

SEAMICO

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)
Seamico Securities Public Company Limited



2557
รายงานประจำปี

2014
Annual Report

สารบัญ

002

สารจากประธานกรรมการ

004

สารจากประธาน
เจ้าหน้าที่บริหาร

006

รายงานความรับผิดชอบ
ของคณะกรรมการ
ต่อรายงานทางการเงิน

007

รายงานคณะกรรมการ
ตรวจสอบและบริหาร
ความเสี่ยง

008

สรุปข้อมูลทางการเงิน

010

คณะกรรมการบริษัท

011

ข้อมูลทั่วไป

014

นโยบายและภาพรวม
การประกอบธุรกิจ

016

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

032

ปัจจัยความเสี่ยง

033

ผู้ถือหุ้น

033

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

034

โครงสร้างการจัดการ

051

การกำกับดูแลกิจการ

073

ความรับผิดชอบต่อสังคม

078

การควบคุมภายใน
และการบริหารจัดการ
ความเสี่ยง

079

รายการระหว่างกัน

086

คำอธิบายและการวิเคราะห์
ของฝ่ายจัดการ

097

งบการเงิน

สารจาก ประธานกรรมการ



เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ในปี 2557 เศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งปีแรกมีอัตราการขยายตัวต่ำ เนื่องจากสถานการณ์ทางการเมืองส่งผลกระทบต่อหลายภาคส่วนแม้ว่าในช่วงครึ่งหลังของปี 2557 เศรษฐกิจไทยจะทยอยฟื้นตัวเป็นลำดับก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ได้เสริมสร้างความแข็งแกร่งของการดำเนินธุรกิจ โดยในช่วงแรกของปีบริษัทได้เข้าถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด เต็ม 100% เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อที่จะเอื้อประโยชน์ต่อบริษัทโดยรวม ซึ่งเมื่อสิ้นปี 2557 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด สามารถเพิ่มปริมาณธุรกิจสร้างผลกำไรเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่จัดตั้งบริษัทมาในปี 2549

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจเพื่อไม่ให้ผลการดำเนินงานเกิดการพึ่งพารายได้ของบริษัทใดบริษัทหนึ่งมากเกินไป และเพื่อให้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างมั่นคง คณะกรรมการจึงได้วางแนวทางการขยายธุรกิจในรูปแบบการลงทุนมากขึ้น ทั้งการลงทุนโดยตรง (Direct Investment) และการลงทุนในตราสารทางการเงิน (Capital Market Investment) และเพื่อเป็นการรองรับการขยายตัวในอนาคต บริษัทได้ขยายพื้นที่สำนักงานเพิ่มขึ้นเพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการปฏิบัติงาน

แม้ว่าเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งแรกของปีจะเติบโตในระดับต่ำและเป็นผลให้ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ไทยอยู่ที่ 35,603 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 42 แต่ใน

ช่วงครึ่งปีหลังกลับมีปริมาณการซื้อขายต่อวันเพิ่มขึ้นเป็น 55,091 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 55 อย่างไรก็ตามปริมาณการซื้อขายรวมต่อวันเฉลี่ยตลอดปีที่ 45,466 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.7 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ด้วยเหตุนี้ จึงเป็นผลให้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด ซึ่งบริษัทเป็นผู้ร่วมทุน มีผลประกอบการตามงบการเงินรวมลดลงเล็กน้อยเช่นกัน โดยมีรายได้รวม 1,894 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.9 และมีกำไรสุทธิจำนวน 307 ล้านบาท ลดลง 22 ล้านบาท จากปี 2556 หรือลดลงร้อยละ 6.7

สำหรับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นเต็มขั้น มีผลประกอบการที่ดีขึ้นอย่างมาก สามารถพลิกผลประกอบการจากขาดทุนในปีก่อนเป็นกำไรได้ โดย



S. Wina

สุกวิ วงศ์วิเศษชัย
ประธานกรรมการ

มีรายได้รวมจำนวน 57.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 41.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 248 และมีผลกำไรจำนวน 14.4 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มีผลขาดทุน 17.75 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 181 อันเป็นผลมาจากการดำเนินธุรกิจเชิงรุกในธุรกิจกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2557 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด มีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิภายใต้การบริหารจัดการจำนวนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 12,018 ล้านบาท หรือร้อยละ 280 รวมเป็น 16,303 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 และถือเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่สูงที่สุดในอุตสาหกรรมจัดการกองทุนรวมของไทย

จากข้อเท็จจริงข้างต้น ทำให้ในปี 2557 บริษัทรายงานผลประกอบการจากการเงินรวม มีกำไรสุทธิ 158.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.63 จากปี 2556 โดยบริษัทมีความเชื่อมั่นว่าจากแนวทางการดำเนินธุรกิจที่วางไว้จะมีส่วนช่วยให้ผลการดำเนินงานของบริษัทเติบโตอย่างสม่ำเสมอและยั่งยืนในอนาคต

ควบคู่ไปกับการดำเนินธุรกิจ บริษัทยังคงปณิธานที่จะมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในฐานะบริษัทจดทะเบียน บริษัทได้รับการประเมินคุณภาพในระดับ “ดีเยี่ยม” จากโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย พร้อมกันนี้ยังคงบทบาทความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทได้เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตที่จัดตั้งขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยเพื่อร่วมพัฒนาสังคมโดยรวมให้ยั่งยืนต่อไป

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ข้าพเจ้าขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น ลูกค้าและพันธมิตรทางธุรกิจที่ได้สนับสนุนบริษัทมาด้วยดีมาโดยตลอด พร้อมทั้งขอขอบคุณคณะผู้บริหารและพนักงานทุกท่านที่มีส่วนร่วมในการพัฒนาบริษัทให้ก้าวหน้าและมีผลประกอบการที่เติบโตเป็นที่น่าพอใจตลอดมา

สารจาก ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เรียนท่านผู้ถือหุ้น

ปี 2557 เป็นปีที่ท้าทายสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ เนื่องจากเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศไทยเริ่มเข้าสู่ภาวะถดถอย รวมถึงความไม่มั่นคงทางการเมือง ส่งผลให้ภาครัฐและเอกชนชะลอการลงทุน รวมทั้งประชาชนลดการใช้จ่ายใช้สอย กระนั้นก็ตามปี 2557 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิ 158 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ซึ่งบริษัทมีกำไรสุทธิ 134 ล้านบาท ส่วนของกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นมาจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด ซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทย่อย และมีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ รวมถึงกำไรจากการขายหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นจาก 7 ล้านบาท เป็น 37 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม รายได้จากส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมจากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ลดลง 18 ล้านบาท โดยลดจาก 163 ล้านบาท เป็น 145 ล้านบาท

บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด สามารถข้ามผ่านอุปสรรคต่างๆ และบรรลุเป้าหมายที่วางไว้ได้ ซึ่งเป็นผลมาจาก

ชัยภัทร ศรีวิสารวาจา
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ความสามารถและความเป็นมืออาชีพของ ทีมผู้บริหารและพนักงาน รวมถึงวัฒนธรรมขององค์กร ด้วยความพยายามและความยึดมั่นในการให้บริการแก่ลูกค้า ทำให้บริษัทได้รับรางวัลบริษัทหลักทรัพย์ยอดเยี่ยมด้านการให้บริการอนุพันธ์ จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 2 ปีติดต่อกันนอกจากนี้ คุณณอมศักดิ์ สหรัตน์ชัย ได้รับรางวัลนักกลยุทธ์ยอดเยี่ยม สาขาผู้ลงทุนรายย่อย จากสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน กลุ่มธุรกิจด้านจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้เข้าร่วมการเสนอขายหลักทรัพย์ (IPO) ทั้งสิ้น 16

หลักทรัพย์ ในปี 2557 ซึ่งจากการจัดอันดับของ Bloomberg ธุรกิจด้านการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้รับการจัดอันดับเป็นอันดับสองในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ และมีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับหนึ่ง

ท่ามกลางสภาพแวดล้อมที่ยากลำบากนั้น ทำให้ผู้บริหารและทีมงานต้องใช้ความคิดสร้างสรรค์และความมุ่งมั่นในการให้บริการ อีกทั้งยังเน้นถึงการควบคุมภายในให้มีประสิทธิภาพ ในด้านการรักษาตำแหน่งในธุรกิจหลักทรัพย์ ความมั่นใจของลูกค้าเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ธุรกิจ

ประสบความสำเร็จอย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงมุ่งเน้นที่จะสร้างความสัมพันธ์ของลูกค้า และพันธมิตรทางธุรกิจให้มีความแน่นแฟ้นมากยิ่งขึ้น ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้วิเคราะห์จุดแข็งและจุดอ่อนของบริษัทเมื่อเทียบกับกลุ่มคู่แข่ง ควบคู่ไปกับการปรับปรุงส่วนต่างๆ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน ซึ่งภายหลังจากการเปิดเขตการค้าเสรีอาเซียน (AEC) การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์จะมีความรุนแรงมากยิ่งขึ้น โอกาสและอุปสรรคที่จะเกิดขึ้นส่งผลให้บริษัททุ่มเทในด้านการพัฒนากลยุทธ์ทั้งในเชิงรุกและเชิงรับ

ในปี 2557 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ยังสามารถรักษาผลการดำเนินงานได้อย่างดี ถึงแม้ว่ากลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์จะมีการแข่งขันเพิ่มสูงขึ้น จากการที่มีบริษัทที่เข้าสู่ธุรกิจหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 4 บริษัท ตั้งแต่ช่วงปลายปี 2556 รวมทั้งปริมาณการซื้อขายต่อวันลดลง 9.7% จาก 50,329 ล้านบาท เหลือเพียง 45,466 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา

กำไรสุทธิของบริษัท ในปี 2557 เท่ากับ 307 ล้านบาท โดยมีรายได้รวมเท่ากับ 1,894 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 8.9% ซึ่งเป็นไปตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลงจากปีก่อนหน้า 9.7% อย่างไรก็ตามหากเทียบกับกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์ จะเห็นได้ว่ากำไรสุทธิโดยรวมของธุรกิจหลักทรัพย์ลดลง 26% จาก 14.6 พันล้านบาท ในปี 2556 เป็น 10.8 พันล้านบาท ในปี 2557 นอกจากนี้ อัตราส่วนกำไรสุทธิในปี 2557 ยังเพิ่มขึ้นเป็น 16.22% จาก 15.83% ในปีก่อนหน้า

ผลการประกอบการที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับกลุ่มอุตสาหกรรม เป็นผลมาจากความสามารถในการเพิ่มรายได้จากแหล่งอื่น และลดการพึ่งพารายได้จากธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ ในปี 2557 รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการเติบโตขึ้น 260% จากปีที่ผ่านมา ซึ่งมาจากธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รวมถึงกำไรจากการลงทุนและตราสารอนุพันธ์ซึ่งเพิ่มขึ้น 48% จึงส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ เพิ่มขึ้นเป็น 8% ในปี 2557 จาก 2% จากปีก่อนหน้า ในส่วนกำไรจากการลงทุนและตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยมีสัดส่วนเป็น 8% เพิ่มขึ้นจาก 5% ในปีที่ผ่านมา ในขณะที่รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์มีสัดส่วนลดลงเป็น 65% จากเดิม 77% เนื่องจากการแข่งขันภายในกลุ่มอุตสาหกรรมสูงขึ้น

การลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากในปีที่ผ่านมาทำให้นักลงทุนมองหาทางเลือกการลงทุนอื่นๆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไชยาริส จำกัด ได้เล็งเห็นถึงโอกาสดังกล่าว และนำเสนอกองทุนใหม่ให้แก่นักลงทุน จำนวน 10 กองทุน คิดเป็นมูลค่า 9,583 ล้านบาท ซึ่งกองทุนที่นำเสนอให้นักลงทุนนั้นมีการวางกลยุทธ์ในเชิงรุก และมีความแตกต่างจากผลิตภัณฑ์ของคู่แข่ง กองทุนเปิดไชยาริสตราสารหนี้โรลโอเวอร์ เป็นกองทุนรวมที่ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี ซึ่งนอกจากเป็นการนำเสนอทางเลือกให้แก่นักลงทุน ยังเป็นการขยายช่องทางการจัดหาแหล่งเงินทุนของบริษัทเอกชนอีกด้วย

ณ สิ้นปี 2557 กองทุนรวมภายใต้การบริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไชยาริส จำกัด มีจำนวน 52 กองทุน คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 16,303 ล้านบาท รายได้รวมเพิ่มขึ้น 4 เท่าตัว จาก 14 ล้านบาทเป็น 56 ล้านบาท กำไรสุทธิเท่ากับ 14 ล้านบาท จากขาดทุน 18 ล้านบาทปีก่อนหน้า

ผลการดำเนินงานของบริษัท Thanh Cong Securities J.S.C. (TCSC) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมในเวียดนามมีสัดส่วนค่อนข้างน้อย อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ประโยชน์จากการเข้าถึงโอกาสทางธุรกิจต่างๆในประเทศเวียดนาม ถึงแม้ว่าในปีที่ผ่านมาเศรษฐกิจของประเทศเวียดนามจะค่อนข้างตกต่ำ แต่คาดว่าจะมีการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ โดยมีการคาดการณ์อัตราการเติบโตของ GDP มากกว่า 6% ต่อปี นอกจากนี้รัฐบาลของเวียดนามยังมีนโยบายที่จะฟื้นฟูเศรษฐกิจรวมทั้งการเสริมสร้างความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ

ผลการดำเนินการในข้างต้นแสดงให้เห็นว่า บริษัทได้ดำเนินการเป็นไปตามกลยุทธ์ที่วางไว้ บริษัทมีความตั้งใจที่จะขยายการลงทุนเพื่อให้ผลประกอบการเติบโตอย่างมั่นคง

จากฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งรวมทั้งความสามารถในการก่อหนี้ ส่งผลให้บริษัทมีความพร้อมในการลงทุน อย่างไรก็ตามการลงทุนนั้นจะต้องเป็นการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพและมีมูลค่าที่เหมาะสม ถึงแม้ให้ว่าธุรกิจจะมีความน่าสนใจ แต่บริษัทจะไม่ลงทุนในธุรกิจนั้นหากราคาเสนอขายสูงเกินไปและทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ในปี 2557 บริษัทได้ศึกษาบริษัทที่มีความน่าสนใจที่จะเข้าไปลงทุนมากกว่า 30 บริษัท แต่มีเพียง 3 บริษัท ที่ผ่านเกณฑ์การลงทุน บริษัทจะยังมุ่งมั่นมองหาโอกาสในการลงทุนต่อไป และเชื่อว่ายังมีบริษัทอื่นๆ อีกเป็นจำนวนมากที่สามารถเข้าไปลงทุนด้วยมูลค่าที่เหมาะสม

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ข้าพเจ้าขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น ลูกค้าและพันธมิตรทางธุรกิจที่ได้สนับสนุนบริษัทมาด้วยดี มาโดยตลอด พร้อมทั้งขอขอบคุณคณะผู้บริหารและพนักงานทุกท่านที่มีส่วนร่วมในการพัฒนาบริษัทให้ก้าวหน้าและมีผลประกอบการ ที่เติบโตเป็นที่น่าพอใจตลอดมา

รายงานความรับผิดชอบต่อ คณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

Values Beyond Money

Values Beyond Money

Values Beyond Money

Values Beyond Money

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปของไทย โดยได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระทำหน้าที่กำกับดูแลรายงานทางการเงินและประเมินระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิผล เพื่อให้มีความมั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน อย่างเพียงพอ ทันเวลา และป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติ ซึ่งความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ สามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่างบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว



ชัยภัทร ศรีวิสารวาจา

รองประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ และบริหารความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัทได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

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

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญ คือการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัท ให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานทางบัญชีอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบนโยบายของบริษัท และข้อกำหนดทางกฎหมาย ตลอดจนกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และเสนอค่าสอบบัญชีประจำปี

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง โดยเป็นการประชุมร่วมกับ หัวหน้าฝ่ายบัญชี หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีของบริษัทเพื่อพิจารณาเกี่ยวกับงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2557 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน หรือรับฟังคำชี้แจงและเสนอแนะ เกี่ยวกับปัญหาการป้องกันการปฏิบัติที่อาจเป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมาย หรือข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทและความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท

จากข้อมูลที่คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้รับไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินของบริษัทไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป คณะกรรมการมีความเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงเหมาะสม และมีประสิทธิภาพ รายการที่เกี่ยวข้องกันมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท อีกทั้งคณะกรรมการไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าบริษัทไม่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญ

สำหรับปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้พิจารณา และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ให้แต่งตั้งนายชวลา เทียนประเสริฐกิจ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์ นายนิติ จิณจินันตร์ และนางนิสากร ทรงมณีแห่งบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ซายยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2558 ด้วย

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง



นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

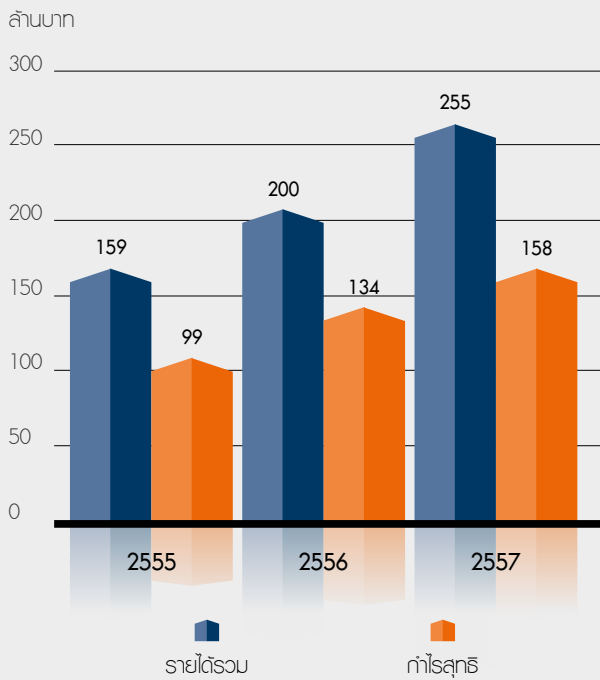
สรุปข้อมูล
ทางการเงิน

	2557 ล้านบาท	2556 ล้านบาท	2555 ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	2,639.53	2,606.00	1,972.34
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	653.87	653.87	511.31
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,408.49	2,374.35	1,784.73
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์	103.35	27.37	51.15
ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์	20.98	6.31	5.12
กำไรสุทธิ	158.14	134.44	98.72
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	79.70	76.94	89.99
อัตรากำไรสุทธิ (%)	62.09	67.17	61.89
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	6.70	6.57	5.64
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	6.18	6.01	5.07
อัตรากារหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.04	0.01	0.03
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	27.12	32.74	21.96
อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	76.00	67.88	74.86
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.10	0.10	0.10
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	87.70	99.55	116.62
อัตราส่วนอื่นๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	19.18	15.73	13.75
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	N/A*	N/A*	N/A*
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.84	1.82	1.75
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.12	0.12	0.01
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.05	0.09	0.06
ราคาพาร์ (บาท)	0.50	0.50	0.50

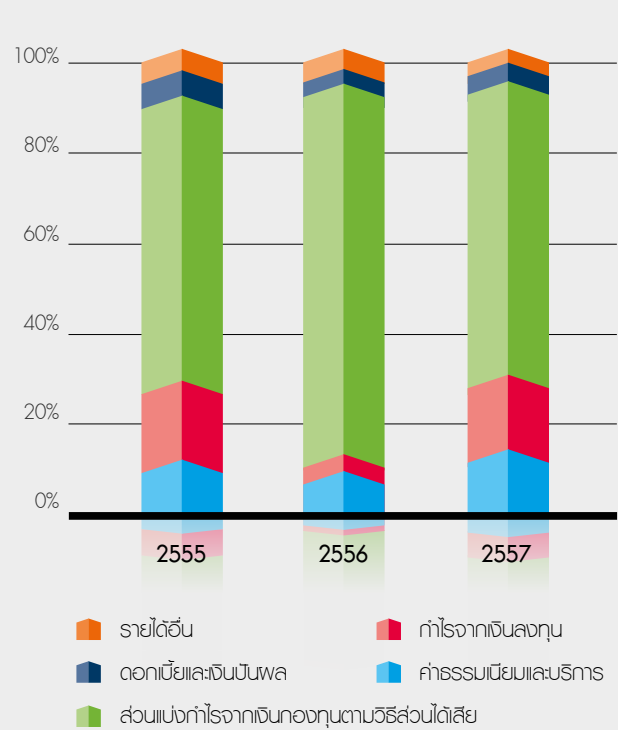
*ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ด. กำหนด

