนและไม่มีภาระผูกพัน ตั๋วเงินประเภท ้ เผื่อเรียก และตั้วเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่า ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน 4.5

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกการเปลี่ยนแปลง มูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากใน ส่วนของผู้ถือหุ้น จนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงมูลค่า ตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

การตัดจำหน่ายบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ใช้อัตราดอกเบี้ยแท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัด จำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับรายได้ดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงตามราคา ทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

การบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย และเงินลงทุนทั่วไป จะบันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุน เมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

บริษัทและบริษัทย่อยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม 4.6

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะบริษัทตามวิธีราคาทุนสุทธิ จากค่าเผือการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสีย

4.7 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในแต่ละวัน รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีแสดงเป็นยอดดุล สุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ/น. 26/2549 เรื่อง "แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์" ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549

4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท คือ ลูกหนี้ชื้อหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น ลูกหนี้ ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ให้ บริษัทภายใน 3 วันทำการและชำระราคาค่าซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 วันทำการนับจาก วันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้ สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ชื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย เงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

บริษัทถือปฏิบัติในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ตามลำดับซึ่งการประเมินนี้ รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สำหรับลูกหนี้เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินตันและดอกเบี้ยคืน ไม่ครบจำนวน

4.9 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณ ของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า
 5 ปี

 อุปกรณ์คอมพิวเตอร์
 3 - 5 ปี

 อุปกรณ์สำนักงาน
 5 ปี

 ยานพาหนะ
 5 ปี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่า ที่คาดว่าจะได้รับคืน

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุน ของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มี การปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของ สินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

SEAMIC

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายคำนวณโดยการเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับ ราคาตามบัญชี และจะรวมไว้ในกำไรจากการดำเนินงาน

4.10 ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายประกอบด้วยอสังหาริมทรัพย์ และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ซึ่งแสดงในราคาทุน หรือมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า บริษัทรับรู้ส่วนที่ราคาทุนสูงกว่ามูลค่า ที่คาดว่าจะได้รับคืนเป็นผลขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเมื่อมีการจำหน่าย

4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาตาม อายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน บริษัทจะทดสอบการด้อยค่าของ สินทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่า และ ์ ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

สำหรับปี 2551 บริษัทหยุดการตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอตัดจ่ายเนื่องจากถือได้ว่า มีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน โดยบริษัทจะทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำ ทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่าและตั้งค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

4.12 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ ด้วยเงินสด

4.13 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับ ผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่าย ในงบกำไรขาดทุนตามอายุของสัญญาเช่า

สัญญาเช่าการเงิน 2)

> สัญญาเช่าซึ่งบริษัทได้รับโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของ สินทรัพย์ยกเว้นกรรมสิทธิ์ทางกฎหมายถือเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่เช่า ในมูลค่ายุติธรรม ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่าพร้อมกับภาระหนี้สินที่จะต้องจ่าย ค่าเสื่อมราคาของ สินทรัพย์ที่เช่าคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ ดอกเบี้ยหรือ ค่าใช้จ่ายทางการเงินคำนวณโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดระยะเวลาของสัญญา ดอกเบี้ย หรือค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าเสื่อมราคารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

4.14 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน ซึ่งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มี ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

4.15 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

4.16 ภาษีเงินได้

บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 56 เรื่อง "การบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้" มาปฏิบัติ ซึ่งเป็นการปฏิบัติก่อนวันที่มีผลใช้บังคับ

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรทางภาษีเงินได้คูณด้วยอัตราภาษีเงินได้ตามกฎหมายตาม ที่ประกาศใช้ ณ วันที่ในงบดุลและปรับปรุงด้วยผลกระทบที่เกิดจากการบันทึกบัญชีตามวิธีการบัญชีภาษี เงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทได้ตั้งภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีกับราคาตาม ฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินโดยใช้อัตราภาษีที่กำหนด ณ วันที่ในงบดุล ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทาง ด้านสินทรัพย์จะรับรู้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตที่เพียงพอต่อ การนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์

4.17 กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปีด้วยจำนวน ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกในระหว่างปี

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด คำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปีด้วยผลรวม ของจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก โดยสมมติว่าได้มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อ หุ้นสามัญ และการใช้สิทธิแปลงสภาพ ณ วันต้นปี ทั้งนี้ หุ้นสามัญเทียบเท่าของบริษัทและบริษัทย่อย ได้แก่ ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท และเงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ ตามลำดับ

4.18 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิด รายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลให้เป็น เงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล รายการกำไรและขาดทุนที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์ และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกในงบกำไรขาดทุน

4.19 การบริหารความเสี่ยงและการป้องกันความเสี่ยง

บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการซื้อขายเครื่องมือทางการเงินประเภทตราสารทางการเงินนอกงบดุล ที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุน ในตราสารหนี้และตราสารทุน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่ง นโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

4.20 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้อง

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือ อยู่ภายใต้ความควบคุมของบริษัทไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวม ้ถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น และบริษัทย่อย ตลอดจนกิจการที่เป็นบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้ บุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือ ทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท รวม ทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัท คำนึงถึงเนื้อหาสาระทางเศรษฐกิจของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

4.21 นโยบายการบัญชีที่ใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารและแหล่งข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการ ประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจ ของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมี ผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจ เกิดขึ้น ณ วันสิ้นงวด รวมทั้งการแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหาร ได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจาก ประมาณการนั้น โดยประมาณการทางบัญชีที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน 1)

> มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของ หน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net asset value) มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนึ่ คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตราสารหนี้ไทย

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 2)

> บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความ เสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนึ่ ้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอ และ/หรือมีโอกาสที่จะได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการ ้จัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง
 - มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และ บริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
 - มูลหนี้ที่บริษัทได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้
- มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้า ลักษณะดังนี้
 - ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
 - ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือ ดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

- ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนึ่ ที่เข้าลักษณะตาม ข)

ทั้งนี้บริษัทตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการลูกหนี้จัดชั้นสูญดังกล่าว และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน

ในระหว่างไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ประเทศในภูมิภาคต่างๆ ทั่วโลกประสบปัญหา วิกฤตการเงิน ปัญหาเหล่านี้ได้มีผลกระทบต่อราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งส่งผล ต่อลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ทำให้ต้องมีการบังคับขายและ/หรือนำหลักประกัน มาวางเพิ่มเติม อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารของบริษัทได้ประเมินผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าว แล้วเห็นว่าบริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวเพียงพอแล้ว

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบแน่นอน 3)

ฝ่ายบริหารของบริษัทจะมีการประมาณการอายุการใช้งาน วิธีการคิดค่าเสื่อมราคาของ ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการ ให้ประโยชน์ทราบแน่นอน ณ วันที่ซื้อสินทรัพย์ดังกล่าว ในกรณีที่มูลค่าตามบัญชีของส่วนปรับปรุง อาคารเช่าและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบแน่นอนมีการด้อยค่า บริษัทจะรับรู้ค่าเผื่อการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน บริษัทต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณ มูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึง ไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐาน ทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรม ที่ประมาณขึ้น

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 5.

เงินสดในมือ เงินฝากกระแสรายวัน ออมทรัพย์ และเงินฝากประจำ ตั๋วสัญญาใช้เงินที่มีอายุคงเหลือไม่เกินกว่า 3 เดือน หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า * รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	วันที่	
31 ธันวาคม 31 ธันวาคม 31 ธันวาคม 31 ธั	ณ วันที่	
	นวาคม	
2551 2550 2551 25	550	
บาท บาท บาท บ	าท	
412,465 529,022 407,465	514,022	
445,427,541 563,694,806 442,907,030 562	,265,683	
370,500,000 422,400,000 330,000,000 410	,000,000	
(281,702,767) (269,774,472) (281,702,767) (269	,334,472)	
534,637,239 716,849,356 491,611,728 703	703,445,233	

(*ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์ และหนี้สินในงบการเงิน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทมีเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินในรูปของตั๋วสัญญาใช้ เงินในนามบริษัทเพื่อลูกค้าอีกจำนวน 270 ล้านบาท และ 240 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งได้แสดงสุทธิเป็นศูนย์ไว้ใน งบดุล

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ 6.

ราคาทุน/ราคาตามบัญชี และมูลค่ายุติธรรม

		งบการเงินรวม						
	ณ วันที่ 31 ธั	ันวาคม 2551	ณ วันที่ 31 ธั	นวาคม 2550				
	ราคาทุน/	มูลค่า	ราคาทุน/	มูลค่า				
	ราคาตามบัญชี	ยุติธรรม	ราคาตามบัญชี	ยุติธรรม				
	บาท	บาท	บาท	บาท				
ลักทรัพย์จดทะเบียน	11,968,217	7,026,650	6,375,368	4,653,286				
รต่างประเทศ	50,735,139	50,732,940	-	-				
รรัฐบาล	230,384,799	231,986,691	99,975,371	99,974,253				
งิน	220,953,063	221,343,895	-	-				
าใช้เงิน	76,639,596	76,655,623	-	-				
าเอกชน	16,999,644	17,206,410	-	-				
์ กั	607,680,458	604,952,209	106,350,739	104,627,539				
પ પ દ	47.040.000							
ลักทรัพย์จดทะเบียน ~	17,940,000	6,565,000	-	-				
รรัฐบาล	- 	-	51,265,542	51,160,991				
น่วยลงทุน	40,000,000	35,143,680	150,000,000	155,113,592				
าย	57,940,000	41,708,680	201,265,542	206,274,583				
	665,620,458	646,660,889	307,616,281	310,902,122				
บมูลค่า	(7,584,569)	-	3,285,841	-				
	(11,375,000)	-	-	-				
สุทธิ	646,660,889	646,660,889	310,902,122	310,902,122				

เงินลงทุนชั่วคราว

หลักทรัพย์เพื่อค้า

หลักทรัพย์หุ้นทุน - หล

ตราสารหนี้ - พันธบัตร

ตราสารหนี้ - พันธบัตร

ตราสารหนี้ - ตั๋วแลกเงื

ตราสารหนี้ - ตั๋วสัญญู

ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาค

รวมหลักทรัพย์เพื่อค

หลักทรัพย์เผื่อขาย

หลักทรัพย์หุ้นทุน - หล ตราสารหนี้ - พันธบัตร หลักทรัพย์หุ้นทุน - หน รวมหลักทรัพย์เผื่อข

รวม

(หัก) <u>บวก</u> ค่าเผื่อการปรั <u>หัก</u> ค่าเผื่อการด้อยค่า

รวมเงินลงทุนชั่วคราว -

เงินลงทุนระยะยาว <u>หลักทรัพย์เผื่อขาย</u>

ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน รวมหลักทรัพย์เผื่อขาย

เงินลงทุนทั่วไป

หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ

รวมเงินลงทุนทั่วไป

<u>หัก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า <u>หัก</u> ค่าเผื่อการด้อยค่า

รวมเงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และ

ตราสารทุน - สุทธิ

เงินลงทุนชั่วคราว

<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>

หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน

ตราสารหนี้ - พันธบัตรต่างประเทศ

ตราสารหนี้ - พันธบัตรรัฐบาล

ตราสารหนี้ - ตั๋วแลกเงิน

ตราสารหนี้ - ตั๋วสัญญาใช้เงิน

ตราสารหนี้ - หุ้นกุ้ภาคเอกชน

รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า

งบการเงินรวม						
ณ วันที่ 31 ธั	นวาคม 2551	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550				
ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม			
บาท	บาท	บาท	บาท			
16,182,071	16,144,229	29,882,862	29,882,862			
16,182,071	16,144,229	29,882,862	29,882,862			
29,609,274	963	29,609,274	16,649,293			
1,974,500	7,045,100	4,524,500	7,184,393			
31,583,774	7,046,063	34,133,774	23,833,686			
47,765,845	23,190,292	64,016,636	53,716,548			
(37,842)	-	-	-			
(31,457,811)	-	(23,380,330)	-			
16,270,192	23,190,292	40,636,306	53,716,548			
662,931,081	669,851,181	351,538,428	364,618,670			

งบการเงินเฉพาะบริษัท						
เวาคม 2551	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550					
มูลค่า	ราคาทุน/	มูลค่า				
ยุติธรรม	ราคาตามบัญชี	ยุติธรรม				
บาท	บาท	บาท				
7,026,650	6,375,368	4,653,286				
50,732,940	-	-				
231,986,691	99,975,371	99,974,253				
221,343,895	-	-				
76,655,623	-	-				
17,206,410	-	-				
604,952,209	106,350,739	104,627,539				
	วาคม 2551 มูลค่า ยุติธรรม บาท 7,026,650 50,732,940 231,986,691 221,343,895 76,655,623 17,206,410	วาคม 2551 ณ วันที่ 31 ธั มูลค่า ราคาทุน/ ยุติธรรม ราคาตามบัญชี บาท บาท 7,026,650 6,375,368 50,732,940 - 231,986,691 99,975,371 221,343,895 - 76,655,623 - 17,206,410 -				

งบการเงินเฉพาะบริษัท

	ี ณ วันที่ 31 ธั	ันวาคม 2551	ณ วันที่ 31 ธั	้นวาคม 2550
	ราคาทุน/	มูลค่า	ราคาทุน/	มูลค่า
	ราคาตามบัญชี	ยุติธรรม	ราคาตามบัญชี	ยุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<u>หลักทรัพย์เผื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	17,940,000	6,565,000	-	-
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หน่วยลงทุน	40,000,000	35,143,680	150,000,000	155,113,592
รวมหลักทรัพย์เผื่อขาย	57,940,000	41,708,680	150,000,000	155,113,592
รวม	665,620,458	646,660,889	256,350,739	259,741,131
<u>(หัก)</u> บ <u>วก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(7,584,569)	-	3,390,392	-
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการด้อยค่า	(11,375,000)	-	-	-
รวมเงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	646,660,889	646,660,889	259,741,131	259,741,131
เงินลงทุนระยะยาว หลักทรัพย์เผื่อขาย ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน รวมหลักทรัพย์เผื่อขาย	16,182,071 16,182,071	16,144,229 16,144,229	29,882,862 29,882,862	29,882,862 29,882,862
<u>เงินลงทูนทั่วไป</u>				
หุ้นสามัญ	29,609,274	963	29,609,274	16,649,293
หุ้นบุริมสิทธิ์	1,974,500	7,045,100	4,524,500	7,184,393
รวมเงินลงทุนทั่วไป	31,583,774	7,046,063	34,133,774	23,833,686
รวม	47,765,845	23,190,292	64,016,636	53,716,548
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(37,842)	-	-	-
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการด้อยค่า	(31,457,811)	-	(23,380,330)	-
รวมเงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	16,270,192	23,190,292	40,636,306	53,716,548
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และ				
ตราสารทุน - สุทธิ	662,931,081	669,851,181	300,377,437	313,457,679

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้-พันธบัตรรัฐบาล ในส่วนของ ลูกค้าบัญชีเงินสดและลูกค้าบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทต้องส่งคืนเมื่อลูกค้าทวงถามจำนวน 496 ล้านบาท และ 591 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งได้แสดงสุทธิเป็นศูนย์ไว้ในงบดุล

การกระทบยอดเงินลงทุนชั่วคราวในหลักทรัพย์เพื่อค้าและหลักทรัพย์เผื่อขายตามประกาศคณะกรรมการ 6.2 กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ฉบับที่ กจ. 1/2551 เรื่อง "หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงาน การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 23)" ลงวันที่ 28 มกราคม 2551 ซึ่งมีผลบังคับใช้กับงบการเงินที่นำส่งสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ในปี 2551 เป็นต้นไป

การกระทบยอดเงินลงทุนชั่วคราวในหลักทรัพย์เพื่อค้าและหลักทรัพย์เผื่อขายของงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 มีดังนี้

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท							
ณ วันที่ 31 ธั	้นวาคม 2551	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550					
เงินลงทุน	เชั่วคราว	เงินลงทุนชั่วคราว					
หลักทรัพย์	หลักทรัพย์	หลักทรัพย์	หลักทรัพย์				
เพื่อค้า เผื่อขาย		เพื่อค้า	เผื่อขาย				
บาท	บาท	บาท	บาท				
6,375,368	-	201,009,735	-				
64,206,844,201	33,147,600	206,512,543	-				
(64,201,251,353)	(15,207,600)	(401,146,910)	-				
(4,941,566)	-	(1,722,082)	-				
-	(11,375,000)	-	-				
7,026,650	6,565,000	4,653,286	-				

ราคาตามบัญชีต้นปี
ยอดซื้อหลักทรัพย์จดทะเบียน
ยอดขายหลักทรัพย์จดทะเบียน
การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์
ค่าเผื่อการด้อยค่า
ราคาตามบัญชีปลายปี

6.3 กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

		אקנ היו אאזא מזנווות			
สำหรับปี	สิ้นสุด	สำหรับร	ปีสิ้นสุด		
วันที่ 31 ธ์	รันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม			
2551	2551 2550		2550		
บาท	บาท	บาท	บาท		
(1,005,048)	32,317,925	(1,005,048)	32,317,925		
53,091,682	(65,714,654)	53,091,682	(65,714,654)		
6,532,377	520	5,520,136	-		
(8,077,481)	(600,468)	(8,077,481)	(600,468)		
(11,375,000)	-	(11,375,000)	-		
-	23,309,535	-	23,309,535		
(206,803)	(130,880)	(206,803)	(130,880)		
1,608,513	-	-	-		
40,568,240	(10,818,022)	37,947,486	(10,818,542)		
	วันที่ 31 ธ์ 2551 บาท (1,005,048) 53,091,682 6,532,377 (8,077,481) (11,375,000) - (206,803) 1,608,513	บาท บาท (1,005,048) 32,317,925 53,091,682 (65,714,654) 6,532,377 520 (8,077,481) (600,468) (11,375,000) - 23,309,535 (206,803) (130,880) 1,608,513 -	วันที่ 31 ธันวาคม วันที่ 31 2551 2550 2551 บาท บาท บาท (1,005,048) 32,317,925 (1,005,048) 53,091,682 (65,714,654) 53,091,682 6,532,377 520 5,520,136 (8,077,481) (600,468) (8,077,481) (11,375,000) - (11,375,000) - 23,309,535 - (206,803) (130,880) (206,803) 1,608,513 - -		

กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง
ของหลักทรัพย์เพื่อค้า
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากการขาย
หลักทรัพย์เพื่อค้า
กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากการขายหลักทรัพย์เผื่อขาย
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการต้อยค่า
ของเงินลงทุนทั่วไป
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการด้อยค่าของ
หลักทรัพย์เผื่อขาย
โอนกลับขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยน
ประเภทหลักทรัพย์เผื่อขายเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้า
ขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจากการขาย
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน 6.4

งบการเงื	เนรวม	งบการเงินเ	ฉพาะบริษัท	
สำหรับปี วันที่ 31 ก่	4	สำหรับบ์ วันที่ 31	9	
2551	2550	2551 2550		
บาท	บาท	บาท	บาท	
26,283,325	11,653,340	25,326,236	5,386,766	
3,198,740	5,000,368	3,198,740	5,000,368	
29,482,065	16,653,708	28,524,976	10,387,134	

ดอกเบี้ยรับ เงินปันผล รวม

ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่ายของตราสารหนี้แยกตามระยะเวลาที่จะถึงกำหนดชำระ 6.5

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม							
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551				ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550		
		ถึงกำหนดช่	กระภายใน			ถึงกำหนดชำ	าระภายใน	
			มากกว่า				มากกว่า	
	1 ปี	2 - 5 ปี	5 ปี	รวม	1 ปี	2 - 5 ปี	5 ปี	รวม
เงินลงทุนชั่วค ร าว								
ตราสารหนี้เพื่อค้า								
ตราสารหนี้พันธบัตรต่างประเทศ	-	50,735,139	-	50,735,139	-	-	-	-
ตราสารหนี้พันธบัตรรัฐบาล	22,393,856	-	207,990,943	230,384,799	99,975,371	-	-	99,975,371
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	302,613,361	11,978,942	-	314,592,303	-	-	-	-
<u>บวก</u> (<u>หัก)</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	421,910	209,945	1,581,463	2,213,318	(1,118)	-	-	(1,118)
รวม - สุทธิ	325,429,127	62,924,026	209,572,406	597,925,559	99,974,253	-	-	99,974,253
ตราสารหนี้เผื่อขาย								
ตราสารหนี้รัฐบาล	_	_	_	_	30,040,878	_	21,224,664	51,265,542
<u>บวก (หัก)</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-	_	-	-	207,422	-	(311,973)	(104,551)
รวม - สุทธิ	-	-	-	-	30,248,300	-	20,912,691	51,160,991
เงินลงทุนระยะยาว ตราสารหนี้เผื่อขาย								
ตราสารหนเผอขาย ตราสารหนี้ภาคเอกชน		40.400.0=:		40.400.0-:				
	-	16,182,071	-	16,182,071	-	29,882,862	-	29,882,862
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-	(37,842)	-	(37,842)	-	-	-	-
รวม - สุทธิ	-	16,144,229	-	16,144,229	-	29,882,862	-	29,882,862
รวมตราสารหนี้ - สุทธิ	325,429,127	79,068,255	209,572,406	614,069,788	130,222,553	29,882,862	20,912,691	181,018,106

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินเฉพาะบริษัท								
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551				ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550			
		ถึงกำหนดช่	ำระภายใน			ถึงกำหนดชำ	าระภายใน		
			มากกว่า				มากกว่า		
	1 ปี	2 - 5 ปี	5 ปี	รวม	1 ปี	2 - 5 ปี	5 ปี	รวม	
เงินลงทุนชั่วคราว									
ตราสารหนี้เพื่อค้า									
ตราสารหนี้พันธบัตรต่างประเทศ	-	50,735,139	-	50,735,139	-	-	-	-	
ตราสารหนี้พันธบัตรรัฐบาล	22,393,856	-	207,990,943	230,384,799	99,975,371	-	-	99,975,371	
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	302,613,361	11,978,942	-	314,592,303	-	-	-	-	
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	421,910	209,945	1,581,463	2,213,318	(1,118)	-	-	(1,118)	
รวม - สุทธิ	325,429,127	62,924,026	209,572,406	597,925,559	99,974,253	-	-	99,974,253	
เงินลงทุนระยะยาว									
ตราสารหนี้เผื่อขาย									
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	16,182,071	-	16,182,071	-	29,882,862	-	29,882,862	
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-	(37,842)	-	(37,842)	-	-	-	-	
รวม - สุทธิ	-	16,144,229	-	16,144,229	-	29,882,862	-	29,882,862	
รวมตราสารหนี้ - สุทธิ	325,429,127	79,068,255	209,572,406	614,069,788	99,974,253	29,882,862	-	129,857,115	

6.6 กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

งบการเงื	านรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท		
ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	
2551	2550	2551	2550	
บาท	บาท	บาท	บาท	
3,474,963	(1,525,672)	3,579,514	(1,491,697)	
(7,792,358)	5,000,635	(7,250,136)	5,071,211	
(4,317,395)	3,474,963	(3,670,622)	3,579,514	

ยอดยกมาตันปี เปลี่ยนแปลงระหว่างปีจากการตีราคาเงินลงทุน ยอดคงเหลือสิ้นปี

6.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและ ผลการดำเนินงานดังนี้

ณ วัน	เที่ 31 ธันวาคม 2	2551	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550		
ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม	ค่าเผื่อ ราคาทุน การลดมูลค่า ราคาตามบั		มูลค่า ยุติธรรม	ค่าเผื่อ การลดมูลค่า
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
29,609,274	963	29,608,311	21,789,274	944	21,788,330
1,849,500	-	1,849,500	1,849,500	257,500	1,592,000
31,458,774	963	31,457,811	23,638,774	258,444	23,380,330

หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วของ นิติบุคคลนั้นมีดังต่อไปนี้

		งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท					
		ณ วันที่ 31 ธั	ันวาคม 2551	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550			
		ราคาทุน/	สัดส่วน	ราคาทุน/	สัดส่วน		
		ราคาตามบัญชี	การถือหุ้น	ราคาตามบัญชี	การถือหุ้น		
ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ		
เงินลงทุนทั่วไป							
หุ้นบุริมสิทธิ							
บริษัท เบอร์ด้า							
(ประเทศไทย) จำกัด	ผลิตและจำหน่ายนิตยสาร	-	-	2,550,000	51		

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นบุริมสิทธิชนิดไม่สะสมเงินปันผลของบริษัท เบอร์ด้า (ประเทศไทย) จำกัด จำนวน 255,000 หุ้น ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 51 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท ดังกล่าว แต่บริษัทมีสิทธิออกเสียงเพียงร้อยละ 17 เท่านั้น บริษัทมิได้บันทึกเงินลงทุนในบริษัท ดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม เนื่องจากบริษัทไม่ได้ควบคุมและไม่มีอิทธิพลอย่าง เป็นสาระสำคัญในบริษัทดังกล่าว และมีสิทธิได้รับเพียงเงินปันผลในปีที่มีการประกาศจ่ายเท่านั้น

นอกจากนี้ เงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวยังให้สิทธิกับบริษัทที่จะขายคืนหรือให้สิทธิกับบริษัทดังกล่าว ที่จะซื้อคืนหุ้นได้ในมูลค่าที่ตราไว้โดยไม่จำกัดระยะเวลา บริษัทไม่มีเงินปันผลรับจากบริษัทดังกล่าว ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 โดยในระหว่างไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทได้ใช้สิทธิขายคืนเงินลงทุนทั้งจำนวนในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้

เมินลบทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม 7.

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ซึ่งเป็นบริษัท จำกัดตามกฎหมายไทยและประกอบกิจการในประเทศไทย ดังนี้

			งบการเงินรวม							
			 ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนการถือหุ้น		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย	
			ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
		ประเภท	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม
	ประเภท	หลักทรัพย์	2551	2550	2551	2550	2551	2550	2551	2550
ชื่อบริษัท	กิจการ	ที่ลงทุน	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
บริษัทร่วม										
บริษัทหลักทรัพย์										
เคทีบี จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	หุ้นสามัญ	864	864	48.8	-	437.5	-	395.5	-
รวม							437.5	-	395.5	-

				งบการเงินเฉพาะบริษัท						
			ทุนชำ	ระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย	
			ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
		ประเภท	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม
ประเ	ภท	หลักทรัพย์	2551	2550	2551	2550	2551	2550	2551	2550
ชื่อบริษัท กิจก	าร	ที่ลงทุน	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
บริษัทย่อย										
กองทุนรวม ซีมิโก้	ให้บริการจัดการ กองทุนรวมและ									
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ	กองทุนส่วนบุคคล ให้บริการจัดการ กองทุนส่วนบุคคล	หุ้นสามัญ	100	100	100.0	100.0	100.0	100.0	52.4	75.1
แมเนจเม้นท์ จำกัด		หุ้นสามัญ	20	20	-	51.0	-	10.2	-	8.6
บริษัทร่วม บริษัทหลักทรัพย์										
เคที่ปี จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	หุ้นสามัญ	864	864	48.8	-	437.5	-	395.5	-
รวม							537.5	110.2	447.9	83.7
<u>หัก</u> ค่าเผื่อการด้อยค่า							(47.6)	-	-	-
รวม - สุทธิ							489.9	110.2	447.9	83.7

ในปี 2550 บริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้มีการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจ โดยโอนย้ายธุรกรรมประเภทอนุพันธ์ทางการเงินมาดำเนินการในบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ทั้งหมด ทั้งนี้ บริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด ยังไม่ได้เริ่มทำธุรกรรมแต่อย่างใดจึงได้ทำการจดทะเบียนเลิกกิจการ กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2550 โดยบริษัทย่อยดังกล่าวชำระบัญชีแล้วเสร็จเมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2552

เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2551 บริษัทจำหน่ายหุ้นสามัญในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ในส่วนที่บริษัทลงทุนทั้งหมดให้แก่บริษัทมหาชนจำกัดแห่งหนึ่ง และ บริษัทจำกัดอีก 2 แห่ง ในราคาทุน เป็นจำนวนเงิน 10.2 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทได้รับ ชำระเงินจากผู้ซื้อแล้วทั้งจำนวน

ในเดือนกันยายน 2551 บริษัทมีแผนร่วมลงทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนา ธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกัน โดยกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด เป็นบริษัทร่วมลงทุน โดยตามแผนดังกล่าว บริษัทจะลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ไม่เกินร้อยละ 50 ของทุนที่ออกและเรียกชำระของบริษัทหลักทรัพย์ เคที่ที่ จำกัด

ในเดือนกันยายน 2551 บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 48.81 ของทุนที่ออกและเรียกชำระตามแผนร่วมลงทุนดังกล่าว ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด มีฐานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551

เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2551 บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ได้ทำข้อเสนอเพื่อซื้อธุรกิจของบริษัท ตามแผนร่วมลงทุนดังกล่าว ซึ่งประกอบด้วยการซื้อสินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินงานได้แก่ ระบบข้อมูลสารสนเทศ อุปกรณ์ รวมทั้งเงินมัดจำต่างๆ และการรับโอนพนักงานของบริษัท (รวมเรียกว่า "ธุรกิจ") โดยบริษัทจะได้รับเงิน ้จำนวน 500 ล้านบาท จากบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด เป็นการตอบแทนภายในระยะเวลา 3 ปี นอกจากนี้ บริษัทยังจะได้รับเงินอีกจำนวนหนึ่งจากการโอนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ประมาณ 700 ล้านบาท ทั้งนี้มูลค่าของลูกหนี้ ที่โอนอาจเปลี่ยนแปลงไปตามยอดคงเหลือของลูกหนึ่ ดังกล่าว ณ วันที่โอน ซึ่งการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นดังกล่าว ต้องได้รับ

การอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทจึงจะสามารถดำเนินการได้ โดยการโอนดังกล่าวคาดว่าจะเกิดขึ้น ภายใน 3 เดือนหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติการโอน สำหรับสถานะของบริษัทหลังจากการโอนธุรกิจ และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นแล้ว บริษัทจะยังคงสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียน โดย ธุรกรรมส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนและอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที่บี จำกัด

อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 มีการลงมติโดย คะแนนเสียงไม่เพียงพอที่จะอนุมัติการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นของบริษัทให้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด (ดูหมายเหตุข้อ 35)

ลูกหนี้ลำนักหักบัญชี 8.

ลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (TSD) ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TCH) <u>หัก</u> ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท						
ณ วันที่	ณ วันที่					
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม					
2551	2550					
บาท	บาท					
160,243,315	32,944,577					
20,128,163	9,896,098					
(9,269,892)	(4,752,760)					
171,101,586	38,087,915					

9. ลูกหนี้อุรกิจหลักทรัพย์และลัญญาซื้อขายล่วมหน้า และดอกเบี้ยค้ามรับ - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้เป็นจำนวน 338.9 ล้านบาท และ 9.2 ล้านบาท ตามลำดับ ที่ระงับการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด
ง เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบเครดิตบาลานซ์
ลูกหนี้อื่น
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี
ลูกหนี้ผ่อนชำระ
ลูกหนี้อื่น
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์
<u>บวก</u> ดอกเบี้ยค้างรับ
<u>หัก</u> ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 10)
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
รวม

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท							
ณ วันที่	ณ วันที่						
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม						
2551	2550						
บาท	บาท						
164,247,548	565,107,411						
686,463,463	1,698,644,050						
128,869,365	8,022,689						
2,434,273	55,025						
207,608,183	1,162,886						
1,189,622,832	2,272,992,061						
7,005,642	8,578,560						
(250,726,115)	(8,502,208)						
945,902,359	2,273,068,413						
-	183,696						
-	183,696						
945,902,359	2,273,252,109						

บริษัทได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เข้าเกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศของ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของ บริษัทหลักทรัพย์ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท									
	ณ	วันที่ 31 ธันวาคม 255	1	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550						
ลูกห	หนี้ธุรกิจ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจ	ลูกหนี้ธุรกิจ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจ				
หลักข	ารัพย์และ	จะสูญที่ตั้ง	หลักทรัพย์และสัญญา	หลักทรัพย์และสัญญา	จะสูญที่ตั้ง	หลักทรัพย์และสัญญา				
สัญญาซื้อ	บขายล่วงหน้า	โดยบริษัท	ชื้อขายล่วงหน้าและ	ซื้อขายล่วงหน้า	โดยบริษัท	ซื้อขายล่วงหน้าและ				
และดอก	าเบี้ยค้างรับ		ดอกเบี้ยค้างรับ- สุทธิ	และดอกเบี้ยค้างรับ		ดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ				
:	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท				
85	57,716,653	-	857,716,653	2,272,513,717	-	2,272,513,717				
8	38,185,706	-	88,185,706	738,392	-	738,392				
25	50,726,115	(250,726,115)	-	8,502,208	(8,502,208)	_				
1,19	96,628,474	(250,726,115)	945,902,359	2,281,754,317	(8,502,208)	2,273,252,109				

มูลหนี้ปกติ มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่า มาตรฐาน มูลหนี้จัดชั้นสงสัย

มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน และมูลหนี้จัดชั้นสงสัย (ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ) แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

ไม่เกิน 3 เดือน มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน มากกว่า 6 เดือน ถึง 9 เดือน มากกว่า 9 เดือน ถึง 12 เดือน มากกว่า 1 ปี ถึง 3 ปี มากกว่า 3 ปี ขึ้นไป รวม

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 31 ธันวาคม 2551 2550 787,100 330,629,027 47,747 20,198 53,106 3,458,326 8,209,490 4,947,427 338,911,821 9,240,600

10. ค่าเผื่อหนี้สมลับจะสูญ

ยอดตันปี <u>บวก</u> หนี้สงสัยจะสูญ ยอดปลายปี

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท						
ณ วันที่	ณ วันที่					
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม					
2551	2550					
บาท	บาท					
8,502,208	8,407,381					
242,223,907	94,827					
250,726,115	8,502,208					
	•					

11. ส่วนปรับปรุบอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ

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

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

49,908,364

^{*} เป็นยอดลดลงจากการขายบริษัทย่อยในระหว่างปี (ดูหมายเหตุข้อ 2 และข้อ 7)

	งบการเงินรวม						
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม				ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2549	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า (ออก)	2550		
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท		
ราคาทุน							
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	97,567,292	3,753,210	(9,885,495)	3,634,614	95,069,621		
อุปกรณ์สำนักงาน	288,456,916	13,816,646	(18,089,026)	1,262,764	285,447,300		
ยานพาหนะ	82,758,587	6,113,031	(25,303,315)	-	63,568,303		
เครื่องตกแต่งระหว่างติดตั้ง	4,302,509	3,780,888	(2,628,383)	(4,897,378)	557,636		
รวมราคาทุน	473,085,304	27,463,775	(55,906,219)	-	444,642,860		
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(62,334,729)	(12,097,964)	6,337,662	-	(68,095,031)		
อุปกรณ์สำนักงาน	(207,654,690)	(37,839,641)	9,896,546	-	(235,597,785)		
ยานพาหนะ	(48,805,087)	(12,181,531)	20,133,432	-	(40,853,186)		
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(318,794,506)	(62,119,136)	36,367,640	-	(344,546,002)		
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า							
และอุปกรณ์ - สุทธิ	154,290,798	(34,655,361)	(19,538,579)	-	100,096,858		
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันว	าคม 2550				62,119,136		

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

	งบการเงินเฉพาะบริษัท						
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549	เพิ่มขึ้น	ลตลง	โอนเข้า (ออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550		
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท		
ราคาทุน							
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	97,567,292	2,201,385	(9,885,496)	3,293,604	93,176,785		
อุปกรณ์สำนักงาน	283,726,237	9,156,797	(18,089,026)	156,832	274,950,840		
ยานพาหนะ	79,721,204	5,179,000	(25,303,314)	-	59,596,890		
เครื่องตกแต่งระหว่างติดตั้ง	4,302,509	2,148,134	(2,628,383)	(3,450,436)	371,824		
รวมราคาทุน	465,317,242	18,685,316	(55,906,219)	-	428,096,339		
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(62,334,729)	(11,824,641)	6,337,663	-	(67,821,707)		
อุปกรณ์สำนักงาน	(204,883,761)	(35,817,192)	9,896,546	-	(230,804,407)		
ยานพาหนะ	(48,602,040)	(11,410,278)	20,133,431	-	(39,878,887)		
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(315,820,530)	(59,052,111)	36,367,640	-	(338,505,001)		
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	149,496,712	(40,366,795)	(19,538,579)	-	89,591,338		
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550							

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทมีส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่ง ตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 227 ล้านบาท และ 201 ล้านบาท ตามลำดับ

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ลุทธิ

		งบการเงินรวม						
	-		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551					
_	อายุการตัดจำหน่าย	ยอดยกมา	เพิ่มขึ้น	รายจ่าย	ตัดจำหน่าย/	ยอดคงเหลือ		
	คงเหลือ	ดันงวด		ตัดบัญชี	โอนออก	ปลายงวด		
_		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท		
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอตัดจ่	าย							
ประเภทจัดการกองทุนรวม	-	803,836	-	-	-	803,836		
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญถู	มูา							
ซื้อขายล่วงหน้า	-	3,320,548	-	-	-	3,320,548		
ประเภทการจัดการกองทุนส่	วนบุคคล -	465,101	-	-	(992)	464,109		
คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์	1 - 5 ปี	16,425,391	5,683,959	(4,747,530)	(2,358,315)	15,003,505		
รวม		21,014,876	5,683,959	(4,747,530)	(2,359,307)	19,591,998		
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุด	ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551					4,747,530		

		งบการเงินรวม						
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550					
	อายุการตัดจำหน่าย	ยอดยกมา	ยอดยกมา เพิ่มขึ้น รายจ่าย ตัดจำหน่าย/					
	คงเหลือ	ต้นงวด		ตัดบัญชี	โอนออก	ปลายงวด		
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท		
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอตัด	จ่าย							
ประเภทจัดการกองทุนรวม	-	1,000,000	-	(196,164)	-	803,836		
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญ	ญา							
ซื้อขายล่วงหน้า	-	4,320,548	-	(1,000,000)	-	3,320,548		
ประเภทการจัดการกองทุนเ	ส่วนบุคคล -	56,490	500,000	(91,389)	-	465,101		
คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์	1 - 5 ปี	10,240,643	9,673,480	(3,488,732)	-	16,425,391		
รวม		15,617,681	10,173,480	(4,776,285)	-	21,014,876		
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550						4,776,285		

		งบการเงินเฉพาะบริษัท						
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551					
_	อายุการตัดจำหน่าย	ยอดยกมา	ยอดยกมา เพิ่มขึ้น รายจ่าย ตัดจำหน่าย/ ยอดคงเหล่					
	คงเหลือ	ตันงวด		ตัดบัญชี	โอนออก	ปลายงวด		
_		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท		
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอตัดจ่า	าย							
ประเภทการจัดจำหน่าย								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,320,548	-	-	-	3,320,548		
คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์	1 - 5 ปี	15,931,366	5,158,579	(4,574,022)	(2,314,466)	14,201,457		
รวม		19,251,914	5,158,579	(4,574,022)	(2,314,466)	17,522,005		
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวัน	เที่ 31 ธันวาคม 2551					4,574,022		

		งบการเงินเฉพาะบริษัท						
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550					
	อายุการตัดจำหน่าย	ยอดยกมา เพิ่มขึ้น รายจ่าย ตัดจำหน่าย/ ยอดคงเหลือ						
	คงเหลือ	ตันงวด		ตัดบัญชี	โอนออก	ปลายงวด		
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท		
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอตัด	าจ่าย							
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญ	ມູູູໝູາ							
ชื้อขายล่วงหน้า	-	4,320,548	-	(1,000,000)	-	3,320,548		
คอมพิวเตอร์ซอฟท์แวร์	1 - 5 ปี	10,132,381	9,170,660	(3,371,675)	-	15,931,366		
รวม		14,452,929	9,170,660	(4,371,675)	-	19,251,914		
		<u> </u>						
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดว	วันที่ 31 ธันวาคม 2550					4,371,675		

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่เกิดจากค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอตัดจ่าย ถือได้ว่ามีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบ แน่นอน เนื่องจากคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่บริษัทอย่างไม่มีที่สิ้นสุด ดังนั้นบริษัทจึงไม่ตัดจำหน่าย สินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 แต่บริษัทจะทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ ดังกล่าวเป็นประจำทุกปี หรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่า และตั้งค่าเผื่อการ ด้อยค่า (ถ้ามี)

13. ภาษีเงินได้รอการตัดบัณชี

งบการเงินเฉพาะบริษัท งบการเงินรวม ณ วันที่ ณ วันที่ ณ วันที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 31 ธันวาคม 31 ธันวาคม 31 ธันวาคม 2551 2550 2551 2550 บาท บาท บาท บาท สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 1.540.624 1.540.624 2.417.187 2.417.187 ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน 23,962,814 8,647,709 23,962,814 8,647,709 ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน 3,317,808 7,131,370 3,317,808 7,131,370 ขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน - หลักทรัพย์เพื่อค้า 1,235,391 516,960 1,235,391 516,960 - หลักทรัพย์เผื่อขาย 1,223,541 1,223,541 ขาดทุนทางภาษี 33.400.593 33,400,593 สินทรัพย์อื่น 74,034 74,034 61,842 61,842 65,631,368 17,898,505 65,631,368 17,898,505 หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี กำไรที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน - หลักทรัพย์เพื่อค้า 553,329 553,329 - หลักทรัพย์เผื่อขาย 1,534,078 1,534,078 553,329 1,534,078 553,329 1,534,078 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ 65,078,039 16,364,427 65,078,039 16,364,427

ความเคลื่อนไหวของบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี มีดังนี้

งบการเงินรวม งบการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ ณ วันที่ ณ วันที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 31 ธันวาคม 31 ธันวาคม 31 ธันวาคม 2551 2550 2551 2550 บาท บาท บาท บาท 16,364,427 39,573,519 16,364,427 37,867,452 45,955,994 (21,035,716)45,955,994 (19,329,649)(2,173,376)2,757,618 (2,173,376)2,757,618 65,078,039 16,364,427 65,078,039 16,364,427

ยอดต้นปี รายการตัดบัญชีงบกำไรขาดทุน (ดูหมายเหตุข้อ 29) รายการในส่วนของผู้ถือหุ้น ยอดปลายปี

14. สินทรัพย์อื่น

	A111196/	אניאמאנוווחמ		ATILISM WISH LETT SEAL	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	
	2551	2550	2551	2550	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
ค่าที่ปรึกษาค้างรับ	2,851,118	3,571,259	2,851,118	3,571,259	
ดอกเบี้ยค้างรับ	5,490,935	2,812,268	5,416,995	1,818,991	
ค่าประกันจ่ายล่วงหน้า	1,647,342	1,368,002	1,235,658	1,312,932	
ค่าบำรุงรักษาจ่ายล่วงหน้า	1,932,860	2,661,946	1,927,962	2,630,197	
เงินมัดจำค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์					
สำนักหักบัญชีและกองทุนทดแทนความเสียหาย					
ในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	30,674,716	27,692,904	30,674,716	27,692,904	
เงินมัดจำอื่น	21,784,176	23,128,265	21,424,601	22,245,360	
ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและ					
บริการจัดการกองทุนรวมค้างรับ	32,967	21,463,872	-	-	
ทรัพย์สินรอการขาย	2,848,663	2,938,663	2,848,663	2,938,663	
ภาษีเงินได้รอรับคืน	26,037,900	25,923	25,949,801	-	
อื่นๆ	7,733,860	7,909,827	5,537,256	5,293,006	
รวท	101,034,537	93,572,929	97,866,770	67,503,312	