สรุปผลการดำเนินงาน (งบการเงินรวม) ปี 2555 - 2557

ผลการดำเนินงาน

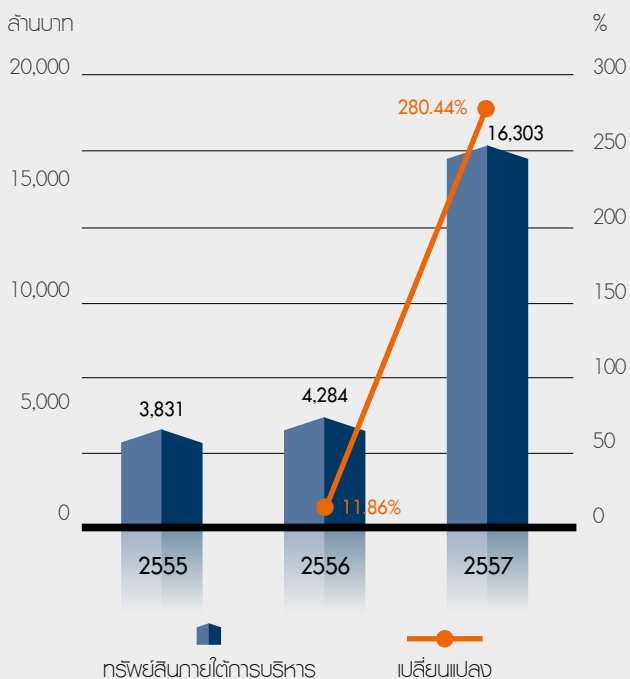


โครงสร้างรายได้



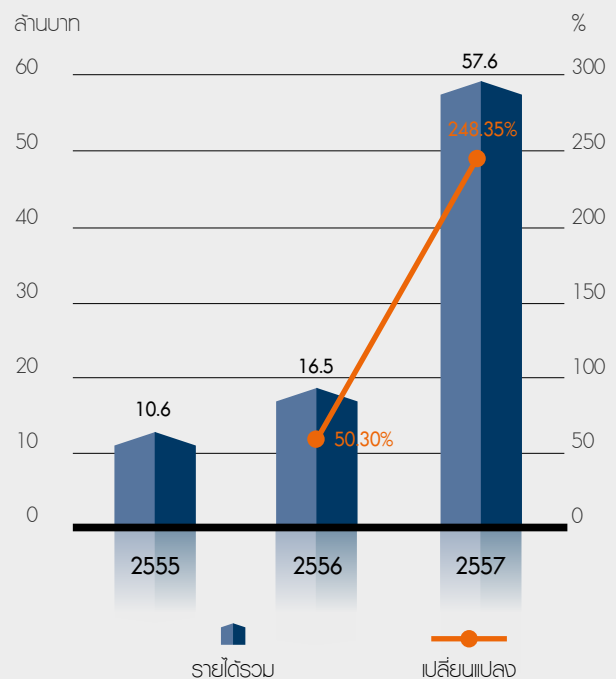
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด

ทรัพย์สินภายใต้การบริหาร



ทรัพย์สินภายใต้การบริหารเพิ่มขึ้น 280%

รายได้รวม



รายได้รวมเพิ่มขึ้น 248%

คณะกรรมการบริษัท



1



2



3



4



5



6



7



8



9



10

1. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์

- กรรมการมีอำนาจ
- ประธานกรรมการ
- ประธานคณะกรรมการลงทุน
- ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาตำแหน่ง

2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา

- กรรมการมีอำนาจ
- รองประธานกรรมการ
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- กรรมการในคณะกรรมการลงทุน

3. นายพินิจ พัวพันธ์

- กรรมการมีอำนาจ
- กรรมการผู้จัดการ
- กรรมการในคณะกรรมการลงทุน

4. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์

- กรรมการ
- ประธานกรรมการบริษัท
- กรรมการในคณะกรรมการลงทุน

5. นายชาคริต สกกุลกริช

- กรรมการ
- กรรมการบริษัท

6. นายปีเตอร์ เอมีล โรมฮิลด์

- กรรมการอิสระ
- ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
- กรรมการสรรหาและพิจารณาตำแหน่ง

7. นางพรพรรณ พรประภา

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

8. ดร. ธนศักดิ์ วหาวิศาล

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

9. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน

- กรรมการอิสระ
- กรรมการในคณะกรรมการลงทุน
- กรรมการสรรหาและพิจารณาตำแหน่ง

10. นายเจษฎาวุฒิ เพ็ญจริยวัฒน์

- กรรมการอิสระ
- กรรมการบริษัท

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)

ที่ตั้ง : ชั้น 18 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

ประเภทธุรกิจ

เป็นบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศไทย เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

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

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

ทั้งนี้ การโอนธุรกิจและทรัพย์สินดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552

สำหรับสถานะของบริษัทฯ หลังจากการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินแล้ว บริษัทฯ ยังคงสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยธุรกรรมส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนและอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

บริษัทฯ ได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กลต.ธ.701/2552

เลขทะเบียนบริษัทฯ : 0107537002460

โทรศัพท์ : 66 (0) 2624-6399

โทรสาร : 66 (0) 2624-6398

Homepage : www.seamico.com

จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

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

บุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น ที่ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้น ที่ถือ	มูลค่า เงินลงทุน (ล้านบาท)	สัดส่วน การถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัทย่อย							
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน โชลารีส จำกัด*	ชั้น 8 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ	หลักทรัพย์ ประเภท การจัดการ กองทุนรวม และกองทุน ส่วนบุคคล	สามัญ	22,800,000	22,800,000	173.05	100
บริษัทร่วม							
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด**	ชั้น 16 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ	หลักทรัพย์	สามัญ	259,127,200	128,631,600	1,239.40	49.64
บริษัทปีคอน ออฟชอร์ จำกัด	789/128 หมู่ 1 หนองขาม อำเภอศรีราชา ชลบุรี	บริการ อุตสาหกรรม นอกชายฝั่ง	สามัญ	10,500,000	2,000,001	60.00	19.05
บริษัทอื่น							
Thanh Cong Securities Joint Stock Company	3 rd & 5 th Floor - Centec tower, 72-74 Nguyen Thi Minh Khai St., Ward 6, District 3, HCMC, Vietnam	หลักทรัพย์	สามัญ	36,000,000	6,796,500	156.02	18.88
BCEL Krungthai Securities Company Limited (ลงทุนโดย บริษัท หลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด)	7 th Floor, Stock Market Building, Khampaengmouang Road, Xaysettha District, Vientiane Capital, Lao PDR	หลักทรัพย์	สามัญ	1,000,000	300,000	115.52	30

หมายเหตุ : * ในปี 2557 บริษัทย่อยได้เพิ่มทุนจำนวน 9.9 ล้านบาท และบริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นรายอื่นเป็นจำนวน 6.75 ล้านบาท ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 100 (จากเดิม ร้อยละ 78.33)

** ในปี 2557 บริษัทได้ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นรายอื่นจำนวน 1.90 ล้านบาท ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 49.64 (เดิมร้อยละ 49.60)

บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

(ก) นายทะเบียนหุ้น

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ : 66 (0) 2229-2800
โทรสาร : 66 (0) 2654-5427

(ข) ผู้สอบบัญชี

- นายชวาลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301
- นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427
- นายนิติ จิงนิจันรันตร์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3809
- นางนิสากร ทรงมณี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5035

บริษัท ดีลอยท์ ทูซ โรมัทสู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด
อาคารระจนาการ เลขที่ 3 ชั้น 25, 26, 28 ถนนสาทรใต้ ยานนาวา สาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ : 66 (0) 2676-5700
โทรสาร : 66 (0) 2676-5757

(ค) ที่ปรึกษากฎหมาย

- บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามพรีเมียร์ จำกัด
ชั้น 26 อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัล เวิลด์
เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ : 66 (0) 2646-1888
โทรสาร : 66 (0) 2646-1919
- สำนักงานพัฒนสิทธิ ทนายความ
550/36 ซอยโพธิ์ปิ่น ถนนอโศก-ดินแดง แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10310
โทรศัพท์ : 66 (0) 2246-6061
โทรสาร : 66 (0) 2641-8267

นโยบายและ ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ในปี 2552 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจครั้งสำคัญโดยการเข้าร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกันภายใต้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด (“เคทีซีมิโก้”) โดยบริษัทได้เข้าซื้อหุ้นใน เคทีซีมิโก้ จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ตั้งแต่เดือนกันยายน 2551 ในสัดส่วนร้อยละ 48.81 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 864 ล้านบาท ต่อมาในเดือน พฤษภาคม 2552 บริษัทได้ออนไลน์ทรัพย์สินรวมถึงสินทรัพย์หลักที่ใช้ในการดำเนินกิจการและบุคลากร บัญชีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทบัญชีเครดิตบาลานซ์ให้แก่ เคทีซีมิโก้ ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทและบริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กลต.ธ.701/2552 ทั้งนี้ บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2556 ต่อมาบริษัทได้ยื่นขอรับความเห็นชอบระบบงานการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่บริษัทได้รับอยู่แล้วต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน เริ่มตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 เป็นต้นไป ต่อมาบริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาเริ่มประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ บสช.05/2557 ลงนามวันที่ 25 มิถุนายน 2557

ในปัจจุบันธุรกรรมส่วนใหญ่เป็นการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุน โดยการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งในประเทศ และภูมิภาคอินโดจีน ดำเนินการภายใต้บริษัทในกลุ่ม โดยสรุปดังนี้

- ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม โดยถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) ร้อยละ 18.88 ของหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมด
- ธุรกิจหลักทรัพย์ในสปป. ลาว ผ่านการลงทุนของเคทีซีมิโก้ ร่วมกับธนาคารการค้าต่างประเทศลาว จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ BCEL KRUNGTHAI (BCEL-KT) (เคทีซีมิโก้ถือหุ้นร้อยละ 30)
- ธุรกิจจัดการกองทุน ภายใต้การบริหารงานโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด บริษัทย่อย โดยบริษัทถือหุ้นทั้งหมด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
- ธุรกิจอื่นๆ บริษัทได้ถือหุ้นร้อยละ 19.05 ในบริษัทบีคอนออฟชอร์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการในอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม แบ่งออกเป็น 3 ประเภทธุรกิจหลัก ได้แก่

- 1) ธุรกิจลงทุน โดย บริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- 2) ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้ จำกัด, BCEL KRUNGTHAI Securities Company Limited (BCEL-KT) และ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC)
- 3) ธุรกิจจัดการกองทุน โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด





ลักษณะ:
การประกอบธุรกิจ



โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยแยกตามแหล่งที่มา

	2555		2556		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าธรรมเนียมและบริการ						
ที่ปรึกษาทางการเงิน	5.25	3.29	-	-	-	-
การจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม	9.89	6.20	14.12	7.06	56.29	22.10
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	27.04	16.96	6.87	3.43	37.21	14.61
ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากหลักทรัพย์	8.97	5.62	6.38	3.19	9.84	3.86
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ในบริษัทร่วม	100.69	63.13	163.12	81.50	144.61	56.78
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	6.99	4.38	5.91	2.95	1.73	0.68
รายได้อื่น	0.67	0.42	3.75	1.87	5.00	1.96
รายได้รวม	159.50	100.00	200.16	100.00	254.69	100.00

การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

1.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม แบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็นกลุ่มหลักๆ ได้ดังนี้

1) ธุรกิจลงทุน

มุ่งเน้นลงทุนในธุรกิจโดยตรงทั้งในประเทศและแถบอินโดจีน เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุน

2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ให้บริการภายใต้ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดำเนินการภายใต้ เคทีซีเอ็มไอ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นมา โดยให้บริการในประเทศผ่านสำนักงานใหญ่และสาขาทั่วประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เคทีซีเอ็มไอ มีสำนักงานใหญ่และสาขาจำนวน 18 แห่ง ได้แก่ สาขาในกรุงเทพมหานคร 7 แห่ง และสาขาในต่างจังหวัด 11 แห่ง

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

เคทีซีเอ็มไอ มีเป้าหมายทางธุรกิจที่ชัดเจนที่จะเป็น “ประตูสู่อินโดจีน” โดยมีแผนเสนอบริการทางการเงินให้ครอบคลุมประเทศ เวียดนาม ลาว พม่า และกัมพูชา ซึ่งนับเป็นจุดแข็งของเคทีซีเอ็มไอที่สามารถเจาะตลาดและสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มประเทศดังกล่าวทำให้มีความเชี่ยวชาญในภูมิภาคนี้และมีเครือข่ายบริษัทหลักทรัพย์เกือบทุกประเทศโดยบริษัทได้เริ่มบุกตลาดประเทศพม่า โดยเน้นการให้บริการด้านที่ปรึกษาทางการเงินเป็นหลัก

3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ให้บริการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลภายใต้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด มีกองทุนที่อยู่ภายใต้การบริหารจำนวน 52 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนตราสารหนี้ 17 กองทุน กองทุนผสม 2 กองทุน กองทุนรวมเพื่อการประหยัดภาษี 3 กองทุน และกองทุนส่วนบุคคลอีก 30 กองทุน โดยมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวมทั้งสิ้น 16,303 ล้านบาท



1. ธุรกิจลงทุน

ภายหลังจากที่บริษัทได้โอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังเคทีซีเอ็มโก้ บริษัทเน้นการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นๆ และการลงทุนโดยตรง และมีแผนประกอบธุรกิจในด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้

- ขยายฐานการทำธุรกิจในประเทศเพื่อนบ้านเพื่อรองรับการไหลเวียนของเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มประเทศอินโดจีนทั้งในด้านการลงทุนและการขยายธุรกิจหลักทรัพย์ นอกเหนือจากการลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) ในประเทศเวียดนามเมื่อปี 2552 แล้ว ในเดือนธันวาคม 2553 บริษัทได้ขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยัง สปป. ลาว ภายใต้การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT ผ่านการลงทุนของ เคทีซีเอ็มโก้ สัดส่วนการลงทุนร้อยละ 30 (จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน 1 ล้านหุ้น ราคาหุ้น 100,000 กีบ เรียกว่าหุ้นต้นร้อยละ 30) มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นประมาณ 33.93 ล้านบาท จากหุ้นชำระแล้ว 113.10 ล้านบาท ต่อมาในเดือนพฤศจิกายน 2554 เคทีซีเอ็มโก้ได้ชำระค่าหุ้นส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 70 รวมเป็นเงินลงทุนทั้งสิ้น 115.52 ล้านบาท BCEL-KT นับเป็นบริษัทหลักทรัพย์เพียง 1 ใน 2 รายแรกที่ทำให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาว
- มุ่งเน้นในการเพิ่มศักยภาพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด ให้สามารถแข่งขันและเป็นช่องทางในการระดมทุนและเพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการบริหารธุรกิจ บริษัทได้เพิ่มเงินลงทุนรวมเป็น 100% ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดโดยการซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นอื่น ในส่วนการบริหารกิจการได้เป็นผู้ริเริ่มจัดจำหน่ายกองทุนรวมโดยนำตราสารการเงินที่ออกโดยบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตและเสนอผลตอบแทนสูงออกจำหน่ายเป็นผลให้ทรัพย์สินรวมภายใต้การบริหารจัดการ Asset Under Management เพิ่มขึ้นจาก 4,284 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็น 16,303 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 280 จากปีที่ผ่านมา รวมทั้งผลการดำเนินงานของบริษัทมีผลกำไรประมาณ 14 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นครั้งแรกตั้งแต่การจัดตั้งบริษัทเมื่อปี 2549 เป็นต้นมา และในอนาคตต่อไปข้างหน้า บริษัทก็มีนโยบายที่จะเพิ่มศักยภาพในการบริหารกิจการให้สูงยิ่งขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา
- เพิ่มผลตอบแทนโดยการแสวงหาโอกาสการเข้าร่วมลงทุนกับกิจการต่างๆ ที่มีศักยภาพที่จะเติบโตได้ในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการลงทุนซึ่งประกอบด้วยคณะกรรมการที่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกิจร่วมทุนเพื่อพิจารณาและกำหนดแนวทางการลงทุนในธุรกิจต่างๆ ผ่านฝ่ายการลงทุนซึ่งทำหน้าที่แสวงหากิจการและธุรกิจต่างๆ พร้อมวิเคราะห์ความเป็นไปได้ที่จะเข้าร่วมทุนโดยมุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุนโดยรวมที่สูงแต่มีความเสี่ยงต่ำ ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของบริษัท อีกทั้งเพื่อเป็นการกระจายผลตอบแทนจากเงินทุนที่มีอยู่ให้หลากหลายจากธุรกิจการลงทุนที่เคยมีมาก่อนหน้านี้ โดยในปี 2557 บริษัทได้ร่วมลงทุนในธุรกิจแห่งหนึ่งที่ทีมผู้บริหารมีประสบการณ์ในธุรกิจมาแล้วกว่า 20 ปี

2. ธุรกิจหลักทรัพย์

ดำเนินการภายใต้ เคทีซีมิโก้ นับแต่การโอนธุรกิจเป็นต้นมา ซึ่งมีรายละเอียดการให้บริการดังนี้

- **นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์**

เคทีซีมิโก้ ให้บริการด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพครอบคลุมทั้งนักลงทุนชาวไทยและนักลงทุนต่างประเทศ รวมทั้งนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อยภายใต้ทีมงานด้านการตลาดและทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีประสบการณ์ และพร้อมให้คำปรึกษาทางด้านการลงทุนแก่นักลงทุนทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

ประเภทบัญชีที่ให้บริการ ได้แก่

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

ปัจจุบันได้มีการจัดเตรียมข้อมูลทางด้านหลักทรัพย์ต่าง ๆ เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนบนเว็บไซต์ www.ktzmico.com ซึ่งลูกค้าสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ตลอดเวลา เคทีซีมิโก้ ได้พัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์แบบ Real time หลายโปรแกรมอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด เพื่อให้ให้นักลงทุนได้เลือกใช้ เช่น Znet Xpress, Streaming, และ i2Trade เป็นต้น พร้อมกันนี้นักลงทุนยังสามารถเข้าถึงโปรแกรม Real time ต่างๆ ได้จากหลายช่องทาง ไม่ว่าจะเป็นเครื่องคอมพิวเตอร์ Notebook, Tablet และ Smartphone ทั้งระบบปฏิบัติการ IOS, Android และ JAVA Phone ตลอดจนมีโครงการพัฒนาฟังก์ชันการซื้อขายหลักทรัพย์บน Web Base ให้มีความหลากหลายขึ้น เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยการวิเคราะห์ก่อนการตัดสินใจลงทุน เช่น Stock Simulation Program เป็นต้น

สำหรับลูกค้าสถาบัน เคทีซีมิโก้ ได้เปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ DMA (Direct Market Access) เพื่อเพิ่มช่องทางในการส่งคำสั่งซื้อขายและอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าประเภทสถาบัน

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



เคทีซีมีโก้ มีบริการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพื่อเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับลูกค้า อีกทั้งเป็นการช่วยเพิ่มมูลค่าการซื้อขายของบริษัทเอง โดยในระหว่างปี 2557 ยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 2.9 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 มาอยู่ที่ 4.2 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 โดยเคทีซีมีโก้ได้รับวงเงินกู้เพื่อสนับสนุนธุรกรรมดังกล่าวจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ทั้งนี้ เคทีซีมีโก้มีการบริหารความเสี่ยงโดยพิจารณาอนุมัติวงเงินตามนโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และตามระเบียบปฏิบัติ ซึ่งมีการควบคุมดูแลที่ดี โดยติดตามการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างใกล้ชิด จำกัดสัดส่วนการลงทุนเพื่อป้องกันการให้กู้ยืมกระจุกตัว กำหนดอัตราการวางมาร์จิ้นที่เหมาะสมในแต่ละหลักทรัพย์ กำหนดอัตราดอกเบี้ยพิเศษในกลุ่มหลักทรัพย์ที่ให้ความสนใจเป็นพิเศษ รวมทั้งในกรณีที่ลูกค้ามีการผิदनัดชำระราคา ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะดำเนินการติดตามทวงถามให้ลูกค้าชำระเงินให้ครบถ้วน

ส่วนแบ่งตลาด

ล้านบาท	2555	2556	2557
มูลค่าการซื้อขายตลาด SET และ MAI	7,914,567	12,330,669	11,139,291
มูลค่าการซื้อขายตลาด SET และ MAI (ไม่รวมบัญชีซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์)	6,886,046	10,775,616	10,172,620
มูลค่าการซื้อขายบริษัท	570,353	847,056	603,126
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท-ไม่รวมบัญชีลงทุนของบริษัท (%)	4.14%	3.93%	2.96%
อันดับ	10	12	13

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2557 เท่ากับ 10,172,620 ล้านบาท โดย เคทีซีมีโก้มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เท่ากับ 603,126 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.96

มูลค่าและสัดส่วนกลุ่มลูกค้าที่มีมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านเคทีซีมีโก้สูงสุด 10 อันดับแรก เป็นดังนี้

	2555		2556		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยอดรวมมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 รายแรก	85,378	14.97	149,851	17.70	65,283	10.83

ลูกค้าเคทีซีมีโก้ โดยส่วนใหญ่เป็นลูกค้ารายย่อยในประเทศ ซึ่งซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบัญชีเงินสด โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามสัดส่วนลูกค้าแสดงดังตาราง

สัดส่วนลูกค้า	2555	2556	2557
ลูกค้ารายย่อย : ลูกค้าสถาบัน	86 : 14	86 : 14	92 : 8
ลูกค้าในประเทศ : ลูกค้าต่างประเทศ	89 : 11	88 : 12	95 : 5
ลูกค้า Cash Account : Credit Balance Account	83 : 17	86 : 14	87 : 13

นโยบายการรับลูกค้า

เคทีซีมีโก้ กำหนดนโยบายในการรับลูกค้า โดยยึดหลัก “รู้จักลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า” ต้องมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการพิจารณา ในเรื่องของวัตถุประสงค์การลงทุน ความรู้ความเข้าใจในเรื่องความเสี่ยงจากการลงทุน ประสบการณ์และประวัติการลงทุน การพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายจะพิจารณาจากข้อมูลทางการเงินของลูกค้า

และความสามารถในการชำระหนี้ เพื่อป้องกันและจำกัดความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น โดยมีการกำหนดผู้มีอำนาจพิจารณาอนุมัติ เปิดบัญชีตามความเสี่ยงของขนาดวงเงิน และมีนโยบายทบทวงวงเงินลูกค้าอย่างสม่ำเสมอเพื่อพิจารณาประวัติการซื้อขาย การชำระราคา และการเปลี่ยนแปลงข้อมูลของลูกค้าที่มีนัยสำคัญให้เป็นปัจจุบัน

- ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

ในปี 2557 เคทีซีมีโก้ มีจำนวนสัญญาซื้อขาย 4,245,819 สัญญา คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.89 ของจำนวนสัญญาที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	2555	2556	2557
จำนวนสัญญาตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	10,457,927	16,664,126	36,021,150
จำนวนสัญญาบริษัท	1,205,627	1,779,260	4,245,819
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	5.76%	5.34%	5.89%
อันดับ	6	5	4

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



- การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ปัจจุบันธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending :SBL) มีการเติบโตและมีความต้องการมากขึ้นตามการพัฒนาของตลาดหลักทรัพย์ เคทีซีมีโก้ได้พัฒนาธุรกรรม SBL เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนและการป้องกันความเสี่ยงในภาวะที่ตลาดผันผวนได้เป็นอย่างดี โดยให้บริการในฐานะตัวการ (Principal) ในการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่อยู่ใน SET 100 ครอบคลุมถึงลูกค้าทุกกลุ่ม ทั้งลูกค้าสถาบัน ลูกค้าบุคคลธรรมดา และลูกค้าที่มีถิ่นฐานอยู่นอกประเทศ (non resident) สำหรับในปี 2557 เคทีซีมีโก้ยังคงขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าของธนาคารกรุงไทยอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มปริมาณการทำธุรกรรม SBL ให้มากขึ้น

- ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์(Derivative Warrants : DW)

เคทีซีมีโก้ ได้เริ่มเสนอขายตราสารอนุพันธ์ประเภท Derivative Warrants เป็นครั้งแรกในเดือนธันวาคม 2553 และในปี 2557 เคทีซีมีโก้ ได้มีการออก Derivative Warrants ทั้งหมด 29 ตัว โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2558 เคทีซีมีโก้มี Derivative Warrants คงเหลือที่เสนอขาย 7 ตัว ดังนี้

ชื่อย่อ	จำนวนที่ จดทะเบียน (หน่วย)	หลักทรัพย์อ้างอิง	วันสุดท้ายของ การซื้อขาย	ราคาใช้สิทธิ (บาท ต่อ 1 หุ้น)	อัตราการใช้สิทธิ (จำนวน DW ต่อ 1 หุ้น)
TPIP18C1503A	20,000,000	TPIPL	27 มี.ค. 2558	1.45	0.65
TRUE18C1503A	20,000,000	TRUE	27 มี.ค. 2558	9.50	4.20
BBL18C1503A	20,000,000	BBL	27 มี.ค. 2558	178.33	69.33
BCH18C1503A	20,000,000	BCH	27 มี.ค. 2558	9.00	3.20
BLAN18C1503A	20,000,000	BLAND	27 มี.ค. 2558	1.96	0.78
PTTG18C1503A	20,000,000	PTTGC	27 มี.ค. 2558	62.00	20.00
EART18C1503A	20,000,000	EARTH	27 มี.ค. 2558	6.44	2.97

นอกจากนี้ เคทีซีมีโก้ได้รับแต่งตั้งจากตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องสำหรับโกลด์ฟิวเจอร์ส และ SET50 Index Options อีกทั้งมีแผนขยายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ไปสู่ตราสารอนุพันธ์ที่มีความซับซ้อนยิ่งขึ้น เช่น Structured Products เป็นต้น

- การลงทุนในหลักทรัพย์และค้าหลักทรัพย์

เคทีซีมีโก้ มีการลงทุนในหลักทรัพย์และค้าหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) เพื่อให้ผลตอบแทนแก่บริษัท โดยมีนโยบายการลงทุนที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ดี ซึ่งเคทีซีมีโก้ได้กำหนดนโยบายการลงทุนดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนและสอดคล้องกับการกำกับดูแลตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งครอบคลุมถึงนโยบายที่สำคัญ ๆ ได้แก่

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

ในปี 2557 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ของเคทีซีมีโก้ แบ่งออกเป็น 3 ประเภทได้แก่

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

- **การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์**

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

ผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายสรุปได้ดังนี้

	2555	2556	2557
จำนวนราย	9	10	23
มูลค่าการจัดจำหน่าย (ล้านบาท)	4,274.03	1,866.95	9,053.45
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย (ล้านบาท)	37.61	19.15	124.27

- **ที่ปรึกษาทางการเงิน**

เคทีซีมีโก้ ให้บริการด้านที่ปรึกษาทางการเงินอย่างครบวงจร ทั้งการระดมทุนด้วยตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ การเสนอขายหลักทรัพย์แก่สาธารณชนเป็นครั้งแรก การเสนอขายให้แก่บุคคลโดยเฉพาะเจาะจง การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ และการนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การควบรวมกิจการและการเข้าซื้อกิจการการประเมินมูลค่ากิจการ การหาแหล่งเงินกู้ การปรับโครงสร้างหนี้ และการให้คำปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ



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

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

นอกจากนี้ เคทีซีมิโก้ เริ่มบุกตลาดไปในประเทศพม่า โดยเน้นการให้บริการด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินโครงการลงทุนต่างๆ โดยมีแผนขยายการให้บริการให้ครอบคลุมประเทศในกลุ่มอินโดจีน ได้แก่ ลาว เวียดนาม พม่า และกัมพูชา

สำหรับปี 2557 เคทีซีมิโก้ มีรายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน ดังนี้

ล้านบาท	2555	2556	2557
รายได้	173.21	17.00	18.70

- **Wealth Advisor**

เคทีซีมิโก้ ให้บริการที่ปรึกษาด้านการเงินและการลงทุนเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าในการบริหารความมั่งคั่งในรูปแบบต่างๆ โดยตอบสนองความต้องการเป็นการเฉพาะของลูกค้าแต่ละราย โดยจะแนะนำผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน ฐานะการเงิน ระดับผลตอบแทนที่คาดหวังภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในลักษณะ One Stop Service เนื่องจากในปัจจุบันผลิตภัณฑ์ทางการเงินมีความหลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ รวมถึงการลงทุนในต่างประเทศ โดย เคทีซีมิโก้ จะจัดสรรการลงทุนทั้งการลงทุนโดยตรงและการลงทุนผ่านกองทุนรวม เคทีซีมิโก้ เน้นการให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนรวมถึงได้รับอนุญาตให้เป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อลูกค้า (Omnibus Account) โดยมีทีมงานนักวางแผนทางการเงินที่มีประสบการณ์ให้คำแนะนำในด้านการเงินและการลงทุนมากกว่า 20 ปีและเป็นตัวแทนขายกองทุนครอบคลุมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทั้งหมด 19 แห่ง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ลินทรัพย์ภายใต้การจัดการที่เคทีซีมิโก้เป็นตัวแทนซื้อขายมีมูลค่าทั้งสิ้น 3,867 ล้านบาท

บริษัทยังคงเข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer) ให้กับกองทุนเปิด ประเภท อีทีเอฟ กับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย อย่างต่อเนื่อง

- **การจัดการกองทุนส่วนบุคคล**

ในปี 2555 เคทีซีมิโก้ ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ดำเนินธุรกิจ Private Fund ซึ่งให้บริการจัดการทางการเงิน และให้คำปรึกษาด้านบริหารจัดการทางการเงินและการลงทุนตามความต้องการของลูกค้า ด้วยความร่วมมือและสนับสนุนทางธุรกิจจากธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารประมาณ 280ล้านบาท เพิ่มขึ้นกว่าเท่าตัวจากสิ้นปี 2556

- **การซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ**

เคทีซีมิโก้ ให้บริการลูกค้าด้านการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในประเทศ และเพื่อกระจายความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในประเทศเพียงอย่างเดียว ซึ่งปัจจุบันเคทีซีมิโก้ มีระบบซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ทันสมัย มีประสิทธิภาพ สะดวก และรวดเร็ว โดยให้บริการในตลาด

หลักทรัพย์หลักๆของโลก เช่น สหรัฐอเมริกา ฮองกง สิงคโปร์ ซึ่งในปีที่ผ่านมาได้รับการตอบรับจากลูกค้าที่สนใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาว เป็นอย่างดี

นอกจากด้านระบบการซื้อขายที่มีประสิทธิภาพแล้ว ทางด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ เคทีซีเอ็มไอ ได้ทำธุรกรรมดังกล่าวผ่านตัวแทนต่างประเทศที่มีความมั่นคงและเชี่ยวชาญในด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ ทั้งนี้เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนในประสิทธิภาพการชำระราคา และความปลอดภัยในการลงทุนต่างประเทศ

- **การเป็นนายหน้าซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า**

เคทีซีเอ็มไอ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าจากคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า และได้รับอนุมัติให้เป็นนายหน้าซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าจากตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (AFET) ในปลายปี 2555 ซึ่งปัจจุบันได้เปิดให้บริการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าตั้งแต่เดือนธันวาคม 2556 เป็นต้นมา

การตลาดและการแข่งขัน

ภาพรวมตลาดและมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ในปี 2557

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดรวมในปี 2557 อยู่ที่ระดับ 4.5 หมื่นล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยปี 2556 ที่ 5.0 หมื่นล้านบาท ขณะที่ อัตราส่วนมูลค่าการซื้อขายรวมในปี 2557 เทียบกับขนาดของมูลค่าตลาดรวม (Market Capitalization) ในช่วงเดียวกันอยู่ที่ 0.84 เท่า ลดลงจากปี 2556 ที่ 0.96 เท่า ปัจจัยหลักที่ทำให้มูลค่าการซื้อขายรวมลดลงเป็นผลจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดในช่วงครึ่งแรกของปี 2556 ที่อยู่สูงมากเป็นประวัติการณ์ โดยสูงถึง 6.1 หมื่นล้านบาท (เทียบกับช่วงครึ่งหลังของปี 2556 ที่ 3.9 หมื่นล้านบาท) ซึ่งถือว่าเป็นภาวะที่ไม่ปกตินัก หลักๆ เกิดจากการที่มีปริมาณเงินทุนต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึงตลาดหุ้นไทย ที่เพิ่มขึ้นอย่างมากตั้งแต่ปลายไตรมาส 3 ปี 2555 จนถึงกลางปี 2556 ผลักดันจากการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกา โดยหนึ่งในมาตรการสำคัญที่มีผลต่อตลาดหุ้นทั่วโลก คือการออกมาตรการผ่อนคลายในเชิงปริมาณทางการเงินครั้งที่ 3 (Quantitative Easing: QE 3)



ขณะที่ในปี 2557 ไม่มีปัจจัยหนุนดังกล่าว อีกทั้ง ในช่วงครึ่งแรกของปี 2557 ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นไทย ถูกกดดันจากปัจจัยลบจากปัญหาทางการเมืองของไทย ประกอบกับอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจไทยปี 2557 ที่เติบโตอ่อนแอลงจากปี 2556 เป็นปัจจัยที่ทำให้มูลค่าการซื้อขายรวมในปี 2557 ปรับลดลงจากปี 2556

ขณะที่ ในปี 2557 นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิหุ้นไทยอยู่ที่ 3.6 หมื่นล้านบาท ขายสุทธิลดลงอย่างมากจากปี 2556 ที่ขายสุทธิสูงถึง 1.94 แสนล้านบาท หลักๆเป็นผลจากแรงขายที่หนาแน่นในช่วงครึ่งหลังของปี 2556 จากเงินทุนต่างประเทศที่ไหลออกหลังจากนักลงทุนเริ่มเห็นการส่งสัญญาณการปรับลดขนาดการซื้อสินทรัพย์ (QE 3) ของเฟด ตั้งแต่ปลายไตรมาส 2 ปี 2556 ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจไทยที่ได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงของการเมืองในประเทศในช่วงปลายปี 2556

มูลค่าการซื้อขายรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาด MAI

	มูลค่าตลาดรวมเฉลี่ย (ล้านบาท)	มูลค่าการซื้อขายรวม/มูลค่า มูลค่าตลาดรวมเฉลี่ย (เท่า)	มูลค่าการซื้อขายรวม (ล้านบาท)	อัตราการเติบโต YoY (%)	มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)
2549	5,251,270	0.76	3,983,676	-2%	16,394
2550	5,897,591	0.72	4,271,820	7%	17,463
2551	5,427,176	0.73	3,981,230	-7%	16,118
2552	4,684,108	0.95	4,428,979	11%	18,226
2553	6,901,687	1.02	7,033,947	59%	29,066
2554	8,429,008	0.85	7,191,481	2%	29,473
2555	10,102,932	0.78	7,914,567	10%	32,304
2556	12,790,231	0.96	12,330,669	56%	50,329
2557	13,303,606	0.84	11,139,291	-10%	45,466

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

แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ปี 2558

คาดว่ามูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดฯในปี 2558 น่าจะมีแนวโน้มที่ปรับตัวดีขึ้นจากปี 2557 ที่อยู่ที่ระดับ 4.5 หมื่นล้านบาท ขณะที่ ภาพรวมตลาดหุ้นในปี 2558 คาดว่าจะมีทิศทางที่ปรับตัวดีขึ้นจากปี 2557 สนับสนุนจากสภาวะเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลกที่น่าจะมีทิศทางปรับตัวดีขึ้นจากปี 2557 อย่างไรก็ดี ภาวะตลาดหุ้นน่าจะยังคงมีความผันผวน โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากปัจจัยต่างประเทศ อาทิ ความเสี่ยงทางด้านการเมืองระหว่างประเทศ (geopolitical risk) ความผันผวนของราคาน้ำมัน นโยบายของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกาในการกำหนดทิศทางอัตราดอกเบี้ย ขณะที่ปัจจัยในประเทศที่ต้องติดตาม คือ ความคืบหน้าการร่างรัฐธรรมนูญและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลว่าจะทำได้ตามแผนหรือไม่



ภาพรวมการระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ผ่านการเสนอขายหลักทรัพย์ใหม่ในปี 2557 ยังคงปรับเพิ่มขึ้นจากปี 2556 แม้ว่าในช่วงครึ่งแรกของปี 2557 จะมีปัจจัยลบกดดันจากความตึงเครียดทางการเมืองก็ตาม โดยในปี 2557 มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ ทั้งหมดจำนวน 37 บริษัท เทียบกับ 28 บริษัท ในปี 2556 ในขณะที่ แนวโน้มในปี 2558 คาดว่าการระดมทุนในตลาดทุน จะปรับตัวดีขึ้นจากปี 2557 จากสถานะตลาดทุนที่คาดว่าจะดีขึ้นจากปัจจัยหนุนที่กล่าวถึงข้างต้น

สรุปภาพรวมของตลาดหลักทรัพย์ และตัวเลขสำคัญของอุตสาหกรรม

	2555	2556	2557
ดัชนี SET	1,391.93	1,298.71	1,497.67
มูลค่าการซื้อขายรวมทั้งปี (ล้านบาท)	7,914,567	12,330,669	11,139,291
SET	7,615,638	11,777,210	10,193,179
MAI	298,929	553,459	946,112
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	32,304	50,329	45,466
SET	31,084	48,070	41,605
MAI	1,220	2,259	3,862
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท) (ไม่รวมบัญชีบล.)	28,106	43,982	41,521
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบัญชีบล. (ล้านบาท)	4,198	6,347	3,946
บริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	18	28	37
SET	8	13	17
MAI	10	15	20
มูลค่าการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (ล้านบาท)	2,208,213	3,898,039	4,147,508
มูลค่าการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต/มูลค่าซื้อขายรวม (%)	28%	32%	37%
จำนวน บล. ที่ให้บริการการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	25	27	29
จำนวน บล. ทั้งหมด	32	33	34
สัดส่วนการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า			
นักลงทุนรายย่อย	55%	57%	62%
นักลงทุนสถาบันในประเทศ	8%	8%	9%
บัญชีการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์(บล.)	13%	13%	9%
นักลงทุนต่างประเทศ	24%	22%	20%
รวม	100%	100%	100%

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

สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรม

ภาพรวมธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2557 มีบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการใหม่ 1 แห่ง ได้แก่ บล.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเริ่มเปิดดำเนินการซื้อขายหลักทรัพย์อย่างเป็นทางการในเดือนกันยายน 2557 เทียบกับปี 2556 ที่มีบริษัทหลักทรัพย์เปิดใหม่ 3 แห่ง ได้แก่ บล.เออีซี บล.เอเชียเวลธ์ และบล. แอปเปิ้ลเวลธ์ โดยทั้ง 3 แห่งนี้ เริ่มเปิดดำเนินการซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่ช่วงปลายปี 2556

ภาพรวมธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2557 ยังคงแข่งขันสูงต่อเนื่อง โดยตั้งแต่ปี 2556-2557 มีผู้ประกอบการรายใหม่รวม 4 ราย ดังที่กล่าวถึงข้างต้น ขณะที่ ความพยายามในการเพิ่มฐานลูกค้าหลักทรัพย์และการเพิ่มนักลงทุนรายใหม่ๆของบริษัทหลักทรัพย์ยังมีพัฒนาการที่ค่อนข้างล่าช้า ประกอบกับบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดใหม่ดังกล่าว ส่วนใหญ่จะดำเนินกลยุทธ์เชิงรุกด้วยการชิงฐานลูกค้าหลักทรัพย์จากผู้ประกอบการรายเดิม รวมถึงบางแห่งใช้กลยุทธ์ด้านราคา ทำให้ส่วนแบ่งตลาดของผู้ประกอบการรายเดิมโดยส่วนใหญ่ปรับลดลงจากปีก่อน

วัตถุประสงค์หลักที่ทางการให้มีการเปิดเสรีนายหน้าแบบค่อยเป็นค่อยไปเนื่องจาก 1.) เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์มีการพัฒนาธุรกิจใหม่ มีการกระจายรายได้ไปยังธุรกิจใหม่ๆ เพื่อลดการพึ่งพารายได้จากค่าหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 2.) เพื่อจูงใจให้บริษัทหลักทรัพย์ปรับปรุงคุณภาพการบริการ เพื่อที่จะช่วยสร้างอำนาจการต่อรองราคา และลดการใช้สงครามการตัดราคา อย่างไรก็ตาม พัฒนาการในช่วง 3-5 ปีที่ผ่านมาเป็นไปอย่างล่าช้า โดยบริษัทหลักทรัพย์ยังคงพึ่งพิงรายได้หลักคือรายได้ค่านายหน้าในสัดส่วนสูงที่ระดับร้อยละ 68 ของรายได้รวม ในปี 2557 แม้จะปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 70-71 ในปี 2555-2556 ก็ตาม ขณะที่การเพิ่มฐานรายได้อื่นๆ รวมถึงการเพิ่มฐานลูกค้าหลักทรัพย์ใหม่ๆ ยังทำได้ค่อนข้างจำกัดและล่าช้า

ผลจากโครงสร้างอัตราค่านายหน้าที่เป็นแบบการต่อรองโดยเสรี ซึ่งมีผลตั้งแตปี 2555 เป็นต้นไป ทำให้การแข่งขันด้านราคายังคงมีต่อเนื่องโดยเฉพาะหลังมีผู้ประกอบการรายใหม่ 4 ราย ในช่วงปี 2556-2557 ดังที่กล่าวถึงข้างต้น ประกอบกับ การซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง (จากร้อยละ 32 ของมูลค่าการซื้อขายรวมในปี 2556 เป็นร้อยละ 37 ในปี 2557) ส่งผลให้อัตราค่านายหน้าเฉลี่ยยังเป็นทิศทางที่ลดลง โดยอัตราค่านายหน้าเฉลี่ยไม่รวมการซื้อขายของบัญชีบล. ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 0.15 ในปี 2557 จากร้อยละ 0.17 ในปี 2556 ขณะที่ แนวโน้มอัตราค่านายหน้าเฉลี่ยในปี 2558 คาดว่ายังคงเป็นทิศทางที่อ่อนตัวลงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ที่สูงต่อเนื่อง และการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่คาดว่าจะมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นตามลำดับในระยะยาว

การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

แหล่งที่มาของเงินทุน

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

การจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทไม่มีการจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

บริษัทได้รับการผ่อนผันการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เนื่องจากได้รับอนุญาตให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว

สำหรับ เคทีซีมีโก้ ดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สูงกว่าที่กำหนดโดยหน่วยงานทางการ คือเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 และส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เคทีซีมีโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 1,574 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ร้อยละ 34 และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 2,576 ล้านบาท

3. ธุรกิจการจัดการกองทุน

ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ดำเนินธุรกิจการจัดการกองทุน โดยบริษัทได้รับอนุญาตให้ดำเนินการจัดการกองทุนทั้งหมด 4 ประเภท ดังนี้

1. การจัดการกองทุนรวม

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

ธุรกิจจัดการกองทุนรวมมีลักษณะการดำเนินธุรกิจในรูปแบบของการรวบรวมเงินทุนจากนักลงทุนทั่วไป คนละเล็กคนละน้อยเพื่อรวมเป็นเงินก้อนขนาดใหญ่ แล้วนำเงินที่รวบรวมนั้นไปลงทุนตามที่ได้ตกลงไว้กับนักลงทุนในหนังสือชี้ชวนกองทุน ซึ่งกองทุนรวมดังกล่าวจะถูกบริหารจัดการจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนซึ่งมีหน้าที่ลงทุนแทนนักลงทุนหรือผู้ถือหน่วยลงทุน และมีการจัดตั้งผู้ดูแลผลประโยชน์เพิ่มขึ้นมาซึ่งตามกฎหมายจะกำหนดเอาไว้ เพื่อคอยดูแลเงินกองทุนนั้นแทนนักลงทุนที่นำเงินมาลงทุน ในกรณีที่บริษัทจัดการกองทุนล้ม ผู้ดูแลผลประโยชน์ก็จะชดเชยให้กับนักลงทุน หรือบริษัทจัดการกองทุนไม่ได้ทำตามหนังสือชี้ชวนผู้ดูแลผลประโยชน์ก็จะเอาผิดบริษัทจัดการกองทุนแทนผู้ถือหน่วยลงทุนได้เช่นกัน นอกจากนี้ กองทุนรวมมีสถานะเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการกองทุน ดังนั้นผลประโยชน์หรือความน่าเชื่อถือของบริษัทจัดการกองทุนจึงไม่เป็นเครื่องชี้วัดถึงผลตอบแทนหรือเป็นหลักประกันของเงินลงทุนแต่อย่างใด

2. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล ประเภทกองทุนส่วนบุคคล

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

โดยกองทุนส่วนบุคคล คือ กองทุนที่เกิดจากการที่ผู้ลงทุนหรือกลุ่มผู้ลงทุนนำเงินและทรัพย์สินมารวมกันเป็นเงินลงทุนก้อนใหญ่ และมอบหมายให้บริษัทจัดการลงทุนเป็นผู้บริหารจัดการลงทุนแทน เพื่อแสวงหาผลประโยชน์สูงสุดตามที่ได้คาดหวังไว้ โดยมีการทำสัญญากำหนดขอบเขต นโยบายการลงทุนไว้ก่อนเป็นลายลักษณ์อักษร

3. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล ประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

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

4. การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

การตลาดและภาวะการแข่งขัน

ในปี 2557 ที่ผ่านมานับเป็นปีที่ตีปีหนึ่งของธุรกิจจัดการกองทุนรวม เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคาร ณ ปัจจุบันอยู่ในระดับต่ำ ทำให้นักลงทุนมองหาทางเลือกในการลงทุนที่หลากหลายมากขึ้น ขณะเดียวกันอุตสาหกรรมกองทุนรวมก็ยังคงมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายช่วยตอบสนองความต้องการของลูกค้ามากขึ้น ส่งผลให้อุตสาหกรรมเติบโตสูง โดยปีที่ผ่านมาอุตสาหกรรมจัดการกองทุนรวมมีมูลค่าทรัพย์สินภายใต้การจัดการรวมทั้งสิ้นจำนวน 4.27 ล้านล้านบาท สิ้นปี 2557 เพิ่มขึ้นจำนวน 0.78 ล้านล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 22.3 จากสิ้นปี 2556 สำหรับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส ถือเป็นปีที่มีการเติบโตแบบก้าวกระโดด โดยมีขนาดกองทุนภายใต้การจัดการ ณ สิ้นปี 2557 มูลค่ารวม 16,303 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 4,284 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 280 จากปีก่อน โดย ณ สิ้นปี 2557 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส มีส่วนแบ่งการตลาดที่ 0.38% ของอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 ที่ 0.14% ของอุตสาหกรรม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน		มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการ (ล้านบาท)		
		ณ 30 ธ.ค. 2557	ณ 30 ธ.ค. 2556	เปลี่ยนแปลง %
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด	948,066.48	792,966.21	19.6%
2	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด	899,146.04	751,053.08	19.7%
3	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด	538,217.76	472,522.92	13.9%
4	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด	444,947.98	328,908.69	35.3%
5	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	276,517.04	230,996.86	19.7%
6	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด	256,009.06	182,260.32	40.5%
7	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	195,194.27	161,812.83	20.6%
8	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	152,679.99	123,847.27	23.3%
9	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	190,314.86	155,117.91	22.7%
10	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด	85,243.36	71,853.15	18.6%
11	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน จำกัด	44,376.00	33,466.18	32.6%
12	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด	40,978.62	29,878.67	37.2%
13	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด	35,727.22	29,139.00	22.6%
14	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	59,349.92	55,435.07	7.1%
15	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด	27,306.21	15,932.83	71.4%
16	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด	30,967.00	27,966.46	10.7%
17	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด	21,292.21	20,715.47	2.8%
18	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด	16,302.53	4,284.00	280.5%
19	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด	8,992.13	4,342.52	107.1%
20	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด	1,422.58	532.90	167.0%
21	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด	759.22	481.33	57.7%
รวมทั้งหมด		4,273,809.47	3,493,973.39	22.3%

ธุรกิจจัดการกองทุนรวมปัจจุบันประกอบด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมทั้งสิ้น 21 ราย แบ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่เป็นบริษัทในเครือธนาคารพาณิชย์จำนวน 12 ราย บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทในเครือธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 6 ราย และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่เป็นบริษัทในเครือธุรกิจการเงินอื่น ๆ อีกจำนวน 3 ราย โดยภาพรวมของธุรกิจจัดการกองทุนรวม มีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่เป็นบริษัทในเครือธนาคารพาณิชย์มีส่วนแบ่งการตลาดสูงถึง 88.63%

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ได้เล็งเห็นถึงข้อจำกัด และศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทที่อาจด้อยกว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในเครือธนาคารพาณิชย์ ทำให้บริษัทมีนโยบายการดำเนินธุรกิจที่แตกต่างจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอื่นๆ โดยทั่วไป โดยเน้นการวางตำแหน่งทางการตลาด (Market Positioning) ให้เป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่เน้นการตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนในตลาดอย่างรวดเร็ว เน้นการบริหารกองทุนเชิงรุกมากขึ้น และเป็นผู้นำในการนำเสนอกองทุนรวมชนิดใหม่ ๆ ที่เป็นที่ต้องการของตลาดในขณะนั้น เป็นผลให้ในปี 2557 ที่ผ่านมา บริษัทประสบความสำเร็จเป็นอย่างมากในการออกกองทุนประเภทกองทุนรวมตราสารหนี้แบบกำหนดระยะเวลา (Rollover Fixed Income Fund) ที่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย (Accredited Investor: AI) ตามนิยามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ในกองทุนที่มีชื่อว่า “พริวิเลจ” ทั้งนี้ บริษัทมีความภูมิใจเป็นอย่างยิ่งที่มีส่วนในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ระยะสั้นประเภทตัวสัญญาใช้เงิน (B/E) ของบริษัทเอกชนให้ขยายตัวมากขึ้น ช่วยเป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญสนับสนุนการเติบโตของบริษัทเอกชนชั้นนำหลายแห่ง โดยในปี 2558 นี้ บริษัทจะมุ่งเน้นในการหาโอกาส และคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีศักยภาพเติบโต เพื่อมีส่วนร่วมในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในอนาคต

สำหรับช่องทางการจัดจำหน่าย บริษัทมีนโยบายการตลาดที่เน้นช่องทางการจัดจำหน่ายผ่านตัวแทน (Selling Agent : SA) เป็นหลัก โดย ณ สิ้นปี 2557 ที่ผ่านมา บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส มีตัวแทนการจัดจำหน่ายกองทุนรวมทั้งสิ้น 22 ราย ประกอบด้วย ธนาคารพาณิชย์ 2 ราย ได้แก่ ธนาคารแลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ 18 ราย ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ โอว่า จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทยังได้ขยายช่องทางการจัดจำหน่ายไปยังตัวแทนขายหน่วยลงทุนซึ่งได้รับอนุญาต (LBDU : Limited broker, dealer and underwriter) อีก 2 ราย ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน เว็ลล์ เมจิก จำกัด และบริษัท ฮั่วเซ่งเฮง โกลด์ ฟิวเจอร์ส จำกัด

การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ณ สิ้นปี 2557 ที่ผ่านมา บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส มีพนักงานรวมทั้งสิ้น 26 คน โดยแบ่งเป็นผู้จัดการกองทุน 3 คน เจ้าหน้าที่การตลาดและสนับสนุนการตลาด 6 คน และพนักงานในฝ่ายอื่นๆอีก 17 คน โดยบุคลากรทั้งหมดล้วนเป็นผู้มีความรู้ความสามารถ และมีประสบการณ์เชี่ยวชาญในธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุนเป็นอย่างมาก

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส มีแนวทางการลงทุนสำหรับกองทุนภายใต้การบริหารจัดการอย่างระมัดระวังเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีกระบวนการตัดสินใจลงทุน ที่เป็นระบบ อาทิ การวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจทั้งในระดับโลกและระดับประเทศ การวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัวจากปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยเชิงเทคนิค การเข้าพบผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน และการเยี่ยมชมกิจการ รวมทั้งการใช้ข้อมูลการวิเคราะห์วิจัยที่ได้รับจากนักวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำต่างๆเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

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



ปัจจัยความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของบริษัทย่อย

รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากรายได้จากบริษัทย่อย ได้แก่

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

บริษัทมีแผนกลยุทธ์ในการขยายฐานลูกค้า ประเภทธุรกรรม และการลงทุนใหม่ๆ เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขัน และเสถียรภาพของรายได้ในระยะยาว ได้แก่

- บริษัทได้ขยายธุรกิจด้านวาณิชธนกิจไปยังต่างประเทศ โดยบริษัทเป็นที่ปรึกษาของบริษัท BCEL - KT Securities Company Limited สปป.ลาว เกี่ยวกับการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการเป็นผู้จำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายหุ้นที่จะเข้าตลาดหลักทรัพย์ของ สปป.ลาว และในปี 2558 จะดำเนินการขยายธุรกิจไปยังประเทศในแถบอินโดจีนมาอย่างต่อเนื่อง
 - บริษัทประสบความสำเร็จจากการร่วมมือกับธนาคารกรุงไทยในการขยายฐานลูกค้าของบริษัท ซึ่งสร้างรายได้ให้กับบริษัทอย่างต่อเนื่อง
 - บริษัทเป็นผู้ออก Derivatives Warrant - DW ซึ่งได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่ปลายปี 2553 ต่อเนื่องถึงปัจจุบัน และการทำ Arbitrage Trading ระหว่างตราสารการเงินในรูปแบบต่างๆ ในตลาดหลักทรัพย์และตลาดอนุพันธ์ รวมถึงการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ทั้งตลาดแรกและตลาดรองซึ่งทำให้บริษัทสามารถขยายฐานรายได้ในธุรกิจใหม่ๆ เพิ่มขึ้น
 - บริษัทขยายการให้บริการลูกค้า High Net worth ผ่านธุรกรรม Private Fund Management ซึ่งบริษัทได้เริ่มทำธุรกรรมตั้งแต่ปี 2556 โดยใช้ฐานลูกค้าของบริษัทและธนาคารกรุงไทยที่มีอยู่
- 2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ดำเนินธุรกิจการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล โดยมีรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุน ดังนั้น ปัจจัยเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อการค้าดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกต่างๆ เช่น การเปลี่ยนแปลงดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ ราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งมีสาเหตุมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงิน ซึ่งอาจส่งผลทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการมีระดับลดลง และสามารถส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทได้

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

ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก (ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557)

ชื่อ	จำนวนหุ้น	คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ
1 บริษัทไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	104,522,890	7.993
2 นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์	100,000,000	7.647
3 QUAM SECURITIES COMPANY LIMITED A/C CLIENT	50,868,654	3.890
4 DBS BANK LTD FOR CLIENT A/C SG1300297900	50,000,000	3.823
5 น.ส. คັນสนีย์ วงศ์วรเศรษฐ์	44,246,200	3.383
6 MR. CHAKRIT SAKUNKRIT	43,131,200	3.298
7 นายพิมล ศรีวิกรม์	31,373,300	2.399
8 THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LIMITED, SINGAPORE BRANCH	31,196,067	2.386
9 บริษัทนครบุรี แคปิตอล จำกัด	25,000,000	1.912
10 MISS YIM KING CHRISTINA LAM	25,000,000	1.912
อื่นๆ	802,398,615	61.358
รวม	1,307,736,926	100.000

กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีพฤติกรรมมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลเมื่อบริษัทฯ มีผลกำไรและมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ และจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย จะขึ้นอยู่กับข้อกำหนดของคณะกรรมการบริษัทแต่ละบริษัทนั้น

โครงสร้างการจัดการ

1. คณะกรรมการบริษัทฯ

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายสุเทพ วงศ์วีระเศรษฐ	<ul style="list-style-type: none">กรรมการมีอำนาจในการจัดการประธานกรรมการประธานคณะกรรมการลงทุนประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	<ul style="list-style-type: none">กรรมการมีอำนาจในการจัดการประธานเจ้าหน้าที่บริหารรองประธานกรรมการกรรมการในคณะกรรมการลงทุน
3. นายพินิจ พัวพันธ์	<ul style="list-style-type: none">กรรมการมีอำนาจในการจัดการกรรมการผู้จัดการกรรมการในคณะกรรมการลงทุน
4. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์	<ul style="list-style-type: none">กรรมการกรรมการในคณะกรรมการลงทุนประธานกรรมการบรรษัทภิบาล
5. นางพรพรรณ พรประภา	<ul style="list-style-type: none">กรรมการอิสระกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
6. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	<ul style="list-style-type: none">กรรมการอิสระกรรมการในคณะกรรมการลงทุนกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
7. นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์	<ul style="list-style-type: none">กรรมการอิสระประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
8. นายเจษฎาวัฒน์ เปรียบจริยวัฒน์	<ul style="list-style-type: none">กรรมการอิสระกรรมการบรรษัทภิบาล
9. นายชาคริต สกกุลกริช	<ul style="list-style-type: none">กรรมการกรรมการบรรษัทภิบาล
10. ดร. ธนศักดิ์ วหาวิศาล	<ul style="list-style-type: none">กรรมการอิสระกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
นายสมพร ศศิโรจน์	<ul style="list-style-type: none">เลขานุการบริษัทเลขานุการคณะกรรมการเลขานุการคณะกรรมการลงทุน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบกิจการของบริษัทฯ และมีอำนาจหน้าที่ดำเนินการภายในขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และมีอำนาจกระทำการใดๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ หรือที่เกี่ยวข้องกับการดังกล่าว

คณะกรรมการอาจมอบหมายให้บุคคลหนึ่งหรือหลายคนปฏิบัติงานอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการก็ได้ โดยรายละเอียดการมอบอำนาจต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถพิจารณาและอนุมัติให้ทำรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ชื่อและจำนวนกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา นายพินิจ พัวพันธ์ กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

การเข้าร่วมประชุมในปี 2557

ในปี 2557 มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ รวมทั้งหมด 8 ครั้ง โดยมีรายงานการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ ดังนี้

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

หมายเหตุ * นายชาคริต สกกุลกรีช ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 (แทนนายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คคิลเลน ซึ่งครบรอบออกตามวาระ) โดยการแต่งตั้งดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในวันที่ 21 พฤษภาคม 2557 และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนการแต่งตั้งกรรมการต่อนายทะเบียนกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2557

** ดร.ธนศักดิ์ วหาวิศาล ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 (แทนนายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ ซึ่งครบรอบออกตามวาระ) โดยการแต่งตั้งดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในวันที่ 22 สิงหาคม 2557 และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนการแต่งตั้งกรรมการต่อนายทะเบียนกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2557

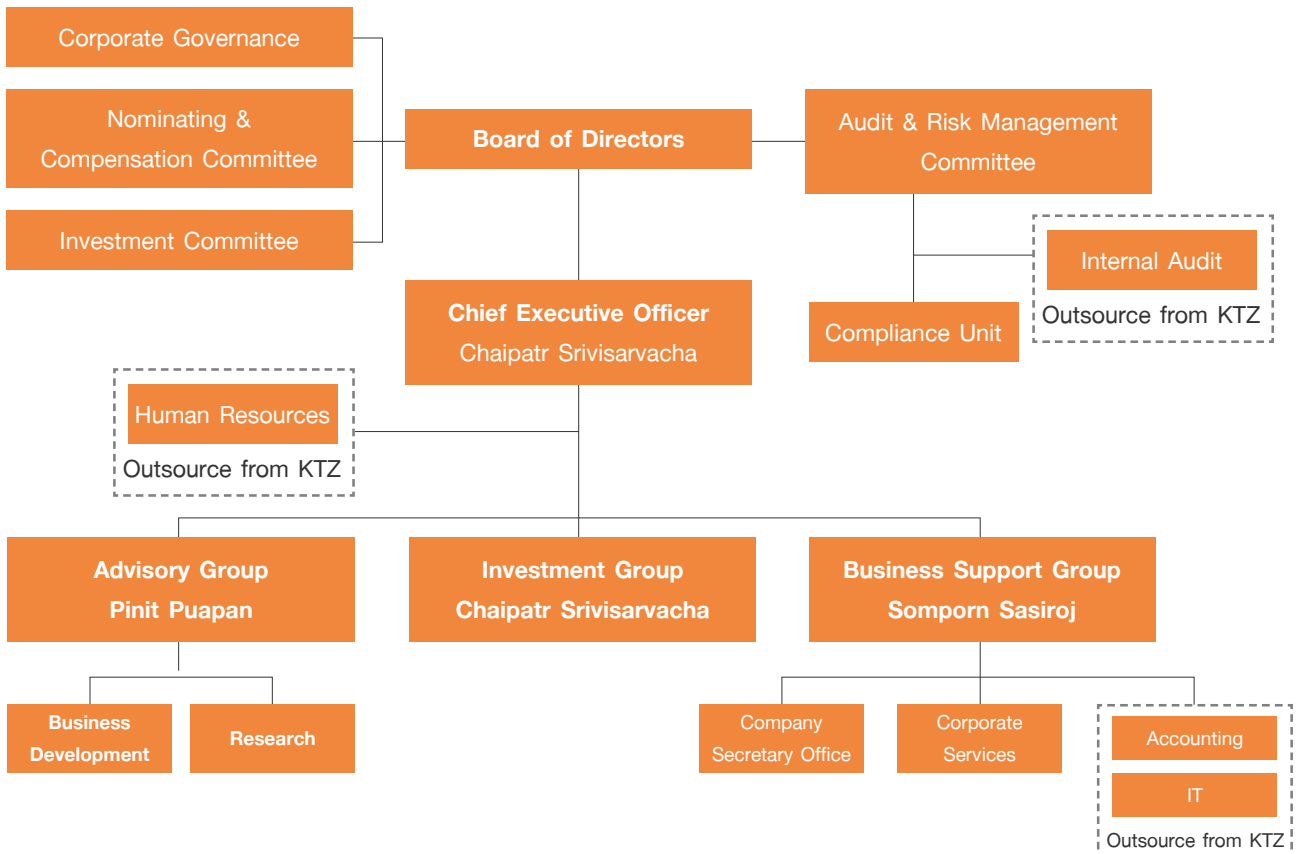
2. ผู้บริหาร

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	<ul style="list-style-type: none"> - กรรมการมีอำนาจในการจัดการ - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - รองประธานกรรมการ - กรรมการในคณะกรรมการลงทุน
2. นายพินิจ พัวพันธ์	<ul style="list-style-type: none"> - กรรมการมีอำนาจในการจัดการ - กรรมการผู้จัดการ - กรรมการในคณะกรรมการลงทุน
3. นายสมพร ศศิโรจน์	<ul style="list-style-type: none"> - เลขานุการบริษัท - เลขานุการคณะกรรมการบริษัท - เลขานุการคณะกรรมการลงทุน
4. นางบรรจিতร์ จิตตะนุศาสตร์	<ul style="list-style-type: none"> - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานบัญชี การเงิน และบริหารเงิน - บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (ตามสัญญาให้บริการระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด)

3. เลขานุการบริษัท

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

โครงสร้างองค์กร



รายละเอียดโดยสังเขปของกรรมการและผู้บริหาร



นายสุกน วงศ์วรเศรษฐ์

ตำแหน่ง

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
- ประธานกรรมการ
- ประธานคณะกรรมการลงทุน
- ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

อายุ

66 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

20 กันยายน 2556

คุณวุฒิทางการศึกษา

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

การอบรม

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

สัดส่วนการถือหุ้น

7.65%

ประสบการณ์

20 กันยายน 2556 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)

8 พฤศจิกายน 2556 - ปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)

12 กุมภาพันธ์ 2557 - ปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)

14 พฤษภาคม 2557 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีที จำกัด

22 สิงหาคม 2557 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีที จำกัด

26 กุมภาพันธ์ 2557 - 21 สิงหาคม 2557

- กรรมการไม่มีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีที จำกัด

มีนาคม 2546 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

กุมภาพันธ์ 2550 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัท น้ำตาลนครบุรี จำกัด (มหาชน)

ตุลาคม 2555 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)

กรกฎาคม 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท เดอะมอลล์ กรุ๊ป จำกัด

2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัท นิวคอร์ป จำกัด

2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัท เอเชียกัมมันท์ จำกัด

2553 - 2554

- ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

2552 - 2554

- กรรมการ สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

2550 - 2553

- ประธานกรรมการและประธานบริหาร บริษัท แปซิฟิก แอสเซทส์ จำกัด (มหาชน)



นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา

ตำแหน่ง

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- รองประธานกรรมการ
- กรรมการในคณะกรรมการลงทุน

อายุ

55 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

18 เมษายน 2550

คุณวุฒิทางการศึกษา

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

การอบรม

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

สัดส่วนการถือหุ้นประสบการณ์

28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, รองประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

28 พฤษภาคม 2550 - 8 พฤศจิกายน 2556

- ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

8 พฤศจิกายน 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการในคณะกรรมการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

1 พฤษภาคม 2552 - ปัจจุบัน

- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

29 พฤศจิกายน 2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด

สิงหาคม 2552 - ปัจจุบัน

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

14 มีนาคม 2554 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บริษัท พีริเซียส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)

20 ตุลาคม 2553 - ปัจจุบัน

- กรรมการ Global Alliance Partners Limited

28 พฤษภาคม 2555 - 27 พฤษภาคม 2557

- กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

19 มิถุนายน 2556 - 27 พฤษภาคม 2557

- กรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

20 มิถุนายน 2555 - 19 มิถุนายน 2556

- กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

1 มกราคม 2556 - 19 มิถุนายน 2556

- ประธานอนุกรรมการ กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

2546 - 16 พฤษภาคม 2556

- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

11 พฤศจิกายน 2553 - 31 กรกฎาคม 2555

- กรรมการอิสระ บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

8 กันยายน 2553 - 3 พฤศจิกายน 2554

- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด

31 มกราคม 2554 - 3 พฤศจิกายน 2554

- ประธานกรรมการ บริษัท ดีเอดี เอสพีวี จำกัด

2547 - เมษายน 2552

- กรรมการอิสระ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

3 กรกฎาคม 2544 - 18 เมษายน 2550

- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน)

2542 - 2546

- กรรมการอิสระ บริษัท แปซิฟิค แอสเซ็ทส์ จำกัด (มหาชน)

2542

- กรรมการและกรรมการบริหาร ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)



นายพินิจ พัวพันธ์

ตำแหน่ง

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
- กรรมการผู้จัดการ
- กรรมการในคณะกรรมการลงทุน

อายุ

48 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

30 มกราคม 2552

คุณวุฒิทางการศึกษา

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

การอบรม

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

สัดส่วนการถือหุ้น

0%

ประสบการณ์

2 มีนาคม 2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)

3 กรกฎาคม 2550 - ปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)

8 พฤศจิกายน 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการในคณะกรรมการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)

28 พฤษภาคม 2550 - 8 พฤศจิกายน 2556

- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)

21 พฤษภาคม 2550 - 21 ตุลาคม 2551

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)

28 ตุลาคม 2551 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีที จำกัด

28 ตุลาคม 2551 - 31 ธันวาคม 2557

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีที จำกัด

28 เมษายน 2552 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชนาวิสิ จำกัด

สิงหาคม 2552 - 29 มีนาคม 2556

- กรรมการ Thanh Cong Securities J.S.C.