15. เงินภู้ยืมที่แปลงสภาพได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ในงบดุลรวมเป็นเงินกู้ยืมของบริษัทย่อยซึ่ง กู้ยืมกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันในต่างประเทศเป็นเงินบาท ซึ่งจะครบกำหนดชำระเมื่อทวงถามแต่ไม่เกิน 5 ปี (ครบกำหนดเดือนสิงหาคม 2551) คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 5 ต่อปี โดยจ่ายชำระดอกเบี้ยทุกไตรมาส ซึ่งเงินกู้ยืม ดังกล่าวให้สิทธิแก่ผู้ให้กู้ที่จะแปลงหนี้เป็นทุนในหุ้นสามัญของบริษัทย่อยดังกล่าวในจำนวนไม่เกิน 500,000 หุ้น หรือ ไม่เกินร้อยละ 20 ของทุนของบริษัทย่อย ในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น โดยผู้ให้กู้สามารถแปลงหนี้ เป็นทุนได้ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2548 จนถึงวันสิ้นสุดสัญญากู้ยืม ทั้งนี้สัดส่วนของผู้ถือหุ้นในบริษัทย่อยต้องเป็น

ไปตามที่กฎหมายกำหนด นอกจากนี้ ผู้ให้กู้ยังมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยเพิ่มเติมในจำนวนรวมที่เทียบเท่ากับเงินปันผล ซึ่งบริษัทจะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยถือเสมือนว่าเงินกู้ยืมดังกล่าวได้ใช้สิทธิแปลงเป็นหุ้นสามัญแล้ว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 งบดุลรวมไม่ได้รวมรายการเงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ดังกล่าว เนื่องจากบริษัทได้ขายเงินลงทุน ในบริษัทย่อยดังกล่าวทั้งหมดไปในระหว่างปี (ดูหมายเหตุข้อ 2 และข้อ 7)

16. หุ้นกู้

เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2551 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 มีมติอนุมัติออกและเสนอขาย หุ้นกู้วงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท อายุไม่เกิน 7 ปี เพื่อรองรับโอกาสในการบริหารเงินทุนและเพิ่มช่องทาง การดำเนินธุรกิจ โดยที่ประชุมได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณารายละเอียดประเภท หุ้นกู้ ระยะเวลาและเงื่อนไขอื่นตามภาวะตลาดและความต้องการใช้เงินในภายหลัง ตลอดจนดำเนินการขออนุญาต จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ต่อมา เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2551 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 มีมติอนุมัติปรับลดวงเงิน หุ้นกู้เดิม ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2551 เป็นวงเงิน 1.000 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดและเงื่อนไขเป็นไปตามที่กำหนดไว้เดิม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทยังไม่ได้ออกหุ้นกู้ดังกล่าว

17. หุ้นกู้อนุพันธ์

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2551 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 มีมติอนุมัติโครงการออกและเสนอขาย หุ้นกู้อนุพันธ์ของบริษัท ภายในวงเงินไม่เกิน 1,000 ล้านบาท อายุไม่เกิน 5 ปี โดยที่ประชุมได้มอบหมายให้ คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียด และเงื่อนไขในการเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ แต่ละรุ่น ตลอดจนการดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตาม จำเป็นที่เกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าว

เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2551 การออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทยังไม่มี การออกหุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าว

18. หนี้สินอื่น

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย อื่นๆ รวม

งบการเง	ันรวม 	งบการเงนเฉพาะบรษท		
ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	
2551	2550	2551	2550	
บาท	บาท	บาท	บาท	
3,875,557	10,798,351	3,112,020	8,759,583	
4,444,169	4,278,100	4,384,458	4,165,863	
2,606,017	4,360,629	2,606,017	3,066,967	
4,308,319	5,953,845	4,308,319	5,865,021	
15,234,062	25,390,925	14,410,814	21,857,434	

19. ทุนเรือนหุ้น

ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2550 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติดังนี้

- อนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญให้แก่พนักงานบริษัทจำนวน 27,000,000 หน่วย (1)
- อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 27,000,000 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 27,000,000 หุ้น (2)มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 27,000,000 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกให้แก่พนักงานของบริษัท
- อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 19,675,971 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 19,675,971 (3) ้หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 19,675,971 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้น (ZMICO-W3) เนื่องจากการปรับอัตราการใช้สิทธิ
- อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท (4) ตามข้อ (2) และ ข้อ (3) ข้างต้น จากทุนจดทะเบียนเดิม 1,037,157,550 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 1,083,833,521 บาทคิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 1,083,833,521 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2550 ทุนจดทะเบียน ส่วนที่สูงกว่าทุนชำระแล้วได้จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วจำนวน 145,599 บาท เนื่องจากการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 142,100 หน่วย คิดเป็น 145,599 หุ้น (ดูหมายเหตุข้อ 21.2) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทมีทุนชำระแล้วจำนวน 833,704,064 บาท

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วจำนวน 54,805 บาท เนื่องจากการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 49,900 หน่วย คิดเป็น 54,805 หุ้น (ดูหมายเหตุข้อ 21.2) ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทมีทุนชำระแล้วจำนวน 833,758,869 บาท

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 ซึ่งคำนวณโดยการหารส่วนของผู้ถือหุ้นด้วย ้จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว สุทธิด้วยจำนวนหุ้นทุนซื้อคืน ณ วันที่ในงบดุลมีมูลค่าเท่ากับ 3.11 บาทต่อหุ้น และ 3.35 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหุ้นดังกล่าวยังไม่ได้รวมผลกระทบของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ต่อหุ้นที่จะปรับลดลงจากจำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทจะต้องออกเพิ่มเติมจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

20. หุ้นทุนซื้อคืน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2549 ได้มีมติอนุมัติโครงการซื้อคืนหุ้นสามัญ จำนวน 82,962,440 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด) โดยราคา ที่ชื้อคืนเป็นการซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือเสนอซื้อจากผู้ถือหุ้นเป็นการทั่วไปในราคาเดียวกับ ที่ซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในวงเงินรวมไม่เกิน 200 ล้านบาท โดยมีกำหนดระยะเวลาในการซื้อหุ้นคืน ์ ตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2549 ถึงวันที่ 14 กันยายน 2549

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทมีหุ้นสามัญที่ซื้อคืนรวมจำนวน 53,872,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.49 ของ จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการมีมติให้ทำการซื้อหุ้นคืน มูลค่ารวมของหุ้นซื้อคืน คิดเป็นจำนวนเงิน 199.99 ล้านบาท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารครั้งที่ 5/2550 เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2550 ได้อนุมัติการจำหน่ายหุ้นซื้อคืน ทั้งจำนวน 53,872,000 หุ้น โดยวิธีขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนดระยะเวลาในการขายหุ้นซื้อคืน ตั้งแต่วันที่ 20 มิถุนายน 2550 ถึงวันที่ 13 กันยายน 2552 และกำหนดราคาจำหน่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 85 ของ ราคาปิดเฉลี่ย 5 วันทำการซื้อขายก่อนหน้า

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

ต่อมา เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2551 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2551 มีมติอนุมัติโครงการ ชื้อคืนหุ้นสามัญจำนวน 83,375,886 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด) โดยเป็นการซื้อคืนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในราคาไม่เกินราคาปิดถัวเฉลี่ย 5 วันทำการก่อนการซื้อหุ้น บวกด้วยร้อยละ 15 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยนั้น วงเงินในการซื้อหุ้นคืนไม่เกิน 200 ล้านบาท โดยมีกำหนดระยะเวลา ในการซื้อหุ้นคืนตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2551 ถึงวันที่ 14 มีนาคม 2552 ส่วนระยะเวลาในการจำหน่าย หุ้นที่ซื้อคืนจะพิจารณาโดยคณะกรรมการของบริษัท ภายหลัง 6 เดือนนับจากวันที่ซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้นแต่ไม่เกิน 3 ปี และกำหนดราคาจำหน่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 85 ของราคาปิดเฉลี่ย 5 วันทำการซื้อขายก่อนการขายหุ้นซื้อคืน

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทมีหุ้นสามัญที่ซื้อคืนรวมจำนวน 8,695,900 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.04 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการมีมติให้ทำการซื้อหุ้นคืน มูลค่ารวมของ หุ้นซื้อคืนคิดเป็นจำนวนเงิน 19.40 ล้านบาท

21. ใบลำคัญแสดงสิทธิ

21.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

ในเดือนธันวาคม 2546 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 20,372,351 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและผู้ถือหุ้นที่จะซื้อหุ้นสามัญ เพิ่มทุนในอัตราส่วน 4 หุ้นเดิมต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิโดยไม่คิดมูลค่า กำหนดระยะเวลาการใช้สิทธิ 5 ปี ในราคาการใช้สิทธิเท่ากับ 60 บาท ต่อหุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท) ในอัตราส่วนการใช้สิทธิ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ โดยผู้ถือหุ้นใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิครั้งแรกได้หลังจาก หนึ่งปีนับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (เริ่มใช้สิทธิครั้งแรกได้ในวันที่ 30 กันยายน 2548) ใบสำคัญ แสดงสิทธิดังกล่าวจะครบกำหนดอายุในวันที่ 6 พฤษภาคม 2552

สืบเนื่องจากการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นจากหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ส่งผลให้จำนวน ใบสำคัญแสดงสิทธิปรับเป็น 203,723,510 หน่วย ด้วยอัตราการใช้สิทธิ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ ในราคาใช้สิทธิเท่ากับ 6 บาทต่อหุ้น

ต่อมา เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2550 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ของบริษัทได้อนุมัติ จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ เป็นเงื่อนไขที่ทำให้บริษัทต้องปรับราคา การใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม ดังนั้น ใบสำคัญแสดงสิทธิคงเหลืออยู่จากการใช้สิทธิภายหลัง จากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะได้รับการปรับสิทธิใหม่เป็น 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1.09832 หุ้นสามัญ ในราคาการใช้สิทธิเท่ากับ 5.463 บาทต่อหุ้น

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ไม่มีการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรแล้วแต่ยังมิได้มีการใช้สิทธิคงเหลือเป็นจำนวน 201,214,034 หน่วย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : 201,214,034 หน่วย และไม่มีการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550)

21.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานครั้งที่ 3

ในเดือนธันวาคม 2546 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อายุ 5 ปี จำนวน 1,430,000 หน่วย (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท) ให้แก่ กรรมการและพนักงานซึ่งมิใช่กรรมการหรือพนักงานที่เคยได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิจาก บริษัทมาก่อนโดยไม่คิดมูลค่า โดยกำหนดราคาการใช้สิทธิเท่ากับมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ในอัตราส่วน 1 ใบสำคัญ แสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ตลอดระยะเวลา 5 ปีตามเงื่อนไข ที่กำหนดไว้ ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะครบกำหนดอายุในวันที่ 8 สิงหาคม 2552

เนื่องจากการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นจากหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ส่งผลให้จำนวน ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานครั้งที่ 3 ปรับเป็น 14,300,000 หน่วย ด้วยอัตรา การใช้สิทธิ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ ในราคาใช้สิทธิตามมูลค่าที่ตราไว้คือหุ้นละ 1 บาท และ เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2550 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ของบริษัท อนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น เกินกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ เป็นเงื่อนไขที่ทำให้บริษัทต้องปรับอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานครั้งที่ 3 เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือ ใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม ดังนั้นใบสำคัญแสดงสิทธิคงเหลืออยู่จากการใช้สิทธิภายหลัง จากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว จะได้รับการปรับสิทธิใหม่เป็น 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1.09832 หุ้นสามัญ ในราคาการใช้สิทธิตามมูลค่าที่ตราไว้คือหุ้นละ 1 บาท ในเดือนสิงหาคม 2547 บริษัทได้จัดสรรใบสำคัญ แสดงสิทธิจำนวน 13,790,400 หน่วย ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทแล้ว และคงเหลือใบสำคัญ แสดงสิทธิที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 509,600 หน่วย การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวไม่ได้บันทึก เป็นรายจ่ายทางบัญชี

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 มีการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 49,900 หน่วย คิดเป็น 54,805 หุ้น และเป็นจำนวนเงินเพิ่มทุน 54,805 บาท (สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 : 142,100 หน่วย คิดเป็น 145,599 หุ้น และเป็นจำนวนเงินเพิ่มทุน 145,599 บาท) ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรแล้วแต่ยังมิได้มีการใช้สิทธิคงเหลือเป็นจำนวน 1,576,058 หน่วย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : 1,625,958 หน่วย)

21.3 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่พนักงานบริษัท

เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2550 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ออกใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทอายุ 5 ปี จำนวน 27,000,000 หน่วย (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) ให้แก่พนักงานของบริษัทโดยไม่คิดมูลค่า โดยกำหนดราคาการใช้สิทธิเท่ากับมูลค่าทางบัญชีตามงบการเงิน ที่ผ่านการตรวจสอบ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550 เท่ากับ 3.21 บาทต่อหุ้น ในอัตราส่วน1 ใบสำคัญ แสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ตลอดระยะเวลา 5 ปี ตามเงื่อนไข ที่กำหนดไว้ คือใช้สิทธิได้ร้อยละ 50 ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2552 และใช้สิทธิได้เต็มจำนวนตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2553 ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ

ตลาดหลักทรัพย์แล้วเมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2551 ต่อมาในเดือนมีนาคม 2551 บริษัทได้จัดสรร ใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 16,432,100 หน่วย ให้แก่พนักงานของบริษัทแล้ว และมีใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่ยังไม่ได้จัดสรรคงเหลืออีกเป็นจำนวน 10,567,900 หน่วย การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวไม่ได้ บันทึกเป็นรายจ่ายทางบัญชี ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะครบกำหนดอายุในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ยังไม่มีการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ้ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรแล้วแต่ยังมิได้มีการใช้สิทธิคงเหลือเป็น จำนวน 16.432.100 หน่วย

22. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2550 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และจากกำไรสะสม ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 389.71 ล้านบาท (สุทธิจากหุ้นสามัญซื้อคืนจำนวน 53.87 ล้านหุ้น) โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 27 เมษายน 2550

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2551 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 มีมติอนุมัติงดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือ หุ้นของบริษัทจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550

เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2551 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2551 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผล ระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2551 ใน อัตราหุ้นละ 0.05 บาท รวมเป็นเงินปันผลระหว่างกาลทั้งสิ้นจำนวน 41.67 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผล ระหว่างกาลดังกล่าวในวันที่ 23 กันยายน 2551

23. การจัดการความเลี่ยบในล่วนขอบทุน

23.1 ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 18/2549 เรื่อง "การดำรงเงิน กองทุนสภาพคล่องสุทธิ" กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการ ใดๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญา ชื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง สุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและ ทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แล้ว ให้บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนด ในวรรคที่หนึ่งแทน

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ที่ สำนักหักบัญชีกำหนด

นอกจากนี้ วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัท คือเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงาน อย่างต่อเนื่องของบริษัทเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น รวมถึง เพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

บริษัทย่อย

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กน.13/2548 เรื่อง "หลักเกณฑ์ ้เกี่ยวกับการดำรงความเพียงพอของเงินกองทนและการทำประกันภัยความรับผิดชอบของบริษัทจัดการ" กำหนดให้บริษัทจัดการกองทุนรวมและบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งไม่ได้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีระดับเตือนภัยอยู่ที่ 30 ล้านบาท และ 15 ล้านบาท ตามลำดับ ในกรณีที่บริษัทย่อยไม่สามารถดำรงเงินกองทุนในระดับ เตือนภัยได้ตามที่กำหนด บริษัทย่อยจะต้องรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งแผนปรับปรุงเพื่อให้มีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่าระดับเตือนภัยดังกล่าว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 งบการเงินของบริษัทย่อยแสดงส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

นอกจากนี้ วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทย่อย คือเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการ ดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทย่อยเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มี ส่วนได้เสียอื่นรวม ถึงเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

23.2 ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 51 ในกรณีที่บริษัท เสนอขายหุ้นสูงกว่ามูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนไว้ บริษัทต้องนำค่าหุ้นส่วนเกินนี้ตั้งเป็นทุนสำรอง ("ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น") ส่วนเกินมูลค่าหุ้นนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

23.3 สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด 2535 มาตรา 116 บริษัทต้องสำรองตามกฎหมาย อย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักส่วนของขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองนี้ จะมีมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายจะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทได้ตั้งสำรองตามกฎหมายร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

23.4 สำรองหุ้นทุนซื้อคืน

ตามมาตรา 66/1(2) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทอาจซื้อหุ้นคืน เพื่อบริหารทางการเงินเมื่อบริษัทมีกำไรสะสมและสภาพคล่องส่วนเกินและการซื้อหุ้นคืนนั้นไม่เป็นเหตุให้ บริษัทประสบปัญหาทางการเงิน ทั้งนี้ตามบันทึกของคณะกรรมการกฤษฎีกาที่ 756/2547 ได้กำหนด หลักเกณฑ์สำหรับการซื้อหุ้นคืนโดยให้บริษัทต้องกันกำไรสะสมไว้เป็นเงินสำรองเท่ากับจำนวนเงินที่ได้จ่าย ซื้อหุ้นคืนจนกว่าจะมีการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนได้หมดหรือบริษัทลดทุนที่ชำระแล้วโดยวิธีตัดหุ้นซื้อคืน ที่จำหน่ายไม่หมดแล้วแต่กรณี นอกจากนี้ ตามหนังสือของสภาวิชาชีพที่ ส.สวบช. 016/2548 ลงวันที่

4 กุมภาพันธ์ 2548 กำหนดให้บริษัทที่มีการซื้อหุ้นคืนต้องมีกำไรสะสมไม่น้อยกว่ามูลค่าหุ้นซื้อคืน ที่ยังคงเหลืออยู่ในบัญชี และกรณีที่นำกำไรสะสมไปจ่ายเงินปันผล กำไรสะสมหลังการจ่ายเงินปันผลต้องมี จำนวนไม่น้อยกว่าหุ้นซื้อคืนที่คงเหลืออยู่ในบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทได้จัดสรรกำไรสะสมเป็นสำรองหุ้นทุนซื้อคืนทั้งจำนวนแล้ว

24. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดการกองทุนส่วนบุคคล และกองทุนรวม อื่นๆ รวม

งบการเงื	เนรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท		
สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	
2551	2550	2551	2550	
บาท	บาท	บาท	บาท	
7,118,930	4,326,625	7,118,930	4,326,625	
5,585,949	20,902,542	5,585,949	20,902,542	
379,286	22,999,318	-	-	
526,679	934,817	526,679	934,817	
13,610,844	49,163,302	13,231,558	26,163,984	

25. ค่าธรรมเนียมและบริการถ่าย

ค่านายหน้าจ่ายให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการกองทุน ส่วนบุคคล การจัดการกองทุนรวม และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อื่นๆ รวม

งบการเงื	เนรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท			
สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด		
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม		
2551	2550	2551	2550		
บาท	บาท	บาท	บาท		
31,160,279	18,476,557	31,160,279	18,476,557		
500,000	2,313,219	-	1,000,000		
1,700,753	2,183,004	1,501,977	2,263,563		
33,361,032	22,972,780	32,662,256	21,740,120		

26. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติ บริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร ทั้งนี้ ค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2551 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2551 และวันที่ 18 เมษายน 2551 ตามลำดับ และค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2550 ได้รับอนุมัติ จากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 18 เมษายน 2550 และวันที่ 27 เมษายน 2550 ตามลำดับ

27. ค่าใช้ถ่ายอื่น

ค่ารับรอง ค่าใช้จ่ายด้านประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายเดินทาง ค่าใช้จ่ายตลาดหลักทรัพย์ฯ ค่าเครื่องเขียนและอุปกรณ์สำนักงาน รวม

งบการเงื	านรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท		
สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	
2551	2550	2551	2550	
บาท	บาท	บาท	บาท	
9,088,635	8,086,821	9,086,091	8,039,087	
10,974,103	9,398,596	9,941,005	8,233,843	
12,373,071	9,187,123	12,255,592	7,846,142	
3,536,890	3,562,606	3,536,890	3,562,606	
6,093,264	5,496,231	5,973,024	5,378,447	
20,963,501	16,935,018	20,199,182	14,726,031	
63,029,464	52,666,395	60,991,784	47,786,156	

28. กอบทุนลำรอบเลี้ยบบีพ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่สมัคร เป็นสมาชิกของกองทุนโดยหักจากเงินเดือนของพนักงานส่วนหนึ่ง และบริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้อีก ส่วนหนึ่ง ซึ่งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทและบริษัทย่อยบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับอนุญาตจากรัฐบาลเป็นผู้จัดการกองทุน ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นจำนวนเงินประมาณ 9.9 ล้านบาท และ 7.5 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทย่อยจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรอง เลี้ยงชีพเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.2 ล้านบาท ในแต่ละปี

29. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่าย ภาษีเงินได้นิติบุคคลรอการตัดบัญชี - รายได้ (ค่าใช้จ่าย) (ดูหมายเหตุข้อ 13) ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)

งบการเงื	่นรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท		
สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	
2551	2550	2551	2550	
บาท	บาท	บาท	บาท	
(390,000)	(16,187,113)	(390,000)	(15,796,644)	
45,955,994	(21,035,716)	45,955,994	(19,329,649)	
45,565,994	(37,222,829)	45,565,994	(35,126,293)	

การกระทบยอดภาษีเงินได้และกำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีคูณด้วยอัตราภาษีเงินได้ มีดังนี้

	งบการเง	งบการเงนรวม		ฉพาะบรษท
	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2551	2550	2551	2550
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(219,123,511)	87,622,163	(204,278,171)	107,180,512
อัตราภาษี	25%, 30%	30%	25%	30%
ผลคูณของกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้กับอัตรา				
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	57,874,434	(26,286,649)	51,069,543	(32,154,154)
ผลกระทบของรายได้และค่าใช้จ่ายทางบัญชี				
แต่มิได้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายทางภาษี	(5,491,256)	(3,073,694)	(5,503,549)	(2,972,139)
ขาดทุนสะสมทางภาษี	(6,817,184)	(6,990,477)	-	-
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	(872,009)	-	-
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	45,565,994	(37,222,829)	45,565,994	(35,126,293)

30. การกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด

	งบการเงินรวม						
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						
			จำนวนหุ้				
	กำไร (ขาด	ทุน) สุทธิ	ถัวเฉลี่ยถ่า	วงน้ำหนัก	กำไร (ขาด	ทุน) ต่อหุ้น	
	2551	2550	2551	2550	2551	2550	
	บาท	บาท	หุ้น	หุ้น	บาท	บาท	
กำไร (ขาดทุน)							
ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน							
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(173,557,517)	49,340,334	831,240,184	800,554,145	(0.209)	0.062	
ผลกระทบของหุ้นสามัญ							
เทียบเท่าปรับลด							
ใบสำคัญแสดงสิทธิ							
(ดูหมายเหตุข้อ 21)	-	-	1,089,899	1,341,588	-	-	
เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้							
(ดูหมายเหตุข้อ 15)	-	294,000	-	500,000	-	-	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด							
กำไร (ขาดทุน) ที่เป็นของ							
ผู้ถือหุ้นสามัญสมมติว่ามี							
การแปลงเป็นหุ้นสามัญ	(173,557,517)	49,634,334	832,330,083	802,395,733	(0.209)	0.062	

_			
ls	EΑ	мі	ca

	งบการเงินเฉพาะบริษัท									
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม									
			จำนวนหุ้							
	กำไร (ขาด	ทุน) สุทธิ	ถัวเฉลี่ยถ่า	วงน้ำหนัก	กำไร (ขาด	ทุน) ต่อหุ้น				
	2551	2550	2551	2550	2551	2550				
	บาท	บาท	หุ้น	หุ้น	บาท	บาท				
กำไร (ขาดทุน)										
ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน										
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(158,712,177)	72,054,219	831,240,184	800,554,145	(0.191)	0.090				
ผลกระทบของหุ้นสามัญ										
เทียบเท่าป ร ับลด										
ใบสำคัญแสดงสิทธิ										
(ดูหมายเหตุข้อ 21)	-	-	1,089,899	1,341,588	-	-				
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด										
กำไร (ขาดทุน) ที่เป็นของ										
ผู้ถือหุ้นสามัญสมมติว่ามี										
การแปลงเป็นหุ้นสามัญ	(158,712,177)	72,054,219	832,330,083	801,895,733	(0.191)	0.090				

31. รายการอุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกันโดยการมีผู้ถือ ้หุ้นและ/หรือมีกรรมการร่วมกัน ฝ่ายจัดการเห็นว่านโยบายการกำหนดราคาที่บริษัทเรียกเก็บจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง และกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้ใช้ราคาซึ่งต่อรองกันอย่างอิสระที่ถือปฏิบัติเป็นปกติในธุรกิจ รายการธุรกิจดังกล่าว สามารถสรุปได้ดังนี้

ยอดคงเหลือกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 มีดังนี้

	งบการเงื	เนรวม	งบการเงินเจ	ุ ฉพาะบร ิษัท
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2551	2550	2551	2550
บริษัทย่อย	บาท	บาท	บาท	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์				
แมเนจเมันท์ จำกัด (ดูหมายเหตุข้อ 7)				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	10,200,000
ลูกหนี้อื่น	-	-	-	494,012
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	_	52,426,923	100,000,000
เงินลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย	35,143,680	50,593,000	35,143,680	50,593,000
เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดย	, ,	, ,	, ,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	11,111,111
บริษัทย่อย	156,947,204	_	156,947,204	_
ค่าบริการจัดการกองทุนส่วนบุคคลค้างจ่าย	100,047,204		55,497	
ลูกหนี้อื่น	-	_		45 404
4	-	-	50,103	45,481
บริษัท ซึมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด				
เงินลงทุนรอการชำระบัญชี	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
บริษัทร่วม				
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด (ดูหมายเหตุข้อ 7)				
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	395,514,266		437,505,000	
y .!		_		-
ลูกหนือื่น	145,484	-	145,484	=

ณ วันที่ ณ วันที่ ณ วันที่ ณ วันที่ ณ วันที่ มา		งบการเง็	าง	งบการเงินเฉพาะบริษัท		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน 2551 2550 2551 2550 บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน บริษัท มีกรรมการร่วมกัน		ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน บริษัท บรุตเตอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เจ้าหนี้อื่น - 300,000 - 300,000 บริษัท เบอร์ตัก (ประเทศไทย) จำกัด เงินลงทุนในทุ้นบุริมสิทธิ์ - 2,550,000 - 2,550,000 คำที่ปรึกษาด้างรับ Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd. ลูกหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - 2,839,435 - 2,839,435 เจ้าหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - 2,839,435 - 4,950 Clam Securities Company Limited ลูกหนั้จรมิกาเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 4,440,948 - 4,440,948 - 4,440,948 เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 8,763,089 - 8,763,089 บริษัทนี้เกรรรมเนียมและบริการ จำใช้จ่ายตัวจรม เนียมและบริการ อำเร็จรามแรมและบริการ อำเร็จรามเนียมและบริการ อำเร็จรามเนียมและบริการ บริษัท ในท์ หีเอด แมนจเมนร์ จำกัด ลูกหนี้คำธรรมเนียมและบริการ บริษัท ในท์ เอลเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้คำธรรมเนียมและบริการ จะสังคับ โมท์ แล้สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้คำธรรมเนียมและบริการ จะสังหัว โมที แล้สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้คำธรรมเนียมและบริการ จะสังหัว โมที ในท์ แล้สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้คำธรรมเนียมและบริการ จะสังหัว โมที ในที แล้สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้คำธรรมเนียมและบริการ จะสังหัวเรียบ อินเลท์เน้ท์ จำกัด ลูกหนี้คำธรรมเนียมและบริการ จะสังหนีคาธรรมเนียมและบริการ กรรมเนียมและบริการ กรรมเนียมและบริการ กรรมเนียมและบริการ กรรมเนียมและบริการ กรรมเนียมและบริการ กรรมเนียมและบริการ กรรมเนียมและบริการ กรรมเนียมและบริการ		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	
บริษัท บรุ๊ดเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เจ้าหนี้อื่น - 300,000 - 300,000 บริษัท เบอร์ตัว (ประเทศไทย) จำกัด เงินลงทุนในหุ้นบุริมสิทธิ์ - 2,550,000 - 2,550,000 คำที่บริกษาด้างรับ 93,844 112,613 93,844 112,613 Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd. ลูกหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - 2,839,435 - 2,839,435 เจ้าหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - 2,839,435 - 2,839,435 เจ้าหนี้จึงฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 4,950 - 4,950 - 4,950 Quam Securities Company Limited ลูกหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 4,440,948 - 4,440,948 - 1,517,470,470,470,470,470,470,470,470,470,47		2551	2550	2551	2550	
บริษัท ปรุ๊ลเดอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เจ้าหนีอื่น - 300,000 - 300,000 บริษัท เบอร์ตัา (ประเทศไทย) จำกัด - 2,550,000 - 2,550,000 ต่าที่ปรึกษาล้างรับ 93,844 112,613 93,844 112,613 Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd. - 1,656,916 - 1,656,916 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 5,000,000 - 5,000,000 - 5,000,000 - 6,000,000 - 6,000,000 - 6,000,000 - 6,000,000 - 7,000,000 <		บาท	บาท	บาท	บาท	
บริษัท บรุ๊ตเตอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เร้าหนีอื่น - 300,000 - 300,000 บริษัท เบอร์ตัา (ประเทศไทย) จำกัด เงินลงทุนในทุ้นบุริมสิทธิ - 2,550,000 - 2,550,000 คำที่ปรึกษาด้างรับ 93,844 112,613 93,844 112,613 Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd. ลูกหนีฐรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 1,656,916 - 1,656,916 - 1,656,916 - 2,839,435 - 2,839,435 เจ้าหนีเงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 4,950 - 4,950 - 4,950 Quam Securities Company Limited ลูกหนัฐรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 4,440,948 - 4,440,948 - 4,440,948 - 1,47หนีเงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 8,763,089 - 8,763,089 - 2,39หที่มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ก เมเนจเมนจ์ จำกัด ลูกหนี่ค่าธรรมเนียมและบริการ - 4,988,699 - 5,71,370 - 5,71						
เจ้าหนี้อั๋น - 300,000 - 300,000 บริษัท เบอร์ด้า (ประเทศไทย) จำกัด เงินลงทุนในทุ้นบุริมสิทธิ์ - 2,550,000 - 2,550,000 คำที่ปรึกษาด้างรับ 93,844 112,613 93,844 112,613 Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd. ลูกหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 1,656,916 - 1,656,916 - 2,839,435 - 2,839,435 เจ้าหนี้งันฝากเพื่อตื้อหลักทรัพย์ 4,950 - 4,950 - 4,950 Quam Securities Company Limited ลูกหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 4,440,948 - 4,440,948 - 4,440,948 - 5,750,089 บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท เมเนจเมนจ์ จำกัด ลูกหนี้ค่าจรรมเนียมและบริการ - 4,988,699 - 5,7370 - 5 บริษัท ในท์ ทีเอฟ เมเนจเมนจ์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 15,146,464 - 5,000,000 เงินญี้ยีมที่แปลงสภาพได้ - 5,000,000 - 5,000,000 บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 284 - 5,000,000 ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 79 - 5,000,000						
บริษัท เบอร์ด้า (ประเทศไทย) จำกัด เงินลงทุนในทุ้นบุริมสิทธิ์ - 2,550,000 - 2,550,000 คำที่ปรึกษาด้างรับ 93,844 112,613 93,844 112,613 Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd. ลูกหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - 2,839,435 - 2,839,435 เจ้าหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - 2,839,435 - 4,950 - 4,950 Quam Securities Company Limited ลูกหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 4,440,948 - 4,440,948 - 8,763,089 - 8,763,089 - 1 บริษัทที่มีกรรมเนียมและบริการ - 4,988,699	The state of the s					
เงินลงทุนในทั้นกูรัมสิทธิ - 2,550,000 - 2,550,000 คำที่ปรึกษาค้างรับ 93,844 112,613 93,844 112,613 Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd. ลูกหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 1,656,916 - 1,656,916 - 2,839,435 - 2,839	***************************************	-	300,000	-	300,000	
ค่าที่ปรึกษาด้างรับ 93,844 112,613 93,844 112,613 Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้จุรกิจหลักทรัพย์ 4,950 - 1,656,916 - 2,839,435 เจ้าหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้จุรกิจหลักทรัพย์ 8,763,089 - 4,440,948 - 4,440,948 บริษัทที่นี้กรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท เมเนจเมนจ์ จำกัด ลูกหนี้คำธรรมเนียมและบริการ - 4,988,699						
Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd. 1,656,916 - 1,656,916 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 3,950	1 1 1	-	2,550,000	-	2,550,000	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - 2,839,435 - 2,839,435 เจ้าหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 2,839,435 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,950 - 4,440,948 - 4,440,948 - 4,440,948 - 4,440,948 - 8,763,089 - 8,763,089 - 8,763,089 - 8,763,089 - 9,763,089 -		93,844	112,613	93,844	112,613	
เจ้าหนึ่งจุ๊ากิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - 2,839,435 - 2,839,435 เจ้าหนึ่งจินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 4,950 - 4,950 - Quam Securities Company Limited - - 4,440,948 - 4,440,948 - เจ้าหนึ่งจินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 8,763,089 - 8,763,089 - - 8,763,089 - - - - - 8,763,089 -						
เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 4,950 - 4,950 - Quam Securities Company Limited - - 4,440,948 - 4,440,948 - ลูกหนี้จุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 4,440,948 - 4,440,948 - เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 8,763,089 - 8,763,089 - บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท เมเนจเมนจ์ จำกัด - 4,988,699 - - ดูกหนี้ค่าอรรมเนียมและบริการ - 517,370 - - บริษัท ในท์ พีเอฟ เมเนจเมนจ์ จำกัด - 15,146,464 - - เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ - 5,000,000 - - ดอกเบี้ย์ค้างจ่ายเงินกู้ขึม - 294,000 - - บริษัท เปอร์ราเซีย อินเวสท์เมันท์ จำกัด - 284 - - บริษัท เปอร์ราเซีย อินเวสท์เมันท์ จำกัด - - - - ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - - - - มีที่ค่าธรรมเนียมและบริการ - - - - มีที่ค่าอรรมเนียมและบริการ - - - - -		1,656,916	-	1,656,916	-	
Quam Securities Company Limited 4,440,948 - 4,440,948 - 4,440,948 - 2,440,948 - 5,763,089 - 8,763,089 - 8,763,089 - 7,763,089 <t< td=""><td>The second secon</td><td>-</td><td>2,839,435</td><td>-</td><td>2,839,435</td></t<>	The second secon	-	2,839,435	-	2,839,435	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อชื้อหลักทรัพย์ 8,763,089 - 8,763,089 - บริษัทที่มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท เมเนจเมนจ์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 4,988,699 คำใช้จ่ายค้างจ่าย - 517,370 บริษัท ในท์ พีเอฟ เมเนจเมนจ์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 15,146,464 บริษัท ไทย สเตรทติจิค อินเวสเมันท์ จำกัด เงินกู้ยืมที่แปลงสภาฟได้ - 5,000,000 บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 284 บริษัท เปอร์ราเซีย อินเวสท์เมันท์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 79		4,950	-	4,950	-	
เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 8,763,089 - 8,763,089 - บริษัทที่มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท เมเนจเมนจ์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 4,988,699						
บริษัทที่มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท เมเนจเมนจ์ จำกัด 4,988,699 - ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 517,370 - บริษัท ในท์ พีเอฟ เมเนจเมนจ์ จำกัด - 15,146,464 - บริษัท ในท์ ไทย สเตรทติจิค อินเวสเมันท์ จำกัด - 5,000,000 - เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ - 5,000,000 - ดอกเบี้ยค้างล่ายเงินกู้ยืม - 294,000 - บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด - 284 - - บริษัท เปอร์ราเชีย อินเวสท์เม้นท์ จำกัด - 284 - - ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 79 - -	•	4,440,948	-	4,440,948	-	
บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท เมเนจเมนจ์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 4,988,699 ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - 517,370 บริษัท ในท์ พีเอฟ เมเนจเมนจ์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 15,146,464 บริษัท ในท์ ไทย สเตรทติจิค อินเวสเมันท์ จำกัด เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ - 5,000,000 ดอกเบี้ยค้างจ่ายเงินกู้ยืม - 294,000 บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 284 บริษัท เปอร์ราเซีย อินเวสท์เมันท์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 79	เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	8,763,089	-	8,763,089	-	
ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 4,988,699	บริษัทที่มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย					
 ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย บริษัท ในท์ พีเอฟ เมเนจเมนจ์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ ดอกเบี้ยค้างจ่ายเงินกู้ยืม บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ 284 บริษัท เปอร์ราเซีย อินเวสท์เม้นท์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ 79 - 	บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท เมเนจเมนจ์ จำกัด					
บริษัท ในท์ พีเอฟ เมเนจเมนจ์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 15,146,464 บริษัท ในท์ ไทย สเตรทติจิค อินเวสเมันท์ จำกัด เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ - 5,000,000 ดอกเบี้ยค้างจ่ายเงินกู้ยืม - 294,000 บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 284 บริษัท เปอร์ราเซีย อินเวสท์เมันท์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 79	ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	4,988,699	-	-	
ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 15,146,464 บริษัท ในท์ ไทย สเตรทติจิค อินเวสเมันท์ จำกัด เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ - 5,000,000 ดอกเบี้ยค้างจ่ายเงินกู้ยืม - 294,000 บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 284 บริษัท เปอร์ราเชีย อินเวสท์เมันท์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 79	ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	517,370	-	-	
บริษัท ในท์ ไทย สเตรทติจิค อินเวสเมันท์ จำกัด เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ - 5,000,000 ดอกเบี้ยค้างจ่ายเงินกู้ยืม - 294,000 บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 284 บริษัท เปอร์ราเซีย อินเวสท์เมันท์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 79	บริษัท ในท์ พีเอฟ เมเนจเมนจ์ จำกัด					
 เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ ๑อกเบี้ยค้างจ่ายเงินกู้ยืม 294,000 บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ บริษัท เปอร์ราเซีย อินเวสท์เม้นท์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ 79 	ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	15,146,464	-	-	
 ดอกเบี้ยค้างจ่ายเงินกู้ยืม บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ บริษัท เปอร์ราเชีย อินเวสท์เม้นท์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ 79 	บริษัท ในท์ ไทย สเตรทติจิค อินเวสเมันท์ จำกัด					
บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด	เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้	-	5,000,000	-	-	
ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 284 บริษัท เปอร์ราเซีย อินเวสท์เม้นท์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 79	ดอกเบี้ยค้างจ่ายเงินกู้ยืม	-	294,000	-	-	
บริษัท เปอร์ราเซีย อินเวสท์เมันท์ จำกัด ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 79	บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด					
ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ - 79	ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	284	-	-	
	บริษัท เปอร์ราเซีย อินเวสท์เม้นท์ จำกัด					
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	79	-	-	
	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน					
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 101,270 713,102 101,270 713,102	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	101,270	713,102	101,270	713,102	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 672,415 249,758 672,415 249,758	้ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	672,415	249,758	672,415	249,758	
เจ้าหนึ่งงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 3,936,602 - 3,936,602 -	เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	3,936,602	-	3,936,602	-	
เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 241,472 - 241,472 -	เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	241,472	-	241,472	-	

รายการค้ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 มีดังนี้

	งบการเ	งินรวม	งบการเงินเ	ฉพาะบริษัท	นโยบายการกำหนดราคา
	สำหรับ	ปีสิ้นสุด 	สำหรับเ	ปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31	ธันวาคม	วันที่ 31	ธันวาคม	
	2551	2550	2551	2550	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
บริษัทย่อย					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้					
ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (ดูหมายเหตุข้อ 7)					
ค่านายหน้ารับจากกองทุนส่วนบุคคลภายใต้การจัดการ	-	906,933	-	906,933	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายในบัญชีเงินสตร้อยละ 0.25 ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น
รายจ่ายค่าบริการจัดการกองทุนส่วนบุคคลของบริษัท	_	_	_	478,976	ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญาร้อยละ 1 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ
* 15 1 15 11 15 11 11 11 11 11 11 11 11 1				470,070	ของกองทุนที่บริหารและร้อยละ 20 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ
					ของกองทุนเปรียบเทียบกับผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์
ถอนเงินจากกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย	-	122,402,106	-	122,402,106	200.00
้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด					
ค่านายหน้ารับจากกองทุนรวมภายใต้การจัดการ	5,199	6,493	5,199	6,493	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายในบัญชีเงินสด ร้อยละ
,					0.25 ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น
รายจ่ายค่าบริหารกองทุนส่วนบุคคล		-	563,097	-	ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญาร้อยละ 0.4 ต่อปี ของมูลค่า
					สินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ลงทุนในหุ้นสามัญ	-	-	-	75,000,000	จำนวน 10 ล้านหุ้น หุ้นละ 7.50 บาท
ขายสินทรัพย์ถาวร	-	1,167,254	-	1,167,254	ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันจำหน่าย
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	48,271	-	48,271	-	ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันจำหน่าย
ขายพันธบัตรรัฐบาล	-	10,703,442	-	10,703,442	ตามราคาตลาด
ซื้อพันธบัตรรัฐบาล	22,381,651	20,380,316	22,381,651	20,380,316	ตามราคาตลาด
ลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย	40,000,000	50,000,000	40,000,000	50,000,000	จำนวน 2 ล้านหน่วย หน่วยละ 10 บาท และจำนวน 1.95
					ล้านหน่วย หน่วยละ 10.2432 บาท
					(2550 : จำนวน 5 ล้านหน่วย หน่วยละ 10 บาท)
ไถ่ถอนกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย	50,639,741	-	50,639,741	-	ราคาตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิจำนวน 5 ล้านหน่วย
					หน่วยละ 10.1279 บาท
ลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย	140,000,000	-	140,000,000	-	ตามมูลค่าเงินลงทุน 140 ล้านบาท
รายได้อื่น	-	-	300,000	300,000	ตามอัตราที่ตกลงกัน 25,000 บาทต่อเดือน
รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนขายหน่วยลงทุน	-	-	35,335	-	คิดอัตราร้อยละ 0.15 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิหน่วยลงทุน
					ที่จำหน่ายได้
บริษัท ซึมิโก้ ดีริวิทีฟ จำกัด					
ขายพันธบัตรรัฐบาล		708,663,256	-	708,663,256	ตามราคาตลาด
ถอนเงินลงทุนหุ้นสามัญ		51,000,000		51,000,000	ตามสัดส่วนที่ลงทุนร้อยละ 51 ของทุนที่ออกและ
• •					้ ชำระแล้ว เนื่องจากบริษัทย่อยเลิกบริษัท

SEAM	
SEAN	

	งบการเ	งินรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท		นโยบายการกำหนดราคา
	์ สำหรับนี้	ปลิ้นสุด	สำหรับนี้	ปลิ้นสุด	
	วันที่ 31	'	วันที่ 31 :		
	2551	2550	2551	2550	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน					
บริษัท บรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
ค่านายหน้าจ่าย	727,688	569,517	727,688	569,517	ตามอัตราที่ตกลงกันร้อยละ 15 - 30 ของรายได้ค่าธรรมเนียม
บริษัท เบอร์ด้า (ประเทศไทย) จำกัด					
รายได้จากการเป็นที่ปรึกษาการเงิน	206,456	225,225	206,456	225,225	ตามอัตราที่ตกลงกัน 225,000 บาทต่อปี
บริษัท สินมั่นคง ประกันภัย จำกัด (มหาชน)					
ค่านายหน้ารับ	-	61,035	-	61,035	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายในบัญชีเงินสตร้อยละ
					0.25 ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น
Mac Sharaf Securities (U.A.E) LLC					·
ค่าใช้จ่ายอื่น	212,035	-	212,035	-	ตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง
มูลนิธิศรีวิสารวาจา					
้ มูลค่าการขายพันธบัตรรัฐบาล	7,305,754	-	7,305,754	-	ตามราคาตลาด
บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)					
รายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	500,500	-	500,500	-	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา
Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd.					
ค่านายหน้ารับ	2,378,083	5,609,594	2,378,083	5,609,594	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชี
					ชื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด และร้อยละ 0.15 - 0.20
					สำหรับบัญชีซื้อขายผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับ
					ลูกค้ารายอื่น
ตอกเบี้ยรับ - เครดิตบาลานซ์	-	2,116,590	-	2,116,590	์ อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.75 - 8.50 ต่อปี
ดอกเบี้ยจ่าย - เครดิตบาลานซ์	-	35	-	35	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.75 ต่อปี
Quam Asset Management Limited					
ค่านายหน้ารับ	108,327	-	108,327	-	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชี
					ชื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด และร้อยละ 0.15 - 0.20
					สำหรับบัญชีซื้อขายผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับ
					ลูกค้ารายอื่น
Quam Securities Company Limited					·
ค่านายหน้ารับ	15,975	-	15,975	-	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับ
					บัญชีชื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด และร้อยละ 0.15 - 0.20
					- สำหรับบัญชีซื้อขายผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับ
					ู ลูกค้ารายอื่น
บริษัทที่มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย					
บริษัท ในท์ ไทย สเตรทติจิค อินเวสเม้นท์ จำกัด					
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืม	-	294,000		-	ตามที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 5 ต่อปี
บริษัท ในท์ เอเชียน อินเวสเมันท์ จำกัด					
ค่านายหน้ารับ	-	252,354	-	252,354	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายในบัญชีเงินสด
					ร้อยละ 0.25 ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น
					ข

	งบการเ	งินรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท		นโยบายการกำหนดราคา
•	สำหรับเ	ปลิ้นสุด	สำหรับเ	ปลิ้นสุด	
	วันที่ 31	ธันวาคม	วันที่ 31	ธันวาคม	
	2551	2550	2551	2550	
,	บาท	บาท	บาท	บาท	
บริษัท ในท์ แอ็สเซ็ท เมเนจเมนจ์ จำกัด					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	4,340,999	-	-	คิดตามอัตราร้อยละ 1 สำหรับค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน
					ส่วนบุคคล ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป ส่วนค่าที่ปรึกษา
					เป็นไปตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาสำหรับลูกค้าแต่ละราย
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	673,840	-	-	ตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง
บริษัท ไนท์ แอ็สเซ็ท (ประเทศไทย) จำกัด					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	1,366	-	-	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
บริษัท ในท์ แปซิฟิค ฟันด์ จำกัด					
ค่านายหน้ารับ	-	299,991	-	299,991	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายในบัญชีเงินสตร้อยละ 0.25
					ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น
บริษัท ในท์ พีเอฟ เมเนจเมนจ์ จำกัด					·
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	14,174,985	-	_	คิดอัตราร้อยละ 1 สำหรับค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน
					้ ส่วนบุคคล ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป ส่วนค่าที่ปรึกษา
					ู้ เป็นไปตามอัตราที่ตกลงกัน
บริษัท เปอราเชีย อินเวสท์เม้นท์ จำกัด					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	506	-	-	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน					
ุ ค่านายหน้ารับ	205,285	357,184	205,285	357,184	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายในบัญชีเงินสตร้อยละ 0.25
					ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น
ค่านายหน้ารับจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	17,718	-	17,718	-	คิดค่านายหน้าสัญญาละ 450 บาท

เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2551 บริษัทจำหน่ายหุ้นสามัญในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ ในท์ ฟันด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในส่วนที่บริษัทลงทุนทั้งหมด (ดูหมายเหตุข้อ 7) เป็นผลให้เกิดการ เปลี่ยนแปลงในโครงสร้างบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และรายการระหว่างบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจากวันดังกล่าว

นอกจากนี้ ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทได้เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 48.81 ของทุนที่ออกและเรียกชำระ เป็นผลให้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด มีฐานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551

32. ภาระผูกพัน

รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

32.1 เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2545 บริษัททำสัญญากับบริษัท บรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เพื่อให้บริษัท ดังกล่าวหาลูกค้าเพื่อรับบริการที่ปรึกษาทางด้านการเงินกับบริษัท ซึ่งสัญญามีอายุ 1 ปี และได้ขยายเวลา ไปจนถึงวันที่ 31 มกราคม 2553 โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนเป็นอัตราร้อยละของรายได้ ค่าธรรมเนียมที่บริษัทได้รับจากลูกค้าให้แก่บริษัทดังกล่าว

- 32.2 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2550 บริษัททำสัญญากับบริษัท Mac Capital Advisors Limited เพื่อให้ บริษัทดังกล่าวหาลูกค้าเพื่อรับบริการที่ปรึกษาทางด้านการเงินกับบริษัท สัญญามีอายุ 2 ปี นับจากวันลงนาม ในสัญญา โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนเป็นอัตราร้อยละของรายได้ค่าธรรมเนียมที่บริษัทได้รับจาก ลูกค้าให้แก่บริษัทดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทไม่ได้ต่ออายุสัญญาบริการดังกล่าว
- 32.3 เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2550 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยบริษัทย่อยจะเป็นผู้บริหารกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทลงทุน สัญญามีอายุ 1 ปี ้สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2551 และต่อสัญญาอัตโนมัติอีกคราวละหนึ่งปี บริษัทต้องจ่ายค่าตอบแทนใน อัตราที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 0.4 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
- 32.4 เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2551 บริษัททำสัญญากับบริษัท Mac Capital Limited เพื่อให้บริษัท ้ดังกล่าวหาลูกค้าเพื่อรับบริการที่ปรึกษาทางด้านการเงินกับบริษัท สัญญาสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนเป็นอัตราร้อยละของรายได้ค่าธรรมเนียมที่บริษัทได้รับจากลูกค้า ให้แก่บริษัทดังกล่าว

รายการกับคู่สัญญาทางธุรกิจอื่น

32.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และเครื่องใช้สำนักงานเป็นจำนวนเงินประมาณ 2.5 ล้านบาท และ 1.4 ล้านบาท ตามลำดับ และมีภาระ ผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคารและอุปกรณ์สำนักงาน ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการใน อนาคตดังต่อไปนี้

ภายใน 1 ปี เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี

งบการเงิ	ันรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท				
ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่			
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม			
2551	2550	2551	2550			
ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท			
58.6	55.6	56.8	52.2			
28.5	60.4	28.4	57.2			
87.1	116.0	85.2	109.4			

32.6 ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทได้ทำข้อตกลงกับ Thanh Cong Securities Company J.S.C ("TCSC") ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม เพื่อที่จะลงทุนในสัดส่วน ร้อยละ 25 ของหุ้นที่มีอยู่ของ TCSC โดยมีสิทธิในการลงทุนเพิ่มไม่เกินร้อยละ 49 วัตถุประสงค์ใน การลงทุนครั้งนี้ คือ เพื่อประกอบกิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ กิจการค้าหลักทรัพย์ กิจการที่ปรึกษา การลงทุน และเพื่อประกอบธุรกิจอื่น หรือธุรกรรมที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทยังไม่มีการลงทุนใน TCSC

33. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจหรือภูมิศาสตร์

บริษัทดำเนินธุรกิจในส่วนงานธุรกิจด้านนายหน้าค้าหลักทรัพย์และให้บริการและบริษัทย่อยดำเนินกิจการ หลักด้านหลักทรัพย์และให้บริการบริหารทรัพย์สินเป็นหลัก โดยดำเนินธุรกิจในส่วนงานภูมิศาสตร์เดียวคือ ในประเทศไทย ดังนั้นจึงมิได้มีการเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจหรือภูมิศาสตร์

34. เครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการซื้อขายเครื่องมือทางการเงินประเภท ตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

34.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อคือความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยได้รับความเสียหายอันสืบเนื่อง มาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือ ทางการเงินได้ สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัว มากและมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินหักด้วยสำรองเผื่อขาดทุน ตามที่แสดงไว้ในงบดุล

34.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด ของบริษัทและบริษัทย่อย

> งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551

(หน่วย : ล้านบาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ										
		ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา									
		หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
	อัตรา	อัตรา ลูกหนี้ อัตราดอกเบี้ย									
	ดอกเบี้ย	เมื่อ	น้อยกว่า		มากกว่า	ด้อย	ไม่มี		อัตรา	อัตรา	
	ลอยตัว	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	คุณภาพ	ดอกเบี้ย	รวม	ลอยตัว	คงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน											
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	20	371	-	-	-	-	144	535	0.50 - 0.75	2.60 - 2.70	
เงินลงทุนในตราสารหนี้ - สุทธิ	-	-	325	79	210	-	-	614		2.22 -16.35	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	171	171		-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขาย											
ล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	693	-	-	251	253	1,197		5.75 -13.75	
รวม	20	371	1,018	79	210	251	568	2,517			
หนี้สินทางการเงิน											
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์											
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	360	360	-	-	
ววท	-	-	-	-	-	-	360	360			

สินทรัพย์ทางการเงิน

หนี้สินทางการเงิน เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้ เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนในตราสารหนี้ - สุทธิ ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ

และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ

ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา

หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

อัตรา					ลูกหนึ้			อัตราดอกเบ็	เี้ย (ร้อยละ)
ดอกเบี้ย	เมื่อ	น้อยกว่า		มากกว่า	ด้อย	ไม่มี		อัตรา	อัตรา
ลอยตัว	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	คุณภาพ	ดอกเบี้ย	รวม	ลอยตัว	คงที่
81	422	-	-	-	-	214	717	0.38 - 2.00	3.24
-	-	130	30	21	-	-	181	-	3.00 - 5.73
-	-	-	-	-	-	38	38	-	-
-	-	1,707	-		9	566	2,282	-	5.75 - 8.50
81	422	1,837	30	21	9	818	3,218		
	_	5			_		5		5.00
		3	_		_	156	156		- 3.00
-	-		_	_	_	150	130	-	
						E70	E70		
-	-	-	-	-	-	570	570		-
-	-	5	-	-	-	726	731		

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ

ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา

หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

อัตรา					ลูกหนึ่			อัตราดอกเบิ่	ย (ร้อยละ)
ดอกเบี้ย	เมื่อ	น้อยกว่า		มากกว่า	ด้อย	ไม่มี		อัตรา	อัตรา
ลอยตัว	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	คุณภาพ	ดอกเบี้ย	รวม	ลอยตัว	คงที่
18	330	-	-	-	-	144	492	0.50 - 0.75	2.60 - 2.70
-	-	325	79	210	-		614		2.22 -16.35
-	-	-	-	-	-	171	171	-	-
-	-	693	-	-	251	253	1,197	-	5.75 -13.75
18	330	1,018	79	210	251	568	2,474		
	_		_		_	360	360		_
	_		_		_	360	360		
-			-	_	-	300	300		

สินทรัพย์ทางการเงิน

รวม

รวม

หนี้สินทางการเงิน เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนในตราสารหนี้ - สุทธิ ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ

(หน่วย : ล้านบาท)

	4		40	
ขเภา	151,9911	ภพา	ON ISSUAN	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ

ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา

หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตรา					ลูกหนึ้			อัตราดอกเบื้	ีย (ร้อยละ)
	ดอกเบี้ย	เมื่อ	น้อยกว่า		มากกว่า	ด้อย	ไม่มี		อัตรา	อัตรา
	ลอยตัว	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	คุณภาพ	ดอกเบี้ย	รวม	ลอยตัว	คงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	80	410	-	-	-	-	213	703	0.38 - 2.00	3.24
เงินลงทุนในตราสารหนี้ - สุทธิ	-	-	100	30	-	-	-	130	-	3.00 - 5.73
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	38	38	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขาย										
ล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	1,707	-	-	9	566	2,282	-	5.75 - 8.50
รวม	80	410	1,807	30	-	9	817	3,153		
หนี้สินทางการเงิน										
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-			156	156	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์										
และสัญญาชื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	570	570	-	-
รวม	-	-	-	-	-	-	726	726		

34.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 มีดังนี้

งบการเงินรวม

(หน่วย : ล้านบาท)

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

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสูทธิ

	ออดมกรมเผลาาอกรม เลการ เกม เลการสังเก						
	เมื่อ	ภายใน			ไม่มี	ลูกหนี้	
	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	422	-	-	-	295	-	717
เงินลงทุนในตราสารหนี้							
และตราสารทุน - สุทธิ	-	130	30	21	171	-	352
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	38	-	-	-	-	38
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขาย							
ล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ	-	566	-	-	1,707	9	2,282
รวม	422	734	30	21	2,173	9	3,389
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมที่แปลงสภาพได้	-	5	-	-	-	-	5
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	156	-	-	-	-	156
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์							
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	570	-	-	-	-	570
รวม	-	731	-	-	-	-	731

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ

	เมื่อ	ภายใน			ไม่มี	ลูกหนึ้	
	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	330	-	-	-	162	-	492
เงินลงทุนในตราสารหนี้							
และตราสารทุน - สุทธิ	-	325	79	210	49	-	663
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	171	-	-	-	-	171
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขาย							
ล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ	-	253	-	-	693	251	1,197
รวม	330	749	79	210	904	251	2,523
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์							
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	360	-	-	-	_	360
2311	-	360	-	-	-	-	360

(หน่วย : ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
	เมื่อ	ภายใน			ไม่มี	ลูกหนึ้			
	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ด้อยคุณภาพ	รวม		
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	410	-	-	-	293	-	703		
เงินลงทุนในตราสารหนี้									
และตราสารทุน - สุทธิ	-	100	30	-	171	-	301		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	38	-	-	-	-	38		
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขาย									
ล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ	-	566	-	-	1,707	9	2,282		
รวม	410	704	30	-	2,171	9	3,324		
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	156	-	-	-	-	156		
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์									
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	570	-	-	-	-	570		
รวม	-	726	-	-	-	-	726		

34.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงิน ตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

34.5 มูลค่ายุติธรรม

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรม ที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริง ในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกัน อาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นบริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงิน และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ถือตาม จำนวนที่แสดงในงบดุล เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ และหนี้สินระยะสั้นและมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ยกเว้นมูลค่า ยุติธรรมโดยประมาณของเงินลงทุน ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า และหลักทรัพย์เผื่อขาย มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด สำหรับเงินลงทุนทั่วไปซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมประมาณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดมูลค่ายุติธรรมประมาณ โดยวิธีการหาส่วนลดกระแสเงินสด โดยพิจารณาอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันและระยะเวลาที่จะถือจนครบกำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการ เงินไม่แตกต่างจากราคาตามบัญชื่อย่างมีสาระสำคัญ ยกเว้นมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของเงินลงทุนใน ตราสารที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด ดังนี้

ณ วันที่ 31 ธัน	เวาคม 2551	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550				
ราคาตามบัญชี	ราคายุติธรรม	ราคาตามบัญชี	ราคายุติธรรม			
บาท	บาท	บาท	บาท			
125,000	7,045,100	7,945,000	23,693,447			

สินทรัพย์ทางการเงิน เงินลงทุนในตราสารทุน

35. เหตุการณ์หลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 มีการลงมติโดยคะแนนเสียงไม่เพียงพอ ที่จะอนุมัติการโอนธุรกิจ และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นของบริษัทให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด (ดูหมายเหตุข้อ 7)

อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2552 มีมติ ทบทวนการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด เพื่อ เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติอีกครั้ง โดยได้มีมติเกี่ยวกับการจัดสรรเงินที่ได้รับจากการโอนธุรกิจและลูกหนึ่ ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้น ดังนี้

- เงินจำนวนประมาณ 500 ล้านบาท จะจ่ายชำระเป็นค่าหุ้นเพิ่มทุนใหม่ตามแผนการเพิ่มทุนของ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด
- เงินจำนวนประมาณ 300 ล้านบาท จะสำรองไว้เพื่อรองรับการเพิ่มทุนในบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ตามความจำเป็นในอนาคต
- เงินจำนวนประมาณ 100 ล้านบาท จะสำรองไว้เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนทางตรงเพื่อธุรกิจใหม่ เช่น จัดตั้ง 3) กองทุน Private Equity Fund สำหรับการลงทุนในประเทศไทย และภูมิภาคอินโดจีน โดยมีเป้าหมาย การลงทุนในธุรกิจ หรือโครงการที่มีอนาคตแต่มีแหล่งเงินทุนจำกัด
- เงินส่วนที่เหลือจะสำรองไว้เพื่อการดำเนินธุรกิจตามความจำเป็น โดยเงินส่วนที่เหลือจากการสำรองค่าใช้จ่าย ดำเนินงานและการลงทุน จะพิจารณาจ่ายคืนให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทต่อไป

บริษัทได้ดำเนินการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2552 ซึ่งจะมีขึ้นในวันที่ 20 มีนาคม 2552 เพื่อพิจารณาอนุมัติการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นให้กับบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ดังกล่าว

36. การอนุมัติให้ออกบบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2552

••••• ค่าตอบแทนขอมผู้สอบบัญชี

ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด) จ่ายค่าตอบแทนการสอบ บัญชีให้แก่บริษัท ดีลอยท์ ทู้ช โธมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ในรอบปีบัญชี 2551 เป็นจำนวนเงิน 1,340,000 บาท และ 250.000 บาทตามลำดับ

ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

- บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนการสอบทานงบการเงินเป็นกรณีพิเศษของบริษัทร่วมคือ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด เพื่อประโยชน์ในการจัดทำงบการเงินรวมของบริษัท ให้แก่ บริษัท ดีลอยท์ ทู้ช โธมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นจำนวนเงิน 120,000 บาท
- บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในเรื่องการโอนธุรกิจของบริษัทฯ ให้บริษัท หลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด ให้แก่ บริษัทดีลอยท์ ทู้ช โธมัทสุ ไชยยศ ที่ปรึกษา จำกัด เป็นจำนวนเงิน 980,000 บาท

· · · Message from the Chairman and Executive Chairman

The overall market in Thailand was quite poor in 2008 with numerous negative developments from both internal and external factors. Albeit our tightening control on costs and continuously evaluate business risks, the company was unavoidably registered a loss of 173 million Baht, largely from the reserves for bad debts on margin loans, which was the result of the poor market condition and the highly fluctuation in the Thai market.

We, however, continue to strengthen our market position via business diversification in preparing for the upcoming market deregulation as well as for the uncertainties in the world economy. One of our bold moves in 2008 was a joint venture with Krung Thai Bank in developing securities businesses. With the strong financial support from one of the largest bank in Thailand together with its extensive branch network and vast customer base, the company is establishing a great competitive edge against other players.

On a cross border development, the company is expanding our investment into Vietnam where numerous growth opportunities are envisaged in both corporate finance and the securities brokerage. Moreover, we have initiated a formation of Global Alliance Partners or GAP to explore growth opportunities beyond Thailand. Our founder partners are in Hong Kong/China, Japan, U.A.E., Vietnam, USA, and UK. We believe that GAP will be a good platform for us in accessing vast business potential in the global markets with minimal capital investment.

Regarding the products development, we added our new product lines including the structured products, SBL, and offshore trading which would begin bringing in the business in 2009. For the existing products, we continue to put strong efforts in marketing activities as well as the product education to expand our market shares. Our broker ranking improved dramatically to become one of the top 5 brokers in terms of market shares in 2008 compared with ranked 12th in 2007.

Human resources development remains one of our priorities. We have been educating our employees in preparation to support our business expansions ranging from practice in corporate governance, foreign language, product knowledge, and etc. Our efforts have begun to bear fruits as seen from the 2008 "The Star Marketing" awards arranged by the SET where 5 of our staffs won with the rank 2nd, 3rd, 4th, 5th, and 7th and the "TFEX Star" with the rank 2nd and 3rd.

As the Chairman of Seamico, I believe that the company has come into the right direction and creating a platform for the future business environment. I would like to take this opportunity to thank all shareholders and our clients for supporting us. Also, I would like to thank the management team and our dedicated employees who have been working through all the difficulties for our future success.

Ekamol Kiriwat

Eline Mit

Chairman

Chaipatr Srivisarvacha

Executive Chairman

· Report of the Board of Directors' Responsibilities for Financial Statements

Seamico Securities Public Company Limited and its subsidiaries

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

The Board of Directors has appointed an Audit and Risk Management Committee, which comprises of three Independent Directors. The Committee is in charge of reviewing the Company's financial reports and evaluating the internal control and internal audit systems. The Committee has expressed its opinions with regard to the stated matters in the Report of Audit and Risk Management Committee, which is presented in the annual report.

The Board of Directors is of the opinion that the internal control system of the Company is adequate and appropriate, and thus provides an assurance that the financial statements and consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries including financial information for the year ended 31st December 2008 are reasonably reliable.

Mr. Ekamol Kiriwat

Eline Mit

Chairman

Mr. Chaipatr Srivisarvacha

Executive Chairman and Chief Executive Officer

· Management Report

During 2008, the securities business confronted with the difficulty from negative economic and political circumstances, particularly the US economic crisis that broaden to global economy and capital market. The SET Index decreased by 48% from the end of 2007 and the economic recession is still ongoing. However, we have continuously emphasized on professional conduct and standards, including providing innovative products, fast and efficient services in order to enhance our competitive advantages. Moreover, we realized the importance of business partnership to ensure survival of our business during the market downturn and prepare for upcoming commission rate liberalization.

The Company and its subsidiaries recorded a net profit of Baht 69 million, however after deducted the provision of the allowance for doubtful account of securities business receivable (Margin account), the Company and its subsidiaries recorded a net loss of Baht 173 million. We gained market share of 4.60%, ranking 5 (total of 38) in Securities Business (SET & MAI). For Derivatives Agent Business, we gained market share of 5.08%, ranking 5 (total of 36). Our financial status was strong, with shareholders' equity of Baht 2,526 million as of 31 December 2008. We maintained the Net Liquid Capital Ratio of 358% (well above the SEC requirement of 7%).

Business Overview

- The SET declined by 47.56% in 2008, the SET Index closed at 449.96 points at the end of 2008 from 858.10 points at the end of 2007. The total market capitalization decreased to Baht 3.92 trillion in 2008 from Baht 4.19 trillion in 2007. The average daily trading value decreased to Baht 15.9 billion from Baht 17.1 billion.
- Our market share in Securities Brokerage was 4.60% which increased from 3.05% in 2007. We dramatically grew in Derivatives Agent Business with market share of 5.08%, significantly increased from 2.99% in 2007.
- We jointly develop the securities business with Krung Thai Bank Public Company Limited by investing in 48.81% of ordinary shares of KTB Securities Company Limited in September 2008 and preparing for business acquisition. We will transfer operating assets, securities business and related employees to KTB Securities Company Limited during the end of April 2009. The transaction benefit the Company on alternative financial resource and business support, including enhance client base to institutional and high net worth clients of Krung Thai Bank Public Company Limited and its 800 branches. While Seamico will be operated as a holding company and still listed in the SET which will enable us to form appropriate capital structure and generate higher return for the shareholders.

We have the commitment to invest in Thanh Cong Securities Company in Vietnam. At present, our representative person has been appointed as the Management and we have a plan to make capital payment in the 2nd quarter of 2009.

Future Prospects

After transferring operating assets and securities business to KTB Securities Company Limited, Seamico will become a holding company emphasizing on investment, joining the foreign investors in order to raise private equity funds, direct investing under the new business model with target return on investment at least 12% per annum.

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

Chaipatr Srivisarvacha

Executive Chairman and Chief Executive Office

· · · · Audit & Risk Management Committee's Report

Seamico Securities Public Company Limited

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

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

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

The Audit & Risk Management Committee held 5 meetings with the management, the head of Accounting and Finance department, the head of Compliance and Internal Audit department, the head of Risk Management Office and the Company's auditor to review the quarterly and annual financial statements for 2008 and the disclosure of financial reports and notes to the financial reports, including regular discussions and recommendations concerning problems that might result in a violation of the applicable laws and regulations, as well as the sufficiency of the internal control system which includes a review of the policy and progression of the Risk Management. We have also approved the Business Continuity Management Policy, Risk Management Policy and Guideline for Stock Borrowing and Lending business.

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

For 2009, the Audit & Risk Management Committee has proposed to the Board of Directors that Dr. Suphamit Techamontrikul, Mr. Niti Jungnitnirundr, Mr. Chavala Tienpasertkij, and Ms. Nachalee Boonyakarnkul of Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Company Limited be nominated as the Company's auditors for at the annual general meeting of shareholders.

On behalf of the Audit & Risk Management Committee,

(Mr. James M. Kelso)

(Chairman, Audit & Risk Management Committee)

·: FINANCIAL HIGHLIGHTS

Million Baht

	2006	2007	2008
TOTAL ASSETS	3,825.94	3,612.31	2,960.48
PAID-UP SHARE CAPITAL	833.56	833.70	833.76
TOTAL SHAREHOLDERS EQUITY	2,947.06	2,776.96	2,526.34
SECURITIES BUSINESS INCOME	1,007.24	843.79	863.78
SECURITIES BUSINESS EXPENSES	46.57	42.02	299.49
NET INCOME (LOSS)	156.13	49.34	(173.56)
PROFITABILITY RATIO			
GROSS PROFIT MARGIN (%)	95.38	95.02	65.33
NET PROFIT MARGIN (%)	15.37	5.81	(19.91)
RETURN ON EQUITY (%)	4.96	1.76	(6.34)
EFFICIENCY RATIO			
RETURN ON TOTAL ASSETS (%)	3.83	1.37	(5.01)
ASSET TURNOVER (TIMES)	0.25	0.24	0.25
FINANCIAL POLICY RATIO			
LIQUID ASSETS TO BORROWING (TIMES)	257.44	211.53	-
EARNING ASSETS TO BORROWING (TIMES)	474.61	524.96	-
LIQUID ASSETS TO TOTAL ASSETS (%)	33.64	29.28	40.45
EARNING ASSETS TO TOTAL ASSETS (%)	62.03	72.66	54.34
DEBT TO EQUITY (TIMES)	0.30	0.30	0.17
PAYOUT RATIO (%)	250.25	-	124.01
OTHERS RATIO			
INVESTMENT IN SECURITIES TO			
TOTAL ASSET (%)	18.88	9.73	22.39
NET LIQUID EQUITY (%)	287	356	358
PER SHARE			
BOOK VALUE (BAHT)	3.70	3.35	3.11
EARNING PER SHARE (BAHT)	0.19	0.06	(0.21)
DIVIDEND PER SHARE (BAHT)	0.50	-	0.05
PAR VALUE (BAHT)	1.00	1.00	1.00



· GENERAL INFORMATION

Name Seamico Securities Public Company Limited.

Type of Business : A securities company in accordance with the Securities and Exchange Act B.E.2535. : 8th-9th, 15th-17th, 21st Floor, Liberty Square Building, Silom Road, Bangrak, Bangkok **Address**

10500.

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

Capital as of 31st December 2008

Registered Capital : Baht 1,083,833,521 : Baht 833,758,869 Paid-up Capital

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

Company Name Address Type of Type of No. of No. of Investment Share **Business** Share Issued Value holding **Shares Shares** Held (million baht) Percentage **Subsidiary** Seamico Asset 8th Floor, 287 Liberty Management Mutual Fund Ordinary 10.000.000 10.000.000 100.00 100.00 Company Limited Square Building, Management Silom Road, Bangrak, Bangkok 10500 **Associate Company** KTB Securities Company 16th Floor, The Offices Securities Ordinary 86,400,000 42,169,000 437.51 48.81 Limited at Central World. No. 999/9 Rama I Road, Khwaeng Pathumwan, Bangkok 10330

OTHER REFERENCES

(a) Warrant Registrar

Thailand Securities Depository Company Limited

Capital Market Academy Building

2/7 Moo 4 (North Park Project)

Vibhavadi-Rangsit Road, Tung Song Hong,

Laksi, Bangkok 10110

Telephone 66 (0) 2596-9000 Fax: 66 (0) 2832-4994-6

(b) Share Registrar

Thailand Securities Depository Company Limited

Capital Market Academy Building

2/7 Moo 4 (North Park Project)

Vibhavadi-Rangsit Road, Tung Song Hong,

Laksi, Bangkok 10110

Telephone: 66 (0) 2596-9000 Fax: 66 (0) 2832-4994-6

(c) Auditor

• Dr. Suphamit Techamontrikul Certified Public Accountant (Thailand) No. 3356

Mr. Niti Jungnitnirundr
 Certified Public Accountant (Thailand) No. 3809

Ms. Nachalee Boonyakarnkul Certified Public Accountant (Thailand) No. 3126

Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.

Rajanakarn Bldg., 25th Floor

183 South Sathorn Road, Yannawa

Sathorn, Bangkok 10120

Telephone: 66 (0) 2676-5700 Fax: 66 (0) 2676-5757

(d) Legal Advisor

- Siam Premier International Law Office Limited

26th Floor of the Offices at Central World,

No. 999/9 Rama I Road, Khwaeng Pathumwan,

Khet Pathumwan, Bangkok 10330

Telephone: 66 (0) 2646-1888 Fax: 66 (0) 2646-1919

Patanasith Law Office

550/36 Soi Po-pun, Asoke-Dindaeng Road,

Dindaeng, Bangkok 10310

Telephone: 66 (0) 2246-6061 Fax: 66 (0) 2641-8267

SEAMICO

.... NATURE OF BUSINESS

Seamico Securities Public Company Limited has been approved by the Ministry of Finance and the Securities and Exchange Commission to engage in business activities related to the securities industry in the following categories:

- 1. Securities Brokerage
- 2. Securities Trading
- 3. **Derivatives Trading**
- 4. Investment Advisory
- 5. Securities Underwriting
- 6. Financial Advisory
- 7. **Derivatives Agent**
- 8. **Omnibus Account**
- Securities Borrowing and Lending 9.

Changes and Development

27 February 2008	The Board of Directors Meeting No. 2/2008 had resolution to appoint Mr. Ekamol
	Kiriwat as an Independent Director and Chairman of the Board of Directors, and appoint
	Mr. Bernard Pouliot as a Vice Chairman.
6 June 2008	The Company filed with the Securities and Exchange Commission an application for
	approval of Amethyst Holdings Limited to be a major shareholder.
7 July 2008	The Company filed with the Securities and Exchange Commission an application for
	approval of Quam Limited to be a major shareholder.
25 July 2008	The Securities and Exchange Commission approved Amethyst Holdings Limited as a
	major shareholder of the Company.
4 August 2008	The Securities and Exchange Commission approved Quam Limited as a major shareholder
	of the Company.
26 August 2008	The Board of Directors Meeting No. 5/2008 had approved the payment of interim
	dividends for the operation from 1 January 2008 to 30 June 2008 to the shareholders
	at the rate of Baht 0.05 per share. The shareholders' registration book was closed to
	gather the list of shareholder for the right to receive dividend on 11 September 2008
	and dividend was paid on 23 September 2008.
5 September 2008	The Board of Directors Meeting No. 6/2008 had approved the 25% investment in Thanh
	Cong Securities Company J.S.C., a securities company in Vietnam, with the option for
	additional investment in aggregate for up to 49%.
15 September 2008	The Company had invested approximately 42% of ordinary shares of KTB Securities
	Company Limited.



19 September 2008	The Company had increased investment in ordinary shares of KTB Securities Company
	Limited from 42% to 48.81%.
21 October 2008	Mr. Pinit Puapan has resigned from the Authorized Director to be a representative
	person of the Company to be appointed as a Director in KTB Securities Company
	Limited.
28 October 2008	The Board of Directors Meeting No.8/2008 had approved in principle a proposal to
	jointly develop the securities businesses of Krung Thai Bank Public Company Limited
	and Seamico Securities Public Company Limited, utilizing the KTB Securities Company
	Limited platform.
17 December 2008	The Board of Directors Meeting No.8/2008 had approved the transfer of assets to KTB
	Securities Company Limited and approved the holding of Extraordinary General
	Meeting of Shareholders No. 1/ 2009 to be held on 30 January 2009

Subsidiary Companies

Seamico Asset Management Company Limited

The Company has established Seamico Asset Management Company Limited to operate asset management business with registered capital of Baht 100 million. Seamico Asset Management Company Limited registered as a juristic person since June 28, 2006 and was granted a mutual fund license from the Ministry of Finance, which was effective on January 8, 2007. In addition, Seamico Asset Management was also granted a private fund license in August 2007. As at February 28, 2009 there were 5 funds under its management with total net asset value of Baht 329 million.

Associate Company

KTB Securities Company Limited

KTB Securities Company Limited has been authorized to operate securities brokerage, securities trading and investment banking with registered and paid-up capital of Baht 864 million. The Company has invested in KTB Securities Company Limited for 42% of ordinary shares on September 15, 2008 and increased investment to 48.81% of ordinary shares on September 19, 2008.

A BUSINESS OVERVIEW OF THE COMPANY AND ITS SUBSIDIARY COMPANIES

Seamico Asset Management Company Limited • Securities Brokerage

- Securities Trading
- Derivatives Trading
- Investment Advisory
- Underwriting
- Financial Advisory
- Derivatives Agent
- Omnibus Account
- Securities Borrowing and Lending

Seamico Asset Management

Company Limited

- Mutual Fund
- Private Fund

KTB Securities Company Limited

- Securities Brokerage
- Securities Trading
- Financial Advisory
- Underwriting

CONSOLIDATED REVENUE STRUCTURE BY SOURCE

	2006		2007		2008	
	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%
Brokerage fees						
from securities business	715.06	70.41	623.11	73.33	559.65	64.19
from derivatives business	3.13	0.31	25.36	2.98	68.57	7.86
Fees and Services income	-					
Underwriting	27.11	2.67	4.33	0.51	7.12	0.82
Financial Advisory	45.93	4.52	20.90	2.46	5.59	0.64
Asset Management	19.30	1.90	23.00	2.71	0.38	0.04
Others	2.98	0.29	0.93	0.11	0.52	0.06
Gain (loss) on trading in securites	45.12	4.44	(10.82)	(1.27)	40.57	4.65
Interest and Dividend income	80.63	7.94	62.55	7.36	74.33	8.52
Interest on margin loan	67.99	6.69	94.42	11.11	107.05	12.28
Share of profit in subsidiary and associate	(9.17)	(0.90)	-	-	(41.34)	(4.74)
Total Securities Business Income	998.07	98.28	843.78	99.29	822.44	94.33
Securities Business Expenses						
Expense on borrowings	19.40	1.91	18.96	2.23	23.91	2.74
Fees and Services expenses	27.24	2.68	22.97	2.70	33.36	3.83
Total Securities Business Expenses	46.64	4.59	41.93	4.93	57.27	6.57
Net Securities Business Income	951.43	93.69	801.85	94.36	765.17	87.76
Provision for possible loan losses (reversal)	(0.08)	(0.01)	0.10	0.01	242.22	27.78
Securities Business Income - net	951.51	93.69	801.76	94.35	522.95	59.98
Other income	8.31	0.82	6.00	0.71	8.13	0.93
Total Income (loss) - Net	959.81	94.51	807.76	95.05	531.08	60.91
Total Income	1,015.55	100.00	849.79	100.00	871.91	100.00

REVENUE OF SUBSIDIARY COMPANY

Seamico Asset Management Company Limited

	2006		2007		2008	
	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%
- Interest Income	0.22	100.00	3.26	91.83	1.99	50.00
- Gain (Loss) on trading securities	-	-	-	-	1.01	25.38
- Fee and Service Income	-	-	0.29	8.17	0.98	24.62
Total Income	0.22	100.00	3.55	100.00	3.98	100.00

Note: The company was established on June 28, 2006

TYPES OF BUSINESS

Seamico Securities Public Company Limited has been authorized to operate a securities business in the following categories:

1. Securities Brokerage

Securities brokerage is the Company's core business. Seamico is an independent brokerage firm providing a comprehensive range of quality services to local and foreign clients both individual and institutional investors by highly experienced marketing officers and research teams giving investment advises on both fundamental and technical basis.

The types of services provided including:

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

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

As the SEC has announced to reduce internet trading commission to 0.15% of trading volume (from 0.20% of trading volume) while normal trading commission is still retained at 0.25% for another 3 years from 1 January 2007 to 31 December 2009. After that, the commission rate will be reduced to a sliding scale and float commission respectively. Therefore, it is expected that some clients will move from normal trading to internet trading to take advantage of the upcoming lower cost.

To prepare for the new commission rate, the Company has prepared system and trading tools for Internet trading. In early 2006, the Company implemented a system for clients to trade securities via mobile phone. The company has continuously improved ZNET which is a real-time, online Stock Trading system to have more functions and capabilities in order to allow customers to view real time stock quotes and information that will be automatically updated instantaneously. Hence, customers will not miss an investment opportunity. For normal trading, the Company will continue to serve its existing customers and expand its customer base at the same time.

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

Market Share

Market share and trading volume classified by client type in 2006-2008 are as follows:

	2006		2007		2008	
Trading Volume	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%
SET & MAI Market Turnover	3,983,676		4,271,820		3,981,230	
Seamico's Trading Volume	300,396		260,888		366,290	
Seamico's Market Share	3.77%		3.05%		4.60%	
Classified by type of clients						
- Seamico's Portfolio	11,484	3.82	1,205	0.46	128,489	35.08
- Fund	3,019	1.01	1,956	0.75	340	0.09
- Retail Clients	248,370	82.68	217,616	83.41	218,841	59.75
- Foreign Clients	37,523	12.49	40,111	15.37	18,620	5.08
Total	300,396	100.00	260,888	100.00	366,290	100.00
Classified by type of accounts						
- Cash Account	243,965	84.44	220,058	84.74	201,149	84.59
- Credit Balance Account	44,948	15.56	39,625	15.26	36,652	15.41
Total*	288,913	100.00	259,683	100.00	237,801	100.00

Note: The total amount classified by type of account, excluding trading volume for proprietary portfolios of the Company.

The percentage of the top 10 securities trading clients to the Company's total securities trading volume in 2006-2008

	2006		200)7	2008	
Details	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%
Top 10 securities trading clients	43,098	14.35	37,641	14.43	27,995	7.64
Total company's securities trading	300,396	100.00	260,888	100.00	366,290	100.00

Note: There was no client with trading volume more than 10% of the Company's total trading volume or personswho have an interest in the Company.

The Company's Client Types

The majority of Seamico's clients are local retail investors who trade on cash basis. The following table shows the proportion of client types in 2006-2008.

Client Proportion	2006	2007	2008
Retail: Institution	92:8	92:8	97:3
Local : Foreign	87:13	84:16	92:8
Cash Account : Credit Balance	85:15	85:15	85:15

Policy on opening new accounts

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

2. **Derivatives Agent Business**

The Company established "Derivatives Center" in particular to provide services relating to derivatives. This unit is aimed to train and pass on derivatives knowledge to customers, staffs, and interested investors to ensure that they are ready for derivatives investment and able to manage the accompany risks. Besides, information of derivatives is shown on the website www.seamico.com to support investors' decision, including Z-Derivatives which are a trading application program similar to ZNET. Z-Derivatives will let customers monitor every movement of Futures series all day long and the data will be delivered within a split-second, so that customers can catch up with the market easily. In 2006-2008, number of trading contracts and market share are shown in a table below.

Number of contracts	2006	2007	2008
TFEX	198,737	1,236,884	2,148,620
The Company	6,520	72,535	214,701
Market Share	1.64%	2.99%	5.08%

Note: TFEX started operation on April 28, 2006.

3. Securities Trading

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

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

In 2008, investments in securities were classified into two types:

- 1) Investments in equity securities including 1) Listed securities and 2) Strategic investment and subsidiary company to support business expansion such as fund management. This includes investments in securities that are left over from underwriting
- 2) Investments in debt securities which have optimum returns issuance by Government and Corporate with a credit rating of BBB or higher in the short term period (less than 3 months) as approved by the Executive Committee.

Investment (fair value) in securities of the Company and Subsidiaries in 2006-2008

(Unit: Million Baht)

Investment types	2006	2007	2008
Debt securities	214.67	181.02	614.07
Equity securities - Listed securities	166.99	4.65	13.59
Equity securities - Unit trust	100.05	155.11	35.14
Equity securities - General investment	10.05	10.76	0.13
Private fund	230.27	-	-
Investment in associate company	-	-	395.51
Total	722.48	351.54	1,058.44

4. Underwriting Business

Seamico Securities offers a full range of financial advisory services, including the sale of securities products. Seamico acts as a financial advisor and subsequently adopts the role of underwriter and joins with financial institutions and other securities firms in offering a variety of securities products, including government bonds, state enterprise bonds, common shares, preferred shares, debentures and convertible debentures. Seamico is actively engaged in the underwriting business and has extensive experience in the role of lead and co-underwriter, underwriter and selling agent.

SEAMICO

Revenues from Underwriting Business

Year	No. of clients	Underwriting value (Million Baht)	Fee charged (Million Baht)
2006	9	923.61	27.11
2007	5	127.15	4.33
2008	4	242.81	7.12

5. Financial Advisory Business

The Company offers a number of financial advisory services, including:-

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

The Company's strategy is to provide professional financial advisory services to cover every client type, including small, medium and large-sized businesses by customizing services related to client needs. Adhering to strict business ethics and maintaining good client relationships are highly valued, as is providing professional advisory services that comply with the Company's policies. In the mid of 2008, the company has been a member of M&A International Inc., the world's leading international M&A network with 40 member firms worldwide, to broaden investment banking business. However, in 2008, the uncertainty of economic resulted from Sub-prime and internal political problem are still continuing. Many companies have slowed down business expansion and postponed listing on the SET, and therefore, income from investment banking was below the Company's forecast. Income from financial advisory services from 2006 to 2008 is shown in the table below.