2545 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมนมไทย จำกัด

2545 - ปัจจุบัน

- กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บริษัท ชาญอิสสระ ดีเวล็อปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

2551 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท ไอเดียส์ 1606 จำกัด

2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจ บริษัท เวลา ชะอำ เรสซิเดนเชส จำกัด

ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจ บริษัท เทลอน โฮลดิ้ง จำกัด

2557 - ปัจจุบัน

- กรรมการมีอำนาจ บริษัท มะลิกรุ๊ป 2012 จำกัด

2553 - 31 มกราคม 2555

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



นางพวพรรณ พวประภา

ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

อายุ

62 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

18 เมษายน 2550

คุณวุฒิทางการศึกษา

Marry Mount College, U.S.A.

การอบรม

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

สัดส่วนการถือหุ้น

0.01%

ประสบการณ์

21 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน

- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

2520 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท สยามกลการ จำกัด

2522 - ปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทุนถาวร จำกัด

2522 - ปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัท สมบัติถาวร จำกัด

2523 - ปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทองถาวรพัฒนา จำกัด



นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน

ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- กรรมการในคณะกรรมการลงทุน
- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

อายุ

56 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

26 กุมภาพันธ์ 2553

คุณวุฒิทางการศึกษา

- B.Bus., Fellow of the Financial Services Institute of Australasia
- Fellow of the Thai Institute of Directors

การอบรม

Director Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2554)

สัดส่วนการถือหุ้น

0%

ประสบการณ์

20 กันยายน 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)

8 พฤศจิกายน 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการในคณะกรรมการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)

เมษายน 2557 - ปัจจุบัน

- ที่ปรึกษา, MBMG Corporate Solutions Co., Ltd.

20 กันยายน 2556 - 13 พฤศจิกายน 2557

- กรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)

18 มีนาคม 2553 - 19 กันยายน 2556

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)

11 พฤศจิกายน 2553 - 8 พฤศจิกายน 2556

- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)

พฤศจิกายน 2551 - 31 ธันวาคม 2556

- Executive, Thai Strategic Capital Management Co., Ltd.



นายปีเตอร์ เอมีล โรมิลด์

ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

อายุ

63 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

27 เมษายน 2555

คุณวุฒิทางการศึกษา

EAC's Internal School, Copenhagen

การอบรม

- Directors Accreditation Program DAP (2554)
- Director Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2555)
- 3rd National Director Conference 2014 under topic "Improving Corporate Governance : Key to Advancing Thailand (พ.ศ. 2557)

สัดส่วนการถือหุ้น

0%

ประสบการณ์

10 พฤษภาคม 2555 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

9 พฤษภาคม 2557 - ปัจจุบัน

- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

10 พฤษภาคม 2555 - 8 พฤษภาคม 2557

- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

10 พฤษภาคม 2555 - 20 กันยายน 2556

- กรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

เมษายน 2555 - ปัจจุบัน

- Vice Chairman บริษัท อีซีซีไอ (ประเทศไทย) จำกัด

ตุลาคม 2556 - ปัจจุบัน

- Executive Board Director บริษัท เอคโค แทนเนอร์รี่ (ประเทศไทย) จำกัด

- Executive Board Director, PT ECCO Indonesia

- Executive Board Director, PT ECCO Tannery Indonesia

มกราคม - มีนาคม 2555

- ที่ปรึกษา บริษัท เบอร์ลี่ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)

มกราคม 2550 - ธันวาคม 2554

- Sr. Executive บริษัท เบอร์ลี่ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)

มกราคม 2544 - ธันวาคม 2550

- Executive Vice President บริษัท เบอร์ลี่ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)



นายเจษฎาวัฒน์ เปรียบจริยวัฒน์

ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- กรรมการบรรษัทภิบาล

อายุ

58 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

10 พฤษภาคม 2556

คุณวุฒิทางการศึกษา

- MBA, New York University, U.S.A. (พ.ศ. 2527)
- MEA, George Washington University, U.S.A. (พ.ศ. 2523)
- Role of the Chairman Program (ROCP) V. 2 (พ.ศ. 2554)
- Corporate Good Governance for the Director & Executives of Enterprise & Public Organization V. 4 (พ.ศ. 2553)
- Director Certification Program (DCP) V. 115 (พ.ศ. 2552)
- Audit Committee Program (ACP) V. 1 (พ.ศ. 2552)
- Change Management for Top Executive Program (GRID Thailand)

การอบรม

0%

สัดส่วนการถือหุ้นประสบการณ์

10 พฤษภาคม 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)

20 กันยายน 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)

พฤษภาคม 2554 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ตรังผลิตภัณฑ์อาหารทะเล จำกัด (มหาชน)

มิถุนายน 2553 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัท แกรททิทูต อินฟินิท จำกัด (มหาชน)

พฤษภาคม 2551 - ปัจจุบัน

- กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน)

มิถุนายน 2553 - 2555

- Chief Financial Officer บริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)



ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์

ตำแหน่ง

- กรรมการ
- กรรมการในคณะกรรมการลงทุน
- ประธานกรรมการบริษัทภิบาล

อายุ

51 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

20 กันยายน 2556

คุณวุฒิทางการศึกษา

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

การอบรม

-

สัดส่วนการถือหุ้น

2.40%

ประสบการณ์

20 กันยายน 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการบริษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

8 พฤษภาคม 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการในคณะกรรมการลงทุน

มกราคม 2532 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท เพลสเด็นท์ไฮเดิล และทาวเวอร์ จำกัด

มีนาคม 2550 - ปัจจุบัน

- นายกสสมาคม สมาคมเทควันโดแห่งประเทศไทย

ธันวาคม 2554 - ปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการอำนวยการ และปฏิบัติหน้าที่แทนผู้รับใบอนุญาต โรงเรียนศรีวิกรม์ - ศรีวิกรม์บริหารธุรกิจ

มกราคม 2555 - ปัจจุบัน

- กรรมการบริหาร บริษัท ศรีวิกรม์ กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด

มกราคม 2556 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน)

พฤษภาคม 2536 - ปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมพรมไทย จำกัด (มหาชน)



นายชاکริต สุกฺลกริช

ตำแหน่ง

- กรรมการ
- กรรมการบรรษัทภิบาล

อายุ

52 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

28 เมษายน 2557

คุณวุฒิทางการศึกษา

- M.B.A., Business Administration, INSEAD, France (พ.ศ. 2541)
- M. Eng, Manufacturing, Downing College Cambridge, UK (พ.ศ. 2528)
- M.A., Engineering, Downing College Cambridge, UK (พ.ศ. 2527)

การอบรม

- ICSA Chartered Secretaries Qualifying Scheme
Institute of Chartered Secretaries and Administration, London
(มิถุนายน 2553 - พฤศจิกายน 2556)
- Corporate Governance, Financial Reporting, Business Law
Institute of Chartered Secretaries and Administration, London
(มิถุนายน 2553 - พฤศจิกายน 2556)

สัดส่วนการถือหุ้น

3.30%

ประสบการณ์

28 เมษายน 2557 - ปัจจุบัน

13 พฤศจิกายน 2557 - ปัจจุบัน

มกราคม 2543 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการบรรษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)
- Co-Founder, Principal, Sherriff Group Thailand
- กรรมการมีอำนาจ Sherriff Global Private Ltd.
- กรรมการมีอำนาจ AML Global Ltd.



ดร. สนศักดิ์ วหาวิศาล

ตำแหน่ง

- กรรมการอิสระ
- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

อายุ

57 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

28 เมษายน 2557

คุณวุฒิทางการศึกษา

- Graduate School of International Studies, University of Denver
ปริญญาดุษฎีบัณฑิต (พ.ศ. 2529 - พ.ศ. 2531)
- Graduate School of International Studies, University of Denver
ปริญญาโทบริหารบัณฑิต (พ.ศ. 2528 - พ.ศ. 2529)
- Department of Political Science, The Ohio State University
ปริญญาโทบริหารบัณฑิต (พ.ศ. 2523 - พ.ศ. 2524)
- Faculty of Political Science, Chulalongkorn University
ปริญญารัฐศาสตรบัณฑิต (ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ)
(พ.ศ. 2519 - พ.ศ. 2522)

การอบรม

- Directors Certification Program (DCP)
- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) (พ.ศ. 2558)

สัดส่วนการถือหุ้น

0%

ประสบการณ์

28 เมษายน 2557 - ปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน)

28 สิงหาคม 2557 - ปัจจุบัน

- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน)

16 เมษายน 2557 - ปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัทเงินทุน แอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน)

2543 - ปัจจุบัน

- กรรมการและผู้จัดการใหญ่ บริษัทน้ำมันอพลโล (ไทย) จำกัด

2549 - ปัจจุบัน

- อาจารย์ สถาบันการทูตและการต่างประเทศ มหาวิทยาลัยรังสิต

นายสมพร ศศิโรจน์

<u>ตำแหน่ง</u>	- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานปฏิบัติการ - เลขานุการบริษัท - เลขานุการคณะกรรมการบริษัท - เลขานุการคณะกรรมการลงทุน
<u>อายุ</u>	59 ปี
<u>คุณวุฒิทางการศึกษา</u>	- MBA, University of Northern Washington, U.S.A. - MBA, Siam University
<u>การอบรม</u>	- Directors Certification Program (พ.ศ. 2557) (DCP 186/2014) - BRP 11/2013 (พ.ศ. 2556) - CRP 6/2013 (พ.ศ. 2556)
<u>สัดส่วนการถือหุ้น</u>	0%
<u>ประสบการณ์</u>	
23 สิงหาคม 2556 - ปัจจุบัน	- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) - เลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) - เลขานุการคณะกรรมการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)
8 พฤศจิกายน 2556 - ปัจจุบัน	- เลขานุการคณะกรรมการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)
23 สิงหาคม 2556 - 8 พฤศจิกายน 2556	- เลขานุการคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)
2554 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด
2550 - ปัจจุบัน	- รองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีไอ จำกัด

นางบรรจิดา จิตตะนุศาสตร์

<u>ตำแหน่ง</u>	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานบัญชี การเงิน และบริหารเงิน (ตามสัญญาให้บริการระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีไอ จำกัด)
<u>อายุ</u>	53 ปี
<u>คุณวุฒิทางการศึกษา</u>	- ปริญญาโท (การบัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (พ.ศ. 2533)
<u>สัดส่วนการถือหุ้น</u>	0.00001%
<u>ประสบการณ์</u>	
เมษายน 2552 - ปัจจุบัน	- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส สายงานบัญชี การเงิน และบริหารเงิน บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีไอ จำกัด
ตุลาคม 2551 - มีนาคม 2552	- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด
เมษายน 2547 - กันยายน 2551	- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน)
กุมภาพันธ์ 2541 - มีนาคม 2547	- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

บริษัทย่อย

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

รายชื่อกรรมการ

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

บริษัทร่วม

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

รายชื่อกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายไกรทิพย์ ไกรฤกษ์	ประธานกรรมการ
2. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ	กรรมการมีอำนาจ, ประธานกรรมการบริหาร
3. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการมีอำนาจ
4. นายกิตติพันธ์ อนุตรโสสถิ	กรรมการมีอำนาจ
5. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการมีอำนาจ
6. นายพูลพัฒน์ ศรีเปล่ง	กรรมการมีอำนาจ
7. นายเชาว์ อรัญวัฒน์	กรรมการไม่มีอำนาจ
8. นายวินิต สัมฤทธิ์ปรีชา	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
9. ดร.อุตตม สาวนายน	กรรมการอิสระ
10. นายประสิทธิ์ วสุภัทร	กรรมการมีอำนาจ
11. ดร.สุรียา จินดาวงษ์	กรรมการไม่มีอำนาจ, กรรมการตรวจสอบ

บริษัทร่วม

ชื่อบริษัท	บริษัท บีคอน ออฟฟิศ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงาน	789/128 หมู่ที่ 1 ตำบล หนองขาม อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20230
ประเภทกิจการ	ให้บริการอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง
วันที่จัดตั้งบริษัท	วันที่ 5 เมษายน 2547

รายชื่อกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายเคลาส์ เบนท์ จอร์เกนเซน	กรรมการผู้จัดการ
2. น.ส.วิภาวรรณ สมานัตตานนท์	กรรมการ
3. นายสจิวต์ พอล วอร์คเกอร์	กรรมการ
4. นายโอแลย์ คีทิล ไทกัน	กรรมการ
5. นางนฤมล จันทร์เจ็ด	กรรมการ
6. นายจิรายุ เชื้อแย้ม	กรรมการ
7. นางอรพร เลิศสุวรรณนท์	กรรมการ
8. นางจรรยา พานทอง	กรรมการ
9. นายคิม คอนราด จอร์เกนเซน	กรรมการ

4. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(ก) กรรมการบริษัทฯ

ชื่อ	หน้าที่ความรับผิดชอบ	ค่าตอบแทน	
		ค่าตอบแทนรายเดือนและเบี้ยประชุม	โบนัส*
1. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการมีอำนาจในการจัดการ ประธานกรรมการ ประธานคณะกรรมการลงทุน ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 	665,000	127,717
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา**	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการมีอำนาจในการจัดการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร รองประธานกรรมการ กรรมการในคณะกรรมการลงทุน 	-	-
3. นายพินิจ พัวพันธ์**	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการมีอำนาจในการจัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการในคณะกรรมการลงทุน 	-	-
4. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ กรรมการในคณะกรรมการลงทุน ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล 	390,000	127,717
5. นางพรพรรณ พรประภา	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง 	330,000	317,935

ชื่อ	หน้าที่ความรับผิดชอบ	ค่าตอบแทน	
		ค่าตอบแทน รายเดือนและ เหี้ยประรูป	โบนัส*
6. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	<ul style="list-style-type: none"> ● กรรมการอิสระ ● กรรมการในคณะกรรมการลงทุน ● กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 	490,000	448,370
7. นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์	<ul style="list-style-type: none"> ● กรรมการอิสระ ● ประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ● กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 	435,000	578,804
8. นายเจษฎาวัฒน์ เจริญวัฒน์	<ul style="list-style-type: none"> ● กรรมการอิสระ ● กรรมการบรรษัทภิบาล 	320,000	125,000
9. นายชาคริต สกกุลกริช	<ul style="list-style-type: none"> ● กรรมการ ● กรรมการบรรษัทภิบาล 	120,000	-
10. ดร. ธนศักดิ์ วหาวิศาล	<ul style="list-style-type: none"> ● กรรมการอิสระ ● กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง 	104,667	-
กรรมการลาออก		215,000	1,274,457
รวม		3,069,667	3,000,000

หมายเหตุ * เป็นโบนัสจากผลการดำเนินงานบริษัทฯ ในปี 2556 ซึ่งจ่ายในปี 2557

** กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 ราย ไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ

(ข) กรรมการที่เป็นผู้บริหารและผู้บริหาร

รูปแบบค่าตอบแทน	จำนวนเงินรวม (บาท)
เงินเดือนและโบนัส	9,824,500

(2) ค่าตอบแทนอื่น

ปี 2557 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารของบริษัทฯ เป็นจำนวนเงิน 554,313 บาท

การกำกับดูแลกิจการ

1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และได้ปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตลอดมา โดยในปี 2557 บริษัทฯ ได้คะแนน “ดี” จากผลสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2557 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

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

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

สิทธิในการได้รับข้อมูลของบริษัทฯ

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

สิทธิในการออกเสียง

ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเท่าเทียมกันตามช้อบ้งคับของบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นโดยจัดเตรียมหนังสือมอบฉันทะให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถระบุมติออกเสียงในแต่ละวาระเพื่อให้ผู้รับมอบอำนาจปฏิบัติตาม นอกจากนี้ ก่อนการประชุมประธานจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงกฎเกณฑ์และวิธีการออกเสียงลงคะแนน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังจัดให้มีที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ เป็นผู้ตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อให้เกิดความโปร่งใส

สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถาม

ในระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวกับบริษัทฯ ได้อย่างเต็มที่ นอกจากนี้ ภายหลังการประชุม คณะกรรมการและผู้บริหารยังได้มีการพบปะพูดคุยกับผู้ถือหุ้นอย่างเป็นกันเอง

สิทธิที่จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรม

ผู้ถือหุ้นจะได้รับการดูแลอย่างเท่าเทียมกันในสิทธิต่างๆ ที่ผู้ถือหุ้นพึงมีและพึงได้บนพื้นฐานการพิจารณาอย่างรอบคอบของบริษัทฯ

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยในปี 2557 บริษัทฯ ได้เปิดช่องทางให้ผู้ถือหุ้นทุกคนได้เสนอวาระการประชุม เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และตั้งคำถามเป็นการล่วงหน้าโดยผ่านทาง Website ของบริษัทฯ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเองสามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงมติแทน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เพื่อเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะอีกด้วย

สำหรับวาระสำคัญต่าง ๆ เช่น การเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายคน และสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนโดยใช้บัตรลงคะแนน เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้

บริษัทฯ จะเผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นบน Website ของบริษัทฯ และจะเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไป ซึ่งรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วนั้น บริษัทฯ จะจัดเก็บไว้ในที่ปลอดภัย และพร้อมสำหรับให้ผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายในการเก็บรักษาและป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน และกำหนดให้กรรมการทุกคนและผู้บริหารที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมาย รายงานการถือครองหลักทรัพย์ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างสม่ำเสมอ

3. การคำนึงถึงบทบาทของของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มว่าเป็นแรงสนับสนุนที่สำคัญต่อการเจริญเติบโตและความสำเร็จของบริษัทฯ ในระยะยาว ดังนั้น บริษัทฯ จึงกำหนดหลักเกณฑ์ ในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียแต่ละกลุ่ม ดังนี้

3.1 ผู้ถือหุ้น

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

3.2 ลูกค้า

“ความพึงพอใจของลูกค้า” เป็นนโยบายสำคัญในการให้บริการของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้มุ่งพัฒนาบริการและสร้างสรรค์บริการใหม่ๆ ที่ได้รับอนุญาตจากทางการนำเสนอต่อลูกค้า เพื่อให้ครอบคลุมบริการทางการเงินและการลงทุนในขณะเดียวกันบริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องจรรยาบรรณที่พึงปฏิบัติต่อลูกค้า และใส่ใจต่อการแก้ไขปัญหาในทุกเรื่องที่ลูกค้าร้องเรียนหรือให้ข้อเสนอแนะ

3.3 พนักงาน

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม มีการจ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานอย่างเหมาะสมและสอดคล้องกับบริษัทอื่น ๆ ที่ประกอบธุรกิจรูปแบบเดียวกัน โดยมีนโยบายที่จะจ่ายค่าตอบแทนให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

เพื่ออํารงรักษาพนักงานที่มีความรู้ความสามารถและทุ่มเททำงานให้บริษัทฯ โดยบริษัทฯ อาจให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ออกให้พนักงานในราคาต่ำกว่าราคาตลาด เพื่อให้เกิดความรู้สึกเป็นเจ้าของบริษัทในระยะยาวตามโครงการ ESOP (Employee Stock Ownership Plan)