(Unit : Million Baht)	2006	2007	2008
Revenue	45.93	20.90	5.59

6. **Derivatives Trading**

The Company invested in Seamico Derivatives Company Limited and holds 51% of paid-up capital to operate derivatives business with registered capital of Baht 100 million. Another 49% of paid-up capital holds by Polaris Securities (HK). Seamico Derivatives Company Limited registered as a juristic person on December 14, 2006 and its office is located on 8th floor, 287 Liberty Square, Silom Road, Silom,

Bangrak, Bangkok. However, Seamico Derivatives Company Limited was liquidated on December 13, 2007 as the Company had restructured the operating process by providing its own derivatives product and service to increase efficiency, while Polaris Securities (HK) becomes business advisory. On October 15, 2008, the Company was approved by the SEC to issue structured product.

7. Wealth Management

The Company set up new business, Wealth Management, which will act as an agent of all financial products such as stock, debenture, derivatives, and unit trust. Wealth Management was started in the 3rd quarter of 2008, at the beginning the Company act as unit trust selling agent under securities brokerage license. After submitting additional filing on working process, the SEC approved the Company to be selling agent for omnibus account. Currently, the Company becomes an agent for several Asset Management Companies, which major duties are to process trading order and settlement, distribute document and manual of the fund, report outstanding statement, and inform clients' right and risk.

8. Securities Borrowing and Lending

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

9. Asset Management

The Company established Seamico Asset Management Company Limited and holds 100% of paid-up capital with registered capital of Baht 100 million and was granted mutual fund and private fund license in January 2007 and August 2007 respectively. The office is located on 8th floor, 287 Liberty Square, Silom Road, Silom, Bangrak, Bangkok. As at February 28, 2009, there were 5 funds under management with total net asset value of Baht 329 million.

The Company invested in Seamico Asset Management Company Limited in order to increase investment return, and diversify into fund management in order to provide a full range of securities services, including broadening its customer base and trading volume.

INDUSTRY OUTLOOK AND FUTURE COMPETITION

Industry and Competition

The SET index decreased from 858.10 points at the end of 2007 to 449.96 points at the end of 2008 or decreased by 47.56 per cent. Total trading volume of the SET decreased from Baht 4.19 trillion in 2007 to Baht 3.92 trillion in 2008 or decreased by 6.42 per cent. The average daily market turnover decreased by 7.18 per cent from Baht 17,097 million to Baht 15,870 million.

In 2008, the SET was high volatile due to negative factors from both external economy and internal politic, particularly, the US economic crisis which affected global economy and stock market. The large financial firms report loss and lay off employees such as Citigroup and Merrill lynch. This situation is still ongoing until 2009.

In 2008, there were 9 new companies listed on the SET with a total market capitalization of Baht 72,085 million (at IPO value) and 3 new companies listed on the MAI with a total market capitalization Baht 1,605 million (at IPO value).

Primary Market

(Unit: Million Baht)

			(Jan-Sep)
Securities Offering	2006	2007	2008
Primary Market Offering	1,467,550	1,590,939	1,042,772
Classified by Instrument Type			
- Equity	117,278	84,192	25,004
- Fixed Income	1,350,272	1,506,747	1,017,768
Classified by Investment Type			
- Initial Public Offering	17,847	11,066	11,892
- Public Offering	1,256,870	1,384,804	1,017,159
- Private Placement	188,750	190,014	11,395
- ESOP	4,083	5,055	2,326
Classified by Investor Type			
- Local	1,384,346	1,564,671	1,037,966
- Foreign	83,204	26,268	4,806

Source: Latest updated information 2008 (Jan-Sep). Corporate Governance Department, Securities and Exchange Commission (SEC)

Secondary Market

SET	2006	2007	2008
Market Capitalization (Million Baht)	5,078,705	6,636,069	3,568,223
Market Turnover (Million Baht)	3,956,262	4,188,777	3,919,874
Daily Average Turnover (Million Baht)	16,281	17,097	15,870
SET Index at the end of year (points)	679.84	858.10	449.96
Market P/E (times)	8.10	12.63	7.01
Market P/BV (times)	1.65	2.00	0.98
Dividend Yield (%)	4.23	3.31	6.57

Source: The Stock Exchange of Thailand

MAI	2006	2007	2008
Market Capitalization (Million Baht)	21,810	38,269	22,153
Market Turnover (Million Baht)	27,414	83,043	61,356
Daily Average Turnover (Million Baht)	113	339	248
SET Index at the end of year (points)	193.43	272.37	162.93

Source: The Stock Exchange of Thailand

Key Financial Figures in 2006-2008

Details	2006	2007	2008
SET Index - end of year (points)	679.84	858.10	449.96
MAI Index - end of year (points)	193.43	272.37	162.93
Number of Broker (Companies)	37	38	38
Market Share of Top 10 Brokers (SET& MAI) (%)	51.58	49.31	48.59
Number of Listed Company in SET (Companies)	476	475	476
Number of Listed Company in MAI (Companies)	42	48	49

Source: The Stock Exchange of Thailand

Market Turnover in the SET in 2006-2008

(Unit : Million Baht)

	20	2006 2007		2007		08
Month	Total	Daily	Total	Daily	Total	Daily
	Value	Average	Value	Average	Value	Average
January	672,068	32,003	285,184	13,580	416,612	18,937
February	348,207	18,327	256,242	12,812	422,137	21,107
March	297,461	12,933	190,179	9,056	348,563	16,598
April	347,578	21,724	175,532	9,752	370,630	19,507
May	308,001	15,400	305,208	15,260	445,494	23,447
June	208,974	10,449	410,913	19,567	361,476	17,213
July	247,639	12,382	668,412	31,829	266,299	12,681
August	250,660	11,394	398,961	18,135	250,840	12,542
September	307,515	15,376	313,419	15,671	252,214	11,464
October	271,023	12,906	513,735	23,352	318,021	14,455
November	373,005	16,955	402,683	18,304	217,038	10,852
December	324,131	17,060	268,309	15,783	250,550	12,528

Source : The Stock Exchange of Thailand

Market Turnover classified by Investors

(Unit: Million Baht)

	20	2006		2007		08
Investor	Value	%	Value	%	Value	%
Foreign Investors	2,680,367	34	2,760,572	33	2,315,581	30
Local Institutions	919,958	12	1,215,548	14	1,343,029	17
Local Investors	4,312,199	54	4,401,433	53	4,181,138	53
Total	7,912,524	100	8,377,553	100	7,839,748	100

Source: The Stock Exchange of Thailand

During 2008, market turnover of foreign investors decreased due to Sub prime crisis that broaden to global capital market. At the end of the year, foreign investors had net sell approximately Baht 162,000 million.

Competitive Environment in Securities Business

Competition in 2008 still has been strong, despite commission fee being maintained at the rate of 0.25 per cent. Each securities company is striving to increase efficiency of its online service and improve the quality of securities analysis and research.

In 2008, the top 10 brokers gained a market share of 48.59% of total market turnover, a slight decrease from 2007. The Company's market share climbed up from 3.05% (12th rank) in 2007 to 4.60% (5th rank) in 2008.

Market Share of Brokerage Business (SET and MAI)

	2006		2007		2008	
Detail	Rank	%	Rank	%	Rank	%
Seamico's Market Share	8	3.77	12	3.05	5	4.60
Top 10 Brokers' Market Share	1-10	51.58	1-10	49.31	1-10	48.59

Source: The Stock Exchange of Thailand

Derivatives Agent Business

TFEX's Derivatives agent business started on 28 April 2006, and started trading index option on 29 October 2007. In 2008, TFEX trading volume was 2,148,620 contracts, with an average daily trading volume of 8,699 contracts. The Company's trading volume reached 214,701 contracts with market share 5.08%, at 5th rank from totaled of 36 brokers. The top 10 brokers gained a market share of 70.46% of total TFEX market turnover

Market Turnover (No. of Contracts) in the TFEX classified by Investors (both buy and sell)

(Unit: Million Baht)

	20	006	2007		2008	
Investor	Contracts	%	Contracts	%	Contracts	%
Foreign Investors	76,333	19	487,092	20	732,682	17
Local Institutions	110,725	28	626,618	25	1,133,686	26
Local Investors	210,416	53	1,360,058	55	2,430,872	57
Total	397,474	100	2,473,768	100	4,297,240	100

Source: Thailand Futures Exchange

Strategy and Competition

Competition among securities companies seems to intensify further from commission fee liberalization on 1 January 2007 onwards. Commission fee for normal trading retained at 0.25% for another 3 years (from 1 January 2007 to 31 December 2009), and revert to sliding scale in the next 2 years (from 1 January 2010 to 31 December 2011). Commission fee on Internet trading decrease to 0.15 per cent of trading value (60 per cent of normal trading commission), which is immediately effective in 2008. The decline of commission fee directly impacts the performance of Securities companies.

The Company plans to focus on providing quality and fast services to assist investors in their decision-making, which include creating customer relations to expand its customer base to high margin clients, such as institutional clients and new investors, with a proactive marketing plan. In addition, the Company plans to improve the quality and build cross selling of its entire range of products over the next few years. Moreover, the Company will endeavor to develop related business with the aim to boost its market share as well as prepare for related securities businesses, such as Exchange Traded, Proprietary Trading, OTC Derivatives, Asset Management, Wealth Management, Offshore, Securities Borrowing and Lending. The Company emphasizes on business expansion and development to provide full range of service, and also manages costs to obtain economies of scale. In addition, the Company continuously develops technology related to its securities trading system and the quality of its fundamental and technical research reports. It aims to keep up with current events and to provide timely advice to its customers enabling them to make the best investment decisions.

Product and Service Provided

Source of Fund 1.

Most of the Company's source of fund is from shareholders, however, the Company is allocated short-term loans from financial institutions to support short-term needs based on liquidity, worth of capital and business continuity. In addition, the Company plans to raise fund by issuing debenture not exceed Baht 1,000 million to support business enhancement, income base diversification and maximize shareholders wealth ultimately. This alternative is to increase working capital for supporting business growth and also reduce volatility of interest rate risk. The debenture issuance was approved by the Annual General Meeting of shareholders No. 1/2008 on April 21, 2008.

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

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

3. **Net Capital Rule (NCR)**

The Company maintained NCR at a level higher than the Securities and Exchange Commission's (SEC) requirement, which was not less than Baht 25 million, and not less than 7% of the sum of general liabilities and collaterals; and also higher than Thailand Clearing House's (TCH) requirement, which was not less than Baht 75 million, and not less than 21% of the sum of general liabilities and collaterals. Over the past 3 years Net Liquid Capital and NCR ratio are as follows:

	31 Dec	31 Dec	31 Dec
Fund	2006	2007	2008
Net Liquid Capital (Million Baht)	2,343	2,436	1,415
NCR (%)	287	356	358

··· Risk Factors

Risk from market fluctuations

The Company's core revenues derive from securities brokerage fee which accounted for 76.31% and 72.05% of total revenues in 2007 and 2008 respectively. This main revenue may be influenced by external factors such as economic fluctuations, political uncertainties, investor confidence as well as money market and capital market movements. To mitigate this risk, the Company has prepared to manage the significant effect on existing customer base and expand the customer base by providing new businesses as alternative investment choices such as Securities Borrowing and Lending (SBL), Derivatives brokerage business, Over-the-Counter derivatives business and Wealth Management etc.

2. Risk from highly competition in securities industry

Thailand's securities landscape is poised for highly competitive and rapid consolidation according to SEC had announced roadmap for brokerage fee liberalization starting from January 1, 2012 onwards. The Company has recognized the impact from the near future trend. As a result, the company has planned to find the financial strategic alliance, in order to raise the competitive potential, business strength, increase the service capability and expand the customer base which would offer the perfect coverage to our customers.

3. Risk from customer concentration

The Company has concerned risk associated to relying on securities trading volume on large account customers. Decline in trading transaction by those customers could cause adverse effect on the Company's brokerage income. In order to minimize this risk, the Company's policy was set to expand the customer base by raising the portion of the local and foreign institutional clients and also enhancing its distribution channel through online trading. According to risk management has been continuous implemented; the Company's top 10 trading clients accounted for 14.43% and 7.64% of total securities brokerage fee income in 2007 and 2008 respectively.

Risk from doubtful accounts and bad debts of securities' receivables 4.

Risk from doubtful accounts and bad debts of securities' receivables occurs from margin customers may default their margin payments or customer's failure to meet payment on time. To minimize the risk from payment defaults, the Company has implemented risk policy related to Credit Balance business approved by Risk Management Sub-Committee. Risk management framework comprises of limiting stock and loan concentration, analyzing risk for marginable securities, providing appropriate initial margins which shall be closely monitored by Risk Management Office.

5. Risk from operating underwriting and financial advisory businesses

In relation to investment banking business, the Company is possible to face underwriting risk from unsubscribed securities that may require it to purchase any unsubscribed securities for its own account. Placement failures may occur with underwriting shares at an inappropriate price, unexpected fluctuation of the stock market. To mitigate this risk, the Company conducts a preliminary analysis of the securities issuer and due diligence on the business potential as well as customer satisfaction survey prior to approval the underwriting deal.

Risk from investments 6.

The Company has invested in an assortment of market instruments in order to diversify the market risk arising from adverse changes in securities prices and interest rates. Therefore, The Company considers the risk minimizing control by conducting Investment policy as a guideline and investing proposal, which would be approved and revised by Board of Director. In order to acquire the investment returns corresponding to acceptable risk levels, the Company had set an Overall Limit, Sector Limit, Company limit, and Cut Loss Limit prior to investment. In addition, the Risk Management Office will be responsible for monitoring all approved limits and analyze the significant impact on Net Capital Rule (NCR). Any violations occurred shall be reported to the Risk Management Sub-Committee by the Risk Management Office.

7. Risks associated with the issuance of structured product

The Company, who is the issuer of structured product, will manage risks associated with structured products by employing Black-Scholes Model. This is to calculate risk parameters, defined as Greek Letters; such as Delta, Gamma, Vega, Theta, and Rho, which will be used in the risk management process. The Delta Hedging method will be used in rebalancing the portfolio position.

Also, the SEC's regulation of Kor. Yor. 31/2549 states that small investors must receive the redemption value of structured product of not less than 80 percent of the notional amount. Hence, the Company will manage this price risk by reserving the right to call back the structured product from investors, if it is found that at any point in time before the maturity the value of the structured product is less than or equal to 85 percent of the notional amount. Therefore, the redemption value that investors will receive will be higher or equal to 80 percent of the notional amount. In addition, large investors and institutional investors could request the Company to give them the protection, similar to the protection that the Company has for small investors, in which the redemption value of structured product will not be less than 80 percent of the notional amount. And, the Company will manage the price risk by the same methodology as mentioned.

To manage the liquidity risk in the event of early redemption requested by any investors, the Company will cautiously prepare for extra cash in order to match the cash flow requirement. This can be done by simulating and analyzing the liquidity risk under various scenarios. For any emergency cases

and/or early redemption incidents, if the Company requires more cash, the Company will be able to withdraw cash immediately from short-term credit lines from commercial banks or financial institutions which the Company having contacts.

To manage the operational risk, the Company has a clear operational manual and work flow and regularly calls on meetings to revise and update the operational practices with related departments. Also, there is a clear documentation process for each department in order to double check the accuracy of trading transaction and to support the audit and compliance functions.

8. Risk from dependency on key staff

Securities business under a highly competitive condition, has relies on experienced, knowledge and skills of staffs in their business operations. The Company's business continuity may be interrupted by staff turnover. To minimize this risk, the Company recruits efficient and qualified staff to improve human capital and to support the Company's business extension. Also, the Company arranges continuous training and personnel development programs to fulfill their skills and increase service capability. In addition, the Company has a policy of retaining employees by providing its staff with attractive reward, welfare and compensation packages at the appropriate levels, which are in line with the market competition.

9. Risk from disruption in the IT system

The Company's business relies heavily on its computer system. If there are any disruptions occurred with its system, it will adversely effect the operations and reliability of the Company. To mitigate this risk, the Company invested in the international standard system and regularly checks the system efficiency in order to support existing and new business occurred in the future. Particularly, the Company set up a back up site to operate smoothly for any disruptions occurred to the main system. In addition the Company has regularly carries out system testing in accordance with the business contingency plan to ensure the functionality and efficiency of the system.

10. Risk from noncompliance with regulators

Securities business is strongly complied by laws and regulations issued by the Stock Exchange of Thailand (SET) and the Office of the Securities and Exchange Commission (SEC). Therefore, any unintentional contravention problems of the regulation occurred by the Company' staffs shall harm the reputation and reliable of the Company. To concern with this risk, the Company had established an apparent policy to manage the overall business by adhere to the principles of good governance, check and balance system. As well as the Company encourages all departments put into effect with a highly care of their responsibility. This is positive in that it maximizes the economic value to the Company and generates attractive returns to shareholders in the long term.

**: SHAREHOLDER STRUCTURE AND MANAGEMENT

SHAREHOLDERS 1.

1.1 MAJOR SHAREHOLDERS in the shareholders' registration book as at 2nd March 2009

Name	No. of shares held	% of paid-up capital
1. QUAM SECURITIES NOMINEE (SINGAPORE) PTE LTD.	144,657,589	17.350
2. AMETHYST HOLDINGS LIMITED		
2.1 AMETHYST HOLDINGS LIMITED	73,915,700	8.865
2.2 AMETHYST HOLDINGS LIMITED	58,355,100	6.999
3. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD.	30,291,400	3.633
4. THAI NVDR COMPANY LIMITED	28,209,712	3.383
5. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	23,805,800	2.855
6. CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE-UBS	16,974,933	2.036
AG ZURICH		
7. SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	9,087,100	1.090
8. MRS. PENNIPA TUANGSITHSOMBAT	9,000,033	1.079
9. SOMERS (U.K.) LIMITED	9,000,000	1.079
10.MRS. NONTHAYA APITHANOTAI	8,583,444	1.029
OTHER	421,878,058	50.600
TOTAL	833,758,869	100.000

1.2 MAJOR SHAREHOLDER GROUP

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

MANAGEMENT

REPORT 2008

2.1 MANAGEMENT STRUCTURE

2.1.1 COMMITTEE OF THE COMPANY

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

2.1.2 COMMITTEE AND RESPONSIBILITIES

1. BOARD OF DIRECTORS

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

DEFINITION OF INDEPENDENT DIRECTOR OF THE COMPANY

- 1. An independent director must not hold any shares in the listed company exceeding 1 per cent of the total shares with voting rights.
- An independent director must not have managing role with the company nor be employee/staff/consultant on a monthly remuneration/controlling person of the company, subsidiaries, affiliated companies, or other entity that might have conflict of interests (during the 2 years prior to the appointment until present).
- An independent director must not have direct or indirect business relations in the financial or managerial role with the company, subsidiaries, and affiliated companies or be the person that might have a conflict of interest which might lead to the lack of independency.
 - An independent director must not have business relationship with major clients and suppliers as well as being creditors/debtors for trade and borrowing activities with the transaction value of at least Baht20 million or 3% of Net Tangible Assets (NTA) of the company, which ever is lower.
- 4. An independent director has to disclose any relationship that might have conflict of interests and could lead to a lack of independency. The

SEAMICO

independent director is to disclose any relationship that may result in his/her position being not independent.

SELECTION OF INDEPENDENT DIRECTOR

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

SCOPE OF DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS

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

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

Directors Authorization and Limitation thereof

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

SCOPE OF DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE CHIEF EXECUTIVE **OFFICER**

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

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

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

actions need the consideration and approval of the Board of Directors and/or the shareholders' meeting in accordance with the Articles of Association of the Company and subject to applicable laws.

EXECUTIVE COMMITTEE 2.

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

SCOPE OF DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE EXECUTIVE **COMMITTEE**

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

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

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

3. **AUDIT AND RISK MANAGEMENT COMMITTEE**

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

MANAGEMENT COMMITTEE

SCOPE OF DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE AUDIT AND RISK

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

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

NOMINATING AND COMPENSATION COMMITTEE 4

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

SCOPE OF DUTIES AND RESPONSIBILITIES OF THE NOMINATING AND **COMPENSATION COMMITTEE**

- To consider, make decision and submit the remuneration of Top management level as specified below for the Office of the Board and/or Shareholders' meeting approval.
 - Board of Directors' Remuneration
 - Senior Management Compensation
 - Senior Management Contracts
 - Overall remuneration increase
- 2. To consider, comment, and evaluate on the ESOP Schemes for employees and Directors submitted by the Executive Committee ("ExCo"). The final ESOP Schemes must be submitted to Board of Directors and/or Shareholders' meeting for approval.

5. CORPORATE GOVERNANCE COMMITTEE

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

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

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

2.1.3 ATTENDANCE RECORD IN 2008

Board of Directors

In 2008, the Board of Directors met 9 times. Details of the attendance are as follows:

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

Appointed by the resolution of the Board of Directors Meeting No.2/2008 on 28th February 2008, approved by the Securities and Exchange Commission on 14th March 2008, registered with the registrar, Ministry of Commerce, on 17th March 2008.

^{**} On 21st October 2008, Mr. Pinit Puapan resigned in order to represent the Company as a director in KTB Securities Company Limited, which the Company is one of the major shareholders.

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

Executive Committee

In 2008, the Executive Committee met 12 times. The attendance details, including attendance in person and conference calls are as follows:

Name	Position	No. of Meetings Attended
Mr. Chaipatr Srivisarvacha	Chairman of Executive Committee	12/12
2. Mr. Chao Arunyawat	Member	12/12
3. Mr. Pinit Puapan	Member	11/12
4. Mr. Kenneth K.H. Lam*	Member	8/12

Non-resident director

Other committee meetings held in 2008 are as follows:

Committee	No. of Meetings
Audit and Risk Management Committee	5
Nominating and Compensation Committee	2
Corporate Governance Committee	2

2.1.4 MANAGEMENT AND COMPANY SECRETARY

1. Mr. Chaipatr Srivisarvacha	- Authorized Director
	- Vice Chairman
	- Chairman of the Executive Committee
	- Chief Executive Officer
2. Mr. Chao Arunyawat	- Authorized Director
	- Managing Director
3. Mr. Pinit Puapan	- Authorized Director
	- Managing Director
4. Mrs. Duangrat Watanapongchat	- Deputy Managing Director
	- Company Secretary
	- Secretary to the Executive Committee
5. Mr. Somchai Kanjanapetcharat	- Deputy Managing Director
6. Mrs. Banchit Chittanusart	- Executive Vice President
	Finance, Account and Treasury Department

.... DIRECTORS AND MANAGEMENT **PROFILES**

Name-Surname

Position

Age

Education

Training

% of Shareholding

Experience

March 2008 - Present

1996 - Present

2005 - Present

2001 - 2004

1997 - 2000

1992 - 1995 1990 - 1995

Mr. Ekamol Kiriwat

• Independent Director and Chairman

64 Years

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

Director Certification Program

- Independent Director and Chairman, Seamico Securities Plc.
- Advisor to the Board of Directors, Sahapathana Inter Holding Plc.
- Chairman, KC Property Plc.
- Member of the Parliament
- Member of the Court of Directors, Bank of Thailand
- Secretary, General Office of the Securities and Exchange Commission
- Deputy Governor, Bank of Thailand

Name-Surname

Position

Age

Education

% of Shareholding

Experience

March 2008 - Present

4 May 2007 - March 2008

28 May 2007 - Present

Present

2001 - 28 May 2007

2000 - Present

2002 - 15 August 2003

Mr. Bernard Pouliot

- Vice Chairman
- Chairman of Corporate Governance Committee
- Member of Nominating and Compensation Committee

57 Years

• Bachelor Degree, Major - Commerce, University of Quebec (1974) 0.29%

- Vice Chairman, Seamico Securities Plc.
- Chairman of the Board of Director, Seamico Securities Plc.
- Chairman of Corporate Governance Committee,

Seamico Securities Plc.

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

- Director and Member of Executive Committee, Seamico Securities Plc.
- Chairman, Quam Limited
- Director, Brooker Group Plc.

Name-Surname

Position	Authorized Director
	Executive Chairman and CEO
	Vice Chairman
	Chairman of the Executive Committee
Age	49 years
Education	MBA (Finance), Illinois Banedictine College (1984)
Training	Director Certification Program (DCP) (2003)
% of Shareholding	0.06%
Experience	
21 May 2007 - Present	Authorized Director, Seamico Securities Plc.
28 May 2007 - Present	Chairman of the Executive Committee, Seamico Securities Plc.
	Vice Chairman, Seamico Securities Plc.
25 June 2007 - Present	• Executive Chairman and CEO, Seamico Securities Plc.
8 January 2009 - Present	• Executive Chairman and Director, KTB Securities Co., Ltd.
March 1999 - Present	Non-authorized Director, CapMaxx Co., Ltd.
2004 - Present	Independent Director, G Steel Plc.
2003 - Present	• Independent Director and Audit Committee Member,
	Brooker Group Plc.
1994 - Present	Authorized Director, Forbib Co., Ltd.
1994 - Present	Authorized Director, Faces Co., Ltd.
April 2007 - Present	Authorized Director, Pino Del Rio Co., Ltd.
April 2007 - Present	Authorized Director, Ruamruedee Capital Co., Ltd.
3 July 2001 - 18 April 2007	• Independent Director and Audit Committee Member,

Thanachart Bank Plc.

• Independent Director, Pacific Assets Plc.

Mr. Chaipatr Srivisarvacha

1999 - 2003

Name-Surname	Mr. Chao Arunyawat
Position	Authorized Director
	Managing Director
	Member of Executive Committee
Age	56 Years
Education	Master Business Administration, Financial Management
	The National Institute of Development Administration (1979)
Training	Director Accreditation Program (DAP) (2003)
	Certificate of Derivatives 1 Program (2005)
% of Shareholding	0%
Experience	
1 June 2000 - Present	Authorized Director, Managing Director and Member of Executive
	Committee Seamico Securities Plc.
2001 - 2002	Vice Chairman and Director, Strategic Property Co., Ltd.

Name-Surname	Mr. Pinit Puapan	
Position	Authorized Director	
	Managing Director	
	Member of Executive Committee	
Age	42 Years	
Education	MSC, Economics, London School of Economics (1990)	
	BA, Economics & Political Science, Tufts University (1989)	
Training	Audit Committee Program (2004)	
	Director Accreditation Program (DAP) (2004)	
% of Shareholding	0%	
Experience		
March 2009 - Present	Authorized Director, Seamico Securities Plc.	
3 July 2007 - Present	Managing Director, Seamico Securities Plc.	
28 May 2007 - Present	Member of the Executive Committee, Seamico Securities Plc.	
28 October 2008 - Present	Director, KTB Securities Co., Ltd.	
21 May 2007 - 21 October 2008	Authorized Director, Seamico Securities Plc.	
2002 - Present	Director, Thai Dairy Industry Co., Ltd.	

2002 - Present

• Independent Director, Charn Issara Development Plc.

Name-Surname

Position

Age

Education

Training

% of Shareholding

Experience

29 May 2007 - Present

1 June 2006 - 28 May 2007

24 August 2005 - 31 May 2006

1 June 2000 - 23 August 2005

1997 - 31 May 2000

1 October 2003 - Present

8 August 2003 - 30 September 2003

1998 - 7 August 2003

February 2006 - Present

June 2006 - Present

November 2007 - Present

June 2006 - Present

August 2004 - Present

March 2005 - Present

January 2007 - Present

September 2008 - Present

2003 - Present

Mr. Robert William McMillen

Director

53 Years

- Chartered Accountant, Major Accounting, Institute of Chartered Accountants in Australia (1983)
- Bachelor of Business, Major Accounting, The New South Wales University of Technology (1982)
- Director Accreditation Program (DAP) (2007) 0.02%
- Director, Seamico Securities Plc.
- Director and Member of Executive Committee, Seamico Securities Plc.
- Authorized Director and President, Seamico Securities Plc.
- Authorized Director and Chief Executive Officer, Seamico Securities Plc.
- Authorized Director and Managing Director, Seamico Securities Plc.
- Authorized Director and Member of Executive Committee, Brooker Group Plc.
- Authorized Director and Chairman of Executive Committee, Brooker Group Plc.
- Non-Authorized Director and Member of Executive Committee, Brooker Group Plc.
- Chairman and Authorized Director, McMillen Advantage Capital Limited
- Chairman and Authorized Director, MAC Capital Advisors Limited
- Chairman and Authorized Director, MAC Capital Limited
- Vice Chairman and Authorized Director, MAC Sharaf Securities (U.A.E.) LLC.
- Authorized Director, Quam Asset management (BVI) Limited
- Authorized Director, Quam Fund (SPC) Limited
- Authorized Director, Quam Fund Plus (SPC)
- Authorized Director, Quam Multi-Strategy Fund (SPC) Limited
- Non-Authorized Director, Burda-Rizzoli (Thailand) Co., Ltd.

Name-Surname	Mr. Kenneth Kin Hing Lam	
Position	Director	
	Member of Executive Committee	
	Member of Nominating and Compensation Committee	
	Member of Corporate Governance Committee	
Age	55 Years	
Education	Master Degree, Major - Business Administration,	
	Chinese University of Hong Kong (1983)	
% of Shareholding	0.61%	
Experience		
1998 - Present	• Director, Member of Executive Committee, Seamico Securities Plc.	
28 May 2007 - Present	• Member of Corporate Governance Committee, Seamico Securities Plc.	
Present	 Member of Nominating and Compensation Committee, 	
	Seamico Securities Plc.	
2000 - Present	Deputy Chairman, Quam Limited	
Present	Managing Director, Quam Securities Company Limited	
Present	Authorized Director, Quam Asset Management Limited	
Present	Authorized Director, Quam Capital Limited	
Present	Non-Executive Director, Hon Kwok Land Investment Co., Ltd.	
2002 - 27 April 2006	Director, Raimon Land Plc.	
2002 - 27 April 2006	Director, Raimon Land Plc.	

Name-Surname	Mr. Praphant Asva-aree	
Position	Independent Director	
	Member of Audit and Risk Management Committee	
	Chairman of Nominating and Compensation Committee	
	Member of Corporate Governance Committee	
Age	52 Years	
Education	Political Science, Ramkhamhaeng University (2003)	
	Mini MBA, Thammasat University (1999)	
Training	Audit Committee Program (2007)	
	Director Certification Program (DCP) (2008)	
% of Shareholding	0%	
Experience		
21 May 2007 - Present	Independent Director, Seamico Securities Plc.	
28 May 2007 - Present	Member of Audit and Risk Management Committee,	
	Seamico Securities Plc.	
Present	Chairman of Nominating and Compensation Committee,	
	Seamico Securities Plc.	
Present	• Member of Corporate Governance Committee, Seamico Securities Plc.	
2007 - Present	• President and CEO, Eastern Water Resources Development and	
	Management Plc.	
2007 - Present	Director, Universal Utilities Co., Ltd.	

• Director, Egcom Tara Co., Ltd.

2007 - Present

Name-Surname	Mrs. Phornpun Phornprapa	
Position	Independent Director	
	Member of Audit and Risk Management Committee	
Age	56 Years	
Education	Mary Mount College, U.S.A.	
Training	Audit Committee Program (2008)	
% of Shareholding	0.02%	
Experience		
21 May 2007 - Present	Independent Director, Seamico Securities Plc.	
28 May 2007 - Present	Audit and Risk Management Committee, Seamico Securities Plc.	
1977 - Present	Director, Siam Motors Co., Ltd.	
1979 - Present	Managing Director, Thaworn Holding Co., Ltd.	
1979 - Present	Managing Director, Thaworn Estate Co., Ltd.	
1980 - Present	Managing Director, Siam Country Club and Resort Co., Ltd.	
1981 - Present	Vice President, Universal Mining Co., Ltd.	
1982 - Present	Vice President, Siam Leasing Co., Ltd.	

SEAMICO

Name-Surname	Mr. James Michael Kelso	
Position	Independent Director	
	Chairman of Audit and Risk Management Committee	
Age	55 Years	
Education	New York University, Graduate School of Business Administration,	
	Master of Business Administration	
	Colgate University, Bachelor of Arts (Major History)	
% of Shareholding	0%	
Experience		
25 July 2007 - Present	Independent Director, Seamico Securities Plc.	
	Chairman of Audit and Risk Management Committee,	
	Seamico Securities Plc.	
2003 - Present	Chief Executive Officer, IPG Financial Services Pte. Ltd.	
Present	Chief Executive Officer, Asia Pacific	
2002 - 2003	Chief Executive Officer, BOOM.CO, Hong Kong	
1981 - 2001	Senior Vice President, Prudential Securities Operating Council,	
	Top Officer's Group since 1991, Prudential Securities, New York	

Name-Surname	Mrs. Duangrat Watanapongchat	
Position	Deputy Managing Director	
	Company Secretary	
	Secretary to the Board of Directors	
Age	51 Years	
Education	Master of Science, Accounting, Thammasat University (1983)	
	Bachelor of Law, Sukhothai Thammathirat Open University (1995)	
Training	Directors Certification Program (2002)	
	Certificate of Derivatives 1 Program (2005)	
	Certificate of Derivatives 2 Program (2005)	
	Certificate of Derivatives Guide Program (2005)	
% of Shareholding	0.09%	
Experience		
19 April 2007 - Present	Deputy Managing Director, Seamico Securities Plc.	
December 2006 -	Authorized Director, Seamico Derivatives Co., Ltd.	
13 December 2007		
25 April 2002 -18 April 2007	Authorized Director, Member of Executive Committee and Deputy	
	Managing Director, Seamico Securities Plc.	
1 June 2000 - 2002	Deputy Managing Director, Seamico Securities Plc.	
1994 - 31 May 2000	Authorized Director and Deputy Managing Director,	
	Seamico Securities Plc.	
Name-Surname	Mr. Somchai Kanjanapetcharat	



Name-Surname	Mr. Somchai Kanjanapetcharat	
Position	Deputy Managing Director	
Age	54 Years	
Education	MBA, The National Institute of Development Administration (1991)	
Training	Certificate of Derivatives 1 Program (2005)	
	Certificate of Derivatives Guide Program (2005)	
% of Shareholding	0%	
Experience		
2002 - Present	Deputy Managing Director, Seamico Securities Plc.	
2008 - Present	• Director and Chief Executive Officer, KTB Securities Co., Ltd.	
2000 - 2002	Executive Vice President, Seamico Securities Plc.	

Position • Executive Vice President - Finance, Account and Treasury 47 Years • Master Degree of Accounting, Thammasat University (1990)	Department	
Education Master Degree of Accounting Thammasat University (1990)		
- Waster Bogroo of Abboarding, Thammadat Only (1996)	Master Degree of Accounting, Thammasat University (1990)	
Training • Certificate of Derivatives 1 Program (2005)	Certificate of Derivatives 1 Program (2005)	
• Certificate of Derivatives 2 Program (2005)		
• Certificate of Derivatives Guide Program (2005)		
% of Shareholding 0%	0%	
Experience		
April 2004 - Present • Executive Vice President - Finance, Account and Treasury I	• Executive Vice President - Finance, Account and Treasury Department,	
Seamico Securities Plc.		
2008 - Present • Director, KTB Securities Co., Ltd.	Director, KTB Securities Co., Ltd.	
February 1998 - March 2004 • Senior Director of Finance and Accounting Department,	Senior Director of Finance and Accounting Department,	
Government Pension Fund		

DETAILS OF SUBSIDIARY AND ASSOCIATE COMPANY'S **DIRECTORS**

Company Name Seamico Asset Management Company Limited

Location 287 Liberty Square 8th Floor, Silom Road, Bangrak Bangkok

Private Fund Management Type of Business

Date of Establishment 28th June 2006

Director	Position
1. Mr. Lertsak Polanun	Executive Director
2. Miss Sumalee Tangsajjanuraks	Executive Director
3. Mrs. Siripen Seetasuwan	Director

KTB Securities Company Limited **Company Name**

Location 16th Floor, The Offices at Central World, No. 999/9 Rama I Road,

Khwaeng Pathumwan, Bangkok 10330

Type of Business Securities 30th May 2000 **Date of Establishment**

Director	Position
1. Mr. Chaipatr Srivisarvacha	Executive Director
2. Mr. Pinit Puapan	Executive Director
3. Dr. Ekniti Nitithanprapas	Director
4. Mr. Assanee Subvanich	Executive Director
5. Mr. Rachai Wattanakasaem	Director
6. Mr. Jakkrit Prasatthai	Executive Director
7. Mr.Vinit Samritpricha	Director
8. Mr. Somchai Kanjanapetcharat	Executive Director
9. Mrs. Banchit Chittanusart	Director

2.2 **DIRECTOR SELECTION**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

REMUNERATION FOR DIRECTORS AND MANAGEMENT IN 2008 2.3

2.3.1 Monetary Remuneration

Directors

Name	Responsibilities	Type of Remuneration		
		Fee		
1. Mr. Ekamol Kiriwat	Independent Director	1,058,065		
	Chairman of the Board of Directors			
2. Mr. Chaipatr Srivisarvacha*	Authorized Director	-		
	Vice Chairman			
	Chairman of Executive Committee			
	Chief Executive Officer			
3. Mr. Chao Arunyawat*	Authorized Director	-		
	Managing Director			
	Member of Executive Committee			
4. Mr. Pinit Puapan*	Authorized Director	-		
	Managing Director			
	Member of Executive Committee			
5. Mr. Bernard Pouliot	Vice Chairman of the Board of Directors	445,000		
	Chairman of Corporate Governance			
	Member of Nominating and Compensation Committee			
6. Mr. Robert W. McMillen	Director	200,000		
7. Mr. Kenneth K.H. Lam	Director	305,000		
	Member of Executive Committee			
	Member of Corporate Governance			
	Member of Nominating and Compensation Committee			
8. Mr. Praphant Asva-aree	Independent Director	335,000		
	Member of Audit and Risk Management Committee			
	Chairman of Nominating and Compensation Committee			
	Member of Corporate Governance Committee			
9. Mrs. Phornpun Phornprapa	Independent Director	310,000		
	Member of Audit and Risk Management Committee			
10. Mr. James M. Kelso	Independent Director	410,000		
	Chairman of Audit and Risk Management Committee			

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

Directors (Authorized) and Management

Type of Remuneration	Remuneration (Baht)
Salary	31,612,920
Bonus	1,685,930
Total	33,298,850

2.3.2 Other Remuneration

-None-

THE CHANGE IN DIRECTORS AND MANAGEMENT'S SECURITIES HOLDING

	No. of		Change	No. of		Change	No. of		Change
	Shares Held			ESOP \	Varrants	ZMICO-W3			
	31 Dec.	31 Dec.	Increase/	31 Dec. 31 Dec		Increase/	31 Dec.	31 Dec.	Increase/
Director / Management	07	08	(Decrease)	07	08	(Decrease)	07	08	(Decrease)
Mr. Ekamol Kiriwat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mr. Chaipatr Srivisarvacha	541,000	541,000	0	0	1,350,000	1,350,000	0	0	0
Mr. Chao Arunyawat	0	0	0	0	1,350,000	1,350,000	0	0	0
Mr. Pinit Puapan	0	0	0	0	1,350,000	1,350,000	0	0	0
Mr. Bernard Pouliot	109,300	2,399,100	2,289,800	0	0	0	0	0	0
Mr. Robert W. McMillen	118,000	152,300	34,300	0	0	0	0	0	0
Mr. Kenneth K.H. Lam	500,000	5,115,200	4,615,200	0	0	0	0	0	0
Mr. Praphant Asva-aree	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mrs. Phornpun Phornprapa	182,100	182,100	0	0	0	0	0	0	0
Mr. James M. Kelso	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mr. Duangrat Watanapongchat	738,000	788,000	50,000	0	1,268,200	1,268,200	242,500	242,500	0
Mr. Somchai Karnjanapetcharat	20,000	20,000	0	0	1,350,000	1,350,000	0	0	0
Mrs. Banchit Chittanusart	0	0	0	51,200	543,600	492,400	0	0	0

2.3.3 PROVIDENT FUND

For 2008, the Company contributed Baht 1,720,067 for the management to the Company's provident fund.

2.4 **CORPORATE GOVERNANCE 2008**

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

The Board of Directors is committed to conducting its business in compliance with the good corporate governance principles and guidelines set by the Stock Exchange of Thailand (SET). In 2008, the Company has "Excellent Grade" rating for the AGM 2008 assessment by Securities and Exchange Commission (SEC) and has "Very Good Grade" rating for Good Governance 2008 assessment by IOD.

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

Shareholders' Rights

The rights to obtain information

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

Voting rights

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

The rights to express opinions and ask questions

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

The rights to be treated equally

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

2. The equitable treatment of shareholders

The Company arranges meetings of shareholders by supporting sufficient information and the shareholders have opportunities to express their opinions and ask questions. In 2008, the company has website to request the shareholders to propose additional agenda items and nominate qualified directors before AGM meeting. The company also provides a proxy form for shareholders who can not attend meetings to appoint an independent director as a grantee

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

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

They are kept securely and are only accessible to authorized persons.

3. The rights of stakeholders

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

3.1 Shareholders

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

3.2 Clients

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

3.3 Employees

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

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

3.4 Governance office, Government, Public Corporate

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

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

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

3.5 Society, Community, Environment

The Company is fully aware of its social responsibility and participates in social services in occasions. In 2008, the Company had participated in merit making during the Kathina festival of the Wat Yannasungwararam and Wat Pathumwanaram. The Company also provided support to the Securities Analysts Association, Click2Win Simulation 2008, and the Seamico Mobile Education which aims to provide education in securities investment and derivatives for interested persons in provincial areas. Regarding the environmental preservation, the Company continues to support all activities that are environmental friendly and preserves the natural resources.

3.6 Creditors, Suppliers, Competitors

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

4. Information Disclosure and Transparency

Disclosure policy

The Board of Directors implements and directs the Company's policies as well as monitors and supervises its operations to maximize economic value and long-term shareholders' wealth.

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

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

Directors' reporting

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

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

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

Board Self-Assessment

The Company has policy to conduct Board Self-Assessment for 2008 as proposed by the Corporate Governance Committee. This will be a vital tool for improving the Board' s performance. Each score indicates the following:

4.21 - 5.00	=	Strongly agree or there has been complete
		implementation of the matter
3.41 - 4.20	=	Mostly agree or there has been progressive
		implementation of the matter
2.61 - 3.40	=	Agree to a limited extent or there has been initial
		implementation of the matter
1.81 - 2.60	=	Disagree or there has been little implementation of
		the matter
1.00 - 1.80	=	Strongly disagree or there has been no implementation
		of the matter

Self-Assessment of the Board consisted of six categories: Structure and characteristics of the board, Roles and responsibilities of the board, Board meetings, the board's performance of duties, Relationship with management and Self-development of directors and executive development.

The results indicated strongly agree / there has been complete implementation of the matter with an average score of 4.5

Remuneration of directors and management

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

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

recruited from the industry.

See details in "REMUNERATION FOR DIRECTORS Remuneration

AND MANAGEMENT".

Board of Directors meetings

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

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

The attendance record for Directors for 2008 is shown in "ATTENDANCE RECORD IN 2008"

Investor relations

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

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

Seamico Securities Public Company Limited 8th-9th, 15th-17th, 21st Floor, Liberty Square Building, 287 Silom Road, Bangrak, Bangkok 10500

Telephone: (66-2) 695-5000 Fax: (66-2) 631-1709 http://www.seamico.com

5. The Directors Responsibilities

Leadership and vision

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

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

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

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

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

Conflict of interest

The Company guards against conflicts of interest, as follows:

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

Code of ethics

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

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

The balance of power for non-executive directors

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

The Composition of the Board of Directors

Executive Directors 3 persons

Non-Executive Directors 7 persons

Consisting of:

Independent Directors 4 persons
Outside Directors 3 persons

The Appointment of Audit and Risk Management Committee

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

Aggregation or segregation of positions

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

Committees

Various committees have been established, such as:

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

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

Control system and internal audit

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

In relation to operational controls:

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

In relation to internal audits

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

In relation to risk management

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

The Board of Directors is committed to conducting its business in compliance with the good corporate governance principles and guidelines set by the Stock Exchange of Thailand (SET). The Company is determined to apply corporate governance as its guiding principle in conducting business for efficient management and sustainable business growth. In 2006, the Company has implemented the Principle of Corporate Governance and published them as a handbook to directors and all staff to ensure that all policies are strictly adhered. The essentials of the Company's corporate governance practices are as follows:

The Principles of Corporate Governance of Seamico Securities Public Company Limited

Philosophy of Work of the Company

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

Policies Concerning the Board of Directors

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

3. Structure of Board of Directors

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

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

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

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

4. Duties and responsibilities of the Board of Directors

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

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

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

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

5. Work Performance of the Board of Directors

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

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

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

6. Duties and Responsibilities of the Management

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

7. Policy on the Conflict of Interest

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

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

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

8. Policy on the Internal Control and Risk Management System

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

9. Policy on the Accounting and Financial Transactions

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

10. Policy on the Trading of Securities

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

11. Policy on the Social Responsibility

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

2.5 SUPERVISION ON USING INSIDE INFORMATION

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

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

In reference to the Company's organization, each department is clearly divided according
to its particular function. Also, a securities entry system is applied by departments
dealing with important and confidential information, such as Investment Banking, Research,
Securities Trading, Debt Trading, Finance & Account, Risk Management, Operation and
Information Technology.

- 2. Rules preventing conflicts of interest specify that employees shall perform their tasks in accordance with the Company's code and standard practices so as to avoid a probable conflict of interest, which can be monitored, as follows:
 - 2.1 According to Employee Trading Regulations, all employees shall open a trading account only with the Company. For transparency, fairness and appropriate compliance and internal control purposes, they shall disclose trading information of related persons who have a trading account with the Company or other brokers.
 - 2.2 In reference to Prohibited Trading in the Company's Securities regulation, Directors, Executive Management and Related Officers are prohibited from buying/selling securities of the Company using inside information arising from their duties which may significantly affect the price of the Company's securities from the end of accounting period until the next day after the announcement of financial statements to the public Also, they have to report changes in securities holding during Company Board meetings so as to promote transparency and fairness.
 - 2.3 The Company has policy to monitor the Director's Trading by requiring the Non Executive Director to disclose securities trading account and sign the Conflict Clearance Form to ensure that there is no inside information trades on quarterly basis.
 - 2.4 With respect to the monitoring of disclosure of the Company's conflicts of interest by management and marketing officers, marketing officers who have a conflict of interest are to disclose such information prior to soliciting or persuading customers to trade in such securities. Also, the Company must provide a disclaimer in its research papers to comply with SEC regulations.
 - 2.5 In order to monitor the Company, management and all officers subscribe to securities in which the Company is the underwriter during the specified period to promote fairness.
- 3. A Watch List, Restricted List and Research List shall be prepared as a tool to review compliance among employees, the management, or the investment committee who are in possession of inside information arising from their duties. Before such information is disclosed to the public, those persons are not allowed to trade securities in predetermined lists for a certain period, either for themselves, for others, or on behalf of the Company.

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

2.6 INTERNAL CONTROL AND RISK MANAGEMENT

For 2008, the Audit & Risk Management Committee held five meetings with the management, the head of Accounting and Finance department, the head of Compliance and Internal Audit department, the head of Risk Management Office and the Company's auditor including concerning management officers to review the quarterly and annual financial statements for 2008 and the disclosure of financial reports and notes to the financial reports, including regular discussions and recommendations concerning problems that might result in a violation of the applicable laws and regulations, as well as the sufficiency of the internal control system which includes a review of the policy and progression of the Risk Management.

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

The Board of Directors is of the opinion that there is sufficiency and satisfaction in internal control system which could obtained reasonable assurance that the separate and consolidated financial statement of the company included the financial information stated in Annual Report for the year ended December 31, 2008 had presented fairly in all material respect, the financial position of the Company and its subsidiary.

DIVIDEND POLICY 3.

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

The Board of Directors will determine dividend policy of subsidiaries.

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

*** RELATED PARTIES AND CONNECTED TRANSACTIONS

Related party and connected transactions of the Company mainly were the purchase/sale of goods or services transactions associated with the Company's businesses. The pricing and fee charged to related parties were the arm's length price applied in the normal course of business as disclosed in the table. The approval of related party transactions were in compliance with rule and regulations of The SEC and SET. As at 31 December 2008, the Company did not change policies or increase in related parties contracts.

1. Purchase / Sale of goods and/or services

Connected Party / Relationship	Description		Value		Price / Fee	Notes
			(Baht Million)			
		2006	2007	2008		
1) Quam Securities Co., Ltd.	- Brokerage fee expense	0.70	-	-	- Fee at the rate 0.75-2.00 per cent	- Agreed by contract
(Formerly named APC					of the shares issued	
Securities Co., Ltd.)	- Share trading value	-	-	8.56	- Fee was determined 0.25 per cent	
A company under Quam Group					from cash account and 0.15 - 0.20	
(Formerly named APC Group)					per cent of volume trade via	
Related by way of common					internet, which is a normal rate	
Director, Mr. Bernard Pouliot and					charged to other customers.	
Mr. Kenneth Kin Hing Lam	- Brokerage fee	-	-	0.02		
	- Securities business payable	-	-	8.76		
	- Securities business receivable	-	-	4.44		
2) Mac Capital Advisors Limited	- Brokerage fee expense	-	-	-	- Fee at the percentage of the income	Signed contract on 30 January
Related by way of common director,					earned from the clients the fee	2007, two-year agreement,
Mr. Robert W. McMillen					rate was not determined in the	to appoint Mac Capital
					agreement, but agreed case by	Advisors as the agent to
					case.(no transaction during 2008)	introduce its clients to the
						Company as a financial
						advisor. Expired on January
						2009 no renewed agreement.

Connected Party / Relationship	Description	Value			Price / Fee	Notes
			(Baht Million)			
		2006	2007	2008		
3) Mac Capital Limited	- Brokerage fee expense	-	-	-	- Fee at the percentage of the income	Signed contract on 26 August
Related by way of common director,					earned from the clients the fee	2008, agreement will be
Mr. Robert W. McMillen					rate was not determined in the	expired on 31 December 2009,
					agreement, but agreed to case by	appoint Mac Capital Limited
					case.(no transaction during 2008)	as the agent to introduce its
						client to the Company as a
						Financial advisor.
4) Quam Securities Nominees	- Share trading value	2,844.65	2,461.30	1,292.17	- Fee was determined 0.25 per cent	
(Singapore) Pte.					from cash account and 0.15 - 0.20	
A company under Quam Group					per cent of volume trade via	
(Formerly named APC Group)					internet, which is a normal rate	
Related by way of common					charged to other customers.	
Director, Mr. Bernard Pouliot and	- Brokerage fee	6.51	5.61	2.38		
Mr. Kenneth Kin Hing Lam	- Collateral payable	-	-	0.005		
	- Securities business payable	1.70	2.84	-		
	- Securities business receivable	-	-	1.66		
5) Quam Asset Management Limited	- Share trading value	-	-	43.33	- Fee was determined 0.25 per cent	
A company under Quam Group					from cash account and 0.15 - 0.20	
(Formerly named APC Group)					per cent of volume trade via internet,	
Related by way of common					which is a normal rate charged to	
Director, Mr. Bernard Pouliot and					other customers.	
Mr. Kenneth Kin Hing Lam	- Brokerage fee	-	-	0.11		
6) Mac Sharaf Securities (U.A.E)	- Other expenses	-	-	0.21	- Actual expense incurred	
LLC						
Related by way of common						
director, Mr. Robert W. McMillen						

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)			Price / Fee	Notes
		2006	2007	2008		
7) G Steel Public Company Limited	- Financial advisory fee income	-	-	0.50	- At the rate determined under the	
Related by way of common director,					contract	
Mr. Chaipatr Srivisarvacha						
8) Syn Mun Kong Insurance Plc.	- Share trading value	75.20	68.55	-	- Fee was determined 0.25 per cent	
Related by way of common director,					from cash account and 0.15 - 0.20	
Mr. Reungvit Dusdeesurapot,former					per cent of volume trade via internet,	
CEO and authorised director of					which is a normal rate charged to	
Seamico and at the same time a					other customers.	
director (non-authorised) of Syn	- Brokerage fees	0.19	0.06	-		
Mun Kong	- Securities business payable	1.30	-	-		
9) Seamico Knight Fund	- Share trading value	910.54	362.77	-	- Fee was determined 0.25 per cent	- In 2008 the Company
Management Securities Co., Ltd.					from cash account and 0.15 - 0.20	has Sold all investment
(SKFM)					per cent of volume trade via	in Seamico Knight Fund
					internet, which is a normal rate	Management Securities
	- Brokerage fees	2.28	0.91	-	charged to other customers.	Co., Ltd. (former subsidiary)
	- Other receivable	0.79	0.49	-		
	- Private Fund management expenses	3.49	0.48	-	- At the rate of 1 per cent of net	
					asset value of the fund as under	
					the contract	

Connected Party / Relationship	ty / Relationship Description Value			Price / Fee	Notes	
			(Baht Millio	n)		
		2006	2007	2008		
10)Seamico Asset Management	- Share trading value	-	2.60	2.08	- Fee was determined 0.25 per cent	
Co,. Ltd.					from cash account and 0.15 - 0.20	
(Seamico's current subsidiary)	- Brokerage fees	-	0.0065	0.005	per cent of volume trade via internet,	
					which is a normal rate charged to	
					other customers.	
	- Accrued private fund management	-	-	0.06		
	expenses					
	- Private Fund management expense	-	-	0.56	- At the rate of 0.4 per cent of net	
					asset value of the fund as under	
					the contract	
	- Other income	1.65	0.30	0.30	- Actual income incurred	
	- Other receivable	-	0.05	0.05	- Actual expense incurred	
	- Fee from sell agent	-	-	0.04	- Commission charged at 0.15	
					per cent of NAV unit trust selling	
					management, which is normal	
11) Seamico Derivatives Co., Ltd.	- Other receivable	1.85	1.00	1.00	- Actual expense incurred	
(Seamico's current subsidiary)	- Other income	1.71	-	-	- Actual expense incurred	
12) KTB Securities Co.,Ltd.	- Other receivable	-	-	0.15	- Actual expense incurred	
(Seamico's current associated)						
13)Brooker Group Plc.	- Brokerage fees expense	2.30	0.57	0.73	- At the rate determined under the	
Related by way of common					contract at 15-30 per cent	
director with Seamico	- Financial advisory fee income	0.05	-	-	- At the rate determined under the	
Mr. Robert W.Mcmillen and					contract	
Mr. Chaipatr Srivisarvacha are	- Other expense	0.05	-	-	- At rate agreed by each party	
independent directors	- Other liabilities	-	0.30	-	- At the rate determined under the	
					contract at 30 per cent	

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)		n)	Price / Fee	Notes
		2006	2007	2008		
14)Burda (Thailand) Co., Ltd.	- Advisory fee income	0.23	0.23	0.21	- At the rate agreed by the contract	- Mr. Robert W. McMillen
Related by way of common					(Baht 0.23 million per annum)	resigned from Burda
director, Mr. Robert W. McMillen	- Accrued advisory fee	0.12	0.11	0.09	- At the rate agreed by the contract	(Thailand) Co.,Ltd.
						director since 17 May 2008
15)Knight Asian Investment Ltd.	- Share trading value	2.21	100.94	-	- Fee was determined 0.25 per cent	- In 2008 the Company has
Related by way of common					from Cash account and 0.15 - 0.20	sold investment in Seamico
director with Seamico's subsidiary					per cent of volume trade via internet	Knight Fund Management
company (Seamico Knight Fund					which is a normal rate charge to	Securities Co.,Ltd. (former
Management Securities Co., Ltd.)					other customers.	subsidiary)
Mr. Jeremy Lechemere King	- Brokerage fees	0.006	0.25	-		
16)Knight Asset Management	- Fee and service accounts receivable	15.21	4.99	-	- At the rate determined under the	- In 2008 the Company has
Co., Ltd.					contract at 1 per cent for private	sold all investment in
Related by way of common director					fund management fee, which is	Seamico Knight Fund
with Seamico's subsidiary company					a normal rate charged to other	Management Securities
(Seamico Knight Fund Management					customer, but the rate charged	Co.,Ltd. (former subsidiary)
Securities Co., Ltd.)					for advisory fee will be determined	
Mr. Jeremy Lechemere King					in case by case.	
	- Fee and service income	6.58	4.34	-		
	- Accrued expenses	-	0.52	-	- Actual expense incurred	
	- Other expenses	-	0.67	-	- Actual expense incurred	

Connected Party / Relationship	Description	Value			Price / Fee	Notes
			(Baht Million)			
		2006	2007	2008		
17) Knight Asset (Thailand) Co., Ltd.	- Fee and service accounts receivable	0.0001	0.00028	-	- At the rate agreed by the contract	- In 2008 the Company has
Related by way of common	- Fee and service income	0.002	0.0014	-	- At the rate agreed by the contract	sold all investment in
director with Seamico's subsidiary						Seamico Knight Fund
company (Seamico Knight Fund						Management Securities
Management Securities Co., Ltd.)						Co.,Ltd. (former subsidiary)
Mr. Jeremy Lechemere King						
18) Knight P.F Management Co., Ltd.	- Fee and service accounts	4.55	15.15	-	- At the rate determined under the	- In 2008 the Company has
Related by way of common	receivable				contract at 1 per cent for private	sold all investment in
director with Seamico's subsidiary					fund management fee, which is a	Seamico Knight Fund
company (Seamico Knight Fund					normal rate charged to other	Management Securities
Management Securities Co., Ltd.)					customer, but the rate charged	Co.,Ltd. (former subsidiary)
Mr. Jeremy Lechemere King					for advisory fee will be determined	
					in case by case.	
	- Fee and service income	1.55	14.17	-	- At the rate agreed by the contract	
19)Knight Pacific Fund Co., Ltd.	- Share trading value	20.17	120.00	-	- Fee was determined 0.25 per cent	- In 2008 the Company has
Related by way of common					from cash account and 0.15 - 0.20	sold all investment in
director with Seamico's subsidiary					per cent of volume trade via internet,	Seamico Knight Fund
company (Seamico Knight Fund	- Brokerage fee	0.05	0.30	-	which is a normal rate charged to	Management Securities
Co.,Ltd. (former subsidiary)					other customers.	Co.,Ltd. (former subsidiary)
Management Securities Co., Ltd.)						
Mr. Jeremy Lechemere King						
20)Perrasia Investment Co., Ltd.	- Fee and service accounts receivable	0.000006	0.00008	-	- At the rate agreed by the contract	- In 2008 the Company has
Related by way of common	- Fee and service income	0.004	0.00051	-	- At the rate agreed by the contract	sold all investment in
director with Seamico's subsidiary						Seamico Knight Fund
company (Seamico Knight Fund						Management Securities
Management Securities Co., Ltd.)						Co.,Ltd. (former subsidiary)
Mr. Jeremy Lechemere King						

Connected Party / Relationship	Description	Value			Price / Fee	Notes
		(Baht Million)		n)		
		2006	2007	2008		
21)Charoen Pokphand Group	- Fee and service income	0.26	-	-	- At the rate agreed by the contract	- Dr. Sorajak Kasamsuwan
Co.,Ltd.						resigned from the Company's
Related by way of common						director since 23 April 2007
Director, Dr. Sorajak Kasemsuvan						
22) Mr. Robert W. McMillen	- Share trading value	-	0.44	0.16	- Fee was determined 0.25 per cent	
Director					from cash account and 0.15 - 0.20	
					per cent of volume trade via internet,	
	- Brokerage fees	-	0.0011	0.0004	which is a normal rate charged to	
					other customers.	
	- Collateral	-	-	0.02		
23)Mr. Bernard Pouliot	- Share trading value	-	-	6.17	- Fee was determined 0.25 per cent	
Vice Chairman	- Brokerage fees	-	-	0.02	from cash account and 0.15 - 0.20	
					per cent of volume trade via internet,	
					which is a normal rate charged to	
					other customers.	
	- Collateral	-	-	0.03		
24) Miss Korbsook lamsuri	- Share trading value	0.86	-	-	- Fee was determined 0.25 per cent	- Miss Korbsook lamsuri
Director					from cash account and 0.15 - 0.20	resigned from the Compamy's
					per cent of volume trade via internet,	director since 23 April 2007
					which is a normal rate charge to	
	- Brokerage fees	0.002	-	-	other customers.	
25) Mrs. Duangrat Watanapongchat	- Share trading value	5.94	2.46	2.45	- Fee was determined 0.25 per cent	- Mrs. Duangrat
Deputy Managing Director					cash account and 0.15 - 0.20	Watanapongchat
					per cent of volume trade via internet,	resigned from the Company's
					which is a normal rate charge to	director since 18 April 2007
	- Brokerage fees	0.01	0.006	0.006	other customers.	
	- Collateral	-	-	0.13		

Connected Party / Relationship	Description	Value			Price / Fee	Notes
		(Baht Million)		n)		
		2006	2007	2008		
26)Mr. William Hang Man Chao	- Share trading value	206.14	60.80	-	- Fee was determined 0.25 per cent	Mr. William Hang Man Chao
Director					from cash account and 0.15 - 0.20	resigned from the Company's
					per cent of volume trade via internet,	director since 18 April 2007
					which is a Normal rate charge to	
	- Brokerage fees	0.52	0.15	-	other customers.	
27)Mr. Somchai Kanjanapetcharat	- Share trading value	0.51	0.44	0.002	- Fee was determined 0.25 per cent	
Deputy Managing Director					from cash account and 0.15 - 0.20	
					per cent of volume trade via internet,	
					which is a normal rate charge to	
	- Brokerage Fees	0.001	0.001	0.000005	other customers.	
28)Ms. Patarin Thananart	- Share trading value	41.46	2.83	-	- Fee was determined 0.25 per cent	Ms. Patarin Thananart
Deputy Managing Director					from cash account and 0.15 - 0.20	resigned from the Company's
					per cent of volume trade via internet,	director since 31 May 2007
					which is a normal rate charge to	
	- Brokerage Fees	0.10	0.007	-	other customers.	
	- Income from disposal of	0.09	-	-	- At the market price	
	Government bonds					
29)Mrs. Banchit Chittanusart	- Share trading value	13.99	36.36	11.68	- Fee was determined 0.25 per cent	
Executive Vice President					from cash account and 0.15 - 0.20	
					per cent of volume trade via internet,	
					which is a normal rate charge to	
	- Brokerage Fees	0.03	0.09	0.03	other customers.	
	- Securities business receivable	-	0.02	-		

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)		n)	Price / Fee	Notes
		2006	2007	2008	-	
30)Mr. Nuttawat Boonsong	- Share trading value	3.68	0.16	11.08	- Fee was determined 0.25 per cent	Formerly named Panudech
Mrs. Duangrat Watanapongchat's					from cash account and 0.15 - 0.20	Boonsong
brother					per cent of volume trade via	
					internet, which is a normal rate	
	- Brokerage Fees	0.009	0.0004	0.03	charge to other customers.	
	- Collateral	-	-	0.37		
	- Securities business receivable	0.06	-	-		
31)Mr. Decha Watanapongchat	- Share trading value	5.08	13.46	9.53	- Fee was determined 0.25 per cent	
Mrs. Duangrat Watanapongchat's					from cash account and 0.15 - 0.20	
spouse					per cent of volume trade via internet,	
					which is a normal rate charge to	
	- Brokerage fees	0.01	0.02	0.01	other customers.	
	- Collateral	-	-	1.08		
32)Mr. Thamkrit Watanapongchat	- Collateral	-	-	0.24		
Mrs. Duangrat Watanapongchat's	- TFEX fee	-	-	0.02	- TFEX fee of Baht 450 per contract,	
son					which is normal rate charged to	
					other customers.	
33)Ms.Jarupa Arunyawat	- Share trading value	4.35	18.30	8.53	- Fee was determined 0.25 per cent	
Mr. Chao Arunyawat 's spouse					from cash account and 0.15 - 0.20	
					per cent of volume trade via internet,	
					which is a normal rate charge	
	- Brokerage fees	0.01	0.05	0.02	to other customers.	
	- Collateral	-	-	1.02		
	- Securities business receivable	-	0.69	-		

Connected Party / Relationship	Description	Value			Price / Fee	Notes
		(Baht Million)		n)		
		2006	2007	2008		
34)Ms.Samorntip Arunyawat	- Share trading value	1.86	3.12	5.71	- Fee was determined 0.25 per cent	
Mr. Chao Arunyawat 's sister					from cash account and 0.15 - 0.20	
					per cent of volume trade via internet,	
					which is a normal rate charge to	
	- Brokerage fees	0.005	0.008	0.01	other customers.	
	- Collateral	-	-	0.72		
	- Securities business receivable	0.02	-	-		
	- Securities business payable	-	0.09	0.006		
35)Mr. Parit Arunyawat	- Share trading value	-	9.93	21.28	- Fee was determined 0.25 per cent	
Mr. Chao Arunyawat 's son					from cash account and 0.15 - 0.20	
					per cent of volume trade via internet,	
					which is a normal rate charge to	
	- Brokerage fees	-	0.02	0.05	other customers.	
	- Securities business payable	-	0.16	0.40		
	- Collateral	-	-	0.32		
36)Ms.Yaovaluk Arunyawat	- Share trading value	-	-	11.29	- Fee was determined 0.25 per cent	
Mr. Chao Arunyawat 's sister					from cash account and 0.15 - 0.20	
					per cent of volume trade via internet,	
					which is a normal rate charge to	
	- Brokerage fees	-	-	0.03	other customers.	
	- Securities business receivable	-	-	0.10		
	- Securities business payable	-	-	0.27		
	- Collateral	-	-	0.25		
	l .					

2. Purchase / Sale assets and investments

Connected Party / Relationship	Description	Value			Price / Fee	Notes
		(Baht Million)				
		2006	2007	2008		
1) Seamico Knight Fund	- Investment in common shares	10.20	10.20	-	- Investment portion 51 per cent	- In 2008 the Company
Management	- Investment in private fund	122.40	-	-	- Determined under the contract	has sold all investment in
Securities Co., Ltd. (SKFM)	- Withdrawal of cash from private fund	50.00	122.40	-	- At redemption value	Seamico Knight Fund
						Management Securities
						Co.,Ltd. (former subsidiary)
2) Seamico Asset Management	- Investment in common shares	25.00	100.00	52.43	- Investment portion 100 per cent	
Co,. Ltd.	- Investment in ordinary shares	-	75.00	-	- Total 10 million shares at the	
(Seamico's current subsidiary)					price Baht 7.50 per share	
	- Sale of equipment	-	1.17	-	- At book value on selling date	
	- Sale of Government bond	-	10.70	-	- At market price	
	- Investment in mutual fund	-	50.00	40.00	- Total 2 million shares at the	
					price Baht 10 per share and	
					1,952,514.8391 shares at the	
					price Baht 10.2432 per share	
	- Investment in Government bond	-	20.38	22.38	- At market price	
	- Investment value in mutual fund	-	50.59	35.14	- At NAV of the fund	
	at year end					
	- Withdrawal mutual fund managed by	-	-	50.64	- At net asset value 5 million units	
	subsidiary				at the price Baht 10.1279 per unit	
	- Investment in private fund managed by	-	-	140.00	- At investment cost, Baht 140 million.	
	subsidiary					
	- Investment value in private fund	-	-	156.95	- At NAV of the fund	
	- Purchase of equipment	-	-	0.05	- At book value of assets on	
					selling date	

Connected Party / Relationship	Description	Value (Baht Million)		n)	Price / Fee	Notes
		2006	2007	2008		
3) Seamico Derivatives Co., Ltd.	- Investment in common shares	51.00	-	-	- Investment portion 51 per cent	- Seamico Derivatives Co.,Ltd.
(Seamico's current subsidiary)	- Sale of Government bond	-	708.66	-	- At market price	registered company
	- Withdrawal in ordinary shares	-	51.00	-	- Proportionate to 51% investment in	dissolution on 13 December
					subsidiary due to liquidation	2007 and refund its capital
						to shareholders.
4) Raimon Land Plc.	- Selling of ordinary shares	360.49	-	-	- At the rate agreed by the contract	- Mr. Reungvit Dusdeesurapot
Related by way of common	(Raimon Land Plc.)				Baht 1.1771 per share	and Mr. Jeremy Lechemere
directors,	- Bill of Exchange redemption	200.00	-	-	- At the rate 7.00 - 7.50 per annum	King resigned from
Mr. Robert W. McMillen	- Dividend income	11.12	-	-	- At the rate Baht 0.0363 per share in	Raimon's directors since
Mr. Reungvit Dusdeesurapot					2006 and at the rate Baht 0.047	29 December 2006
Mr. Kenneth Kin Hing Lam and					per share in 2005	- Mr. Robert W.McMillen
Related by way of common	- Interest from Bill of Exchange	2.24	-	-	- At the rate 7.00 - 7.50 per annum	resigned from Raimon's
Director with Seamico's subsidiary						Director since 28 December
Company (Seamico Knight Fund						2006
Management Securities Co.,Ltd.)						- Mr. Kenneth Kin Hing Lam
Mr. Jeremy Lechemere King.						resigned from Raimon's
						director since 27 April 2006
5) Brooker Group Plc.	- Selling of ordinary shares	19.91	-	-	- At market price Baht 0.70 per share	
Related by way of common director	(Brooker Group Plc.)					
with Seamico						
Mr. Robert W.Mcmillen						
Mr. Chaipatr Srivisarvacha						
is independent director						

Connected Party / Relationship	Description	Value			Price / Fee	Notes
			(Baht Million	n)		
		2006	2007	2008		
6) Burda (Thailand) Co., Ltd.	- Investment in preferred shares	2.55	2.55	-	- The Company investment	- Mr. Robert W. McMillen
Related by way of common					represents 51 per cent of the total	resigned from Burda
director, Mr. Robert W. McMillen					shares, but only 17 per cent of the	(Thailand) Co.,Ltd.
					total voting rights.	director since 17 May 2008
7) Srivisarvacha Foundation	- Sale of Goverrnment bond	-	-	7.31	- At market price	
Related by way of common director						
Mr. Chaipatr Srivisarvacha						
8) KTB Securities Co.,Ltd.	- Investment in common shares	-	-	437.51	- Investment portion 48.81 per cent	- Mr.Somchai Kanjanapetcharat
Related by way of common director						fill a position of Deputy
Mr. Somchai Kanjanapetcharat						Managing Director and
and Ms. Banchit Chittanusart						Ms.Banchit Chittanusart
						fill a position of Executive
						Vice President since 16
						September 2008

3. Lending

ANNUAL REPORT 2008

Connected Party / Relationship	Description	Value			Price / Fee	Notes
			(Baht Million	n)		
		2006	2007	2008	_	
1) Quam Securities Nominees	- Securities business receivable	86.58	-	-		
(Singapore) Pte.	Credit balance					
A company under Quam Group	- Accrued interest receivable	0.63	-	-		
(Formerly named APC Group)	- Interest income	3.35	2.12	-	- Interest charged at the rate of 5.75 -	
Related by way of common					8.50 percent per annum	
Director, Mr. Bernard Pouliot and	- Interest expense	-	0.000035	-	- Interest charged at the rate of 0.75	
Mr. Kenneth Kin Hing Lam					percent per annum	
2) Knight Thai Strategic Investments						
Related by way of common director						
with Seamico's subsidiary company	- Borrowing 5 years	5.00	5.00	-		
(Seamico Knight Fund Management	- Accrued interest payable	0.28	0.29	-		
Securities Co., Ltd.) Mr. Jeremy	- Interest expense from borrowing	0.28	0.29	-	- At the rate determined under the	
Lechemere King					contract, interest charged 5 per cent	
					per annum (Knight Thai Strategic	
					Investments ("Lender") provides this	
					loan to Seamico's subsidiary	
					company Seamico Knight Fund	
					Management Securities Co.,Ltd.)	
					The Lender has the right to convert	
					the loan to a maximum of 250,000	
					ordinary shares.	
3) Quam Asset Management Limited	- Interest expense from borrowing	0.01	-	-	- At the rate determined under the	- In 2008 the Company
A company under Quam Group					contract, interest charged 5 per cent	has sold all investment
(Formerly named APC Group)					per annum (Quam Asset	in Seamico Kinght Fund
Related by way of common					Management Limited ("Lender")	Management Securities
Director, Mr. Bernard Pouliot and					provides this loan to Seamico's	Co.,Ltd. (former subsidiary)
Mr. Kenneth Kin Hing Lam					subsidiary company (Seamico	
					Knight Fund Management Securities	
					Co.,Ltd.) The Lender has the right	
					to convert the loan to a maximum	
					of 250,000 ordinary shares.	

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

SEAMIC

4. Management contracts or agreements to provide assistance

Connected Party / Relationship	Description	Value)	Price / Fee	Notes
			(Baht Millio		_	
		2006	2007	2008		
1) Quam Capital (Holdings) Ltd.	- Agreement to provide advisory					
A company under Quam Group	services					
(Formerly named APC Group)	- Annual advisory fee	9.35	-	-	- Fee in accordance with the contract	- The purpose of the
Related by way of common					Baht 1 million per month before	transaction is for the
Director, Mr. Bernard Pouliot and					related tax and expenses. Since	Company to improve
Mr. Kenneth Kin Hing Lam					November 2005, the fee charged	quality of its human
					has been reduced to Baht 0.85	resources and obtain
					Million per month before related tax	technical support and
					and expenses	improve its international
						product marketing. The
						contract has been cancelled
						since 1 November 2006.

Audit Committee's opinion with regard to related parties and connected transaction as of **December 31, 2008**

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

Policy and Related Parties and Connected Transactions in the Future

The Company's policy relating to connected transactions is to follow the guidelines in accordance with the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission. Any connected transactions shall be considered in terms of transparency, fairness and benefit to the company.

The types of connected transactions are mostly related to normal business activities. The groups of related parties are disclosed in the "Related Parties and Connected Transactions" table above.

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

1. Overall operating results in the year ended December 31, 2008

Seamico Securities and subsidiary generated net operating profit of Baht 69 million for the year ended December 31,2008 but after deducted the provision of the allowance for doubtful account of securities business receivables (Margin account) totally of Baht 242 million. This made the Company a net loss of Baht 173 million compared with the net income of Baht 49 million recorded in the last year. In 2008, the Company had a market share of 4.6 per cent in the Stock Exchange of Thailand with a trading volume ranked 5th among the 38 securities firms operating in Thailand. In addition, the Company also had a market share of 5.08 per cent in the Thailand Futures Exchange with a trading volume ranked 5th among the 36 securities firms.

Major 2008 Impact

During the year of 2008, the SET market was in the period of recession. The daily average market volume of the SET and the MAI decreased from Baht 17.44 billion in 2007 to Baht 16.12 billion, or a decline of 7.56 per cent. The main factors behind the decline were the financial crisis around the world which has affected share prices in the Stock Exchange of Thailand and also our country's political crisis that has continuously over the year. This has impacted the market negatively at the end of 2008.

The Securities Industry and the Thai Market

- The SET Index dropped by 47.56 per cent, or from 858.10 points at the end of 2007 to 449.96 points at the end of 2008.
- The combined market capitalisation of the SET and MAI decreased from Baht 6,674 billion in 2007 to Baht 3,590 billion in 2008, or a decrease of 46.21 per cent.
- The overall average daily trading volume of the market decreased from Baht 17.44 billion in 2007 to Baht 16.12 billion in 2008, or a decrease of 7.56 per cent.

Expanded Customer Base

- The Company's total number of brokerage trading accounts increased from 32,097 in 2007 to 36,692 in 2008 or an increase of 14 per cent with active accounts of 14,954. Online trading accounts operating on www.seamico.com rose from 13,131 to 15,673 or an increase of 19 per cent with active accounts of 7,253.
- Of the 12 new firms with total value of Baht 73,690 million that listed on the SET and MAI in 2008, Seamico was responsible for 4 investment-banking deals, with total commitment value of Baht 243 million, or 0.33 per cent.
- In 2008, Seamico Asset Management, the subsidiary, launched 2 mutual funds, with approved fund size of Baht 1,500 million. As at 31 December 2008, there were 3 funds under management with total net asset value of Baht 66.93 million.

Corporate and Investment Activities

- In the first quarter of 2008, the Company invested in the private fund managed by Seamico Asset Management of Baht 140 million and withdrew Baht 106 million and Baht 50 million from the mutual funds managed by other Asset Management company and Seamico Asset Management, respectively.
- In the first half of year 2008, the Company invested Baht 20 million each in Seamico Daily Plus Fund (money market fund) and Equity Pro Long-Term Fund. Both funds have been managed by Seamico Asset Management.
- In September 2008, the Company invested Baht 437.51 million in KTB Securities Co., Ltd. The Company held 48.81% of its share capital. Hence, KTB Securities Co., Ltd. has become the Company's associate company since September 15, 2008.
- The Resolution of the Board of Directors Meeting No.6/2008 approved the investment in 25% of ordinary shares of Thanh Cong Securities Company J.S.C. (TCSC), which is a securities company in Vietnam, with an option of additional investment up to 49%. As at December 31, 2008, the Company hadn't yet invested in such company.

Local and International Awards and Recognitions

- In 2008, Seamico won a "Excellent" rating for the AGM 2008 assessed by the Stock Exchange Committee.
- In 2008, Seamico earned a "Very Good" rating for the Corporate Government 2008 assessed by the Thai Institute of Director (IOD).

Strong Balance Sheet

- As at December31, 2008, shareholders' equity totalled Baht 2,526 million, a decrease of Baht 251 million, or 9 per cent from that of December 31, 2007. This was the result of a 2008 net loss of Baht 173 million, a decrease from a dividend payment of Baht 42 million, a decrease in revaluation surplus in available-for-sale securities of Baht 8 million, repurchase of treasury stocks of Baht 19 million and a decrease in minority interest of Baht 8 million as a result of selling Seamico Knight Fund Management 's ordinary shares.
- Net Capital Ratio (NCR) at the end of December 2008 was 358 per cent (well above the SEC's minimum requirement of 7 per cent).
- The Company remains free of external debts.

2. Operating Results

During 2008, the Company and its subsidiary and associate companies recorded the total income of Baht 872 million, an increase of 3 percent from the previous year. This was due to the increment of brokerage fee from derivatives business, gains on securities trading and interest on margin loan.

(Million Baht)

Brokerage fees from securities business					
Brokerage fees from derivatives business					
Fee and service income					
Gains (losses) on trading in securities					
Interest and dividend income					
Interest on margin loans					
Other income					
Total income					

December	31, 2008	December 31, 2007		
Amount	%	Amount	%	
559.65	64.19	623.11	73.33	
68.57	7.86	25.37	2.99	
13.61	1.56	49.16	5.78	
40.57	4.65	(10.82)	-1.27	
74.33	8.52	62.55	7.36	
107.05	12.28	94.42	11.11	
8.13	0.93	6.00	0.71	
871.91	100.00	849.79	100.00	

(1) Income

1.1) Brokerage Fee from securities and derivatives business

During 2008, the Company generated brokerage fee from securities business of Baht 560 million, a decrease of Baht 63 million or a 10 percent decrease. However, the trading volume increased by 40 percent from last year, caused by the Company's portfolio trading volume. The portfolio's market share rose from 0.01 per cent to 1.61 percent.

Regarding derivatives trading volume, the Company had 213,360 contracts in 2008 compared with 72,537 contracts in 2007, Most of the Company's volume arose from retails. The Company had produced the brokerage fee from derivatives business of Baht 68 million in 2008 and Baht 25 million in 2007, an increase of Baht 43 million or 170 percent. This resulted from an increase in the market share from 2.99 percent to 5.08 percent.

1.2) Fee and Service Income

The Company earned fee and service income in 2008 of Baht 13 million compared with Baht 49 million in 2007, or a decrease of 72 percent. This resulted from a decrease in advisory fees of Baht 15 million, as a result of the downturn of the market. Some clients delayed in using services. Furthermore, private fund and mutual fund management fees declined by Baht 23 million. This was Seamico Knight Fund Management (subsidiary company)'s income, which had been disposed in the second quarter of 2008. However, underwriting fees rose by Baht 2 million.

SEAMIC

Fee and service income of year 2008 comprised of

i. Underwriting Fees	Baht	7	million
ii. Advisory Fees	Baht	5	million
iii. Other Fees	Baht	1	million

During 2008, the Company had 16 clients, composed of 14 clients from financial advisory and 2 clients from merger and acquisition and introduction of strategic partners.

1.3) Gain/Loss on Securities Trading

During 2008, the company realised gain on securities trading of Baht 40 million, which was generated by a gain on trading of investments in securities, as follows:

-	Gain on equity securities	Baht	30	million
-	Gain on debt securities	Baht	9	million
_	Gain on sold subsidiary (SKFM)	Baht	1	million

1.4) Interest on Margin Loans

Interest on Margin loans for the year 2008 was Baht 107 million. It rose by 13 percent in value term resulted in an increase in average of loan from the previous year by 5 percent and from the increment of average interest rate from 6.71 percent to 7.08 percent. In addition, the Company earned commission income from credit balance accounts of Baht 86 million in 2008.

(2) Securities Business Expenses

The Company had total expenses of Baht 1,091 million, an increase of Baht 329 million or 43 percent from the previous year.

(Million Baht)

Expense on borrowings
Fees and services expenses
Bad debts and doubtful debts
Share of loss of associate
Restructure expenses
Operating expenses
Total expenses

December	31, 2008	December 31, 2007		
Amount	%	Amount	%	
23.91	2.19	18.96	2.49	
33.36	3.06	22.97	3.01	
242.22	22.20	0.09	0.01	
41.34	3.79	-	-	
-	-	27.67	3.63	
750.21	68.76	692.47	90.86	
1,091.04	100.00	762.16	100.00	

2.1) Interest on Borrowing

Interest from borrowing totalled Baht 24 million, Baht 6 million of which arose from normal day-to-day cash management to help maximise the use of the Company's resources. The remaining Baht 18 million was interest paid for cash deposits from customers.

SEAMICO

2.2) Fee and Service Expenses

Fee and service expense amounted to Baht 33 million in 2008, which comprised of the following:

- Fees paid to the Stock Exchange of Thailand based on trading volume, accounted for 95 per cent of the total expenses.
- Fees incurred from advisory and underwriting activities and others were 5 per cent of the total expenses.

Bad debts and doubtful debts

Bad debts and doubtful debts of Baht 242 million arose from the provision of the allowance for doubtful account of securities business receivables (Margin account). This comprised of clients accounts who had the underlying collateral value less than the loan amount of Baht 122 million and the loss from forced sell accounts of Baht 120 million which currently were under litigation.

2.4) Share of loss of associate

Share of loss of associate of Baht 41 million was loss sharing of associated company (KTB Securities Co., Ltd.) under equity method.

(3)Operating Expense

Most operating expenses were for personnel and premises and equipment, which accounted for 63 per cent and 19 per cent of total operating expenses, respectively. These expenses were semi-variable in line with the Companys income. However, personnel expense rosed by Baht 43 million as the result of incentive payments in tandem with trading volume and also an increment in salary in order to be consistent with the increment of cost of living and inflation in this year.

During the second quarter of 2007, the Company had restructured by closing down Rajdamri branch and department, which income generated did not cover its related expenses. Moreover, the Company paid compensation to staff and reduced office rental. These caused the restructure expenses totalled Baht 27 million in 2007.

(4) **Profit Margin**

The gross profit margin for 2008 and 2007 were 65 per cent and 95 per cent respectively. The net profit margin decreased from 6 per cent in 2007 to be net loss 20 per cent in 2008. This resulted from the large amount of margin loan provision set up in the year of 2008.

(5)Return on Equity

Return on equity dropped from 1.76 per cent in 2007 to be -6.34 per cent in 2008.

3. Operating Results Compared with Budget

-Not Applicable-

Financial Position

1. Assets

1.1 Combination of Assets

As at December 31, 2008, the Company and its subsidiary and associate company maintained total assets of Baht 2,960 million, 92 per cent of which was current assets and 8 percent was non-current assets.

Major changes to assets were as follows:

Cash and Cash Equivalent

Cash and cash equivalents as at December31, 2008 was Baht 535 million, a decrease of Baht 182 million, or 25 per cent from 2007 (See details in 2.1 Cash Flow).

Investment in Securities

During 2008, the Company increased its debt trading securities of Baht 500 million but reduced its investment in unit trust of Baht 120 million. As at December 31,2008 the proportion of short-term investments and long-term investments was 97:3.

Investment in associate company

In September 2008, the Company invested in ordinary shares of KTB Securities Co., Ltd. amounted to Baht 437 million equivalent to 42 million shares. The Company has 48.81 per cent interest in KTB Securities Co., Ltd.

Securities Business Receivables

Securities business receivables as at December 31, 2008 decreased from December 31, 2007, The average daily trading volume for the last three business days of 2008 was Baht 468 million, compared with Baht 947 million at the end of 2007. This was because the 50 per cent decrease of trading volume from customers at the end of year 2008 which resulted from the financial crisis.

1.2 Quality of Assets

In the Financial statement, the Company recorded a revaluation adjustment of assets according to accounting standards and the SEC. The major assets can be summarised, as follows:

Investment

As at December 31, 2008, the Company had total investments of Baht 663 million (original cost Baht 713 million), or 22 per cent of total assets. Investments comprised as follows.

SEAMICO

(Million Baht)

Classification	Cost/	
	Amortised cost	Fair value
Short-term investments		
<u>Trading securities</u>		
Equity securities - Listed securities	11.97	7.03
Debt securities - Foreign securities	50.74	50.73
Debt securities - Government bond	230.38	231.99
Debt securities - Bill of exchange	220.95	221.34
Debt securities - Promissory notes	76.64	76.65
Debt securities - Corporate bond	17.00	17.21
Available-for-sale securities		
Equity securities - Listed securities	17.94	6.57
Equity securities - Unit trust	40.00	35.14
Total	665.62	646.66
Less Revaluation adjustments	(7.58)	-
Less Allowance for loss on impairment	(11.38)	-
Total short-term investments, net	646.66	646.66

(Million Baht)

Classification	Cost/	
	Amortised cost	Fair value
Long-term investments		
Available-for-sale securities		
Debt securities - Corporate bond	16.18	16.14
General investments		
Ordinary shares	29.61	-
Preferred shares	1.98	7.05
Total	47.77	23.19
Less Revaluation adjustments	(0.04)	-
Less Allowance for loss on impairment	(31.46)	-
Total long-term investments, net	16.27	23.19
Total investments in debt and equity securities	662.93	669.85

The proportion of balance investments as at December 31, 2008 are as follows

Investments in listed securities 2 percent Investment in debt securities 93 percent Investments in unit trust 5 percent

Securities Business Receivable and Accrued Interest Receivable

The Company had total securities receivable and accrued interest receivable as at December 31, 2008 of Baht 946 million or 32 percent of total assets with allowance for doubtful debt of Baht 251 million, or 20 percent of related loans.