พนักงานทุกคนที่เข้าร่วมปฏิบัติงานกับบริษัทฯ จะได้รับการแนะนำ Orientation และได้รับคู่มือพนักงานเพื่อให้ทราบถึงนโยบายและสวัสดิการที่พนักงานพึงได้รับทราบอย่างชัดเจน ได้แก่ ข้อบังคับการทำงาน หลักเกณฑ์การปฏิบัติงาน ระเบียบวินัยการทำงาน รวมทั้งคู่มือสมาชิกประกันสุขภาพแบบกลุ่ม การประกันชีวิต การประกันสุขภาพ เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การลาพักร้อน เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายดูแลเรื่องสวัสดิภาพและความปลอดภัยให้กับพนักงาน โดยบริษัทฯ ได้เข้าร่วมหรือจัดให้มีแผนงานดังกล่าว เช่น การเข้าร่วมแผนหนีไฟของอาคารเป็นประจำทุกปี การจัดให้มีแผนฉุกเฉินสำหรับการปฏิบัติงานนอกสถานที่ กรณีเกิดเหตุการณ์ร้ายแรงที่ทำให้พนักงานไม่สามารถเข้ามาในสถานที่ทำการของบริษัทฯ ได้ การจัดให้มีการรักษาความปลอดภัยให้กับพนักงานที่ทำงานในอาคาร เป็นต้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานด้วยการส่งเสริมให้พนักงานได้รับการอบรมสัมมนา ทั้งจากภายใน และภายนอกองค์กร เพื่อให้พนักงานได้รับการพัฒนาความเชี่ยวชาญและความสามารถในการปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ เท้าทันต่อความเปลี่ยนแปลง นวัตกรรมต่างๆ ของธุรกิจ และกฎระเบียบใหม่ของหน่วยงานของรัฐในด้านกิจกรรมของกลุ่มพนักงาน บริษัทฯ มีนโยบายให้พนักงานได้มีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็น ข้อเสนอแนะต่างๆ เพื่อประโยชน์ส่วนรวมของบริษัทฯ อาทิเช่น การร่วมรณรงค์การประหยัดพลังงาน การเข้าร่วมประชุมพัฒนาระบบงานต่างๆ เป็นต้น นอกจากนี้บริษัทฯ มีการจัดกิจกรรมที่เสริมสร้างความสามัคคีและความสัมพันธ์ที่ดีภายในองค์กร เช่น กิจกรรมทำบุญบริษัทฯ ประจำปี กิจกรรมสันทนาการนอกสถานที่ ตลอดจนกิจกรรมการกีฬาเพื่อส่งเสริมการดูแลสุขภาพอนามัย

บริษัทฯ ได้ยึดถือหลักการสิทธิมนุษยชนในการบริหารจัดการ โดยถือหลักความเท่าเทียมกันตามหลักศักดิ์ศรีของความเป็นมนุษย์ไม่ออกกฎระเบียบปฏิบัติใดๆ โดยเลือกปฏิบัติต่อผู้มีเชื้อชาติ ศาสนา เผ่าพันธุ์ แตกต่างกัน ไม่ละเมิดสิทธิเด็กและสตรี ส่งเสริมการพัฒนาศักยภาพของพนักงานอย่างเต็มที่โดยไม่ละเมิดสิทธิด้านแรงงาน ไม่ละเมิดสิทธิทางเพศ บริษัทฯ ได้จัดให้มีช่องทางที่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถติดต่อ/ร้องเรียนในเรื่องที่อาจจะเป็นปัญหากับคณะกรรมการได้โดยตรงผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ หรือหน่วยงานกำกับดูแลของบริษัทฯ ซึ่งจะเป็นผู้รับรายงานหรือเรื่องร้องเรียนเหล่านั้น และทำการสอบสวนและรายงานต่อองค์กรกำกับดูแล และ/หรือรายงานต่อคณะกรรมการ บริษัทฯ มีกลไกคุ้มครองผู้รายงานผู้แจ้งเบาะแส และจะจัดเก็บข้อมูลข้อร้องเรียนเป็นความลับ ซึ่งจะรับรู้ได้เฉพาะในกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมายเท่านั้นเพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ร้องเรียน โดยเฉพาะการร้องเรียนจากพนักงานจะได้รับการคุ้มครองเป็นพิเศษ

3.4 องค์กรกำกับดูแล, หน่วยงานของรัฐ และหน่วยงานเอกชนที่ได้รับการสนับสนุนจากองค์กรของรัฐ

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

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความร่วมมือและประสานงานเป็นอย่างดีกับหน่วยงานเอกชนอื่นๆ เช่น การเข้าร่วมเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งกรรมการบริษัทฯ ได้มีโอกาสเข้าร่วมประชุม สัมมนาที่มีประโยชน์ต่อการพัฒนาบุคลากรและองค์กรอย่างต่อเนื่อง, การให้ความร่วมมือในกิจกรรมต่างๆ ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น

ในปี 2566 บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตและห้ามจ่ายสินบนเพื่อผลประโยชน์ทางธุรกิจของบริษัทฯ โดยกำหนดห้ามมิให้พนักงานเรียกรับประโยชน์หรือทรัพย์สินใดโดยมิชอบเพื่อจูงใจให้ปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ในทางที่ไม่ชอบ หรือผิดจรรยาบรรณ เพื่อผลประโยชน์ส่วนบุคคลหรือทำให้เกิดความได้เปรียบที่ไม่เหมาะสม รวมทั้งไม่เสนอหรือให้ประโยชน์หรือทรัพย์สินแก่บุคคลภายนอกเพื่อให้บุคคลนั้นกระทำความผิดกฎหมายหรือ

ตำแหน่งหน้าที่ของตน ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดให้มีการติดตามประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านการทุจริตอย่างสม่ำเสมอโดยมีผู้สอบบัญชีหรือผู้ตรวจสอบภายในสอบทานอย่างอิสระตามขอบเขตที่จะกำหนดต่อไป บริษัทฯ ได้ฝึกอบรม ชักซ้อมความเข้าใจกับพนักงานของบริษัทฯ เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตของบริษัทฯ

แนวนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลและความคุมดูแลเพื่อป้องกันและติดตามความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชัน ประกอบไปด้วยการประกาศนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในทุกรูปแบบไปยังบุคลากรของบริษัทฯ และบุคคลภายนอก การให้การฝึกอบรม ความรู้ความเข้าใจ ในทุกช่องทางการสื่อสาร การกำหนดระเบียบ แนวทางปฏิบัติ บทลงโทษ และช่องทางการรับเรื่องร้องเรียนกรณีพบการทุจริต

บริษัทฯ จะทบทวนผลการปฏิบัติงานเพื่อให้แน่ใจว่า มาตรการที่ใช้ได้ออกแบบมาเป็นอย่างดีและมีประสิทธิภาพเพียงพอ

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการฝึกอบรมแก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายและแนวปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันของบริษัทฯ ทราบถึงแนวนโยบายและความคาดหวังของบริษัทฯ ในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งมาตรการลงโทษกรณีกระทำความผิด

บริษัทฯ มีนโยบายฝึกอบรมพนักงานของบริษัทฯ ทั้งภายในและภายนอก และมีช่องทางที่สามารถใช้ในการร้องเรียนอย่างเป็นทางการและเป็นความลับและสนับสนุนให้พนักงานสามารถทราบถึงแนวทางหรือปรึกษาในประเด็นที่เกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว

3.5 สังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ตระหนักถึงบทบาทในด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นอย่างดี บริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในการให้ความช่วยเหลือแบ่งปันต่อสังคมส่วนรวมตามโอกาส รวมทั้งได้ปฏิบัติตนในฐานะพลเมืองของสังคม เมื่อภาครัฐได้ออกกฎหมายประกาศมาให้ถือปฏิบัติ บริษัทฯ ได้ติดตามและนำมาถือปฏิบัติ และกำหนดเป็นนโยบายที่จะให้บริษัทเป็นส่วนหนึ่งที่จะช่วยยกระดับมาตรฐานของบริษัทหลักทรัพย์และสถาบันการเงินของประเทศไทย ในด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ยินดีให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ไม่ทำลายสิ่งแวดล้อมและหรือธรรมชาติอันเป็นมรดกที่มนุษยโลกพึงรักษาไว้

บริษัทฯ ใช้เทคโนโลยีสำนักงานไร้กระดาษเพื่อลดปริมาณกระดาษออกจากการปฏิบัติงานประจำวัน โดยใช้ระบบไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์และเครื่องมือสื่อสารที่ทันสมัยในการช่วยลดปริมาณขยะกระดาษและส่วนที่สามารถนำกลับมาใช้ใหม่ได้ นอกจากนี้ ยังช่วยลดพื้นที่จัดเก็บเอกสารในสำนักงานอีกด้วย บริษัทฯ ได้ฝึกอบรมให้พนักงานได้ใช้เทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและเพิ่มการประหยัดต้นทุน

บริษัทฯ มีขั้นตอนการรับข้อร้องเรียนจากผู้เกี่ยวข้องหรือผู้มีส่วนได้เสียและได้เปิดเผยช่องทางดังกล่าวในรายงานประจำปีหรือเวปไซด์ของบริษัทฯ

3.6 เจ้าหน้าที่ คู่ค้า และคู่แข่ง

ในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ ตระหนักถึงความสัมพันธ์ที่ดีที่พึงมีต่อ เจ้าหน้าที่ คู่ค้า และคู่แข่ง โดยบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขทางธุรกิจต่อคู่สัญญาที่ได้ตกลงกันไว้อย่างเป็นธรรม และประพฤติตามกรอบกติกาและบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติที่ดีในการแข่งขัน ตลอดจนปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด เช่น ในเรื่องการปฏิบัติเกี่ยวกับเจ้าหน้าที่ บริษัทฯ กำหนดนโยบายการก่อกวนที่ไม่สูงเกินกว่าฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่จะรองรับได้ การจัดให้มีหลักประกันที่พอเพียงในการประกันหนี้ การบริหารงาน

อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเพื่อให้บริษัทฯ มีความสามารถที่จะชำระหนี้ได้ บริษัทฯ ไม่นับนโยบายที่จะปกปิดสถานะทางการเงินของบริษัทฯ การปฏิบัติเกี่ยวกับคู่ค้า บริษัทฯ พิจารณาคู่ค้าเสมือนเป็นส่วนทางธุรกิจ บริษัทฯ คัดเลือกคู่ค้าที่มีสินค้าและบริการมีมาตรฐานดี เป็นที่ยอมรับ ไม่มีประวัติการกระทำผิดด้านจริยธรรมทางธุรกิจหรือทุจริต มีหลักเกณฑ์การคัดกรองที่ชัดเจน ไม่เลือกปฏิบัติ มีสถานะทางการเงินดี ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่สนับสนุนการจัดหาสินค้าและบริการจากผู้กระทำละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา เมื่อจะมีการนำงานของบุคคลภายนอกมาใช้ภายในบริษัทฯ จะต้องมีการตรวจสอบก่อนว่า ไม่มีการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่นเพื่อสร้างความเป็นธรรมให้แก่คู่ค้า

ในปี 2557 ไม่พบกรณีที่บริษัทฯ ฝ่าฝืนกฎหมายด้านแรงงาน การจ้างงาน ผู้บริโภค การแข่งขันทางการค้า สิ่งแวดล้อมหรือถูกดำเนินคดีโดยหน่วยงานกำกับดูแลเนื่องจากไม่ได้ประกาศข้อมูลจากเหตุการณ์สำคัญภายในเวลาที่ทางการกำหนด

ผู้มีส่วนได้เสียสามารถแจ้งข้อร้องเรียนทั่วไปหรือแสดงความคิดเห็นร้องเรียนถูกละเมิดสิทธิหรือกรณีพบการกระทำผิด/การทุจริตมายังบริษัทได้โดยตรงตามช่องทางดังนี้

ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ somporns@seamico.co.th

โทรสาร 02-624-6398

ไปรษณีย์ สำนักงานเลขานุการบริษัท
บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)
287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้น 18
ถนนสีลม แขวงสีลม
เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

นโยบายในการเปิดเผยข้อมูล

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยคำนึงถึงการกำกับดูแลกิจการด้วยการยึดหลักบรรษัทภิบาลที่ดี และตระหนักถึงความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเพื่อความเจริญก้าวหน้าของกิจการที่ยั่งยืน และเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ รวมถึงผลประโยชน์ในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วย ทั้งยังคำนึงถึงการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกลุ่มต่างๆ อย่างเป็นธรรม และรอบคอบ

บริษัทฯ มีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และยึดถือการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายหรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานที่กำกับดูแลทุกประการ

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายว่า การทำรายการระหว่างกันที่สำคัญจะต้องได้รับการพิจารณาและอนุมัติจากคณะกรรมการ

นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังมีความตั้งใจที่จะพัฒนาการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยนำผลการประเมินจากหน่วยงานของรัฐหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องมาใช้เป็นแนวทางในการปรับปรุงและพัฒนา นโยบายต่างๆ ให้มีมาตรฐานและมีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น

บริษัทฯ ตระหนักถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนในการมีสิทธิที่จะทราบถึงโครงสร้างการเป็นเจ้าของของกิจการที่ตนเองเข้าไปลงทุนและสิทธิของตนเองโดยเปรียบเทียบกับผู้ถือหุ้นรายอื่น บริษัทฯ จึงเปิดเผยโครงสร้างผู้ถือหุ้นโดยแจ่มแจ้งแสดงถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยรวมไปถึงข้อมูลการถือหุ้นของกรรมการทั้งทางตรงและทางอ้อม ดังนี้

การถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร

การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร

กสสมการ / ผู้บริหาร	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่		ผลต่าง เพิ่มขึ้น / (ลดลง)
	31-ธ.ค.-56	31-ธ.ค.-57	
นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์	100,000,000	100,000,000	0
นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	0	0	0
นายพินิจ พัวพันธ์	0	0	0
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์	31,373,300	31,373,300	0
นางพรพรรณ พรประภา	182,100	182,100	0
นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	0	0	0
นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์	0	0	0
นายเจษฎาวัฒน์ เปรียบจริยวัฒน์	0	0	0
ดร.ธนศักดิ์ วหาวิศาล	0	0	0
นายชาคริต สกุลกรีช	44,332,700	43,131,200	(1,201,500)
นายสมพร ศศิโรจน์	0	0	0
นางบรรจจิตร จิตตะนุศาสตร์	101	101	0

สำหรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ นั้น ได้เปิดเผยไว้ในหมวดนโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจของรายงานประจำปีฉบับนี้และในเวปไซด์ของบริษัทฯ

ในปี 2557 กรรมการแต่ละท่านได้เข้ารับการพัฒนาและฝึกอบรมในหลักสูตรต่างๆ เพื่อพัฒนาศักยภาพในการปฏิบัติหน้าที่ดังปรากฏในหัวข้อ รายละเอียดโดยสังเขปของกรรมการและผู้บริหาร

การเปิดเผยรายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่รับผิดชอบดูแลรายงานฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และเพียงพอที่จะดำรงไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ รวมทั้งได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่เป็นจริง

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเพื่อทำหน้าที่สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสม และมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบนโยบายของบริษัทฯ และข้อกำหนดทางกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า ผลสอบทานงบการเงินงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานร่วมกับหัวหน้าฝ่ายบัญชีและการเงิน หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ไม่มีข้อบ่งชี้หรือข้อสังเกตอื่นใดในงบการเงินที่ได้เสนอมาเป็นที่ผิดสังเกต และคำอธิบายของฝ่ายจัดการมีความชัดเจน พอเพียง และถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมทั้งระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมอยู่ในขั้นดีไม่มีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ

คำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

- คำตอบแทนกรรมการ : บริษัทฯ มีการกำหนดคำตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส โดยกรรมการแต่ละท่านจะได้รับคำตอบแทนในจำนวนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับภาระรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ทั้งนี้ จำนวนคำตอบแทนรวมจะไม่เกินจำนวนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- คำตอบแทนผู้บริหาร : คำตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการดำเนินงานของผู้บริหาร โดยคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนเป็นผู้พิจารณา โดยคำนึงถึงผลประกอบการของบริษัทฯ อัตราผลตอบแทนต่อทุน และการแข่งขันบุคลากรในอุตสาหกรรม
- : คำตอบแทนประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัทฯ กำหนดอัตราคำตอบแทนประธานเจ้าหน้าที่บริหารให้อยู่ในลักษณะที่เปรียบเทียบได้กับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรม ประสิทธิภาพ ภาระหน้าที่ ขอบเขตของบทบาท ความรับผิดชอบ รวมทั้งผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยคณะกรรมการกำหนดคำตอบแทนจะเป็นผู้กำหนดคำตอบแทนของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- คำตอบแทนของประธานเจ้าหน้าที่บริหารประกอบด้วย เงินเดือน โบนัส (ขึ้นกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร) และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทั้งนี้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะไม่ได้รับคำตอบแทนในฐานะกรรมการ คำตอบแทนในระยะยาวขึ้นกับการพิจารณาของคณะกรรมการบริษัทฯ
- จำนวนคำตอบแทน : โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ “คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

ข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ ประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง โดยในแต่ละปี บริษัทฯ จะกำหนดวันประชุมไว้ล่วงหน้าและแจ้งให้กรรมการทุกท่านทราบ อย่างไรก็ตาม การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ สามารถเรียกประชุมเพิ่มได้ตามความจำเป็น

เลขานุการบริษัทฯ จะแจ้งกำหนดวัน เวลา และสถานที่ พร้อมทั้งจัดส่งระเบียบวาระการประชุมและเอกสารการประชุมให้แก่กรรมการทุกท่านล่วงหน้า

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ แต่ละครั้ง กรรมการสามารถเสนอเรื่องเพิ่มเติมให้ที่ประชุมพิจารณาได้ นอกจากนี้ กรรมการแต่ละท่านยังสามารถแสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุมได้อย่างเปิดเผยและตรงไปตรงมา โดยเลขานุการบริษัทฯ จะเป็นผู้จัดบันทึกการประชุม และจัดทำรายงานการประชุม

บริษัทฯ จะจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัทฯ ไว้ในที่ปลอดภัย และพร้อมสำหรับให้กรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในแต่ละครั้งได้จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร พร้อมทั้งได้จัดทำรายงานจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ซึ่งได้ถือปฏิบัติมาตั้งแต่ปี 2544

รายชื่อกรรมการและจำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2557 โปรดดูได้จากหัวข้อ “การเข้าร่วมประชุมในปี 2557”

ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใส ถูกต้อง และครบถ้วน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางการเงิน หรือข้อมูลทั่วไปที่สำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้น บริษัท จะเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารต่าง ๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทราบ โดยผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลต่างๆ พร้อมทั้งปรับปรุงให้มีการเสนอข้อมูลต่างๆ ให้เป็นปัจจุบัน ทันต่อเหตุการณ์ อาทิเช่น การแจ้งข้อมูลโดยผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การแจ้งข้อมูลโดยผ่าน Website ของบริษัทฯ หรือการจัดทำ Press Release เป็นต้น

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลบริษัทฯ ได้ทั้งทาง โทรศัพท์ หรือผ่านทาง website ของบริษัทฯ ในส่วนของนักลงทุนสัมพันธ์ หรือ ส่วนที่สามารถสอบถามข้อมูลจากนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งปรากฏใน website ได้ ดังนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ชั้น 18 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์

เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ : (66-2) 624-6399 โทรสาร : (66-2) 624-6398

www.seamico.com

ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยข้อบังคับของบริษัทและโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทแล้ว

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัท จะประกอบด้วย กรรมการที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ คณะกรรมการบริษัท จะมีส่วนร่วมในการให้ความเห็นในวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมาย และแผนงานของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการด้วยวิธีการต่าง ๆ เช่น

- คณะกรรมการบริษัทจะได้รับทราบวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมายและแผนงานของบริษัทฯ จากการประชุมคณะกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการจะให้ความเห็นและอนุมัติในเรื่องดังกล่าวและจะมีการทบทวนทุกปี
- มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการและอนุกรรมการต่าง ๆ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน
- จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการภายนอก เพื่อช่วยดูแลรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน
- กำหนดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
- กำหนดอำนาจอนุมัติในเรื่องต่าง ๆ ให้เหมาะสมกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการมีอำนาจอนุมัติ

- การจัดการบริษัท ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535
- เป้าหมายและนโยบายการดำเนินธุรกิจ
- การทำธุรกรรมหรือการกระทำใดๆ อันมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน ภาวะหนี้สิน และชื่อเสียงของบริษัทฯ เช่น การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน เป็นต้น
- การทำรายการเกี่ยวโยงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในประเภทและขนาดรายการ ที่ไม่จำเป็นต้องขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพ
- รายงานข้อมูลทางการเงินและข้อมูลอื่นๆ ต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องต่างๆ
- แต่งตั้งและกำหนดอำนาจหน้าที่ให้กับคณะกรรมการชุดต่างๆ
- การกำหนดและเปลี่ยนแปลงผู้มีอำนาจในการทำนิติกรรมผูกพันของบริษัทฯ

- การกำหนดนโยบาย กลยุทธ์การทำธุรกิจ แผนงานและงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ
- ผลประกอบการรายไตรมาสและประจำปีของบริษัทฯ
- การทำสัญญาใดๆที่ไม่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติและสัญญาที่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติที่เป็นสาระสำคัญ
- การจัดให้มีการกำกับดูแลให้มีการบริหารจัดการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- การปรับเปลี่ยนขอบเขตอำนาจพิจารณาอนุมัติของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามรายการข้างต้น

บริษัทฯ จัดให้มีคู่มือแนะนำธุรกิจ บริการ โครงสร้างองค์กร คณะผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงฝ่ายงานที่ดูแลรับผิดชอบการบริหารงานด้านต่างๆ ของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการท่านใหม่ที่เข้ารับตำแหน่งในโอกาสต่อไป