The Company's policy is to closely monitor all securities receivables and in cases where any client fails to settle a transaction, will engage in negotiations as the first step. If a settlement with a client cannot be negotiated or if a debtor refuses to settle a debt, legal steps will then be taken.

As December 31, 2008, Baht 128 million of receivables were in the legal proceeding of which Baht 120 million arose from forced sell margin accounts loss in this year and the amount of Baht 8 million of receivables were old cases of legal proceeding which the company has won legal judgement.

2. Liquidity

2.1 Cash Flow

Cash and cash equivalents as at December 31, 2008 totalled Baht 535 million, or a decrease from December 31, 2007 by Baht 182 million. The summary of cash-in flow and cash-out flow from various activities are shown in the following table.

Activities	Million Baht
Cash provided by Operating Activities	171
Cash used in Investing Activities	(289)
Cash used in Financing Activities	(64)
Net decrease in Cash and Cash Equivalent	(182)

The Company had used cash in the activities below to generate more income and facilitate liquidation.

Operating Activities

During 2008, the Company provided cash from operating activities of Baht 171 million which came from the following transactions.

Cash received from operating profit Baht 181 million and a net decrease of securities and derivatives business receivables and payables by Baht 587 million. The use was mainly for investment in short-term debt and private fund of Baht 501 million also an increase of other assets of Baht 78 million and decrease of short term liabilities of Baht 18 million.

Investing Activities

During 2008, Baht 289 million net cash used in investing activities.

The amount of Baht 437 million was used for purchase shares of associate company, KTB Securities Co., Ltd. and purchase of office equipment by Baht 28 million. On the other hand, the Company provided cash from selling long term investments of Baht 166 million and sell of investment in subsidiary by Baht 10 million.

Financing Activities

During 2008, the cash usage of Baht 64 million which came from below transactions.

Repaid net loans from banks and financial institutions of Baht 3 million, and used Baht 42 million and Baht 19 million for dividend payment and stock repurchase, respectively.

2.2 Significant Liquidity Ratios

The Company had very high liquidity as indicated by the liquidity ratios in the table below.

Liquid Assets to Total Assets Ratio (%) Net Liquid Capital Ratio (NCR) (%)

December 31,	December 31,
2008	2007
40	29
358	356

3. Investment Expenses

Investment

See topic "Investment in Securities" under Financial Position 1. Assets and "Investing Activities" under Liquidity 2.1 Cash Flow.

4. Sources of Capital

4.1 **Adequacy of Capital Structure**

The debt to equity ratio as at December 31, 2008 and December 31, 2007 was 0.17 times and 0.30 times, respectively.

4.2 Shareholders' equity

As at December 31, 2008, shareholders' equity totalled Baht 2,526 million, a decrease of Baht 251 million, or 9 percent from December 31, 2007. This was the result of a net loss of the year 2008 of Baht 173 million, a dividend payment of Baht 42 million, a decrease in revaluation surplus in available-for-sale securities of Baht 8 million, repurchase of treasury stocks of Baht 19 million, and a decrease in minority interest of Baht 8 million as a result of selling Seamico Knight Fund Management's ordinary shares.

Liabilities 4.3

The Company has no outstanding loan, as the result there is no future contingent liability



SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED CONSOLIDATED AND COMPANY FINANCIAL STATEMENTS 31 DECEMBER 2008 AND 2007



*** REPORT OF THE INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

TO THE SHAREHOLDERS AND BOARD OF DIRECTORS SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

We have audited the consolidated balance sheet of Seamico Securities Public Company Limited and its subsidiary and separate balance sheet of Seamico Securities Public Company Limited as at December 31, 2008, and the related consolidated and separate statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management as to their correctness and completeness of the presentation. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. The consolidated and separate financial statements for the year ended December 31, 2007, presented herein for comparison, have been audited by another auditor whose audit report thereon dated February 27, 2008, expressed an unqualified opinion.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the consolidated and separate financial statements referred to in the first paragraph present fairly, in all material respects, the financial position of Seamico Securities Public Company Limited and its subsidiary and of Seamico Securities Public Company Limited as at December 31, 2008, and the results of its operation and its cash flows for the year then ended in conformity with generally accepted accounting principles.

Dr. Suphamit Techamontrikul

Certified Public Accountant (Thailand)

Registration No. 3356

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.

BANGKOK February 23, 2009

BALANCE SHEETS

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY AS AT DECEMBER 31, 2008 AND 2007

Baht

	CONSOL	IDATED	SEPARATE		
	FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL STATEMENTS		
lotes	2008	2007	2008	2007	
5	534,637,239	716,849,356	491,611,728	703,445,233	
6.1	662,931,081	351,538,428	662,931,081	300,377,437	
Investments in subsidiary and					
7	395,514,266	-	489,931,923	110,200,000	
Receivable from Clearing House 8		38,087,915	171,101,586	38,087,915	
9	945,902,359	2,273,252,109	945,902,359	2,273,252,109	
11	64,133,702	100,096,858	58,496,393	89,591,338	
12	19,591,998	21,014,876	17,522,005	19,251,914	
13	65,631,368	17,898,505	65,631,368	17,898,505	
14	101,034,537	93,572,929	97,866,770	67,503,312	
	2,960,478,136	3,612,310,976	3,000,995,213	3,619,607,763	
	5 6.1 7 8 9 11 12 13	FINANCIAL STATE 2008 5	5 534,637,239 716,849,356 6.1 662,931,081 351,538,428 7 395,514,266 - 8 171,101,586 38,087,915 9 945,902,359 2,273,252,109 11 64,133,702 100,096,858 12 19,591,998 21,014,876 13 65,631,368 17,898,505 14 101,034,537 93,572,929	FINANCIAL STATEMENTS FINANCIAL STATEMENTS 2008 2007 2008 5 534,637,239 716,849,356 491,611,728 6.1 662,931,081 351,538,428 662,931,081 7 395,514,266 - 489,931,923 8 171,101,586 38,087,915 171,101,586 9 945,902,359 2,273,252,109 945,902,359 11 64,133,702 100,096,858 58,496,393 12 19,591,998 21,014,876 17,522,005 13 65,631,368 17,898,505 65,631,368 14 101,034,537 93,572,929 97,866,770	

*** BALANCE SHEETS (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY AS AT DECEMBER 31, 2008 AND 2007

Da	hŧ
Dа	ш

		CONSOL	IDATED	SEPARATE		
		FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL S	STATEMENTS	
	Notes	2008	2007	2008	2007	
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	,					
LIABILITIES						
Convertible borrowings	15	-	5,000,000	-	-	
Payable to Clearing House		-	155,630,445	-	155,630,445	
Securities and derivatives business payable	es	360,242,272	569,862,865	360,242,272	569,862,865	
Accrued corporate income tax		-	14,288,956	-	14,288,956	
Accrued expenses		58,107,893	63,646,024	57,922,090	61,592,303	
Deferred tax liabilities	13	553,329	1,534,078	553,329	1,534,078	
Other liabilities	18	15,234,062	25,390,925	14,410,814	21,857,434	
Total liabilities		434,137,556	835,353,293	433,128,505	824,766,081	
SHAREHOLDERS' EQUITY						
Share capital	19					
Authorized share capital						
1,083,833,521 ordinary shares of Baht 1	each	1,083,833,521	1,083,833,521	1,083,833,521	1,083,833,521	
Issued and paid-up share capital						
833,758,869 ordinary shares of Baht 1 each	ch					
(2007: 833,704,064 ordinary shares of						
Baht 1 each)		833,758,869	833,704,064	833,758,869	833,704,064	
Premium on share capital	23.2	1,116,138,100	1,116,138,100	1,116,138,100	1,116,138,100	
Premium on share capital						
- Treasury stock	20	15,518,880	15,518,880	15,518,880	15,518,880	



SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY AS AT DECEMBER 31, 2008 AND 2007

Baht

		CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	Notes	2008	2007	2008	2007
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUIT	Υ				
(CONTINUED)					
Revaluation surplus (deficit) in investments	6.6	(4,317,395)	3,474,963	(3,670,622)	3,579,514
Retained earnings					
Appropriated					
Statutory reserve	23.3	108,383,352	108,383,352	108,383,352	108,383,352
Treasury stock	23.4	19,396,580	-	19,396,580	-
Unappropriated		456,858,774	691,483,757	497,738,129	717,517,772
Less Treasury stock	20	(19,396,580)	-	(19,396,580)	-
Total equity attributable to Company's					
shareholders		2,526,340,580	2,768,703,116	2,567,866,708	2,794,841,682
Minority interest-equity attributable to minority		-	8,254,567	-	-
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY		2,526,340,580	2,776,957,683	2,567,866,708	2,794,841,682
TOTAL LIABILITIES AND					
SHAREHOLDERS' EQUITY		2,960,478,136	3,612,310,976	3,000,995,213	3,619,607,763

*** STATEMENTS OF INCOME

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2008 AND 2007

		ь.	
_	a	ш	ı

	CONSOLIDATED		SEPA	RATE
	FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL S	TATEMENTS
Notes	2008	2007	2008	2007
REVENUES				
Brokerage fees from securities business	559,648,063	623,106,587	559,648,063	623,106,587
Brokerage fees from derivatives business	68,572,748	25,365,270	68,572,748	25,365,270
Fees and services income 24	13,610,844	49,163,302	13,231,558	26,163,984
Gain (loss) on trading in securities				
and derivatives 6.3	40,568,240	(10,818,022)	37,947,486	(10,818,542)
Interest and dividend income	74,327,959	62,549,045	72,341,273	55,838,818
Interest on margin loans	107,054,969	94,421,509	107,054,969	94,421,509
Other income	8,130,514	5,997,326	8,430,502	6,248,240
Total revenues	871,913,337	849,785,017	867,226,599	820,325,866
EXPENSES				
Expense on borrowings	23,907,950	18,955,211	23,907,950	18,661,200
			32,662,256	, ,
	33,361,032	22,972,780	, ,	21,740,120
Bad debts and doubtful accounts 10	242,223,907	94,827	242,223,907	94,827
Share of loss of associated company	41 242 061			
accounted for under equity method Loss on impairment of investment in subsidiary 7	41,343,961	-	47 570 077	-
	-	-	47,573,077	-
Operating expenses Personnel expenses	471,102,288	428,508,212	454,119,020	399,898,761
Premises and equipment expenses	145,960,366	150,154,441	141,396,996	142,626,700
Taxes and duties	5,796,342	6,396,786	5,784,947	, ,
Directors' remuneration 26	3,213,065	5,015,229	3,063,065	6,325,852 3,500,067
Consulting fee	14,420,039	5,185,465	13,841,729	4,365,327
Communication and information expenses	46,678,434	44,542,552	45,940,039	40,475,388
Restructure expenses Other expenses 27	62 020 464	27,670,956	60 001 794	27,670,956
The second secon	63,029,464	52,666,395	60,991,784	47,786,156
Total expenses	750,199,998	720,140,036	725,137,580	672,649,207
Total expenses	1,091,036,848	762,162,854	1,071,504,770	713,145,354

*** STATEMENTS OF INCOME (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2008 AND 2007

Baht

		CONSOL		SEPARATE		
		FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL STATEMENTS		
	Notes	2008	2007	2008	2007	
INCOME (LOSS) BEFORE INCOME TAX						
AND MINORITY INTEREST		(219,123,511)	87,622,163	(204,278,171)	107,180,512	
INCOME TAX - INCOME (EXPENSES)	29	45,565,994	(37,222,829)	45,565,994	(35,126,293)	
INCOME (LOSS) BEFORE MINORITY						
INTEREST		(173,557,517)	50,399,334	(158,712,177)	72,054,219	
MINORITY INTEREST SHARE OF INCOME		-	(1,059,000)	-	-	
NET INCOME (LOSS)		(173,557,517)	49,340,334	(158,712,177)	72,054,219	
BASIC EARNINGS (LOSS) PER SHARE BAHT	30	(0.209)	0.062	(0.191)	0.090	
DILUTED EARNINGS (LOSS) PER SHARE BAHT	30	(0.209)	0.062	(0.191)	0.090	

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED



** STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2008 AND 2007

Baht

			EMENTS	NCIAL STATE	IDATED FINA	CONSOL			
Total	Minority	Treasury	Unappropriated	Appropriated	Statutory	Revaluation	Premium	Premium	Issued and
shareholders'	interest	stock	s retained	retained earning	reserve	surplus (deficit)	on share capital	on share	paid-up
equity			earnings	for treasury		in investments	- Treasury	capital	share capital
				stock			stock		
2,947,060,378	58,641,955	(199,992,040)	832,411,775	199,992,040	107,835,755	(1,525,672)	-	1,116,138,100	833,558,465
5,000,635	-	-	-	-	-	5,000,635	-	-	-
50,399,334	1,059,000	-	49,340,334	-	-	-	-	-	-
(51,446,388)	(51,446,388)	-	-	-	-	-	-	-	-
145,599	-	-	-	-	-	-	-	-	145,599
199,992,040	-	199,992,040	-	-	-	-	-	-	-
15,518,880	-	-	-	-	-	-	15,518,880	-	-
-	-	-	(547,597)	-	547,597	-	-	-	-
-	-	-	199,992,040	(199,992,040)	-	-	-	-	-
(389,712,795)	-	-	(389,712,795)	-	-	-	-	-	-
2,776,957,683	8,254,567	-	691,483,757	-	108,383,352	3,474,963	15,518,880	1,116,138,100	833,704,064

Balance as at January 1, 2007 Increase in revaluation surplus in investments Net income Adjustment due to the liquidation of subsidiary Increase in share capital (Note 19) Treasury stock (Note 20) Increase in premium on share capital due to treasury stock (Note 20) Appropriation of statutory reserve (Note 23.3) Appropriation of treasury stock (Note 23.4) Dividends (Note 22) Ending balance as at December 31, 2007

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED | 237

** STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2008 AND 2007

Baht

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS											
Issued and	Premium	Premium	Revaluation	Statutory	Appropriated	Unappropriated	Treasury	Minority	Total			
paid-up	on share	on share capital	surplus (deficit)	reserve	retained earnings	s retained	stock	interest	shareholders'			
share capital	capital	- Treasury	in investments		for treasury	earnings			equity			
		stock			stock							
833,704,064	1,116,138,100	15,518,880	3,474,963	108,383,352	-	691,483,757	-	8,254,567	2,776,957,683			
-	-	-	(7,792,358)	-	-	-	-	-	(7,792,358)			
-	-	-	-	-	-	-	-	(8,254,567)	(8,254,567)			
-	-	-	-	-	-	(173,557,517)	-	-	(173,557,517)			
54,805	-	-	-	-	-	-	-	-	54,805			
-	-	-	-	-	-	-	(19,396,580)	-	(19,396,580)			
-	-	-	-	-	19,396,580	(19,396,580)	-	-	-			
-	-	-	-	-	-	(41,670,886)	-	-	(41,670,886)			
833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(4,317,395)	108,383,352	19,396,580	456,858,774	(19,396,580)	-	2,526,340,580			

Treasury stock (Note 20) Appropriation of treasury stock (Note 23.4) Dividends (Note 22) Ending balance as at December 31, 2008

Decrease in revaluation surplus in investments

Balance as at January 1, 2008

Sale of investment in subsidiary

Increase in share capital (Note 19)

Net loss

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

Balance as at January 1, 2007

Increase in share capital (Note 19)

Premium on share capital on sale of treasury stock (Note 20)

Tresury stock (Note 20)

Dividends (Note 22)

Net income

Increase in revaluation surplus in investments

Appropriation of statutory reserve (Note 23.3)

Appropriation of treasury stock (Note 23.4)

Ending balance as at December 31, 2007



STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2008 AND 2007

Baht

Total	Treasury	Unappropriated	Appropriated	Statutory	Revaluation	Premium	Premium	Issued and
shareholders'	stock	retained earnings		reserve	surplus (deficit)	on share	on share	paid-up
equity			for treasury		in investments	capital	capital	share capital
			stock			- Treasury stock		
	(400 000 040)	005 704 005		407 005 755	(, ,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,			000 550 405
2,891,772,528	(199,992,040)	835,731,905	199,992,040	107,835,755	(1,491,697)	-	1,116,138,100	833,558,465
5,071,211	-	-	-	-	5,071,211	-	-	-
72,054,219	-	72,054,219	-	-	-	-	-	-
145,599	-	-	-	-	-	-	-	145,599
199,992,040	199,992,040	-	-	-	-	-	-	-
15,518,880	-	-	-	-	-	15,518,880	-	-
-	-	(547,597)	-	547,597	-	-	-	-
-	-	199,992,040	(199,992,040)	-	-	-	-	-
(389,712,795)	-	(389,712,795)	-	-	-	-	-	-
2,794,841,682	-	717,517,772	-	108,383,352	3,579,514	15,518,880	1,116,138,100	833,704,064

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED $\mid 239$

** STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2008 AND 2007

Baht

	SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS								
	Issued and	Premium	Premium	Revaluation	Statutory	Appropriated	Unappropriated	Treasury	Total
	paid-up	on share	on share capital	surplus (deficit)	reserve	retained earnings	s retained	stock	shareholders'
	share capital	capital	- Treasury	in investments		for treasury	earnings		equity
stock stock									
	833,704,064	1,116,138,100	15,518,880	3,579,514	108,383,352	-	717,517,772	-	2,794,841,682
	-	-	-	(7,250,136)	-		-	-	(7,250,136)
	-	-	-	-	-		(158,712,177)	-	(158,712,177)
	54,805	-		-	-		-	-	54,805
	-	-	-	-	-		-	(19,396,580)	(19,396,580)
	-	-	-	-	-	19,396,580	(19,396,580)	-	-
	-	-	-	-	-	-	(41,670,886)	-	(41,670,886)
	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(3,670,622)	108,383,352	19,396,580	497,738,129	(19,396,580)	2,567,866,708

Balance as at January 1, 2008

Decrease in revaluation surplusin investments

Net loss

Increase in share capital (Note19)

Treasury stock (Note 20)

Appropriation of treasury stock (Note 23.4)

Dividends (Note 22)

Ending balance as at December 31, 2008

** STATEMENTS OF CASH FLOWS

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2008 AND 2007

Baht

	CONSOLIDATED		SEPARATE	
	FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL S	TATEMENTS
	2008	2008 2007		2007
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Net income (loss)	(173,557,517)	49,340,334	(158,712,177)	72,054,219
Adjustments to reconcile net income (loss) to net cash				
from operating activities				
Gain attributable to minority interest	-	1,059,000	-	-
Gain on sale of investment in subsidiary	(1,608,513)	-	-	-
Depreciation and amortization	54,655,894	66,895,421	52,259,342	63,423,786
Bad debt and doubtful accounts	242,223,907	94,827	242,223,907	94,827
Allowance for investment banking receivables	600,000	-	600,000	-
Write-off fee receivables	-	1,793,005	-	1,793,005
Loss on investments in private fund	-	30,641,472	-	30,641,472
Loss (gain) on revaluation of investments				
in securities	1,005,048	(55,627,460)	1,005,048	(55,627,460)
Loss on impairment of investments				
in securities	19,452,481	600,468	19,452,481	600,468
Loss on impairment of investment in subsidiary	-	-	47,573,077	-
Gain on disposal of long-term investments	(6,532,377)	-	(5,520,136)	-
Share of loss of associated company accounted for				
under equity method	41,343,961	-	-	-
Loss on impairment of property foreclosed	90,000	-	90,000	-
Loss (gain) on disposal of equipment	(2,077,790)	6,559,630	(2,077,790)	6,559,630
Loss on disposal of intangible assets	2,314,466	-	2,314,466	-
Interest expense on borrowings	3,435,939	-	3,435,939	-
Income from operating before changes				
in operating assets and liabilities	181,345,499	101,356,697	202,644,157	119,539,947
(Increase) decrease in operating assets				
Short-term investments	(501,329,719)	414,113,343	(501,329,719)	414,113,343
Receivable from Clearing House	(133,013,671)	550,928,723	(133,013,671)	550,928,723
Securities and derivatives business				
receivables and accrued interest receivables	1,085,125,843	(622,769,833)	1,085,125,843	(622,769,833)
Deferred tax assets	(46,509,322)	21,035,715	(46,509,322)	19,329,648
Other assets	(31,425,947)	(16,196,581)	(30,540,472)	(9,189,101)

** STATEMENTS OF CASH FLOWS (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2008 AND 2007

Baht

	CONSOLIDATED		SEPARATE	
	FINANCIAL STATEMENTS		FINANCIAL S	TATEMENTS
	2008	2007	2008	2007
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
(CONTINUED)				
Increase (decrease) in operating liabilities				
Payable to Clearing House	(155,630,445)	155,630,445	(155,630,445)	155,630,445
Securities and derivatives business payables	(209,620,593)	(191,511,609)	(209,620,593)	(191,511,609)
Accrued corporate income tax	(14,288,956)	290,930	(14,288,956)	290,930
Accrued expenses	(3,310,065)	(14,202,001)	(3,670,213)	(13,929,381)
Deferred tax liabilities	553,329	-	553,329	-
Other liabilities	(846,374)	(2,675,325)	(1,491,010)	(717,232)
Net cash provided by operating activities	171,049,579	396,000,504	192,228,928	421,715,880
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Cash paid for purchasing of investments	(87,136,332)	(903,820,169)	(73,147,600)	(80,740,862)
Proceeds from disposal of investments	253,245,042	892,205,916	186,978,527	-
Cash paid for investment in subsidiary	-	-	-	(75,000,000)
Proceeds from disposal of subsidiary	10,200,000	-	10,200,000	-
Cash paid for investment in associated company	(437,505,000)	-	(437,505,000)	-
Cash paid for acquisition of equipment	(26,246,522)	(21,488,049)	(25,249,743)	(12,709,590)
Proceeds from disposal of equipment	4,313,675	12,978,949	4,268,562	12,978,949
Cash paid for acquisition of intangible assets	(5,683,959)	(10,173,480)	(5,158,579)	(9,170,660)
Cash received from minority interest of a subsidiary	-	-	-	50,000,000
Net cash used in investing activities	(288,813,096)	(30,296,833)	(339,613,833)	(114,642,163)

** STATEMENTS OF CASH FLOWS (CONTINUED)

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2008 AND 2007

Baht

SEPARATE

	FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL STATEMENTS	
	2008	2007	2008	2007
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Borrowings from financial institutions	776,564,061	-	776,564,061	-
Repaid borrowings to financial institutions	(780,000,000)	-	(780,000,000)	-
Dividend payment	(41,670,886)	(389,712,795)	(41,670,886)	(389,712,795)
Cash paid for treasury stock	(19,396,580)	-	(19,396,580)	-
Cash received from treasury stock	-	215,510,920	-	215,510,920
Cash received from increase in share capital	54,805	145,599	54,805	145,599
Cash paid from minority interest of a subsidiary	-	(50,000,000)	-	-
Net cash used in financing activities	(64,448,600)	(224,056,276)	(64,448,600)	(174,056,276)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(182,212,117)	141,647,395	(211,833,505)	133,017,441
Cash and cash equivalents as at January 1,	716,849,356	575,201,961	703,445,233	570,427,792
Cash and cash equivalents as at December 31,	534,637,239	716,849,356	491,611,728	703,445,233

CONSOLIDATED

** STATEMENTS OF CASH FLOWS (CONTINUED)

Non-cash items

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2008 AND 2007

Baht

	CONSOLIDATED		SEPARATE	
	FINANCIAL STATEMENTS		FINANCIAL S	TATEMENTS
	2008	2007	2008	2007
Supplementary cash flow information				
Cash paid during the years for:				
Interest expenses	22,201,355	16,477,438	22,201,355	16,195,912
Corporate income tax	40,690,933	15,736,382	40,628,757	15,505,713
Non-cash items				
Decrease (increase) in receivable for equipment	(512,986)	-	(512,986)	-
Increase (decrease) in payable for equipment	(5,955,610)	5,975,726	(5,955,610)	5,975,726
Transfer of investments from long-term to				
short-term investments	-	109,104,835	-	109,104,835
Transfer of investments from short-term to				
long-term investments	-	29,882,862	-	29,882,862
Transfer of accrued receivables from liquidation				
of subsidiary to other assets	-	1,464,607	-	1,000,000
Transfer of minority interest to other liabilities		1,446,388	-	-
Decrease (increase) in revaluation surplus				
in investments	7,792,358	(5,000,635)	7,250,136	(5,071,211)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2008 AND 2007

GENERAL INFORMATION 1.

Seamico Securities Public Company Limited ("the Company") is a public limited company incorporated and resident in Thailand. The Company converted the status to be a Public Limited Company in accordance with the Public Limited Companies Act. on August 8, 1994 and was listed on the Stock Exchange of Thailand ("SET") on March 17, 1995. The address of its registered office is 8th - 9th, 15th - 17th, 20th - 21st Floor, 287 Liberty Square, Silom Road, Bangrak, Bangkok, 10500.

As at December 31, 2008 and 2007, the Company has 11 branches, total number of personnel of the Company and subsidiary are 490 and 492 persons, respectively, and the Company only total number of personnel are 474 and 461 persons, respectively.

The Company was granted 6 licenses to operate the following securities businesses:

- 1. Securities Brokerage
- 2. Securities Trading
- 3. Investment Advisory Service
- 4. Securities Underwriting
- 5. On-line Securities Trading
- 6. **Derivatives Trading**

Subsequently, on February 3, 2009, the Company was granted an additional securities business license of securities borrowing and lending from Ministry of Finance. This grant was effective since February 2, 2009.

As described in Note 7, the Company has a partnership plan to develop securities business with Krung Thai Bank Plc., using KTB Securities Co., Ltd. as a joint venture vehicle. Therefore, the Company's operation in 2009 may be changed, depending on the approval of the Company's shareholders for the selling of the Company's business to KTB Securities Co., Ltd. (see Notes 7 and 35).

Seamico Asset Management Co., Ltd., a subsidiary, operates its business in Thailand and has been granted permission to manage mutual fund and private fund.

BASIS FOR PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS 2.

2.1 The Company prepares its statutory financial statements in conformity with accounting standards and practices generally accepted in Thailand and in accordance with Notifications of the Office of the Securities and Exchange Commission ("SEC").

The presentation of the financial statements has been made in compliance with the requirement of the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Sor Tor/Nor. 26/2549, dated June 29, 2006, regarding "The Form of Financial Statements for Securities Companies".

The financial statements have been prepared under the historical cost convention except those disclosed in the significant accounting policies.

In 2007, Thai Accounting Standards No.25 (Revised 2007) "Cash Flow Statements" and No. 35 (Revised 2007) "Presentation of Financial Statements" are announced by Federation of Accounting Professions and applied for the financial statements of periods beginning on or after January 1, 2008. The revised standards have no material impact on the financial statements of the Company. However, the consolidated and separate financial statements for the years ended December 31, 2008 and 2007 are still presented in accordance with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Sor Tor/Nor. 26/2549, dated June 29, 2006, regarding "The Form of Financial Statements for Securities Companies".

Accounting standards announced but not effective

The Federation of Accounting Professions has issued the Notification of Federation of Accounting Professions No. 86/2551 dated November 12, 2008, regarding the following accounting standards that were announced in the Royal Gazette, but were not in effect in 2008:

TAS 36 (Revised 2007) Impairment of Assets

TAS 54 (Revised 2007) Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations

These accounting standards will supersede previously issued accounting standards when they become effective. The management has assessed the impact of these accounting standards, when they are effective, for financial periods beginning on or after January 1, 2009 and does not expect them to have a material effect on the Company's financial statements.

2.2 The consolidated financial statements for the year ended December 31, 2007 included the accounts of the Company and two subsidiaries, which are Seamico Asset Management Co., Ltd. and Seamico Knight Fund Management Securities Co., Ltd., which the Company has a holding of 100%, and 51% in their equity, respectively. Moreover, the consolidated balance sheet as at December 31, 2007 did not include the accounts of Seamico Derivatives Co., Ltd., which the Company previously had a holding of 51% in its equity, as such company registered its liquidation with the Ministry of Commerce on December 13, 2007. However, the consolidated statement of income has included the statement of income of such company for the period from January 1, 2007 to December 13, 2007 (the liquidation registration date).

The consolidated financial statements for the year ended December 31, 2008 included the accounts of the Company and Seamico Asset Management Co., Ltd., which the Company has a holding of 100% in its equity. Such consolidated financial statements did not include the accounts of Seamico Knight Fund Management Securities Co., Ltd. as the Company has sold all investments in such subsidiary on May 26, 2008 (see Note 7).

The outstanding balances and transactions between the Company and the subsidiary, the investment in the subsidiary, and the shareholders' equity of the subsidiary have been eliminated from the consolidated financial statements.

The additional information for the consolidated financial statements are as follows:

_							
					Percentag	e of total	
			Percentage of total			subsidiary	
			assets of s	ubsidiaries	included in	consolidated	
	Percentage of shares held		included in	consolidated	statements of income		
	by the Com	pany as at	balance sh	eets as at	for the	e years	
	December 31,		Decem	ber 31,	ended December 31,		
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	
	%	%	%	%	%	%	
d.	100	100	1.80	2.09	0.39	0.42	
	-	51	-	0.76		2.68	
	_	_	_	_		0.41	

Seamico Asset Management Co., Ltd. Seamico Knight Fund Management Securities Co., Ltd. Seamico Derivative Co., Ltd.

The consolidated financial statements for the year ended December 31, 2008 included interest in associated company's equity which is determined from the financial statements of KTB Securities Co., Ltd. During the year ended December 31, 2008, the Company has invested in KTB Securities Co., Ltd.'s ordinary shares, equivalent to 48.81% of issued and paid-up share capital, resulting to that KTB Securities Co., Ltd. has become the Company's associate (see Note 7).

2.3 Reclassifications

The consolidated and separate balance sheets as at December 31, 2007, presented for comparison, had been reclassified by separately presenting the premium on share capital - Treasury stock amounting to Baht 15.52 million, which was previously presented as part of premium on share capital, in the consolidated and separate balance sheets in order to conform to the classifications used in the balance sheets as at December 31, 2008.

The consolidated statement of cash flows for the year ended December 31, 2007, presented for comparison, had been reclassified by presenting the increase in short-term investments in available-for-sale securities amounting to Baht 10.76 million, which was previously presented as part of operating activities, as part of investing activities by separating into cash paid for purchase of investments of Baht 902.97 million and proceeds from disposal of investments of Baht 892.21 million in the consolidated statement of cash flows in order to conform to the classifications used in the consolidated statement of cash flows for the year ended December 31, 2008.

The separate statement of cash flows for the year ended December 31, 2007, presented for comparison, had been reclassified by presenting the increase in short-term investments in available-for-sale securities amounting to Baht 79.88 million, which was previously presented as part of operating activities, as part of investing activities by presenting such amount as cash paid for purchase of investments in the separate statement of cash flows in order to conform to the classifications used in the separate statement of cash flows for the year ended December 31, 2008.

SEAMICO

3. CHANGE IN ACCOUNTING POLICY

According to Thai Accounting Standard No. 51 "Intangible Assets" announced by the Federation of Accounting Professions and applied for the financial statements of periods beginning on or after January 1, 2008, it requires the indefinite useful life intangible assets to be tested for impairment annually and amortization is not permitted. The accounting standard requires such change in accounting policy to be applied prospectively. Therefore, the Company has changed the accounting policy by ceasing amortization of the indefinite useful life intangible assets since January 1, 2008. However, such change in accounting policy has no significant effect to the Company's financial statements.

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Significant accounting policies adopted by the Company and its subsidiary are summarized below:

4.1 Revenue and expense recognition

Brokerage fees

Brokerage fees on securities and derivatives trading are recognized as income on the transaction dates.

Fees and service income

Fees are recognized as income on an accrual basis and service income is recognized on the basis of percentage of completion, as specified in the service agreement.

Interest on margin loans

Interest is recognized on an accrual basis, but where there is uncertainty as to the collectability of loans and interest, the Company ceases accrual.

In the following cases, collectability of loans and interest is held to be uncertain.

- 1) Loans which are not fully collateralized
- 2) Installment loans with repayments scheduled less frequently than every 3 months and for which principal or interest is overdue by more than 3 months
- 3) Installment loans with repayments scheduled no less frequently than every 3 months, unless this is clear evidence and a high degree of certainty that full repayment will be received
- 4) Problem financial institution loans
- 5) Other receivables from which interest payment is overdue for 3 months or more

These conditions are based on the guidelines stipulated by the Office of Securities and Exchange Commission.

Gain (loss) on trading in securities and derivatives

Gain (loss) on trading in securities and derivatives are recognized as income or expenses on the transaction dates.

Interest and dividend on investments in securities

Interest on investments is recognized as income on an accrual basis. Dividend on investments is recognized as income when the dividend is declared.

Expenses

Expenses are recognized on an accrual basis.

4.2 Interest on borrowing

Interest on borrowing is recognized as expense on an accrual basis.

4.3 Recognition and amortization of customer deposits

Money which customers have placed with the Company in cash accounts and credit balance for securities trading is recorded as the assets and liabilities of the Company for internal control purposes. As at the balance sheet date, the Company writes these amounts off from both assets and liabilities and presents only assets and liabilities which belong to the Company.

4.4 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, current accounts, saving accounts, time deposit with no more than 3 months remaining to maturity and without commitments, call note receivables and term note receivables maturing within 3 months. This accords with the Notification issued by the Office of the Securities and Exchange Commission.

4.5 Investments in debt and equity securities

Investments in securities held for trading are determined at fair value. Gain or loss arising from change in value of securities is included in the statements of income.

Investments in available-for-sale securities, both held for short-term and long-term investments, are determined at fair value. The change in value of securities is recorded as separate item in shareholders' equity until securities are sold, then, the change shall be included in the statements of income.

Investments in debt securities due within one year and expected to be held to maturity are determined at amortized cost.

The premium/discount on debt securities is amortized using the effective rate method with the amortized amount presented as an adjustment to interest income.

Investments in non-marketable equity securities, which the Company holds as general investments, are valued at cost, net of allowance for impairment (if any).

Loss on impairment (if any) of investments in available-for-sale securities and general investments are included in determining earnings when the carrying amount exceeds its recoverable value.

The weighted average method is used for computation of the cost of investments.

Investments in subsidiary and associated companies 4.6

Investments in subsidiary and associated companies are accounted for under the cost method in the separate financial statement net of allowances for impairment (if any).

Investments in subsidiary and associated companies are accounted for under the equity method in the consolidated financial statement.

4.7 Receivable and payable from/to Clearing House

Net balances of receivable or payable incurred from settlement of securities trading each day through Thailand Securities Depository Co., Ltd., the securities clearing house, are presented as net balance receivable or payable from/to Clearing House in accordance with the announcement of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Sor Tor/Nor. 26/2549, dated June 29, 2006, regarding "The Form of Financial Statements for Securities Companies".

4.8 Securities and derivatives business receivables and allowance for doubtful accounts

Securities and derivatives business receivables comprise 3 categories which are receivables from securities and derivatives businesses of cash accounts, loan for securities purchases and other receivables. Receivables from securities and derivatives businesses of cash accounts are the receivables that were derived from cash settlements within 3 working days and 1 working day, respectively, after the securities and derivatives purchasing date. Loans for securities purchases are accounts that debtors are granted loans for securities purchasing with collaterals at the rate which is not lower than the rate required by the Stock Exchange of Thailand. Other receivables include overdue receivables from securities and derivatives businesses of cash accounts and restructured or installment receivables.

The allowance for doubtful accounts on securities and derivatives business receivables is based on management's review and assessment of the status of individual debtor and overall debtors as well as the requirements as stated in the Office of the Securities and Exchange Commission's Notifications No. Kor Thor. 33/2543 and Kor Thor. 5/2544 dated August 25, 2000 and February 15, 2001, respectively. Such assessment takes into consideration various factors including the risks involved and the value of collateral. Allowance is made for the estimated losses that might be incurred where the debts are not fully secured and/or there exists a possibility that principal and interest cannot be recovered in full.

4.9 **Building improvement and equipment**

Building improvement and equipment are stated at cost less accumulated depreciation.

Depreciation is calculated by reference to its cost on a straight-line basis over the following estimated useful lives:

Building improvement	5 years
Computer equipment	3 - 5 years
Office equipment	5 years
Vehicles	5 years

Where the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount, it is written down immediately to its recoverable amount.

Repairs and maintenance are charged to the statement of income during the financial period in which they are incurred. The cost of major renovations is included in the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Company. Major renovations are depreciated over the remaining useful life of the related asset. Repair and maintenance costs are recognised as an expense when incurred.

Gain and loss on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amount and are included in operating profit.

4.10 Foreclosed properties

Foreclosed properties consist of immovable properties and intangible assets which are stated at the lower of cost and recoverable amount. The excess of the carrying amount over recoverable amount is recognized as an impairment loss in the statement of income.

Gain or loss on disposals of such properties is recognized in the statement of income at the date of disposal.

4.11 Intangible assets

Intangible assets with definite useful life are stated at cost less accumulated amortization. Amortization is charged to the statement of income on a straight-line basis over its

estimated useful life as follows.

Computer software

5 years

Intangible assets with indefinite useful life are tested for impairment annually or whenever there is an indication that the intangible assets may be impaired and allowance for impairment is recognized (if any).

For the year 2008, the Company ceased amortization of deferred license fees as it is considered to have indefinite useful life. Also, those assets are tested for impairment annually or whenever there is an indication that the intangible assets may be impaired and allowance for impairment is recognized (if any).

4.12 Securities and derivatives business payables

Securities and derivatives business payables are the obligations of the Company in respect of its securities and derivatives businesses with outside parties, such as the net payable balances of cash accounts.

4.13 Long-term lease

Operating lease 1)

Lease in which substantially all the risks and rewards of ownership of assets remain with the lessor are accounted for as operating lease. Rentals applicable to such operating leases are charged to the statement of income over the lease term.

2) Finance lease

Lease in which substantially all the risks and rewards of ownership other than legal title are transferred to the Company is accounted for as finance lease. At inception, the fair value of the leased assets is recorded together with the obligation. The leased assets are depreciated using the straight-line method over their estimated useful lives. Interest or financial charge is recognized by effective interest rate method over the term of contracts. Interest or financial charge and depreciation are recognized as expenses in the statement of income.

4.14 Provision for liabilities

The Company recognizes provision as liabilities in the financial statements when the amount of the liability can be reliable estimated and it is current commitment that is likely that loss of resources which are of economic benefit to the Company will result from settlement of such commitments.

4.15 Provident fund

The contribution for employee provident fund is recorded as expense when incurred.

4.16 Income tax

The Company and its subsidiary have early adopted Thai Accounting Standard No. 56 "Accounting for Income Taxes".

Income tax expenses is based on the taxable profit multiplied by the tax rate that has been enacted at the balance sheet date and adjusted by the effect of deferred income tax accounting.

Deferred income tax is provided on temporary differences arising from differences between the tax base of assets and liabilities and their carrying amounts in the financial statements, using the tax rates enacted or substantively enacted at the balance sheet date. Deferred tax asset is recognized to the extent that it is probable that the future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized.

4.17 Earnings (loss) per share

Basic earnings (loss) per share are determined by dividing net income (loss) for the year by the weighted average number of ordinary shares held by outside parties outstanding during the year.

Diluted earnings (loss) per share are calculated from net income (loss) for the year divided by the weight average number of ordinary shares, on the assumption that exercises of all warrants and convertible borrowings have been made at the beginning of the year. Ordinary share equivalents of the Company and its subsidiary are the warrants and convertible borrowings, respectively.

4.18 Foreign currency transaction

Foreign currency transactions are translated into Thai Baht using the exchange rates prevailing at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currency at the balance sheet date are translated to Thai Baht at the exchange rate prevailing

at the balance sheet date. Gain and loss resulting from the settlement of foreign currency transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognized in the statement of income.

4.19 Risk management and prevention

The Company and its subsidiary have not speculated in or engaged in trading of any off-balance sheet financial derivatives instruments.

Financial instruments carried in the balance sheet include cash and cash equivalents, investments in debt and equity securities, receivable from Clearing House, securities and derivatives business receivables, convertible borrowings, payable to Clearing House, and securities and derivatives business payables. The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual policy statements associated with each item.

4.20 Related parties

Enterprises and individuals that directly, or indirectly through one or more intermediaries, control, or are controlled by, or are under common control with, the Company, including holding companies, subsidiaries and fellow subsidiaries are related parties of the Company. Associates and individuals owning, directly or indirectly, an interest in the voting power of the Company that gives them significant influence over the enterprise, key management personnel, including directors and officers of the Company and closed members of family of these individuals and companies associated with these individuals also constitute related parties.

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form.

4.21 Critical accounting policies and significant source of estimation uncertainty

The preparation of financial statements in conformity with generally accepted accounting principles also requires the Company's management to exercise judgments in order to determine the accounting policies, estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expense during the reporting period. Although these estimates are based on management's reasonable consideration of current events, actual results may differ from these estimates. Significant accounting estimates are as follows:

1) Fair value of investments in debt and equity securities

The fair value of marketable securities is based on the latest bid price of the last working day of the period as quoted on the Stock Exchange of Thailand. The fair value of unit trust is determined from its net asset value. The fair value of debentures is calculated by using the latest bid yield as quoted by the Thai Bond Market Association.

2) Allowance for doubtful accounts

The Company has provided an allowance for doubtful debts based on a review of debtor's repayment capability, taking into consideration risk in recovery and value of collateral. An allowance will be set aside for doubtful debts not fully covered by collateral and/or debtors which are expectable not to be recovered in full. Such debt classifications

and provisions are in accordance with guidelines of the Office of the Securities and Exchange Commission as follows:

- Assets classified as loss are to satisfy the following criteria: a)
 - Loan balances which the Company has already made every effort to collect, but which remain unpaid and which the Company has already written off in accordance with tax law
 - 2) Loan balances which the Company has forgiven
- b) Doubtful debt is defined as the uncollateralized portion of the value of a debt which meets the following criteria:
 - 1) General loans, problem financial institution loans, and other loans for which the collateral value is less than the loan balance
 - 2) Installment loans with repayments scheduled less frequently than every 3 months and for which principal or interest is overdue by more than 3 month
 - 3) Installment loans with repayments scheduled no less frequently than every 3 months, unless there is clear evidence and a high degree of certainty that full repayment will be received
- c) Substandard debt is defined as the collateralized portion of loans which meet the criteria in b).

Loans classified as loss will be written off when identified. Provision will be set aside for loans classified as doubtful at not less than 100% of the loan balances.

During the quarter ended December 31, 2008, many countries around the world are facing financial crisis. This has affected share prices in the Stock Exchange of Thailand and the customer accounts - credit balance of the Company. The Company has been forced to sell out and/or raise additional collateral from customers. However, the Company's management has assessed the impact of such situation and believed that the Company has set allowance for doubtful accounts for those receivables sufficiently.

3) Building improvement and equipment and definite useful life intangible assets

The estimated useful lives and depreciation method of building improvement and equipment and amortization method of definite useful life intangible assets shall be reviewed on purchasing date of such assets. In case the carrying value of building improvement and equipment and definite useful life intangible assets becomes impaired, the Company would establish an allowance for impairment in the statement of income.

4) Fair value of financial instrument

> The fair value of financial instrument disclosures, considerable judgment is necessarily required in estimation of fair value. Accordingly, the estimated fair value presented herein is not necessarily indicative of the amount that could be realized in a current market exchange. The use of different market assumptions and/or estimation methodologies may have a material effect on the estimated fair value.

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

CONSOL	IDATED	SEPARATE		
FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL S	STATEMENTS	
As at	As at	As at	As at	
December 31,	December 31,	December 31,	December 31,	
2008	2007	2008	2007	
Baht	Baht	Baht	Baht	
412,465	529,022	407,465	514,022	
445,427,541	563,694,806	442,907,030	562,265,683	
370,500,000	422,400,000	330,000,000	410,000,000	
(281,702,767)	(269,774,472)	(281,702,767)	(269,334,472)	
534,637,239	716,849,356	491,611,728	703,445,233	

Cash on hand Current, savings and fixed deposits Promissory notes with maturity less than 3 months Less Cash deposits held for customers* Total cash and cash equivalents

(*According to the announcement of the SEC, deposit accounts for the customers are not required to present as assets and liabilities in the financial statements.)

As at December 31, 2008 and 2007, the Company had long-term deposits in terms of promissory notes at financial institutions of Baht 270 million and Baht 240 million, respectively, belonging to customers. The balances are netted and presented at a value of zero in the balance sheets.

INVESTMENTS IN DEBT AND EQUITY SECURITIES-NET

Cost / Book value and fair value 6.1

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS						
As at Dece	mber 31, 2008	As at Decem	ber 31, 2007			
Cost/		Cost/				
Book value	Fair value	Book value	Fair value			
Baht	Baht	Baht	Baht			
11,968,217	7,026,650	6,375,368	4,653,286			
50,735,139	50,732,940	-	-			
230,384,799	231,986,691	99,975,371	99,974,253			
220,953,063	221,343,895	-	-			
76,639,596	76,655,623	-	-			
16,999,644	17,206,410	-	-			
607,680,458	604,952,209	106,350,739	104,627,539			

Total trading securities

Short-term investments

Equity securities - Listed securities Debt securities - Foreign bonds Debt securities - Government bonds Debt securities - Bill of exchange Debt securities - Promissory notes Debt securities - Corporate bonds

Trading securities

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

	As at Decem	ber 31, 2008	As at December 31, 2007		
	Cost/		Cost/		
	Book value	Fair value	Book value	Fair value	
	Baht	Baht	Baht	Baht	
Available-for-sale securities					
Equity securities-Listed securities	17,940,000	6,565,000	-	-	
Debt securities-Government bonds	-	-	51,265,542	51,160,991	
Equity securities-Unit trust	40,000,000	35,143,680	150,000,000	155,113,592	
Total available-for-sale securities	57,940,000	41,708,680	201,265,542	206,274,583	
Total	665,620,458	646,660,889	307,616,281	310,902,122	
(Less) Add Revaluation adjustments	(7,584,569)	-	3,285,841	-	
Less Allowance for loss on impairment	(11,375,000)	-	-	-	
Total short-term investments-net	646,660,889	646,660,889	310,902,122	310,902,122	
Long-term investments					
Available-for-sale securities					
Debt securities-Corporate bonds	16,182,071	16,144,229	29,882,862	29,882,862	
Total available-for-sale securities	16,182,071	16,144,229	29,882,862	29,882,862	
General investments					
Ordinary shares	29,609,274	963	29,609,274	16,649,293	
Preference shares	1,974,500	7,045,100	4,524,500	7,184,393	
Total general investments	31,583,774	7,046,063	34,133,774	23,833,686	
Total	47,765,845	23,190,292	64,016,636	53,716,548	
Less Revaluation adjustments	(37,842)	-	-	-	
Less Allowance for loss on impairment	(31,457,811)	-	(23,380,330)	-	
Total long-term investments-net	16,270,192	23,190,292	40,636,306	53,716,548	
Total investments in debt and					
equity securities-net	662,931,081	669,851,181	351,538,428	364,618,670	

	As at December 31, 2008		As at December 31, 2007		
	Cost/		Cost/		
	Book value	Fair value	Book value	Fair value	
	Baht	Baht	Baht	Baht	
Short-term investments					
<u>Trading securities</u>					
Equity securities-Listed securities	11,968,217	7,026,650	6,375,368	4,653,286	
Debt securities-Foreign bonds	50,735,139	50,732,940	-	-	
Debt securities-Government bonds	230,384,799	231,986,691	99,975,371	99,974,253	
Debt securities-Bill of exchange	220,953,063	221,343,895	-	-	
Debt securities-Promissory notes	76,639,596	76,655,623	-	-	
Debt securities-Corporate bonds	16,999,644	17,206,410	-	-	
Total trading securities	607,680,458	604,952,209	106,350,739	104,627,539	
Available-for-sale securities					
Equity securities-Listed securities	17,940,000	6,565,000			
Equity securities-Unit trust	40,000,000	35,143,680	150,000,000	155 112 502	
Total available-for-sale securities	57,940,000	41,708,680	150,000,000	155,113,592	
		· · ·		155,113,592	
Total	665,620,458	646,660,889	256,350,739	259,741,131	
(Less) Add Revaluation adjustments	(7,584,569)	-	3,390,392	-	
Less Allowance for loss on impairment	(11,375,000)	-	-	-	
Total short-term investments-net	646,660,889	646,660,889	259,741,131	259,741,131	
Long-term investments					
Available-for-sale securities					
Debt securities-Corporate bond	16,182,071	16,144,229	29,882,862	29,882,862	
Total available-for-sale securities	16,182,071	16,144,229	29,882,862	29,882,862	
General investments					
Ordinary shares	29,609,274	963	29,609,274	16,649,293	
Preference shares	1,974,500	7,045,100	4,524,500	7,184,393	
Total general investments	31,583,774	7,046,063	34,133,774	23,833,686	
Total	47,765,845	23,190,292	64,016,636	53,716,548	
Less Revaluation adjustments	(37,842)	-	-	-	
Less Allowance for loss on impairment	(31,457,811)	-	(23,380,330)	-	
Total long-term investments-net	16,270,192	23,190,292	40,636,306	53,716,548	
Total investments in debt and					
equity securities-net	662,931,081	669,851,181	300,377,437	313,457,679	
squity socurition not	002,001,001	000,001,101	000,077,407	3.3,407,073	

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2008 and 2007, the Company has investments in debt securities -Government bonds of Baht 496 million and Baht 591 million, respectively, belonging to cash customers and margin customers, which the Company has to refund to such customers on demand. The balances are netted and presented at a value of zero in the balance sheets.

Trading and short-term available-for-sale securities reconciliation in compliance with requirement 6.2 of the notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Kor Jor. 1/2551, dated January 28, 2008 regarding "Rules, Conditions and Procedures Governing the Disclosure of financial position and result of operation by Issuing Securities Company (No. 23)". It is effective for financial statements submitting to the Office of the Securities and Exchange Commission in year 2008 onward.

Trading and short-term available-for-sale securities reconciliations of the consolidated and separate financial statements for the years ended December 31, 2008 and 2007 are as follows:

CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS							
As at December 31, 2008 As at December 31, 2007							
Short-term i	nvestments	Short-term i	investments				
Trading	Available-	Trading	Available-				
securities	for-sale	securities	for-sale				
	securities		securities				
Baht	Baht	Baht	Baht				
6,375,368	-	201,009,735	-				
64,206,844,201	33,147,600	206,512,543	-				
(64,201,251,353)	(15,207,600)	(401,146,910)	-				
(4,941,566)	-	(1,722,082)	-				
-	(11,375,000)	-	-				
7,026,650	6,565,000	4,653,286	-				

Book value-beginning balance Listed securities bought Listed securities sold Change in market value of securities Allowance for impairment Book value-ending balance

6.3 Gain (loss) on trading in securities and derivatives

	CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS					
	For the years ended December 31,		For the ye			
	2008	2007	2008	2007		
	Baht	Baht	Baht	Baht		
Unrealized gain (loss) on trading securities	(1,005,048)	32,317,925	(1,005,048)	32,317,925		
Realized gain (loss) on trading securities	53,091,682	(65,714,654)	53,091,682	(65,714,654)		
Realized gain on available-for-sale securities	6,532,377	520	5,520,136	-		
Unrealized loss on impairment						
of general investments	(8,077,481)	(600,468)	(8,077,481)	(600,468)		
Unrealized loss on impairment of						
available-for-sale securities	(11,375,000)	-	(11,375,000)	-		
Unreversal on unrealized loss on change						
from available-for-sale securities to						
trading securities	-	23,309,535	-	23,309,535		
Realized loss from derivatives contracts	(206,803)	(130,880)	(206,803)	(130,880)		
Realized gain on sale of investment						
in subsidiary	1,608,513	-	-	-		
Total	40,568,240	(10,818,022)	37,947,486	(10,818,542)		

Interest and dividend from investments in debt and equity securities 6.4

CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS						
For the years ended For the years ended						
Decemi	ber 31,	Decem	ber 31,			
2008	2007	2008	2007			
Baht	Baht	Baht	Baht			
26,283,325	11,653,340	25,326,236	5,386,766			
3,198,740	5,000,368	3,198,740	5,000,368			
29,482,065	16,653,708	28,524,976	10,387,134			

Interest income

Dividend Total

6.5 Cost/amortized cost of debt securities presented according to their maturities

Unit: Baht

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS								
		As at December 31, 2008				As at December 31, 2007			
,		Mature	within			Mature within			
	1	2 - 5	Over 5	Total	1	2 - 5	Over 5	Total	
	year	years	years		year	years	years		
Short-term investments									
Trading securities									
Foreign bonds	-	50,735,139	-	50,735,139	-	-	-	-	
Government bonds	22,393,856	-	207,990,943	230,384,799	99,975,371	-	-	99,975,371	
Corporate debt securities	302,613,361	11,978,942	-	314,592,303	-	-	-	-	
Add (Less) Revaluation adjustments	421,910	209,945	1,581,463	2,213,318	(1,118)	-	-	(1,118)	
Total-net	325,429,127	62,924,026	209,572,406	597,925,559	99,974,253	-	-	99,974,253	
Available-for-sale securities									
Government debt securities	-	-	-	-	30,040,878	-	21,224,664	51,265,542	
Add (Less) Revaluation									
adjustments	-	-	-	-	207,422	-	(311,973)	(104,551)	
Total-net	-	-	-	-	30,248,300	-	20,912,691	51,160,991	
Long-term investments									
Available-for-sale securities									
Corporate debt securities		16,182,071		16,182,071		29,882,862		29,882,862	
Less Revaluation adjustments		(37,842)		(37,842)		-		-	
Total-net	-	16,144,229	-	16,144,229	-	29,882,862	-	29,882,862	
Total debt securities-net	325,429,127	79,068,255	209,572,406	614,069,788	130,222,553	29,882,862	20,912,691	181,018,106	

Unit: Baht

	SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS							
		As at Decem	ber 31, 2008		As at December 31, 2007			
		Mature	within			Mature	within	
	1	2 - 5	Over 5	Total	1	2 - 5	Over 5	Total
	year	years	years		year	years	years	
Short-term investments								
Trading securities								
Foreign bonds	-	50,735,139	-	50,735,139	-	-	-	-
Government bonds	22,393,856	-	207,990,943	230,384,799	99,975,371	-	-	99,975,371
Corporate debt securities	302,613,361	11,978,942	-	314,592,303	-	-	-	-
Add (Less) Revaluation								
adjustments	421,910	209,945	1,581,463	2,213,318	(1,118)	-	-	(1,118)
Total-net	325,429,127	62,924,026	209,572,406	597,925,559	99,974,253	-	-	99,974,253
Long-term investments								
Available-for-sale securities								
Corporate debt securities	-	16,182,071	-	16,182,071		29,882,862	_	29,882,862
Less Revaluation adjustments	-	(37,842)	-	(37,842)	-	-	-	-
Total-net		16,144,229	-	16,144,229		29,882,862		29,882,862
Total debt securities-net	325,429,127	79,068,255	209,572,406	614,069,788	99,974,253	29,882,862	-	129,857,115

6.6 Unrealized gain (loss) on revaluation of investments in securities recognized in the shareholders' equity

Beginning balance of the year
Change on revaluation of investments
in securities of the year
Ending balance of the year

CO	ONSOL	IDATED	SEPARATE				
FINANC	CIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL S	FINANCIAL STATEMENTS			
As at As at		As at	As at				
Decemb	er 31,	December 31,	December 31,	December 31,			
200	8	2007	2008	2007			
Bal	nt	Baht	Baht	Baht			
3,47	4,963	(1,525,672)	3,579,514	(1,491,697)			
(7,79	2,358)	5,000,635	(7,250,136)	5,071,211			
(4,31	7,395)	3,474,963	(3,670,622)	3,579,514			

6.7 As at December 31, 2008 and 2007, the Company has investments in companies that have financial position and performance problems as follows:

As at	December 31,	2008	As at December 31, 2007			
Cost/ Book value	Fair value	Allowance for diminution	Cost/ Book value	Fair value	Allowance for diminution	
Baht	Baht	in value Baht	Baht	Baht	in value Baht	
29,609,274	963	29,608,311	21,789,274	944	21,788,330	
1,849,500	-	1,849,500	1,849,500	257,500	1,592,000	
31,458,774	963	31,457,811	23,638,774	258,444	23,380,330	

Ordinary shares Preferred shares

> The following is the investment in other securities for which the Company's holding equals to or is more than 10% of the number of shares issued by the investee company.

		CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS							
		As at Decem	ber 31, 2008	As at December 31, 2007					
	•	Cost/ % of Cost/			% of				
		Book value	holding	Book value	holding				
Company name	Type of business	Baht		Baht					
General investment									
Preference shares									
Burda (Thailand) Co., Ltd.	Magazine Publisher	-	-	2,550,000	51				

As at December 31, 2007, the Company has invested in 255,000 non-cumulative preference shares of Burda (Thailand) Co., Ltd. representing 51% of its shares with 17% voting rights. The Company has not recorded such investment as an investment in subsidiary or associate as the Company has no control and significant influence over that company and has right to receive only declared dividends.

In addition, the Company has an option to sell and the investee company has an option to buy back all of shares, at any time, at a price equivalent to the aggregate par value of the shares. No dividend received during the years ended December 31, 2008 and 2007. During the quarter ended December 31, 2008, the Company has exercised the option to sell the entire amount of such investment at par value.

7. INVESTMENTS IN SUBSIDIARY AND ASSOCIATED COMPANIES

The Company's investments in its subsidiary and associate, which are companies registered under Thai laws and operating in Thailand, as at December 31, 2008 and 2007 are summarized below:

			CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS							
			Paid-up capital % of he			f holding Cost method		Equity method		
			As at	As at	As at	As at	As at	As at	As at	As at
			December	December	December	December	December	December	December	December
			31,	31,	31,	31,	31,	31,	31,	31,
Company name	Type of	Type of	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	business	shares	Million Baht	Million Baht	%	%	Million Baht	Million Baht	Million Baht	Million Baht
Associate										
KTB Securities Co., Ltd.	Securities									
	business	Ordinary share	864	864	48.8	-	437.5	-	395.5	-
Total							437.5	-	395.5	-

		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS							
		Paid-up	capital	% of holding		Cost method		Equity method	
		As at	As at	As at	As at	As at	As at	As at	As at
		December	December	December	December	December	December	December	December
		31,	31,	31,	31,	31,	31,	31,	31,
Type of	Type of	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
business	shares	Million Baht	Million Baht	%	%	Million Baht	Million Baht	Million Baht	Million Baht
Mutual and									
private fund									
management	Ordinary share	100	100	100.0	100.0	100.0	100.0	52.4	75.1
Private fund									
management	Ordinary share	20	20		51.0	-	10.2	-	8.6
Securities									
ousiness	Ordinary share	864	864	48.8	-	437.5	-	395.5	-
						537.5	110.2	447.9	83.7
<u>Less_</u> Allowance for impairment						(47.6)	-	-	-
						489.9	110.2	447.9	83.7
ברים היות	business Mutual and rivate fund management trivate fund management decurities	business shares Mutual and rivate fund hanagement Ordinary share trivate fund hanagement Ordinary share decurities	As at December 31, Type of Type of 2008 business shares Million Baht futual and rivate fund hanagement Ordinary share 100 rivate fund hanagement Ordinary share 20 decurities	Type of Type of 2008 2007 business shares Million Baht Million Baht Mutual and rivate fund management Ordinary share 100 100 rivate fund management Ordinary share 20 20 eccurities	Paid-up capital % of h As at December 31, 31, 31, Type of Type of business shares Million Baht Million Baht % futual and rivate fund hanagement Ordinary share 100 100 100.0 rivate fund hanagement Ordinary share 20 20 -	Paid-up capital % of holding As at December December December December 31, 31, 31, 31, 31, 31, 31, 31, 31, 31,	Paid-up capital % of holding Cost m As at December 31, 31, 31, 31, 31, 31, 31, 31, 31, 31,	Paid-up capital % of holding Cost method As at December December December December December December 31, 31, 31, 31, 31, 31, 31, 31, 31, 31,	Paid-up capital

In 2007, Seamico Derivatives Company Limited, a subsidiary, restructured its business operation by transferring the derivative business to Seamico Securities Public Company Limited. Since Seamico Derivatives Company Limited has not started its business operation, the company registered its liquidation with Ministry of Commerce on December 13, 2007. The liquidation process has been completed on February 2, 2009.

On May 26, 2008, the Company sold investment in Seamico Knight Fund Management Securities Company Limited, a subsidiary, to a public limited company and two limited companies. The Company disposed its own portion with a disposal value at cost of Baht 10.2 million. As at December 31, 2008, the Company received the entire amount from the buyer.

In September 2008, the Company has a partnership plan to develop securities business with Krung Thai Bank Plc., using KTB Securities Co., Ltd. as a joint venture vehicle. According to such plan, the Company will acquire up to 50% of issued and paid-up share capital of KTB Securities Co., Ltd.

In September 2008, the Company has invested in KTB Securities Co., Ltd.'s ordinary shares, equivalent to 48.81% of issued and paid-up share capital according to such partnership plan, resulting to that KTB Securities Co., Ltd. has become the Company's associate as at December 31, 2008.

On December 16, 2008, KTB Securities Co., Ltd. has offered to acquire the Company's business, according to the partnership plan, which includes the purchase of operating assets, which are information technology system, equipment and deposits, including the transfer of the Company's employees (the "Business"). In return, the Company will receive up to Baht 500 million from KTB Securities Co., Ltd. over 3 years. In addition, the Company will also receive additional amount from the refinancing of selected margin loan accounts to KTB Securities Co., Ltd. approximately Baht 700 million. The amount of the transferred loans maybe changed depending on the outstanding balance of such loans at the transferring date. The transfer of business and margin loan accounts must be approved by the extraordinary shareholders' meeting of the Company prior to execute. The transfer is expected to be executed within 3 months after receipt of the approval of such transfer. The status of the Company after the transfer of business and margin loan accounts is to continue to be a listed securities company which most business will be related to investment and have activity in securities business which is not competitive with KTB Securities Co., Ltd.

However, on January 30, 2009, the extraordinary shareholders' meeting No. 1/2009 has passed a resolution with insufficient votes to approve the transfer of business and margin loan accounts to KTB Securities Co., Ltd. (see Note 35).

8. RECEIVABLE FROM CLEARING HOUSE

FINANCIAL STATEMENTS						
As at	As at					
December 31,	December 31,					
2008	2007					
Baht	Baht					
160,243,315	32,944,577					
20,128,163	9,896,098					
(9,269,892)	(4,752,760)					
171,101,586	38,087,915					

CONSOLIDATED AND SEPARATE

Receivable from Thailand Securities Depository (TSD) Receivable from Thailand Clearing House (TCH) Less Receivable from Clearing House for the customers Total Receivable from Clearing House

SECURITIES AND DERIVATIVES BUSINESS RECEIVABLES AND ACCRUED 9. INTEREST RECEIVABLES-NET

As at December 31, 2008 and 2007, the Company had loans and receivables totalling Baht 338.9 million and Baht 9.2 million, respectively, for which recognition of interest income had been discontinued in accordance with the Office of the Securities and Exchange Commission's Notification No. Kor Thor. 33/2543 dated August 25, 2000, which is updated by the Notification No. Kor Thor. 5/2544 dated February 15, 2001.

SEAMICO

Customers' cash accounts
Credit balance transactions
Other receivables
Receivables under litigation
Installment receivables
Other receivables
Total securities business receivables
Add Accrued interest receivables
Less Allowance for doubtful accounts (see Note 10)
Total securities business receivables and accrued
interest receivables-net
Derivatives business receivables
Total derivatives business receivables
Total

CONSOLIDATED AND SEPARATE	
FINANCIAL STATEMENTS	

As at	As at
December 31,	December 31,
2008	2007
Baht	Baht
164,247,548	565,107,411
686,463,463	1,698,644,050
128,869,365	8,022,689
2,434,273	55,025
207,608,183	1,162,886
1,189,622,832	2,272,992,061
7,005,642	8,578,560
(250,726,115)	(8,502,208)
945,902,359	2,273,068,413
-	183,696
-	183,696
945,902,359	2,273,252,109

The Company has classified securities and derivatives business receivables in accordance with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Kor Thor. 33/2543 dated August 25, 2000, which is updated by Notification No. Kor Thor. 5/2544 dated February 15, 2001 as follows:

CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS									
As	at December 31, 200	08	As at December 31, 2007						
Securities and	Allowance for	Securities and	Securities and	Allowance for	Securities and				
derivatives	doubtful accounts	derivatives	derivatives	doubtful accounts	derivatives				
business	set up by	business	business	set up by	business				
receivables and	the Company	receivables and	accrued interest	the Company	receivables and				
accrued interest		accrued interest	receivables		accrued interest				
receivables		receivables - net			receivables - net				
Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht				
857,716,653	-	857,716,653	2,272,513,717	-	2,272,513,717				
88,185,706	-	88,185,706	738,392		738,392				
250,726,115	(250,726,115)		8,502,208	(8,502,208)	-				
1,196,628,474	(250,726,115)	945,902,359	2,281,754,317	(8,502,208)	2,273,252,109				

Normal debts Substandard d Doubtful debts Total

The substandard and doubtful debts (securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables) are classified by aging as follows:

FINANCIAL STATEMENTS							
As at	As at						
December 31,	December 31,						
2008	2007						
Baht	Baht						
330,629,027	787,100						
-	47,747						
20,198	-						
-	-						
53,106	3,458,326						
8,209,490	4,947,427						
338,911,821	9,240,600						

CONSOLIDATED AND SEPARATE

Up to 3 months Over 3 months to 6 months

Over 6 months to 9 months

Over 9 months to 12 months

Over 1 year to 3 years Over 3 years

Total

10. ALLOWANCE FOR DOUBTFUL ACCOUNTS

FINANCIAL STATEMENTS						
As at	As at					
December 31,	December 31,					
2008	2007					
Baht	Baht					
8,502,208	8,407,381					
242,223,907	94,827					
250,726,115	8,502,208					

CONSOLIDATED AND SEPARATE

Beginning balances of the years Add Doubtful accounts Ending balances of the years

11. BUILDING IMPROVEMENT AND EQUIPMENT-NET

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS							
	Balance as at December 31, 2007	Increase	Decrease	Decrease from selling of a subsidiary during the year*	Transfer in (out)	Balance as at December 31, 2008		
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht		
Cost								
Building improvement	95,069,621	4,195,209	(6,993,430)	-	4,732,737	97,004,137		
Office equipment	285,447,300	9,081,631	(5,503,446)	(4,974,005)	-	284,051,480		
Vehicles	63,568,303	-	(9,064,686)	(3,037,383)	-	51,466,234		
Furniture and fixtures								
under installment	557,636	7,014,072	-	-	(4,732,737)	2,838,971		
Total cost	444,642,860	20,290,912	(21,561,562)	(8,011,388)	-	435,360,822		
Accumulated depreciation								
Building improvement	(68,095,031)	(11,769,258)	6,463,527	-	-	(73,400,762)		
Office equipment	(235,597,785)	(29,114,717)	5,442,149	3,604,032	-	(255,666,321)		
Vehicles	(40,853,186)	(9,024,389)	6,907,015	810,523	-	(42,160,037)		
Total accumulated								
depreciation	(344,546,002)	(49,908,364)	18,812,691	4,414,555	-	(371,227,120)		
Total building improvement								
and equipment-net	100,096,858	(29,617,452)	(2,748,871)	(3,596,833)	-	64,133,702		

Depreciation for the year ended December 31, 2008

49,908,364

 $^{^{\}star}$ Representing the decrease from selling of a subsidiary during the year (see Notes 2 and 7).

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS					
	Balance as at December 31,	Increase	Decrease	Transfer in (Out)	Balance as at December 31,	
	2006				2007	
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	
Cost						
Building improvement	97,567,292	3,753,210	(9,885,495)	3,634,614	95,069,621	
Office equipment	288,456,916	13,816,646	(18,089,026)	1,262,764	285,447,300	
Vehicles	82,758,587	6,113,031	(25,303,315)	-	63,568,303	
Furniture and fixtures under installment	4,302,509	3,780,888	(2,628,383)	(4,897,378)	557,636	
Total cost	473,085,304	27,463,775	(55,906,219)	-	444,642,860	
Accumulated depreciation						
Building improvement	(62,334,729)	(12,097,964)	6,337,662	-	(68,095,031)	
Office equipment	(207,654,690)	(37,839,641)	9,896,546	-	(235,597,785)	
Vehicles	(48,805,087)	(12,181,531)	20,133,432	-	(40,853,186)	
Total accumulated depreciation	(318,794,506)	(62,119,136)	36,367,640	-	(344,546,002)	
Total building improvement						
and equipment-net	154,290,798	(34,655,361)	(19,538,579)	-	100,096,858	
				·		
Depreciation for the year ended December 31, 2007						

	SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS				
	Balance as at	Increase	Decrease	Transfer in	Balance as at
	December 31,			(Out)	December 31,
	2007				2008
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Cost					
Building improvement	93,176,785	4,075,209	(6,993,430)	4,732,737	94,991,301
Office equipment	274,950,840	8,849,820	(5,444,089)	-	278,356,571
Vehicles	59,596,890	-	(9,064,686)	-	50,532,204
Furniture and fixtures under installment	371,824	6,369,104	-	(4,732,737)	2,008,191
Total cost	428,096,339	19,294,133	(21,502,205)	-	425,888,267
Accumulated depreciation					
Building improvement	(67,821,707)	(11,378,560)	6,463,527	-	(72,736,740)
Office equipment	(230,804,407)	(27,469,177)	5,427,905	-	(252,845,679)
Vehicles	(39,878,887)	(8,837,583)	6,907,015	-	(41,809,455)
Total accumulated depreciation	(338,505,001)	(47,685,320)	18,798,447	-	(367,391,874)
Total building improvement					
and equipment-net	89,591,338	(28,391,187)	(2,703,758)	-	58,496,393
Depreciation for the year ended December 31	, 2008				47,685,320

		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS				
	Balance as at	Increase	Decrease	Transfer in	Balance as at	
	December 31,			(Out)	December 31,	
	2006				2007	
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	
Cost						
Building improvement	97,567,292	2,201,385	(9,885,496)	3,293,604	93,176,785	
Office equipment	283,726,237	9,156,797	(18,089,026)	156,832	274,950,840	
Vehicles	79,721,204	5,179,000	(25,303,314)	-	59,596,890	
Furniture and fixtures under installment	4,302,509	2,148,134	(2,628,383)	(3,450,436)	371,824	
Total cost	465,317,242	18,685,316	(55,906,219)	-	428,096,339	
Accumulated depreciation						
Building improvement	(62,334,729)	(11,824,641)	6,337,663	-	(67,821,707)	
Office equipment	(204,883,761)	(35,817,192)	9,896,546	-	(230,804,407)	
Vehicles	(48,602,040)	(11,410,278)	20,133,431	-	(39,878,887)	
Total accumulated depreciation	(315,820,530)	(59,052,111)	36,367,640	-	(338,505,001)	
Total building improvement						
and equipment-net	149,496,712	(40,366,795)	(19,538,579)	-	89,591,338	
Depreciation for the year ended December 31, 2007						

As at December 31, 2008 and 2007, certain building improvement and equipment items have been fully depreciated but are still in use. The original cost, before deducting accumulated depreciation, of those assets amounted to Baht 227 million and Baht 201 million, respectively.

12. INTANGIBLE ASSETS-NET

		CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS				
			As	at December 31, 20	008	
	Remaining	Beginning	Additions	Amortization	Write-off/	Ending
	useful lives	balance			Transfer out	balance
_		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred license fees						
Mutual fund management	-	803,836	-	-	-	803,836
Derivatives business	-	3,320,548	-	-	-	3,320,548
Private fund management	-	465,101	-	-	(992)	464,109
Computer software	1 - 5 years	16,425,391	5,683,959	(4,747,530)	(2,358,315)	15,003,505
Total		21,014,876	5,683,959	(4,747,530)	(2,359,307)	19,591,998
Amortization for the year end	led December 31,	2008				4,747,530

		CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS				
			As	at December 31, 20	007	
	Remaining	Beginning	Additions	Amortization	Write-off/	Ending
	useful lives	balance			Transfer out	balance
_		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred license fees						
Mutual fund management	-	1,000,000	-	(196,164)	-	803,836
Derivatives business	-	4,320,548	-	(1,000,000)	-	3,320,548
Private fund management	-	56,490	500,000	(91,389)	-	465,101
Computer software	1 - 5 years	10,240,643	9,673,480	(3,488,732)	-	16,425,391
Total		15,617,681	10,173,480	(4,776,285)	-	21,014,876
Amortization for the year end	led December 31,	2007				4,776,285

	_	SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS				
			As	at December 31, 20	008	
	Remaining	Beginning	Additions	Amortization	Write-off/	Ending
	useful lives	balance			Transfer out	balance
		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred license fees						
Derivatives business	-	3,320,548	-	-	-	3,320,548
Computer software	1-5 years	15,931,366	5,158,579	(4,574,022)	(2,314,466)	14,201,457
Total		19,251,914	5,158,579	(4,574,022)	(2,314,466)	17,522,005
Amortization for the year ended December 31, 2008						4,574,022

			SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS			
	,		As	at December 31, 20	007	
	Remaining	Beginning	Beginning Additions Amortization Write-off/			
	useful lives	balance			Transfer out	balance
		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred license fees						
Derivatives business	-	4,320,548	-	(1,000,000)	-	3,320,548
Computer software	1 - 5 years	10,132,381	9,170,660	(3,371,675)	-	15,931,366
Total		14,452,929	9,170,660	(4,371,675)	-	19,251,914
Amortization for the year ended December 31, 2007						4,371,675

Intangible assets occurred from deferred license fees have no foreseeable limit to the period over which the asset is expected to generate net cash inflows for the Company. Therefore, the Company has not amortized such intangible assets since January 1, 2008 but those assets are tested for

impairment annually or whenever there is an indication that the intangible assets may be impaired and allowance for impairment is recognized (if any).

CONSOLIDATED

13. DEFERRED INCOME TAX

	FINANCIAL STATEMENTS		FINANCIAL STATEMENTS	
	As at December 31,	As at December 31,	As at December 31,	As at December 31,
	2008	2007	2008	2007
	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred tax assets				
Allowance for doubtful accounts	2,417,187	1,540,624	2,417,187	1,540,624
Allowance for loss on impairment of				
investments	23,962,814	8,647,709	23,962,814	8,647,709
Amortization of intangible assets	3,317,808	7,131,370	3,317,808	7,131,370
Unrealized loss on revaluation of investments				
- Trading securities	1,235,391	516,960	1,235,391	516,960
- Available-for-sale securities	1,223,541	-	1,223,541	-
Tax loss	33,400,593	-	33,400,593	-
Other assets	74,034	61,842	74,034	61,842
	65,631,368	17,898,505	65,631,368	17,898,505
Deferred tax liabilities				
Unrealized gain on revaluation of investments				
- Trading securities	553,329	-	553,329	-
- Available-for-sale securities	-	1,534,078	-	1,534,078
	553,329	1,534,078	553,329	1,534,078
Deferred tax-net	65,078,039	16,364,427	65,078,039	16,364,427

SEPARATE

The movements of deferred income tax are as follows:

CONSOL	IDATED	SEPARATE		
FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL STATEMENTS		
As at	As at	As at	As at	
December 31,	December 31,	December 31,	December 31,	
2008	2007	2008	2007	
Baht	Baht	Baht	Baht	
16,364,427	39,573,519	16,364,427	37,867,452	
45,955,994	(21,035,716)	45,955,994	(19,329,649)	
2,757,618	(2,173,376)	2,757,618	(2,173,376)	
65,078,039	16,364,427	65,078,039	16,364,427	

Beginning balances for the years Charges to the statements of income (see Note 29) Item in shareholders' equity Ending balances for the years

14. OTHER ASSETS

Accrued advisory fee income Accrued interest income Prepaid insurance

Prepaid repair and maintenance

Fund management fee and service

Corporate income tax claim receivable

Other deposits

Others Total

income receivables Foreclosed properties

Deposits TFEX, TCH and Net Clearing Fund

CONSOL	IDATED	SEPARATE			
FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL STATEMENTS			
As at	As at	As at	As at		
December 31,	December 31,	December 31,	December 31,		
2008	2007	2008	2007		
Baht	Baht	Baht	Baht		
2,851,118	3,571,259	2,851,118	3,571,259		
5,490,935	2,812,268	5,416,995	1,818,991		
1,647,342	1,368,002	1,235,658	1,312,932		
1,932,860	2,661,946	1,927,962	2,630,197		
30,674,716	27,692,904	30,674,716	27,692,904		
21,784,176	23,128,265	21,424,601	22,245,360		
32,967	21,463,872	-	-		
2,848,663	2,938,663	2,848,663	2,938,663		
26,037,900	25,923	25,949,801	-		
7,733,860	7,909,827	5,537,256	5,293,006		
101,034,537	93,572,929	97,866,770	67,503,312		

15. CONVERTIBLE BORROWINGS

As at December 31, 2007, convertible borrowings in the consolidated balance sheet represented Thai Baht loans of the subsidiary from foreign related parties. The borrowings are due at call but not more than 5 years, maturing in August 2008, and carry interest at a rate of 5 percent per annum, payable quarterly. The lenders have the right but not the obligation to convert the borrowings to equity in the subsidiary at par value, up to a maximum of 500,000 ordinary shares, or not more than 20% of the capital of the subsidiary, from August 2005 until the maturity per the loan agreement. However, their shareholdings in that subsidiary must be in compliance with the law. In addition, the lenders have the right to receive additional interest payments from the subsidiary equivalent to what their entitlement to dividends would be if the outstanding loan balance had already been converted into ordinary shares. As at December 31, 2008, the consolidated balance sheet did not include such convertible borrowings as the Company has sold such subsidiary during this year (see Notes 2 and 7).

16. DEBENTURES

On January 8, 2008, the extraordinary shareholders' meeting No. 1/2008 had approved the issuance and offer of debentures with a limit not exceeding Baht 2,000 million, which maturity is within 7 years. The purposes of debentures are for managing fund and seeking for new business opportunity. The Board of Directors have authorization to consider types, timing and condition of debentures in accordance with the market condition and liquidity. The Board of Directors are also responsible for the process of getting the approval from the Securities and Exchange Commission.

Subsequently, on April 21, 2008, the ordinary shareholders' meeting No.1/2008 has the resolution to approve the reduction of the credit limit of debentures, which was previously approved by the extraordinary shareholders' meeting No.1/2008 dated January 8, 2008, to be not exceeding Baht 1,000 million. Any other conditions were unchanged.

As at December 31, 2008, the Company has not issued such debentures.

17. DERIVATIVES DEBENTURES

On April 21, 2008, the ordinary shareholders' meeting No.1/2008 has passed a resolution to approve the issuance and offer of derivatives debentures with a limit not exceeding Baht 1,000 million, of which the maturity is within 5 years. The Board of Directors have authorization to determine details and conditions of the issuance and offering of the derivatives debentures, including obtaining approval from the relevant authorities and performing any other necessary actions relating to the issuance and offering of the derivatives debentures.

The issuance and offering of the derivatives debentures has been approved by the Office of Securities and Exchange Commission on October 15, 2008. However, as at December 31, 2008, the Company has not issued such derivatives debentures.

18. OTHER LIABILITIES

Accrued expenses Withholding tax payable Value-added-tax payable Others Total

CONSOL	IDATED	SEPARATE		
FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL S	STATEMENTS	
As at	As at	As at	As at	
December 31,	December 31,	December 31,	December 31,	
2008	2007	2008	2007	
Baht	Baht	Baht	Baht	
3,875,557	10,798,351	3,112,020	8,759,583	
4,444,169	4,278,100	4,384,458	4,165,863	
2,606,017	4,360,629	2,606,017	3,066,967	
4,308,319	5,953,845	4,308,319	5,865,021	
15,234,062	25,390,925	14,410,814	21,857,434	

19. SHARE CAPITAL

Registered and paid-up capital

On September 27, 2007, the extraordinary shareholders' meeting passed the following resolutions:

- Approved the issuance of 27,000,000 units of warrants offering to the Company's employees. (1)
- Approved an increase of the registered capital amounting to Baht 27,000,000 equivalent to (2)27,000,000 shares at a par value of Baht 1 each. The purpose of issuing 27,000,000 new ordinary shares is to accommodate the exercise of warrants to the Company's employees.
- Approved an increase of the registered capital amounting to Baht 19,675,971 equivalent to (3)19,675,971 shares at a par value of Baht 1 each. The purpose of issuing 19,675,971 new ordinary shares is to accommodate the exercise of ZMICO-W3, because the exercise ratio of such warrants were adjusted.
- (4) Approved an amendment of Clause 4 of the Memorandum of Association in order to comply with an increase of capital according to items (2) and (3) above. The registered capital of Baht 1,037,157,550 will be increased to Baht 1,083,833,521 equivalent to 1,083,833,521 shares at a par value of Baht 1 each.

The Company has registered the additional registered capital with the Ministry of Commerce on October 5, 2007. The excess of the registered share capital over the paid-up share capital represents the shares reserved for future exercise of warrants.

During the year ended December 31, 2007, the Company registered its additional paid-up share capital of Baht 145,599 due to the exercises of warrants amounting to 142,100 units, equivalent to 145,599 shares (see Note 21.2). As at December 31, 2007, the Company had paid-up share capital totalling Baht 833,704,064.

During the year ended December 31, 2008, the Company registered its additional paid-up share capital of Baht 54,805 due to the exercises of warrants amounting to 49,900 units, equivalent to 54,805 shares (see Note 21.2). As at December 31, 2008, the Company has paid-up share capital totalling Baht 833,758,869.

Net asset value

As at December 31, 2008 and 2007, net asset value per share, which was determined by dividing shareholders' equity by the number of issued and paid up shares which net of the number of treasury stocks as at the balance sheet date, was Baht 3.11 per share and Baht 3.35 per share, respectively. Such net asset value per share does not reflect the dilutive effect of the shares which are to be issued for the conversion of warrants.

20. TREASURY STOCK

On February 28, 2006, the Board of Directors' meeting has passed a resolution on a project to repurchase 82,962,440 ordinary shares (representing 10% of the issued and paid-up share capital) at a price equivalent to the bid prices on the Stock Exchange of Thailand or the same prices offered to general shareholders, at the amount not more than Baht 200 million and with the repurchase period from March 15, 2006 to September 14, 2006.

As at December 31, 2006, the Company had 53,872,000 treasury shares, representing 6.49% of the issued and paid-up share capital on the date when the Board of Directors resoluted the share repurchase. The total treasury stocks were Baht 199.99 million.

The Executive Committee Meeting No. 5/2007, held on June 5, 2007, passed a resolution to approve the resale of treasury shares amounting to 53,872,000 shares by selling in the Stock Exchange of Thailand with the resale period from June 20, 2007 to September 13, 2009. The resale price should not be less than 85% of the average closing price of shares for the preceding 5 business days.

As at December 31, 2007, the Company had resold all treasury stocks, which were 53,872,000 shares, at Baht 215.51 million. The premium from disposing treasury stocks is Baht 15.52 million.

Subsequently, on August 26, 2008, the Board of Directors' meeting No. 5/2008 has passed a resolution on a project to repurchase 83,375,886 ordinary shares (representing 10% of the issued and paid-up share capital) for buying those shares trading in the Stock Exchange of Thailand at a price not exceeding the average closing price, of those shares for the preceding 5 business days, plus 15 percent of such average closing price at the amount not more than Baht 200 million with the repurchase period from September 15, 2008 to March 14, 2009. The process and timing for resale of those shares will be decided by the Company's Board of Directors at 6 months but not more than 3 years after the completion of the repurchase date and the resale will have to be at a price not less than 85 percent of the average closing prices of the preceding 5 business days prior to the resale date.

As at December 31, 2008, the Company had 8,695,900 treasury shares, representing 1.04% of the issued and paid-up share capital on the date when the Board of Directors resoluted the share repurchase. The total treasury stocks are Baht 19.40 million.

21. WARRANTS

21.1 Warrants offered to existing shareholders

In December 2003, the extraordinary shareholders' meeting had approved the issuance of 20,372,351 five-year warrants to existing shareholders and shareholders who subscribed to the new issue of ordinary shares, in a ratio of 4 existing ordinary shares to 1 warrant, free of charge. The exercise price of the warrants is Baht 60 per share (the par value is Baht 10 each) and they are exercisable in a ratio of 1 warrant to 1 ordinary share, commencing one year after the issue date (exercisable since September 30, 2005). Such warrants will be matured on May 6, 2009.

Due to the reduction in the par value of the shares from Baht 10 per share to Baht 1 per share, the warrant issue was amended to 203,723,510 warrants with an exercise ratio of 1 warrant to 1 ordinary share and an exercise price of Baht 6 per share.

Subsequently, the ordinary shareholders' meeting held on April 18, 2007 had approved dividend payment exceeding 70% of net income, and, therefore, the Company must adjust the exercise price and an exercise ratio to protect the interest of the warrant holders. The right of the outstanding warrants, which have been allotted but not exercised after the shareholders meeting on April 18, 2007, were amended to a ratio of 1 warrant to 1.09832 ordinary shares, with the exercise price of Baht 5.463 per share.