นอกจากนั้น กรรมการทุกท่านจะได้รับข้อมูลเกี่ยวกับการอบรมสัมมนาต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติการกิจในการปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ อันจะเป็นประโยชน์ต่อมุมมองการบริหารงานด้านต่างๆ โดยส่วนใหญ่เป็นหลักสูตรต่างๆ ที่หน่วยงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือสำนักงาน กสท. เป็นผู้จัดและสื่อสารให้ทราบเป็นระยะๆ อย่างสม่ำเสมอโดย บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายไว้ว่า กรรมการควรจะได้อบรมหลักสูตรหรือเข้าร่วมกิจกรรมสัมมนาที่เป็น การเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงานอย่างน้อย 1 ครั้งต่อปี

โดยในปี 2557 บริษัทได้สนับสนุนให้กรรมการของบริษัทเข้าอบรมหลักสูตรเพื่อเป็นการเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงาน ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ชื่อหลักสูตร	จัดโดย
นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์	3 rd National Director Conference 2014 “Improving Corporate Governance : Key to Advancing Thailand”	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ในปัจจุบัน บริษัทฯ ตระหนักถึงประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ บริษัทฯ จึงได้จัดทำตารางการประชุม คณะกรรมการและวาระที่เกี่ยวข้องล่วงหน้าในแต่ละปี เพื่อให้กรรมการแต่ละท่านสามารถจัดวางแผนการเข้าร่วมประชุมของตนได้อย่างเต็มที่ ผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการในช่วงเวลาที่ผ่านมา คณะกรรมการของบริษัทฯ สามารถปฏิบัติงานได้เป็นอย่างดี โดยกรรมการส่วนใหญ่มีสัดส่วนของการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของการประชุมทั้งปี อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีแนวคิดที่จะกำหนดองค์ประชุมขั้นต่ำ ณ ขณะที่กรรมการจะลงมติในที่ประชุม คณะกรรมการว่า ควรมีกรรมการอยู่ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

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

บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติตามจริยธรรมธุรกิจและ/หรือคู่มือจรรยาบรรณโดยเคร่งครัด และบริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการส่งเสริมให้เกิดการปฏิบัติ เช่น การส่งเสริมให้กรรมการบริษัทเปิดเผยข้อมูลการเป็นกรรมการในบริษัทอื่น การเปิดเผยการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทฯ จะส่งเสริมการปฏิบัติตามจริยธรรมธุรกิจและ/หรือคู่มือจรรยาบรรณดังกล่าวไปยังผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ และจะจัดให้มีการติดตามการปฏิบัติในเรื่องดังกล่าวด้วย

คณะกรรมการได้ประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้ คณะกรรมการร่วมกันพิจารณาผลงานและปัญหา เพื่อการ ปรับปรุงแก้ไขต่อไป โดยควรกำหนดบรรทัดฐานที่จะใช้เปรียบเทียบ กับผลปฏิบัติงานอย่างมีหลักเกณฑ์

บริษัทฯ กำหนดโครงสร้างของคณะกรรมการให้ประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลาย ทั้งในด้าน ทักษะ ประสบการณ์ เพศ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท และต้องมีกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารอย่างน้อย 1 คนที่มีประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์

ผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท ในรอบปี 2557 ที่ผ่านมา ซึ่งประเมินโดยการประเมินตนเองของกรรมการบริษัท ในภาพรวมถือว่าอยู่ในระดับดี

หน้าที่ในการพิจารณาเรื่องที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์

เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายสำหรับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

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

จริยธรรมธุรกิจ

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

การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายความหลากหลายในโครงสร้างคณะกรรมการว่า บริษัทฯ จะแต่งตั้งกรรมการบริษัทฯ โดยคำนึงถึงทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท และมีการกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารอย่างน้อย 1 คนที่มีประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพและสร้างโอกาสการถ่วงดุลที่เหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทฯ จำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย

- | | | | |
|--|-------|---|------|
| - กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (Executive Director) | จำนวน | 2 | ท่าน |
| - กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร (Non-Executive Director) | จำนวน | 8 | ท่าน |

ซึ่งประกอบด้วย

- | | | | |
|---------------------------------------|-------|---|------|
| - กรรมการอิสระ (Independent Director) | จำนวน | 5 | ท่าน |
| - กรรมการจากภายนอก (Outside Director) | จำนวน | 3 | ท่าน |

บทบาทหน้าที่ของประธานกรรมการ

1. กำกับ ติดตาม ดูแลการบริหารงานของคณะกรรมการอื่นๆ ให้บรรลุวัตถุประสงค์ตามแผนงานที่กำหนดไว้
2. เป็นประธานในการประชุมคณะกรรมการ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

- การแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

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

- การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ประธานกรรมการบริษัทฯ ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับฝ่ายบริหาร และมีได้เป็นบุคคลเดียวกันกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทั้งนี้ เพื่อแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารงานประจำ

- คณะอนุกรรมการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดตั้งคณะอนุกรรมการต่าง ๆ ซึ่งได้แก่

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

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

- ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน สามารถสรุปได้ดังนี้

ด้านการควบคุมการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในตั้งแต่ระดับโครงสร้างขององค์กร โดยได้แบ่งแยกหน้าที่ของฝ่ายงานที่หารายได้ ออกจาก ฝ่ายงานที่ทำหน้าที่ปฏิบัติการและควบคุมการปฏิบัติงาน อย่างชัดเจน โดยในระดับฝ่ายงานนั้นได้กำหนดอำนาจหน้าที่การดำเนินงานของผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษร มีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานและผู้ตรวจสอบและอนุมัติออกจากกันเพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและมีการตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสมในทุกกระบวนการ รวมถึงมีระบบรายงานทางการเงินเสนอต่อผู้บริหารตามสายงานที่รับผิดชอบอย่างสม่ำเสมอ

ด้านการตรวจสอบภายใน

บริษัทฯ มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ซึ่งขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และพระราชบัญญัติการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

เพื่อให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลอย่างเต็มที่ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงกำหนดให้ผู้ดูแลรับผิดชอบฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอีกตำแหน่งหนึ่ง อีกทั้งให้มีการจัดประชุมเพื่อรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

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

หลักการบรรษัทภิบาลบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

1. ปรัชญาการทำงานของบริษัทฯ

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

ความเป็นมืออาชีพของบุคลากร ระบบการควบคุมภายในที่ดี และการปฏิบัติเป็นที่เชื่อถือต่อผู้ที่มีผลประโยชน์ร่วมกัน ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน

2. นโยบายเกี่ยวกับคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดจรรยาบรรณของกรรมการบริษัทฯ ที่จะปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อผลประโยชน์ของผู้ที่มีผลประโยชน์ร่วมกัน ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยไม่มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ส่วนตนต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ

3. โครงสร้างของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวนที่เหมาะสมและสมดุลระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารกับกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร รวมทั้งได้แต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะเรื่อง เพื่อกำกับดูแลและกลั่นกรองงาน 4 คณะ ได้แก่

- คณะกรรมการลงทุน
- คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
- คณะกรรมการบรรษัทภิบาล
- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหา มีหน้าที่คัดเลือกผู้ทรงคุณวุฒิในด้านต่างๆ เพื่อมาเป็นกรรมการแทนกรรมการที่ครบรอบออกตามวาระหรือกรณีอื่นๆ โดยนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อลงมติแต่งตั้ง ซึ่งในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อย 1 ใน 3 โดยกรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้น อาจได้รับเลือกเข้ารับตำแหน่งได้อีก สำหรับวาระของกรรมการเฉพาะเรื่อง จะเป็นไปตามวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และเงื่อนไขที่รับผิดชอบเฉพาะคณะนั้นๆ

ผลตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท จะเป็นไปอย่างเหมาะสม เมื่อเปรียบเทียบกับอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยจะมีการเปิดเผยข้อมูลผลตอบแทนในรายงานประจำปี

4. หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ และนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยยึดมั่นในหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ และข้อพึงปฏิบัติที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน กสท. โดยจะคัดเลือกฝ่ายจัดการที่เหมาะสม สามารถบริหารงานได้โดยเป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่และมีความเป็นมืออาชีพทางการบริหารจัดการธุรกิจเป็นอย่างดี

คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญในการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ เป็นธรรมและโปร่งใส เปิดเผยข้อมูลครบถ้วน หากกรรมการคนใดมีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณา จะไม่เข้าร่วมประชุมหรืองดการออกเสียง

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในที่เป็นอิสระ โดยมอบหมายคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ประเมินประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง โดยรายงานให้คณะกรรมการบริษัท ทราบเป็นประจำ

คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญในการดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และรายย่อยอย่างเป็นธรรม โดยจัดให้ได้รับข้อมูล ข่าวสารอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส อย่างเท่าเทียมกัน

การปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีการประชุมอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง โดยวาระต่างๆ จะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรม รวมถึงการประชุมของคณะกรรมการเฉพาะเรื่อง ตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย

ในการจัดประชุมคณะกรรมการจะต้องมีกรรมการเข้าร่วมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด

คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี และรายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปี รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนด

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

ในการปฏิบัติหน้าที่งานสนับสนุนภารกิจของคณะกรรมการ บริษัทฯ ได้จัดให้มีเลขานุการบริษัทซึ่งได้ผ่านการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของเลขานุการบริษัท รายละเอียดประวัติและประสบการณ์ของเลขานุการบริษัท อยู่ในหมวดรายละเอียดโดยสังเขปของกรรมการและผู้บริหาร

5. หน้าที่และความรับผิดชอบของฝ่ายจัดการ

ฝ่ายจัดการมีหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ตามวิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยม ที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด และรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ

6. นโยบายเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์

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

7. นโยบายเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ จัดให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพเพียงพอกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยกำหนดมาตรการวิธีการควบคุมภายในให้เหมาะสม และสมดุลระหว่างความคล่องตัวในการปฏิบัติงานกับระดับความเสี่ยงของการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งจัดให้มีนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหารพนักงานทุกคน มีหน้าที่รับผิดชอบดำเนินการประเมิน ติดตาม สนับสนุนให้มีโครงสร้างและระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และร่วมมือกันปฏิบัติตามนโยบาย แนวทางและวิธีบริหารความเสี่ยงอย่างเคร่งครัด

8. นโยบายเกี่ยวกับรายการทางการเงินและการเงิน

บริษัทฯ จัดให้มีการบันทึกรายการทางธุรกิจ และการจัดทำรายงานทางการเงินการบัญชีและการเงินที่ถูกต้อง ทันเวลา เชื่อถือได้ มีเอกสาร หลักฐานที่ครบถ้วน เหมาะสม และทันเวลา โดยเลือกใช้นโยบายทางการเงินการบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ และเป็นไปตามหลักการบัญชีรับรองทั่วไป รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอ

9. นโยบายเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

คณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายจัดการ มีหน้าที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตนให้เป็นไปตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการ กสท. และ ห้ามบุคคลที่ได้รับทราบหรืออาจรับทราบข้อมูลภายในจากหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายทำการซื้อขายหุ้นที่มีข้อมูลภายในข้อมูลที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน รวมทั้งห้าม กรรมการฝ่ายจัดการและพนักงานที่มีส่วนเกี่ยวข้อง หรือได้ทราบข้อมูลภายในที่สำคัญจะต้องงดการซื้อหรือขายหุ้นบริษัทฯ ในบางช่วงเวลา ซึ่งได้กำหนดบทลงโทษให้ผู้ฝ่าฝืนจะถูกกลงโทษทางวินัย และ/หรือ กฎหมายแล้วแต่กรณี

10. นโยบายเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ มีนโยบายจะเป็นองค์กรที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมและมีส่วนช่วยเหลือสังคม โดยมีการจัดสรรงบประมาณเพื่อสนับสนุนกิจกรรมทางสังคม ในด้านการศึกษา หรือสาธารณะประโยชน์ หรือเมื่อเกิดภัยพิบัติในระดับชาติตามสภาพเหตุการณ์และความเหมาะสมในแต่ละปี

2. คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ ประกอบด้วย

1. คณะกรรมการลงทุน (Investment Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2557
1. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์	ประธาน	14/14
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการ	14/14
3. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ	10/14
4. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์	กรรมการ	9/14
5. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	กรรมการ	14/14
นายสมพร ศศิโรจน์	เลขานุการ	

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการลงทุน

- คณะกรรมการการลงทุนมีหน้าที่พิจารณาอนุมัติการลงทุนและการขายเงินลงทุน โดยอัตราผลตอบแทนการลงทุนจะสอดคล้องกับสถานะของตลาดการเงิน และประเภทของการลงทุนในแต่ละตราสารในขณะนั้น ๆ โดยพิจารณาภาพรวมของอัตราความเสี่ยงตามเกณฑ์ของบริษัทฯ
- คณะกรรมการลงทุนจะเป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์ในการลงทุนซึ่งต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ

2. คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2557
1. นายปีเตอร์ เอมีล รอมฮิลด์	ประธาน	4/4
2. นางพรพรรณ พรประภา	กรรมการ	3/4
3. ดร. ธนศักดิ์ วหาวิศาล	กรรมการ	-
นายสมบัติ วิทยวัตรเจริญ	เลขานุการ	

กรรมการตรวจสอบทุกท่านมีความรู้และประสบการณ์ในด้านการบัญชีและการสอบทานงบการเงิน

- ดร.ธนศักดิ์ วหาวิศาล ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการในคณะกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2557

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอาจเสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใด ๆ ที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นเรื่องสำคัญในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ก็ได้
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกและฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
3. อนุมัติแผนการตรวจสอบภายใน งบประมาณ และจำนวนบุคลากรของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
4. พิจารณาและสอบทานความเป็นอิสระและการรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
5. มีส่วนร่วมพิจารณาให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลิกจ้าง รวมทั้งการประเมินผลงานของผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
6. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการบริหารความเสี่ยง ที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล

7. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
8. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ
9. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัทฯ ในรายงานสำคัญๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชนตามที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น
11. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง รายงานดังกล่าวประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ถึงความถูกต้องครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
 - เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง
 - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
 - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
12. ทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง
13. จัดให้มีการประเมินตนเองอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และนำเสนอผลการประเมินต่อคณะกรรมการบริษัทฯ
14. ดำเนินการใดๆ ที่จำเป็น เพื่อให้แน่ใจว่าคณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารได้มีการพิจารณา ประเมินผล และควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่สำคัญ ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

3. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2557
1. นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์	ประธาน	3/3
2. นายปีเตอร์ เอมิล รอมฮิลด์	กรรมการ	3/3
3. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	กรรมการ	3/3
นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	เลขานุการ	

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

1. พิจารณา ตัดสินใจ และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในเรื่องต่างๆ ดังนี้
 - คำตอบแทนคณะกรรมการบริษัทฯ
 - คำตอบแทนผู้บริหารระดับสูง
 - สัญญาจ้างผู้บริหารระดับสูง
 - อัตราการขึ้นเงินเดือนโดยรวม

- พิจารณา ให้ความเห็น และข้อเสนอแนะ เกี่ยวกับโครงการเสนอขายหุ้นแก่กรรมการและพนักงาน เพื่อยื่นผลการพิจารณาเสนอให้คณะกรรมการบริษัท และหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป
- เสนอบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการสรรหาเป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสรรหา

4. คณะกรรมการบริษัท (Corporate Governance Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พิมล ศรีวิกรม์	ประธาน
2. นายชาคริต สกุลกรีช	กรรมการ
3. นายเจษฎาวัฒน์ เปรียบจริยวัฒน์	กรรมการ
นายสมพร ศศิโรจน์	เลขานุการ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

- พิจารณาแนวปฏิบัติและหลักการบริษัท ที่ใช้ปฏิบัติให้มีความต่อเนื่องและเหมาะสม
- ทบทวนนโยบายบริษัทของบริษัทและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับบริษัทของบริษัท ให้ความเห็นและเสนอแนวทางแก้ไขปรับปรุงตามความเหมาะสม
- เสนอวิธีการประเมินผลการทำงานของกรรมการบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งร่วมประเมินผลและติดตามแก้ไขปรับปรุงตามผลการประเมิน

3. การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

(1) กรรมการอิสระ

การคัดเลือกกรรมการอิสระ

ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาหลักเกณฑ์ต่างๆ ไปเช่นเดียวกับกรรมการอื่น เพียงแต่ผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระจะต้องมีคุณสมบัติที่ไม่ขัดกับนิยาม ดังนี้

คุณสมบัติกรรมการอิสระ เป็นไปตามประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด ดังนี้

บริษัทฯ กำหนดนิยามกรรมการอิสระเท่ากับข้อกำหนดขั้นต่ำของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

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

(ก) ลักษณะความสัมพันธ์

- ความสัมพันธ์ในลักษณะของการให้บริการทางวิชาชีพ
- ลักษณะความสัมพันธ์: ผู้สอบบัญชี ผู้ให้บริการทางวิชาชีพอื่น เช่น ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน เป็นต้น

- ระดับหนี้ที่เข้าข่ายไม่อิสระ
 - กรณีผู้สอบบัญชี: ห้ามทุกกรณี
 - กรณีเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพอื่น: มูลค่ารายการเกิน 2 ล้านบาทต่อปี
- ความสัมพันธ์ทางการค้า/ทางธุรกิจ (ใช้แนวทางทำนองเดียวกับข้อกำหนดว่าด้วยการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของตลาดหลักทรัพย์ฯ)
- ลักษณะความสัมพันธ์: กำหนดครอบคลุมรายการทางธุรกิจทุกประเภท ได้แก่ รายการที่เป็นธุรกรรมปกติ รายการเช่า/ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์/บริการ และรายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน
- ระดับหนี้สำคัญที่เข้าข่ายไม่อิสระ: มูลค่ารายการ > 20 ล้านบาท หรือ > 3% ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ ในการพิจารณามูลค่าของรายการให้รวมรายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่มีการทำรายการในครั้งนี้ด้วย

(ข) กรณีที่ลักษณะความสัมพันธ์ตาม (ก) กับนิติบุคคล บุคคลที่ถือว่าเข้าข่ายไม่อิสระ ได้แก่ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ (ยกเว้นกรณีเป็นกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ) และผู้บริหาร หรือ Partner ของนิติบุคคลนั้น

(ค) กำหนดช่วงเวลาที่ยังมีความสัมพันธ์ตาม (ก) และ (ข): ปัจจุบันและ 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง

(ง) ข้อยกเว้น: กรณีมีเหตุจำเป็นและสมควร ซึ่งมีได้เกิดขึ้นอย่างสม่าเสมอและต่อเนื่อง กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบอาจมีความสัมพันธ์เกินระดับหนี้สำคัญที่กำหนดในระหว่างดำรงตำแหน่งก็ได้ แต่ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ ก่อน และมติที่ได้ต้องเป็นมติเอกฉันท์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ต้องเปิดเผยความสัมพันธ์ดังกล่าวของกรรมการรายนั้นไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ Filing) แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ของบริษัทฯ และหากต่อมาบริษัทฯ จะเสนอกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบรายนั้น เพื่อดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง บริษัทฯ จะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ดังกล่าวในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นในวาระเลือกตั้งกรรมการด้วย

5. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
6. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระได้
7. กรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติตาม 1-6 อาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบของคณะ (Collective Decision) ได้

(2) การสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูง

การคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการจะต้องผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหา ซึ่งคณะกรรมการสรรหาจะกำหนดหลักเกณฑ์และคุณสมบัติที่เหมาะสมของผู้สมควรได้รับการพิจารณา โดยจะนำเสนอชื่อผู้ผ่านการคัดเลือกเข้าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติตามข้อบังคับของบริษัทฯ ต่อไป

คุณสมบัติของกรรมการตามหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กรรมการบริษัทฯ จะต้องมีความซื่อสัตย์สุจริตและไม่มีลักษณะต้องห้ามในการเป็นผู้บริหารตามนัยมาตรา 103 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศที่ออกโดยอาศัยอำนาจตามตราเดียวกัน

กรรมการบริษัทฯ จะต้องมีการยกรายการที่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อผลประโยชน์โดยรวมของผู้มีส่วนได้เสียในบริษัทฯ ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยไม่มีส่วนได้ส่วนเสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ส่วนตนต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ

กรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร

หลักเกณฑ์และวิธีการเลือกตั้งกรรมการในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามข้อบังคับบริษัทฯ มีดังนี้

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

ดังนั้น ผู้ถือหุ้นทุกรายจึงมีสิทธิในการแต่งตั้งกรรมการโดยการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงตามข้อบังคับของบริษัทฯ

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

ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้ถือกำหนดเป็นนโยบายว่า กรรมการแต่ละท่านจะดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนได้ไม่เกินกี่แห่ง แต่พิจารณาว่าการเข้าร่วมประชุมฯ มีส่วนร่วมในการประชุมมากน้อยเพียงใดเป็นหลัก

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีบริษัทย่อยที่มีใช้บริษัทจดทะเบียนคือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ได้ส่งกรรมการแต่ละท่านของบริษัทฯ เข้าร่วมเป็นกรรมการ บริษัทฯ จึงมีกรรมการของบริษัทฯ ที่เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทย่อยท่านละไม่เกิน 5 แห่ง ตามที่สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยได้ให้คำแนะนำไว้

กรณีการดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ บริษัทฯ กำหนดนโยบายไว้ว่า สามารถกระทำได้หากไม่ขัดต่อกฎหมาย ประกาศที่องค์กรกำกับดูแลกำหนด รวมทั้งไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ และไม่ทำให้ประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานลดลง

4. การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ เข้าไปถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังนี้

- 1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด (บริษัทย่อย) มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนการถือหุ้นดังนี้

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น(%)
1.	บล.ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	100.00

2) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทร่วม) มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนการถือหุ้นดังนี้

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น(%)
1.	ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	50.40
2.	บล. ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	49.64
3.	ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	0.36