During the year ended December 31, 2008, no warrants were exercised. As at December 31, 2008, the outstanding warrants, which have been allotted but not exercised, are 201,214,034 units. (As at December 31, 2007: 201,214,034 units and no warrants were exercised during the year ended December 31, 2007)

21.2 Directors and employees' warrants III (ESOP warrant III)

In December 2003, the extraordinary shareholders' meeting had approved the issuance of 1,430,000 five-year warrants with a par value of Baht 10 each to the Company's directors and employees (other than directors or employees who received a prior allotment of warrants), free of charge. The warrants are exercisable at a price equal to the par value of the shares, in a ratio of 1 warrant to 1 ordinary share, throughout 5 years in accordance with certain stipulated conditions. Such warrants will be matured on August 8, 2009.

Due to the reduction of the par value of the shares from Baht 10 per share to Baht 1 per share, the number of warrants III issued to the directors and employees is adjusted to 14,300,000 units, with the exercise ratio adjusted to 1 warrant to 1 ordinary share while the exercise price remains at par value, or Baht 1 per share. At the ordinary shareholders' meeting held on April 18, 2007, the shareholders approved dividend payment exceeding 70% of net income and therefore, the Company must adjust the exercise ratio of the Directors and employees' warrants III to protect the interest of the warrant holders. The right of the outstanding warrants, which have been allotted but not exercised after the shareholders meeting on April 18, 2007, were

amended to a ratio of warrant to 1.09832 ordinary shares with the exercise price at Baht 1 per share. During August 2004, 13,790,400 warrants were allotted to the directors and employees, and currently 509,600 warrants had not been allotted. The issue of such free warrants was not recorded as an accounting expense.

During the year ended December 31, 2008, the employees exercised their warrants amounting to 49,900 units, equivalent to 54,805 shares or the increase in share capital of Baht 54,805 (For the year ended December 31, 2007: 142,100 units, 145,599 shares, or Baht 145,599). As at December 31, 2008, the outstanding warrants, which have been allotted but not exercised, are 1,576,058 units. (As at December 31, 2007: 1,625,958 units)

21.3 ESOP Warrants offering to the Company's employees

On September 27, 2007, the extraordinary shareholders' meeting had approved the issuance of five-year 27,000,000 units of warrants with a par value of Baht 1 each to the Company's employees, free of charge. The warrants are exercisable at the exercise price of Baht 3.21 per share, which is equivalent to the audited book value per share as at June 30, 2007, at a ratio of 1 warrant to 1 ordinary share, throughout the five-year period, subject to certain stipulated conditions. Such warrants have been approved by the Securities and Exchange Commission on February 5, 2008. Subsequently, in March 2008, 16,432,100 warrants were allotted to employees and currently 10,567,900 warrants had not been allotted. The issue of such warrants was not recorded as an accounting expense. Such warrants will be matured on February 28, 2013.

During the year ended December 31, 2008, the employees did not exercise their warrants. As at December 31, 2008, the outstanding warrants, which have been allotted but not exercised, are 16,432,100 units.

22. DIVIDEND

At the ordinary shareholders' meeting held on April 18, 2007, a dividend in respect of the operating result for the year ended December 31, 2006 and retained earnings of Baht 0.50 per share amounting to a total of Baht 389.71 million (net of 53.87 million shares of treasury stock) was approved to be payable to shareholders. Dividends were paid on April 27, 2007.

On April 21, 2008, the ordinary shareholders' meeting No.1/2008 has the resolution to approve not to pay dividend in respect of the operating result for the year ended December 31, 2007.

Subsequently, on August 26, 2008, the Board of Directors' meeting No. 5/2008 has passed a resolution to pay an interim dividend to the Company's shareholders in respect of the operating result for the six-month period ended June 30, 2008 of Baht 0.05 per share amounting to Baht 41.67 million. Such interim dividends were paid on September 23, 2008.

23. CAPITAL RISK MANAGEMENT

23.1 Under the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Kor Thor. 18/2549 regarding "Net Liquid Capital Ratio-NCR", securities company is required to maintain its net liquid capital at the end of working day not less than Baht 15 million and not less than 7% of general liabilities.

The Company was granted securities business licenses of derivatives agent under the Derivative Act. The Company has to maintain its net liquid capital at the end of working day at least Baht 25 million and at least 7% of general liabilities and assets held as collateral except in case the Company discontinued its derivatives agent business and notified to the Office of the Securities and Exchange Commission, the Company has to maintain its net liquid capital as mentioned in the above paragraph.

Additionally, in accordance with the regulation of Thailand Clearing House Co., Ltd. ("TCH") chapter 300 "Ordinary Members" regarding the "Qualification of Membership", the Ordinary Membership is required to have share capital at least Baht 100 million for membership operating especially in derivatives business.

As at December 31, 2008 and 2007, the Company has net liquid capital ratio higher than the requirement of the Office of the Securities and Exchange Commission and has shareholders' equity higher than the requirement of TCH.

In addition, the objectives of the capital management of the Company is to sustain the Company's ability to continue as a going concern in order to generate returns to the shareholders and benefits for other stakeholders and also to maintain an optimal capital structure.

Subsidiary

Under the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Kor Nor. 13/2548, regarding "Principle for Maintaining Capital Adequacy and Responsibility Insurance of Management Company", the subsidiary has to maintain shareholders' equity at least Baht 20 million with the warning level at Baht 30 million for mutual fund management business and at least Baht 10 million with the warning level at Baht 15 million for private fund management business without provident fund management. In case the subsidiary cannot maintain the capital adequacy over the warning level, the subsidiary has to report to the Office of the Securities and Exchange Commission including the plan to recover its shareholders' equity to the warning level. As at December 31, 2008 and 2007, financial statements of the subsidiary show shareholders' equity higher than the requirement of the Office of the Securities and Exchange Commission.

In addition, the objectives of the capital management of the subsidiary is to sustain the subsidiary's ability to continue as a going concern in order to generate returns to the shareholders and benefits for other stakeholders and also to maintain an optimal capital structure.

23.2 Premium on share capital

The share premium account is set up under the provisions of Section 51 of the Public Companies Act B.E. 2535, which requires companies to set aside share subscription monies received in excess of the par value of the shares issued to a reserve account ("share premium"). Share premium is not available for dividend distribution.

23.3 Statutory reserve

Under the Public Limited Company Act., B.E. 2535, section 116, the Company is required to set aside as a statutory reserve at least 5% of its net profit after accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve is not less than 10% of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution.

As at December 31, 2008 and 2007, the statutory reserve has already reached 10% of registered capital.

23.4 Reserve for treasury stock

Under Section 66/1(2) of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, public limited companies may repurchase their shares for the purpose of financial management when they have retained earnings and excess liquidity. Also, such share repurchase must not cause them to face a financial difficulty. The announcement of the Judicial Council No.756/2547 has set a rule for treasury stocks that companies have to appropriate retained earnings as reserve for treasury stocks equal to the amount paid for treasury stocks until either the entire treasury stocks have been sold or the companies reduce their paid-up share capital by writing-off the unsold treasury stocks. In addition, according to the Federation of Accounting Professions' announcement No. Sor.SorVorBorChor. 016/2548 dated February 4, 2005, it requires companies that have treasury stocks to have retained earnings not less than the amount of the treasury stocks remaining in the account. In the event the retained earnings were appropriated for dividend, the retained earnings after the dividend payment should not be less than the treasury stocks remaining in the account.

As at December 31, 2008, the Company has appropriated the retained earnings as the treasury stock reserve for the whole amount.

24. FEES AND SERVICE INCOME

CONSOLIDATED **SEPARATE** FINANCIAL STATEMENTS **FINANCIAL STATEMENTS** For the years ended For the years ended December 31, December 31, 2008 2008 2007 2007 Baht **Baht Baht** Baht 7,118,930 4,326,625 7,118,930 4,326,625 5.585.949 20,902,542 5,585,949 20,902,542 379,286 22,999,318 934.817 934.817 526,679 526,679 13,610,844 49,163,302 13,231,558 26,163,984

Underwriting fees Financial advisory fees Private fund management and mutual fund management Others Total

25. FEES AND SERVICE EXPENSES

FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL STATEMENTS		
For the year	ars ended	For the years ended		
Decemb	er 31,	Decem	ber 31,	
2008	2007	2008	2007	
Baht	Baht	Baht	Baht	
31,160,279	18,476,557	31,160,279	18,476,557	
500,000	2,313,219	-	1,000,000	
1,700,753	2,183,004	1,501,977	2,263,563	
33,361,032	22,972,780	32,662,256	21,740,120	

SEPARATE

26. DIRECTORS' REMUNERATION

mutual fund and derivative licenses

Brokerage fees paid to the Stock

Exchange of Thailand Amortization of private fund,

Others Total

Directors' remuneration represents the benefits paid to the Company's directors in accordance with Section 90 of the Public Limited Companies Act, exclusive of salaries and related benefits payable to directors who hold executive position. Directors' remuneration for the year 2008 was approved by the ordinary shareholders' meetings of the Company and the subsidiary held on April 21, 2008 and April 18, 2008, respectively. Directors' remuneration for the year 2007 was approved by the ordinary shareholders' meetings of the Company and the subsidiary held on April 18, 2007 and April 27, 2007, respectively.

CONSOLIDATED

27. OTHER EXPENSES

CONSOL FINANCIAL S		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS			
For the year	ars ended	For the ye	ars ended		
Decemb	er 31,	Decem	ber 31,		
2008	2007	2008 2007			
Baht	Baht	Baht	Baht		
9,088,635	8,086,821	9,086,091	8,039,087		
10,974,103	9,398,596	9,941,005	8,233,843		
12,373,071	9,187,123	12,255,592	7,846,142		
3,536,890	3,562,606	3,536,890	3,562,606		
6,093,264	5,496,231	5,973,024	5,378,447		
20,963,501	16,935,018	20,199,182	14,726,031		
63,029,464	52,666,395	60,991,784	47,786,156		

Entertainment expenses
Publication and marketing expenses
Traveling expenses
SET Fee
Stationery and office supply
Others
Total

28. PROVIDENT FUND

The Company and the subsidiary set up a provident fund for those employees who elected to participate. The contributions from the employees are deducted from their monthly salaries, and the Company and its subsidiaries match the individuals' contributions. The provident funds are managed by MFC Asset Management Public Company Limited, which granted the license by Government to be an authorized fund manager in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530.

During the years ended December 31, 2008 and 2007, the Company has contributed Baht 9.9 million and Baht 7.5 million, respectively and the subsidiary has contributed Baht 0.2 million in each year.

29. CORPORATE INCOME TAX

CONSOL FINANCIAL S		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS			
For the year	ars ended	For the ye	ars ended		
Decemb	er 31,	December 31,			
2008	2007	2008	2007		
Baht	Baht	Baht	Baht		
(390,000)	(16,187,113)	(390,000)	(15,796,644)		
45,955,994	(21,035,716)	45,955,994	(19,329,649)		
45,565,994	(37,222,829)	45,565,994	(35,126,293)		

Corporate income tax paid

Deferred income tax - income (expenses)

(see Note 13)

Income tax - income (expenses)

SEAMICO

Reconciliation of income tax expenses and the results of the accounting profit (loss) multiplied by the income tax rate are as follows:

		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS		
For the year	rs ended	For the years ended		
Decemb	er 31,	Decemi	per 31,	
2008	2007	2008	2007	
Baht	Baht	Baht	Baht	
(219,123,511)	87,622,163	(204,278,171)	107,180,512	
25%, 30%	30%	25%	30%	
57,874,434	(26,286,649)	51,069,543	(32,154,154)	
(5,491,256)	(3,073,694)	(5,503,549)	(2,972,139)	
(6,817,184)	(6,990,477)	-	-	
-	(872,009)	-	-	
45,565,994	(37,222,829)	45,565,994	(35,126,293)	
	FINANCIAL ST For the year December 2008 Baht (219,123,511) 25%, 30% 57,874,434 (5,491,256) (6,817,184)	Baht Baht (219,123,511) 87,622,163 25%, 30% 30% 57,874,434 (26,286,649) (5,491,256) (3,073,694) (6,817,184) (6,990,477) - (872,009)	FINANCIAL STATEMENTS For the years ended December 31, 2008 Baht Baht Baht (219,123,511) 25%, 30% 57,874,434 (26,286,649) 51,069,543 (5,491,256) (6,817,184) (6,990,477) - (872,009) For the years For the years 10,000 10,0	

30. RECONCILIATION OF DILUTED EARNINGS (LOSS) PER SHARE

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS									
For the years ended December 31,									
Weighted average									
Net incor	me (loss)	number of ord	dinary shares	Earnings (los	ss) per share				
2008	2007	2008	2007	2008	2007				
Baht	Baht	Shares	Shares	Baht	Baht				
(173,557,517)	49,340,334	831,240,184	800,554,145	(0.209)	0.062				
-	-	1,089,899	1,341,588	-	-				
-	294,000	-	500,000	-	-				
(173,557,517)	49,634,334	832,330,083	802,395,733	(0.209)	0.062				
	2008 Baht (173,557,517)	Net income (loss) 2008 2007 Baht Baht (173,557,517) 49,340,334 - 294,000	For the years end Weighted Net income (loss) 2008 2007 2008 Baht Baht Shares (173,557,517) 49,340,334 831,240,184 1,089,899 - 294,000	Net income (loss) Net	Net income (loss) number of ordinary shares Earnings (loss) 2008 2007 2008 2007 2008 Baht Baht Shares Shares Baht Shares Shares Baht (173,557,517) 49,340,334 831,240,184 800,554,145 (0.209) - 294,000 - 500,000 -				

o	110	N	. Δ	e.	
О	щ	W	A	šΕ	

	SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS									
-	For the years ended December 31, Weighted average									
	Net income (loss) number of ordinary shares Earnings (loss) per share									
	2008	2007	2008	2007	2008	2007				
	Baht	Baht	Shares	Shares	Baht	Baht				
Basic earnings										
(loss) per share										
Net income (loss)	(158,712,177)	72,054,219	831,240,184	800,554,145	(0.191)	0.090				
Effect of dilutive potential										
ordinary shares										
Warrants (see Note 21)	-	-	1,089,899	1,341,588	-	-				
Diluted earnings										
(loss) per share										
Net income (loss) of ordinary										
shareholders assuming the										
conversion of dilutive										
potential ordinary shares	(158,712,177)	72,054,219	832,330,083	801,895,733	(0.191)	0.090				

31. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Company had significant business transactions with related persons and companies that related by way of common shareholders and/or common directors. The Company's management believes that the pricing policies the Company charged to related parties were the arm's length price applied in the normal course of business. These transactions can be summarized as follows:

Balances with related parties as at December 31, 2008 and 2007 are as follows:

	CONSOLI FINANCIAL ST		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS		
	As at	As at	As at	As at	
	December 31,	December 31,	December 31,	December 31,	
	2008	2007	2008	2007	
	Baht	Baht	Baht	Baht	
Subsidiary					
Seamico Knight Fund Management					
Securities Co., Ltd. (see Note 7)					
Investment in subsidiary	-	-	-	10,200,000	
Other receivables	-	-	-	494,012	
Seamico Asset Management Co., Ltd.					
Investment in subsidiary	-	-	52,426,923	100,000,000	
Investment in mutual fund managed by subsidiary	35,143,680	50,593,000	35,143,680	50,593,000	
Investment in private fund managed by subsidiary	156,947,204	-	156,947,204	-	
Accrued private fund management fee expenses	-	-	55,497	-	
Other receivables	-	-	50,103	45,481	
Seamico Derivatives Co., Ltd.					
Investment pending for liquidation	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	
Associate					
KTB Securities Co., Ltd. (see Note 7)					
Investment in associate	395,514,266	-	437,505,000	-	
Other receivables	145,484	-	145,484	-	

	CONSOLIDATED		SEPARATE	
	FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL S	STATEMENTS
	As at	As at	As at	As at
	December 31,	December 31,	December 31,	December 31,
	2008	2007	2008	2007
	Baht	Baht	Baht	Baht
Related companies				
Under common directors				
Brooker Group Plc.				
Other payables	-	300,000	-	300,000
Burda (Thailand) Co., Ltd.				
Investment in preference shares	-	2,550,000	-	2,550,000
Advisory fee receivables	93,844	112,613	93,844	112,613
Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd.				
Securities and derivatives business receivables	1,656,916	-	1,656,916	-
Securities and derivatives business payables	-	2,839,435	-	2,839,435
Deposit for securities business	4,950	-	4,950	-
Quam Securities Company Limited				
Securities and derivatives business receivables	4,440,948	-	4,440,948	-
Deposit for securities business	8,763,089	-	8,763,089	-
Under common directors with subsidiary				
Knight Asset Management Ltd.				
Fee and service accounts receivables	-	4,988,699	-	-
Accrued expenses	-	517,370	-	-
Knight PF Management Ltd.				
Fee and service accounts receivables	-	15,146,464	-	-
Knight Thai Strategic Investment Ltd.				
Convertible borrowings	-	5,000,000	-	-
Accrued interest payable on borrowings	-	294,000	-	-
Knight Asset (Thailand) Co., Ltd.				
Fee and service accounts receivables	-	284	-	-
Perrasia Investment Co., Ltd.				
Fee and service accounts receivables	-	79	-	-
Related persons				
Securities and derivatives business receivables	101,270	713,102	101,270	713,102
Securities and derivatives business payables	672,415	249,758	672,415	249,758
Deposit for securities business	3,936,602	-	3,936,602	-
Deposit for derivatives business	241,472	-	241,472	-

Significant transactions with related parties for the years ended December 31, 2008 and 2007 are as follows:

	CONSOL	IDATED	SEPARATE		Pricing policy
	FINANCIAL S	TATEMENTS	FINANCIAL S	TATEMENTS	
	For the year	ars ended	For the ye	ars ended	
	Decemi		Decem		
	2008	2007	2008	2007	
Subsidiary	Baht	Baht	Baht	Baht	
Seamico Knight Fund Management Securities					
Co., Ltd. (see Note 7)		006 033		006 033	Commission sharmed at 0.25 payaget of the value of
Commission received from private	-	906,933	-	906,933	Commission charged at 0.25 percent of the value of
fund under management					trades by cash accounts, which is normal rate charged
					to other customers
Private fund management fee expenses	-	-	-	478,976	At rate determine under the contract at 1 percent of net
					assetvalue of fund managed and 20 percent of excess
					asset value of fund compared with returns of SET
Withdrawal of cash from fund managed	-	122,402,106	-	122,402,106	
by subsidiary					
Seamico Asset Management Co., Ltd.					
Commission received from mutual	5,199	6,493	5,199	6,493	Commission charged at 0.25 percent of the value of
fund under management					trades by cash accounts, which is normal rate charged
					to other customers
Private fund management fee expenses	-	-	563,097	-	At rate determined under the contract at 0.4 percent per
					annum of net asset value of fund managed
Investment in ordinary shares	-	-	-	75,000,000	10 million shares at Baht 7.5 per share
Sale of equipment	-	1,167,254	-	1,167,254	At book value of assets on selling date
Purchase of equipment	48,271	-	48,271	-	At book value of assets on selling date
Sale of Government bond	-	10,703,442	-	10,703,442	At market price
Purchase of Government bond	22,381,651	20,380,316	22,381,651	20,380,316	At market price
Investment in mutual fund managed	40,000,000	50,000,000	40,000,000	50,000,000	2 million units at Baht 10 per unit and 1.95 million units
by subsidiary					at Baht 10.2432 per unit (2007 : 5 million units at Baht
					10 per unit)
Withdrawal mutual fund managed by subsidiary	50,639,741	-	50,639,741	-	At net asset value 5 million units at Baht 10.1279 per unit
Investment in private fund managed by	140,000,000	-	140,000,000	-	At investment cost Baht 140 million
subsidiary Other income	-	-	300,000	300,000	At the rate determined under the contract of Baht 25,000
					per month
Fee from selling agent	_	-	35,335		Commission charged at 0.15 percent of NAV unit trust sold
Seamico Derivatives Co., Ltd.					
Sale of Government bond	_	708,663,256	_	708,663,256	At market price
Withdrawal of cash from ordinary shares	-	51,000,000	-	51,000,000	Proportionate to 51% interest in subsidiary due to liquidation

	CONSOL FINANCIAL S		SEPARATE S FINANCIAL STATEMENTS		Pricing policy
	For the year		For the year		
	2008	2007	2008	2007	
Related companies	Baht	Baht	Baht	Baht	
Under common directors					
Brooker Group Plc.	707.000	500 547	707.000	500 547	
Commission expenses	727,688	569,517	727,688	569,517	At the rate of 15-30 percent of fee income as determined
					under the contract
Burda (Thailand) Co., Ltd.					
Financial advisory income	206,456	225,225	206,456	225,225	At the rate determined under the contract of Baht 225,000
					per year
Syn Mun Kong Insurance Plc.					
Commission received	-	61,035	-	61,035	Commission charged at 0.25 percent of the value of trades
					by cash accounts, which is normal rate charged to other
					customers
Mac Sharaf Securities (U.A.E) LLC					
Other expenses	212,035	-	212,035	-	At actual amount of expenses
Srivisarvacha Foundation					
Sale of Government bond	7,305,754	-	7,305,754	-	At market price
G Steel Plc.					
Financial advisory fee income	500,500	-	500,500	-	At the rate determined under the contract
Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd.	0.070.000	5 000 504		5 000 504	
Commission received	2,378,083	5,609,594	2,378,083	5,609,594	Commission charged at 0.25 percent of the value of trades by cash accounts and 0.15-0.20 percent of the value of
					trades via internet, which is normal rate charged to other
					customers
Interest received - credit balance	-	2,116,590	-	2,116,590	Interest charged at the rate of 5.75 - 8.50 percent per annum
Interest expense - credit balance	-	35	-	35	Interest charged at the rate of 0.75 percent per annum
Quam Asset Management Limited					
Commission received	108,327	-	108,327	-	Commission charged at 0.25 percent of the value of trades
					by cash accounts and 0.15-0.20 percent of the value of trades via internet, which is normal rate charged to other customers
Quam Securities Company Limited					
Commission received	15,975	-	15,975	-	Commission charged at 0.25 percent of the value of trades
					by cash accounts and 0.15 - 0.20 percent of the value of
					trades via internet, which is normal rate charged to other
					customers

		OLIDATED SEPARATE STATEMENTS FINANCIAL STATEMENTS			Pricing policy
'	For the year	ars ended	For the years ended		
	Decemb		Decemb		
	2008	2007	2008	2007	
	Baht	Baht	Baht	Baht	
Under common directors with subsidiary					
Knight Thai Strategic Investment Ltd.					
Interest expenses on borrowings	-	294,000	-	-	Interest charged at the rate of 5 percent per annum under
					the contract
Knight Asian Investment Ltd.					
Commission received	-	252,354	-	252,354	Commission charged at 0.25 percent of the value of trades
					by cash accounts, which is normal rate charged to other
					customers
Knight Asset Management Ltd.					
Fees and service income	-	4,340,999		-	Commission charged at 1 percent for private fund management,
					which is normal rate charged to other customers. For the
					consulting fee, it is agreed on case by case.
Other expenses	-	673,840	-	-	At actual amount of expenses
Knight Asset (Thailand) Co., Ltd.					
Fees and service income	-	1,366	-	-	At the rate determined under the contract
Knight Pacific Fund Co., Ltd.					
Commission received	-	299,991	-	299,991	Commission charged at 0.25 percent of the value of trades
					by cash accounts, which is normal rate charged to other
					customers
Knight PF Management Ltd.					
Fees and service income	-	14,174,985	-	-	Commission charged at 1 percent for private fund management,
					which is normal rate charged to other customers. For the
					consulting fee, it is agreed on case by case.
Perrasia Investment Co., Ltd.					
Fees and service income	-	506	-	-	At the rate determined under the contract
Related persons					
Commission received	205,285	357,184	205,285	357,184	Commission charged at 0.25 percent of the value of trades
					by cash accounts, which is normal rate charged to other
					customers
Commission received from	17,718	-	17,718	-	Commission charged at Baht 450 per contract
derivatives trading					

On May 26, 2008, the Company has sold its own portion of investment in Seamico Knight Fund Management Securities Company Limited, a subsidiary (see Note 7), resulted in the changes in related company structure and the transactions with related companies from that date.

In addition, during the year ended December 31, 2008, the Company has invested in KTB Securities Co., Ltd.'s ordinary shares, equivalent to 48.81% of issued and paid-up share capital, resulting to that KTB Securities Co., Ltd. has become the Company's associate as at December 31, 2008.

32. COMMITMENTS

Transactions with related parties

- 32.1 On December 16, 2002, the Company entered into a one-year fee allocation agreement with Brooker Group Plc., under which the Company agreed to appoint that company as the agent to introduce its clients to the Company as a financial advisor. Such agreement has been extended to January 31, 2010. The Company must pay advisory fees to that company as a percentage of the fee income earned from the introduction of that company.
- 32.2 On January 30, 2007, the Company entered into a two-year fee allocation agreement with Mac Capital Advisors Limited, under which the Company agreed to appoint that company as the agent to introduce its clients to the Company as a financial advisor. The Company must pay advisory fees to that company as a percentage of the fee income earned from the introduction of that company. However, the Company did not continue such service agreement.
- 32.3 On December 28, 2007, the Company entered into an agreement with Seamico Asset Management Co., Ltd., which is a subsidiary. The subsidiary will manage the Company's fund for one year. The contract, which will be expired on December 30, 2008, is automatically renewed for another year. Under the agreement, the Company agreed to pay a management fee at the rate of 0.4 percent per annum of the net asset value of the fund.
- 32.4 On August 26, 2008, the Company entered into an allocation agreement with Mac Capital Limited, under which the Company agreed to appoint that company as the agent to introduce its clients to the Company as a financial advisor. The agreement will be expired on December 31, 2009. The Company must pay advisory fees to that company as a percentage of the fee income earned from the introduction of that company.

Transactions with other business parties

32.5 As at December 31, 2008 and 2007, the Company had outstanding capital commitments totalling approximately Baht 2.5 million and Baht 1.4 million, respectively, for purchase of computer and office equipment, and had the following outstanding rental and service commitments under long-term lease agreements for its offices building and equipment.

DATED FATEMENTS	SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS			
As at	As at	As at		
December 31,	December 31,	December 31,		
2007	2008	2007		
Million Baht	Million Baht	Million Baht		
55.6	56.8	52.2		
60.4	28.4	57.2		
116.0	85.2	109.4		
	As at December 31, 2007 Million Baht 55.6 60.4	As at December 31, 2007 2008 Million Baht 55.6 56.8 60.4 28.4		

Within 1 year Over 1 year to 5 years Total

32.6 During the year ended December 31, 2008, the Company has entered into a memorandum with Thanh Cong Securities Company J.S.C. ("TCSC"), the securities company in Vietnam, to invest in 25% of existing TCSC's shares with the option for additional investment in aggregate for up to 49%. The objectives of this investment are to proceed securities brokerage, securities trading and investment advisory and other business which related to securities business. However, as at December 31, 2008, the Company has not yet invested in TCSC.

33. BUSINESS/GEOGRAPHICAL SEGMENT INFORMATION

The Company's operation involves mainly in securities brokering and service provision and its subsidiary's operation involves in securities and providing asset management services. They are operated only in Thailand, accordingly, no business/geographical area segmental information is presented.

34. FINANCIAL INSTRUMENTS

As at December 31, 2008 and 2007, the Company and its subsidiary have not speculated in or engaged in trading of any off-balance sheet financial derivatives instruments.

34.1 Credit risk

Credit risk is the risk that the party to a financial instrument will fail to fulfill an obligation causing the Company and its subsidiaries to incur a financial loss. The financial assets of the Company and its subsidiaries are not subject to significant concentration of credit risk. The maximum credit risk exposure is the carrying amount of the financial assets, less provision for losses, as stated in the balance sheet.

34.2 Interest rate risk

Financial assets Cash and cash equivalents Investments in debt securities-net Receivable from Clearing House Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables

Financial liabilities Convertible borrowings Payable to Clearing House Securities and derivatives business payables

Total

Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates and it will affect the operation results of the Company and its subsidiary and their cash flows:

Unit : Million Baht

	Ont : Million Bant										
	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS										
		As at December 31, 2008									
				Outstanding	balances of	net financial	instruments				
		Repricing or maturity dates									
	Floating					Non-			Interest	rate (%)	
	interest		Within		Over	performing	No		Floating	Fixed	
	rate	At call	1 year	1-5 years	5 years	receivables	interest	Total	rate	rate	
Financial assets											
Cash and cash equivalents	20	371	-	-	-	-	144	535	0.50 - 0.75	2.60 - 2.70	
Investments in debt secuirities-net	-	-	325	79	210	-	-	614	-	2.22 -16.35	
Receivable from Clearing House	-	-	-	-	-	-	171	171	-	-	
Securities and derivatives											
business receivables and	-										
accrued interest receivables	-	-	693	-	-	251	253	1,197	-	5.75 -13.75	
Total	20	371	1,018	79	210	251	568	2,517			
Financial liabilities											
Securities and derivatives											
business payables	-	-	-	-	-	-	360	360	-	-	
Total	-	-	-	-	-	-	360	360			

Unit: Million Baht

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2007

Outstanding balances of net financial instruments

Repricing or maturity dates

rate At call 1 year 1-5 years 5 years receivables interest Total rate 81 422 - - - - 214 717 0.38 - 2.00 - - 130 30 21 - - 181 - 3.0 - - - - - - 38 38 -	Fixed rate
81 422 - - - - 214 717 0.38 - 2.00 - - 130 30 21 - - 181 - 3.0 - - - - - 38 38 -	
- - 130 30 21 - - 181 - 3.0 - - - - - 38 38 -	3.24
- - 130 30 21 - - 181 - 3.0 - - - - - 38 38 -	3.24
- - - - - 38 38 - - - 1,707 - - 9 566 2,282 - 5.7	
1,707 9 566 2,282 - 5.7	3.00 - 5.73
	-
81 422 1,837 30 21 9 818 3,218	5.75 - 8.50
5 - 5	5.00
156 156 -	-
570 570	-
5 726 731	

Unit : Million Baht

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2008

Outstanding balances of net financial instruments

Repricing or maturity dates

	Floating					Non-			Interest	rate (%)
	interest		Within		Over	performing	No		Floating	Fixed
	rate	At call	1 year	1-5 years	5 years	receivables	interest	Total	rate	rate
	18	330	-	-	-	-	144	492	0.50 - 0.75	2.60 - 2.70
	-	-	325	79	210	-	-	614	-	2.22 -16.35
	-	-	-	-	-	-	171	171	-	-
	-	-	693	-	-	251	253	1,197	-	5.75 -13.75
	18	330	1,018	79	210	251	568	2,474		
ı										
	-	-	-	-	-	-	360	360	-	-
	-	-	-	-	-	-	360	360		

Unit : Million Baht

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2007

Outstanding balances of net financial instruments

Repricing or maturity dates

Floating					Non-			Interest	rate (%)
interest		Within		Over	performing	No		Floating	Fixed
rate	At call	1 year	1-5 years	5 years	receivables	interest	Total	rate	rate
80	410	-	-			213	703	0.38 - 2.00	3.24
-	-	100	30	-	-	-	130	-	3.00 - 5.73
-	-	-	-	-	-	38	38	-	-
-	-	1,707	-		9	566	2,282	-	5.75 - 8.50
80	410	1,807	30	-	9	817	3,153		
-	-	-	-	-	-	156	156	-	-
-	-	-	-	-	-	570	570	-	-
-	-	-	-	-	-	726	726		

Receivable from Clearing House Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables Total

Financial liabilities

Financial assets Cash and cash equivalents Investments in debt securities-net Receivable from Clearing House Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables

Total

Financial liabilities Payable to Clearing House Securities and derivatives business payables

Financial assets Cash and cash equivalents Investments in debt securities-net

Securities and derivatives business payables

Total

34.3 Liquidity risk

Financial assets

securities-net

Financial liabilities Securities and derivatives business payables

Total

Total

Cash and cash equivalents Investments in debt and equity

Receivable from Clearing House Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables

The periods of time from the balance sheet date to the maturity dates of financial instruments as of December 31, 2008 and 2007 are as follows:

Unit: Million Baht

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2008

ding balances of not financial instruments

Outstanding balances of net financial instruments										
					Non-					
	Within		Over	No	performing					
At call	1 year	1-5 years	5 years	maturity	receivables	Total				
371	_	-	_	164	_	535				
_	325	79	210	49	_	663				
		75	210	70						
-	171	-	-	-	-	171				
-	253	-	-	693	251	1,197				
371	749	79	210	906	251	2,566				
_	360		_		_	360				
-	360	-	-	-	-	360				

Unit: Million Baht

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2007 Outstanding balances of net financial instruments

						Non-	
		Within		Over	No	performing	
	At call	1 year	1-5 years	5 years	maturity	receivables	Total
Financial assets							
Cash and cash equivalents	422	-	-	-	295	-	717
Investments in debt and equity							
securities-net	-	130	30	21	171	-	352
Receivable from Clearing House	-	38	-	-	-	-	38
Securities and derivatives							
business receivables and							
accrued interest receivables	-	566	-	-	1,707	9	2,282
Total	422	734	30	21	2,173	9	3,389
Financial liabilities							
Convertible borrowings	-	5	-	-	-	-	5
Payable to Clearing House	-	156	-	-	-	-	156
Securities and derivatives							
business payables	-	570	-	-	-	-	570
Total	-	731	-	-	-	-	731

Unit: Million Baht

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2008

Outstanding balances of net financial instruments

					Non-	
	Within		Over	No	performing	
At call	1 year	1-5 years	5 years	maturity	receivables	Total
330	_	-	-	162	-	492
	325	79	210	49	_	663
		7.5	210	70		
-	171	-	-	-	-	171
	050			000	054	4 407
-	253	-	-	693	251	1,197
330	749	79	210	904	251	2,523
_	360	_	_		_	360
-	360	-	-	-	-	360

Unit: Million Baht

SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2007

Outstanding balances of net financial instruments

						Non-	
		Within		Over	No	performing	
	At call	1 year	1-5 years	5 years	maturity	receivables	Total
	410	_	-	-	293	_	703
	-	100	30	_	171	_	301
	_	38	_	_		_	38
		30		_		_	30
	-	566	-	-	1,707	9	2,282
	410	704	30	-	2,171	9	3,324
	-	156	-	-	-	-	156
	-	570	-	-	-	-	570
İ	-	726	-	-	-	-	726
į							

accrued interest receivables

Financial assets

securities-net

Cash and cash equivalents

Investments in debt and equity

Receivable from Clearing House Securities and derivatives business receivables and

Financial liabilities

Financial assets

securities-net

Financial liabilities

Total

Cash and cash equivalents

Investments in debt and equity

Receivable from Clearing House Securities and derivatives business receivables and accrued interest receivables

Securities and derivatives business payables

Total

Total

SEAMICO

Payable to Clearing House Securities and derivatives business payables Total

As at Das

34.4 Foreign exchange risk

As at December 31, 2008 and 2007, the Company and its subsidiary do not have any material financial instruments in foreign currency.

34.5 Fair value

The fair value disclosures, considerable judgement is necessarily required in estimation of fair value. Accordingly, the estimated fair value presented herein is not necessarily indicative of the amount that could be realized in a current market exchange. The use of different market assumptions and/or estimation methodologies may have a material effect on the estimated fair value. The following methods and assumptions were used by the Company in estimating fair values of financial instruments.

The approximate fair values of most financial assets and financial liabilities are based on the amounts recognized in the balance sheet as they are short-term and non-interest sensitive except for the approximate fair values of investments. For investments in trading and available-for-sale securities, fair values are based on quoted market price. For general investments in non-listed equity securities, fair values are estimated from net asset value. For held-to-maturity debt securities, fair values are estimated by using discounted cash flows analyses based on current interest rates and remaining years to maturity.

As at December 31, 2008 and 2007, fair values of financial assets and financial liabilities are not significantly different from their book values except for general investments in non-listed equity securities as follows:

125,000

As at December 31, 2008

As at December 31, 2007

Book Value Fair Value Book Value Fair Value

Baht Baht Baht Baht

7,945,000

23.693.447

7.045.100

Financial assets

Investments in equity securities

SEAMICC

35. SUBSEQUENT EVENTS

On January 30, 2009, the extraordinary shareholders' meeting No. 1/2009 has passed a resolution with insufficient votes to approve the transfer of business and margin loan accounts to KTB Securities Co., Ltd. (see Note 7).

However, on February 12, 2009, the Board of Directors' meeting No. 2/2009 has passed a resolution to review details of the transfer of business and margin loan accounts to KTB Securities Co., Ltd. in order to re-propose to the shareholders for their approval, which included the plan for usage of money derived from business and margin loan accounts transfer as follows:

- Approximately Baht 500 million will be reserved for the subscription of new share issued according 1) to KTB Securities Co., Ltd.'s capital increase plan.
- 2) Approximately Baht 300 million will be reserved for KTB Securities Co., Ltd.'s capital increase plan as necessary in the future.
- Approximately Baht 100 million will be used for a new direct investment business such as to set 3) up the Private Equity Fund for the investment in Thailand and Indochina. The investment targets will be companies or projects, which have potential business but have limited funding sources.
- 4) The remaining cash will be reserved for business operation as necessary. The remaining cash after reserved for operating expense and investment will be considered to return to the shareholders.

The Company has already called for the extraordinary shareholders' meeting No.2/2009, which will be held on March 20, 2009, for considering the approval of the transfer of business and margin loan accounts to KTB Securities Co., Ltd.

36. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements have been approved for issuing by the audit committee and authorized director of the Company on February 23, 2009.

AUDITOR'S REMUNERATION

1. Audit fee

The company and its subsidiaries (Seamico Asset Management Co., Ltd.) paid audit fee to Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. for the year 2008 of Baht 1,340,000 and 250,000 respectively.

2. Non-audit fee

- The Company paid fee for special review the financial statement of the associate company (KTB Securities Co., Ltd.) for consolidation purpose to Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. of Baht 120,000.
- 2. The Company paid fee for independent financial advisor regarding the business transfer to KTB Securities Co., Ltd. to Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Advisory Co., Ltd. of Baht 980,000.

1. สำนักงานใหญ่

ชั้น 8-9, 15-17, 21 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม เขตบางรัก กทม. 10500 โทร. (66-2) 695-5000 โทรสาร (66-2) 631-1709

2. สาขาสินธร

ชั้น 2 เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กทม. 10330 โทร. (66-2) 627-3550 โทรสาร (66-2) 627-3582, 627-3600

3. สาขาเพลินจิต

ชั้น 8A เลขที่ 900 อาคารตันสนทาวเวอร์ ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กทม. 10330 โทร. (66-2) 626-6000 โทรสาร (66-2) 626-6111

4. สาขาพหลโยธิน

ชั้น 3 อาคารชินวัตรทาวเวอร์ 2 เลขที่ 1291/1 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร. (66-2) 686-1500 โทรสาร (66-2) 686-1666

5. สาขาวิภาวดี

333 อาคารเล้าเป็งง้วน 1 ชั้น G พื้นที่ เลขที่ C-D ซอยเฉยพ่วง ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กทม. 10900 โทร. (66-2) 618-8569

6. สาขาประชานิเวศน์ 1

ชั้น 2 อาคาร 1 โครงการบ้านประชานิเวคน์ 1 เลขที่ 3/1 ถนนเทศบาลนิมิตรเหนือ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กทม. 10900 โทร. (66-2) 158-0411 โทรสาร (66-2) 158-0420

7. สาขาอาคารศรีวรจักร

ชั้น 1-2 อาคารศรีวรจักร เลขที่ 222 ถนนหลวง แขวงป้อมปราบฯ เขตป้อมปราบฯ กทม. 10100 โทร. (66-2) 689-3100 โทรสาร (66-2) 689-3199

8. Cyber branch @ All Seasons

ชั้น 3 อาคารออล ซีซั่นส์ เพลส เลขที่ 87/2 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กทม. 10330 โทร. (66-2) 654-0703-4 โทรสาร (66-2) 654-0705

9. สาขาชลบุรี

ชั้น 4 เดอะฟอรั่มพลาซ่า เลขที่ 870/52 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี 20000 โทร. (038) 287-635 โทรสาร (038) 287-637

10. สาขาพัทยา

เลขที่ 382/6-8 หมู่ที่ 9 ตำบลหนองปรือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี 20260 โทร. (038) 362-420-9 โทรสาร (038) 362-430

11. สาขาฉะเชิงเทรา

108/34-36 ถนนมหาจักรพรรดิ์ ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000 โทร. (038) 813-088 โทรสาร (038) 813-099

12. สาขาขอนแก่น

ชั้น 5 โรงแรมเจริญธานี ปริ๊นเซส เลขที่ 260 ถนนศรีจันทร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000 โทร. (043) 389-170-193 โทรสาร (043) 389-209

1. HEAD OFFICE

8th - 9th, 15th - 17th, 21st Floor, Liberty Square Bldg., 287 Silom Road, Bangrak, Bangkok 10500 Tel. (66-2) 695-5000 Fax : (66-2) 631-1709

2. SINDHORN BRANCH

3rd Floor, Sindhorn Tower 1, 130-132 Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 Tel. (66-2) 627-3550 Fax : (66-2) 627-3582, 627-3600

3. PLOENCHIT BRANCH

8th Floor, Ton Son Tower, 900 Ploenchit Road, Lumpini,
Pathumwan, Bangkok 10330
Tel. (66-2) 626-6000 Fax: (66-2) 626-6111

4. PHAHOLYOTHIN BRANCH

3rd Floor, Shinawatra Tower II, 1291/1 Phaholyothin Road, Sam San Nai, Phayathai, Bangkok 10400 Tel. (66-2) 686-1500 Fax: (66-2) 686-1666

5. VIPHAVADEE BRANCH

333 Lao Peng Nguan 1, G Floor, Soi Chaoey Puang,
Vibhavadi-Rangsit Road, Ladyao, Jatujak, Bangkok 10900
Tel. (66-2) 618-8500 Fax: (66-2) 618-8569

6. PRACHANIVES 1 BRANCH

2nd Floor, Building 1 Baan Prachanives 1,
3/1 Thessabannmit North Road, Ladyao, Chatuchak, Bangkok 10900
Tel. (66-2) 158-0411 Fax: (66-2) 158-0420

7. SRIWORAJAK BUILDING BRANCH

1st - 2nd Floor, Sriworajak Building,
 222 Luang Road, Pomprab, Bankgok 10100
 Tel. (66-2) 689-3100 Fax: (666-2) 689-3199

8. Cyber branch @ All Seasons

3rd Floor, All Seasons Place (Retail Center Tower), 87/2 Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 Tel. (66-2) 654-0703-4 Fax: (66-2) 654-0705

9. CHONBURI BRANCH

4th Floor, Forum Plaza Bldg., 870/52 T. Bang Pla sroy, Muang, Chonburi 20000 Tel. (038) 287-635 Fax : (038) 287-637

10. PATTAYA BRANCH

382/6-8 Moo 9, T. NangPrue,

A. Banglamung, Chonburi 20260

Tel. (038) 362-420-9 Fax : (038) 362-430

11. CHACHOENGSAO BRANCH

108/34-36 Mahajakapadi Road, Na Muang District, Muang, Chachoengsao 24000

Tel. (038) 813-088 Fax: (038) 813-099

12. KHON KEAN BRANCH

5th Floor, Charoen Thani Princess Hotel, 260 Srichan Road, Muang, Khon Kean 40000 Tel. (043) 389-170-193 Fax: (043) 389-209