3.) บริษัท บิคอน ออฟชอร์ จำกัด (บริษัทร่วม) มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนการถือหุ้นดังนี้

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น(%)
1.	นายโอเลย์ โทแก่น	28.04
2.	นางนฤมล จันทร์เจ็ด	19.06
3.	บล. ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	19.05
4.	ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	33.85

การเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทร่วมหรือบริษัทย่อยในฐานะตัวแทนของบริษัทฯ บริษัทฯ มีข้อกำหนดของ บริษัทฯ ที่จะต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ก่อน โดยจะต้องพิจารณา การมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกอบการพิจารณา กรณีบริษัทฯ จะแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระหรือกรรมการตรวจสอบ หรือกรรมการชุดใดๆ จะพิจารณาให้เป็นไปตามกฎหมายดังกล่าวกำหนดเช่นเดียวกัน นอกจากนี้ กรรมการและผู้จัดการของบริษัทฯ บริษัทร่วม และบริษัทย่อยจะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์อีกด้วย

บริษัทฯ กำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารที่เป็นตัวแทนของบริษัทฯ ในบริษัทร่วมหรือบริษัทย่อยในการควบคุมหรือมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายที่สำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ โดยบริษัทฯ มอบหมายให้ตัวแทนของบริษัทฯ ปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการและอนุกรรมการชุดต่างๆ หรือเป็นผู้บริหารระดับสูง ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยึดหลักการควบคุมภายในที่ดี โดยพิจารณากำหนดขั้นตอน วิธีการปฏิบัติ อำนาจอนุมัติต่างๆ เพื่อให้กรรมการหรือผู้บริหารมีอำนาจในการปฏิบัติงานที่ทำให้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมนั้นเสียหาย

บริษัทฯ มีกลไกในการกำกับดูแลบริษัทร่วมหรือบริษัทย่อยที่มีผลให้การเปิดเผยข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน การทำรายการระหว่างบริษัทดังกล่าวกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หรือการทำรายการสำคัญอื่นใดของบริษัทดังกล่าว ให้ครบถ้วนถูกต้อง และเป็นไปในทำนองเดียวกับหลักเกณฑ์ของบริษัทฯ โดยบริษัทร่วมและบริษัทย่อยของบริษัทฯ ต่างเป็นบริษัทหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนดไว้ตามปกติ รวมทั้งกรณีที่บริษัทฯ บริษัทร่วม บริษัทย่อย จัดให้มีบุคลากรที่มีหน้าที่ที่จะต้องทำงานประสานกันในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลเป็นปกติ รวมทั้งมีคณะกรรมการตรวจสอบหรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เป็นอิสระของแต่ละบริษัทเป็นผู้กำกับดูแลหรือให้ความคิดเห็นในเรื่องดังกล่าวให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ถูกต้อง โดยบุคคลที่ได้รับแต่งตั้งให้เป็นกรรมการในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม มีหน้าที่ดำเนินการเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมนั้นๆ อย่างโปร่งใส

บริษัทฯ มีการกำหนดระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและรัดกุมเพียงพอในบริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักและกลไกอื่นในการกำกับดูแลบริษัทย่อยดังกล่าว เช่น

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

บริษัทฯ มีข้อตกลงกับธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการบริหารจัดการบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทร่วมข้อตกลงที่มีสาระสำคัญต่อการบริหารงานคือ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) จะโอนสิทธิที่ใช้งานในการดำเนินกิจการและบุคลากรไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพื่อรองรับภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นในธุรกิจหลักทรัพย์ จากการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ จะหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราวตามสัญญาที่ระบุว่า ห้ามบริษัทฯ ประกอบธุรกิจที่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด และทั้งสองฝ่ายต่างมีอำนาจในการตั้งตัวแทนของตนเพื่อเข้ามาเป็นกรรมการหรือผู้บริหารได้

ในปี 2557 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีบทบาทในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปโดยถูกต้องตามกฎหมายและระเบียบต่างๆ ไม่พบกรณีที่บริษัทฯ กระทำการฝ่าฝืนกฎระเบียบของทางการแต่อย่างใด

5. การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

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

นโยบายและมาตรการต่างๆ ที่บริษัทฯ กำหนดสำหรับป้องกันการใช้อ้างอิงข้อมูลภายใน มีดังนี้

1. การแบ่งโครงสร้างองค์กร แยกเป็นฝ่ายงานต่างๆ ตามอำนาจหน้าที่ รวมถึงมีการแบ่งแยกพื้นที่การปฏิบัติงานชัดเจน เป็นสัดส่วน ควบคุมการเข้าออกพื้นที่ในฝ่ายงานที่สำคัญ เพื่อป้องกันและควบคุมการเข้าถึงข้อมูล เช่น ฝ่ายวาณิชธนกิจ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ ฝ่ายค้าตราสารหนี้ ฝ่ายบัญชีและการเงิน สำนักงานบริหารความเสี่ยง ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ และฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ เป็นต้น
2. หลักเกณฑ์การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กำหนดให้ต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงานที่ดี รวมถึงนโยบายและระเบียบปฏิบัติต่างๆ ของบริษัทฯ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และสามารถกำกับดูแลได้ เช่น
 - 2.1 ระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน ที่กำหนดให้พนักงานทุกคน เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เท่านั้น และเปิดเผยข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานทั้งที่มีบัญชีอยู่กับบริษัทฯ หรือกับบริษัทหลักทรัพย์อื่น เพื่อให้เกิดความโปร่งใส และสามารถกำกับดูแลได้
 - 2.2 ระเบียบเรื่องระยะเวลาห้ามซื้อขายหลักทรัพย์บริษัทฯ ที่กำหนดให้คณะกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายในตามตำแหน่งหน้าที่ อันอาจมีสาระสำคัญต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยที่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน ห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายในระยะเวลาตั้งแต่วันสิ้นงวดบัญชี จนถึงวันทำการถัดไป หลังจากวันที่มีการเปิดเผยงบการเงินต่อสาธารณชน รวมถึงให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีการรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกครั้ง หรือเปิดเผยและรับรองว่าไม่มีส่วนได้เสีย เมื่อมีวาระที่ต้องพิจารณาอนุมัติการทำธุรกรรมเพื่อความโปร่งใสและเป็นธรรมต่อลูกค้าและบุคคลทั่วไป
 - 2.3 การกำกับดูแลเรื่องการเปิดเผยการมีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ผู้บริหาร และเจ้าหน้าที่การตลาด โดยกำหนดให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่มีส่วนได้เสีย ต้องเปิดเผยข้อมูลของตน ก่อนชักชวนลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์นั้น รวมถึงมี

ข้อความแสดงถึงการมีส่วนร่วมได้เสียของบริษัทฯ ไว้ในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เข้าข่ายตามประกาศของ ก.ล.ต. ให้ครบถ้วนถูกต้อง

- 2.4 การกำกับดูแลมิให้บริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จอช้อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับลูกค้าและบุคคลทั่วไป
3. มีการกำหนดระเบียบเรื่อง Watch List, Restricted List และ Research List เพื่อป้องกันคณะกรรมการลงทุนของบริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงานที่อาจทราบข้อมูลภายในจากหน้าที่ความรับผิดชอบตามสายงาน ชื่อขายหลักทรัพย์ที่มีอยู่ในรายงานข้างต้น ไม่ว่าจะเพื่อตนเอง หรือเพื่อบริษัทฯ ภายในระยะเวลาที่กำหนด ก่อนที่ข้อมูลนั้นจะเผยแพร่สู่สาธารณชน เพื่อความเป็นธรรมกับลูกค้าและบุคคลทั่วไป

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

6. ค่าตอบแทนของผู้อสอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด) จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่บริษัท ดีลรอยท์ พูซ โธมัส ไซเยส สอบบัญชี จำกัด ในรอบปีบัญชี 2557 เป็นจำนวนเงิน 600,000 บาท และ 300,000 บาท ตามลำดับ

2. ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

ค่าธรรมเนียมการสอบทานงบการเงินของบริษัทฯ (บริษัทปีคอน ออฟชอร์ จำกัด) ในรอบปีบัญชี 2557 เป็นจำนวนเงิน 30,000 บาท จ่ายค่าตอบแทนให้แก่บริษัท ดีลรอยท์ พูซ โธมัส ไซเยส สอบบัญชี จำกัด เนื่องจากบริษัทฯ ร่วมใช้ผู้สอบบัญชีคนละรายกับบริษัทฯ

7. การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

บริษัทฯ ในฐานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ได้ถือปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดและเป็นไปตามเกณฑ์การกำกับกิจการที่ดีอันเป็นการยกระดับมาตรฐานของบริษัทหลักทรัพย์ ในเรื่องอื่นๆ ดังต่อไปนี้

- 1) การเข้าร่วมเป็นสมาชิกชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อส่งเสริมให้ผู้ปฏิบัติหน้าที่ในการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์รวมกลุ่มกันเพื่อแลกเปลี่ยนข่าวสาร ข้อมูล ความรู้ในทางวิชาการต่างๆ กฎ เกณฑ์ กฏระเบียบ การเข้าร่วมกิจกรรมสัมมนาตามกฎหมาย กฏระเบียบต่างๆ ที่จัดขึ้นโดยองค์กรกำกับดูแลเพื่อเพิ่มความเข้าใจในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้มากขึ้น เพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดีต่อกันทั้งในระหว่างผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลัก ทรัพย์และองค์กรกำกับดูแล
- 2) การจัดให้ผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์เข้าอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่สำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และอบรมความรู้ดังกล่าว (refresher course) ทุกสองปีนับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งครั้งแรก

ความรับผิดชอบต่อสังคม



บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)
คำนึงถึงการมีส่วนร่วม
และความรับผิดชอบต่อสังคม
ซึ่งนับเป็นภารกิจสำคัญที่
บริษัทได้ดำเนินการควบคู่ไปพร้อมๆ
กับการดำเนินธุรกิจ โดยบริษัทฯ
และบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีที จำกัด
มุ่งเน้นการพัฒนาในมิติที่สำคัญ
ได้แก่ มิติการศึกษา และสังคม
ภายใต้กิจกรรมและโครงการต่างๆ



การส่งเสริมระบบการศึกษาไทยให้มีความก้าวหน้า

1. โครงการสร้างสุข(๑) ให้น้อง โรงเรียนบ้านไทยสมบูรณ์ จังหวัดเชียงราย
โรงเรียนบ้านไทยสมบูรณ์ อำเภอเวียงแก่น จังหวัดเชียงราย เป็นโรงเรียนที่เปิดสอนตั้งแต่ระดับชั้นอนุบาล 1 ถึงประถมศึกษาชั้นปีที่ 6 มีนักเรียนเป็นชาวเขาเผ่าม้งทั้งหมด 150 คน ครูและบุคลากรอีกจำนวน 14 คน จากการสำรวจความจำเป็นในการพัฒนาและปรับปรุงของโรงเรียน พบว่า โรงเรียนมีความขาดแคลนห้องสุขา เนื่องจากมีห้องสุขาใช้ร่วมกันเพียง 4 ห้องเท่านั้น

บริษัทฯ จึงร่วมสนับสนุนงบประมาณและระดมทุนจากพนักงาน เพื่อจัดสร้างห้องสุขาเพิ่มเติมอีกจำนวน 4 ห้อง เพื่อสุขอนามัยที่ดีและเพียงพอต่อนักเรียนและบุคลากรในโรงเรียน

การดำเนินความรับผิดชอบต่อสังคม เป็นหนึ่งในองค์ประกอบที่สำคัญในการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาที่ยั่งยืน ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ร่วมกับ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมในการดำเนินธุรกิจด้วยความดูแลใส่ใจต่อผู้มีส่วนได้เสีย เศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม อย่างมีคุณธรรม จริยธรรม และจรรยาบรรณ ตลอดจนมีหลักการบรรษัทภิบาลเป็นเครื่องกำกับการดำเนินกิจกรรมต่างๆ ในปี 2557 บริษัทได้ดำเนินกิจกรรมที่คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนี้



ห้องสุขาที่ใช้



อาคารเรียน



นักเรียน รร.บ้านไทยสมบูรณ์



ห้องสุขาใหม่ จำนวน 1 หลัง (4 ห้อง)



บริษัทฯ เล็งเห็นความจำเป็น
ในการเข้าไปมีส่วนร่วมพัฒนาคุณภาพการศึกษา
 อีกทั้งยังเป็นโรงเรียนที่บริษัทฯ
 กำนึกกิจกรรมเพื่อสาธารณประโยชน์มาอย่างต่อเนื่อง
 ตั้งแต่ปี 2553 จึงได้เข้าร่วมเป็นเจ้าภาพ
 และระดมทุนจากพนักงานเพื่อสมทบทุน
 สร้างอาคารอเนกประสงค์ดังกล่าว
 ให้เพียงพอกับจำนวนนักเรียน
 รวมถึงให้เป็นแหล่งจัดกิจกรรม
 สำหรับชุมชน
 ให้เกิดชุมชนเข้มแข็งอีกด้วย

2. กิจกรรมทอดผ้าป่าเพื่อการศึกษา โรงเรียนบ้านชำแสด จังหวัดบุรีรัมย์

โรงเรียนบ้านชำแสด(นักศึกษา-ประชาชนุสรณ์ 5) อำเภอลำปลายมาศ
 จังหวัดบุรีรัมย์ มีนักเรียนจำนวน 157 คน ครูและบุคลากรจำนวน
 13 คน ปัจจุบันโรงเรียนยังขาดแคลนอาคารอเนกประสงค์ เพื่อใช้
 ในการจัดกิจกรรมการเรียนการสอนและกิจกรรมอื่นๆ ของโรงเรียน
 และชุมชน จึงจัดกิจกรรมหาทุนทรัพย์ในการสร้างอาคารอเนกประสงค์
 ในรูปแบบ “ผ้าป่าการศึกษา” ขึ้นในวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2557

การสนับสนุนการแข่งขันกีฬาการกุศล

เพื่อเป็นการส่งเสริมด้านการกีฬา เสริมสร้างสุขภาพ ปลูกฝังน้ำใจนักกีฬา
 ให้เกิดขึ้นในสังคม บริษัทฯ ได้ร่วมสนับสนุนกิจกรรมการแข่งขันกีฬา
 เพื่อการกุศลกับเครือข่ายธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรายได้ที่เกิดจากการจัด
 กิจกรรมเหล่านั้น นำไปใช้สนับสนุนให้แก่องค์กรสาธารณประโยชน์
 และสาธารณกุศลต่างๆ

นอกจากการพัฒนาศักยภาพและความเชี่ยวชาญทางวิชาชีพแล้ว บริษัทฯ ยังมุ่งเน้นการพัฒนาด้านสุขภาพอนามัยของพนักงานควบคู่
 กันด้วย โดยใช้การกีฬาเป็นเครื่องมือในการพัฒนาดังกล่าว บริษัทฯ สนับสนุนให้พนักงานเล่นกีฬาและส่งเสริมนักกีฬาที่มีความสามารถ
 ให้เป็นตัวแทนบริษัทฯ ไปร่วมแข่งขันกีฬาระหว่างบริษัทต่างๆ ในกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

การแข่งขันกีฬาหลักที่จัดเป็นประจำทุกปี ได้แก่ การแข่งขันฟุตบอล Singha Broker Cup การแข่งขันแบดมินตัน Broker Badminton
 Championship สำหรับในปี 2557 ได้เพิ่มการแข่งขันบิงปอง SET-Broker Table Tennis ซึ่งการแข่งขันกีฬาต่างๆ ดังกล่าว
 เป็นการจัดขึ้นเพื่อกระชับความสัมพันธ์ระหว่างหน่วยงานในกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยใช้กีฬาเป็นสื่อกลาง
 เช่น บริษัทสมาชิกในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย บริษัทสมาชิกชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมตราสารหนี้ไทย
 ชมรมนักข่าวและกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เป็นต้น การแข่งขันกีฬาถือเป็นกิจกรรมที่ส่งเสริมสุขภาพ และสร้างความสามัคคี
 ระหว่างพนักงาน รวมถึงความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างหน่วยงานด้วย



การสนับสนุนการพัฒนาทางการแพทย์

เพื่อเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการแพทย์ ซึ่งเป็นส่วนสำคัญต่อการเสริมสร้างคุณภาพชีวิตที่ดีของประชาชนในสังคม บริษัทฯ ได้ดำเนินการมอบเงินบริจาคให้แก่หน่วยงาน 2 แห่ง ดังนี้

(1) มูลนิธิรามาริบัติ

เป็นองค์กรการกุศลเพื่อช่วยเหลือและสนับสนุนให้ประชาชนผู้ขาดแคลนทุนทรัพย์ ได้รับโอกาสในการรักษาที่มีมาตรฐานและเป็นไปอย่างทั่วถึง เงินบริจาคนอกจากจะนำไปสนับสนุนค่าใช้จ่ายในการรักษาพยาบาลให้กับประชาชนและจัดซื้ออุปกรณ์เครื่องมือทางการแพทย์แล้ว เงินบริจาคอีกส่วนหนึ่งยังนำไปสนับสนุนการสร้างสถาบันการแพทย์จักรีนฤพดินทร์ ซึ่งเป็นโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นสถานที่ผลิตบุคลากรทางการแพทย์และผู้เชี่ยวชาญด้านสุขภาพ และมีโรงพยาบาลที่สามารถให้บริการผู้ป่วยทุกระดับอย่างบูรณาการ ตั้งอยู่ในจังหวัดสมุทรปราการ ระหว่างนี้สถาบันฯ อยู่ระหว่างการดำเนินการก่อสร้างและคาดว่าจะเปิดให้บริการแก่ประชาชนได้ในปี 2560



(2) โรงพยาบาลสงฆ์

โรงพยาบาลสงฆ์เป็นโรงพยาบาลที่ภาครัฐได้จัดสร้างขึ้นเพื่อให้บริการด้านการรักษาพยาบาลแก่พระภิกษุสามเณรอาพาธทั่วประเทศโดยไม่คิดค่าใช้จ่าย บริษัทฯ จึงมอบเงินบริจาคช่วยเหลือเพื่อประโยชน์ในการรักษาพยาบาลพระภิกษุสามเณรที่อาพาธและสนับสนุนการดำเนินงานของโรงพยาบาล ซึ่งเป็นการช่วยจรรโลงพระพุทธศาสนาได้อีกทางหนึ่ง

KT-ZMICO ขอเชิญร่วมกิจกรรม ธรรมทอล์ค คลายใจ กับโครงการธรรม(ะ)ดา

“ทานได้คน คนเป็นสุข”
โดย พระอาจารย์สุวิทย์ ฐิตฺตฺโต
(เจ้าอาวาสวัดป่าพง ลำปาง ๑๑๒๖ ปีพุทธชน)

วันอังคารที่ 29 เมษายน 2557 เวลา 17.00 น. - 18.30 น.
ณ ห้องประชุมชั้น 8 อาคารลิเนออร์ที่สแควร์ สำนักงานใหญ่ สีลม

กัลยาณมิตรทุกท่าน สำหรับที่นั่งได้ที่ pawatm@ktzmico.com หรือโทร 02 695 5824.



การทำนุบำรุงพระพุทธศาสนา สืบทอดวัฒนธรรมประเพณี

เพื่อเป็นการทำนุบำรุงพระพุทธศาสนา และสืบทอดวัฒนธรรมประเพณี บริษัทฯ ได้ร่วมเป็นเจ้าภาพทอดกฐินสามัคคีประจำปีกับหน่วยงานต่างๆ ได้แก่ การร่วมทอดกฐินสามัคคี เพื่อเป็นพุทธบูชาสืบทอดพระพุทธศาสนาและเพื่อประโยชน์ในกิจกรรมทางศาสนา ณ วัดโชติหิน จังหวัดระยอง การร่วมทอดกฐินสามัคคีเพื่อสมทบทุนสร้างถาวรวัตถุให้แก่พุทธศาสนา เช่น ศาลาปฏิบัติธรรม กำแพงและประตูวัด การสร้างและปรับที่ดินเตรียมสร้างพระอุโบสถ ณ สำนักสงฆ์พุทธ-ชนันต์ จังหวัดขอนแก่น เป็นต้น

ด้วยความตระหนักดีว่าศาสนา มีบทบาทสำคัญในการโน้มน้าให้คนในสังคมมีเมตตาธรรมต่อกันและเป็นแนวทางเสริมสร้างความสงบสุขของสังคม บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญกับการส่งเสริมและทำนุบำรุงพุทธศาสนาอย่างต่อเนื่องโดยเปิดโอกาสให้บุคลากรทุกระดับทั้ง กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ตลอดจนลูกค้าและผู้สนใจเข้าร่วมกิจกรรมทางศาสนาทั้งภายในและภายนอกสถานที่บริษัทฯ ได้ตามความเหมาะสม



โครงการ ธรรม(ะ)ดา ขอเชิญร่วมกิจกรรม ธรรมทอล์ค คลายใจ เสนอตอน

“ทำงานร่วมกันอย่าง เป็นสุข”

ทุกครั้งที่เราดำเนินคนอื่น
นั่นคือเรากำลังสุขไฟทุกข์ใจ
ทุกครั้งก็จับผิดเขา
เรากำลังก่อไฟสมรวง ให้อดองเราถูกเผาจน
ทบทวนให้ได้ว่า
เราคือผู้กระทำหรือผู้ถูกกระทำกันแน่

ปิยโสภณ

วันพุธที่ 28 พฤษภาคม 2557 เวลา 17.00 - 18.30 น.
ณ ห้องอบรม สาขาเซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 16

โดย พระราชญาณภคว์ (ปิยโสภณ)
ผู้ช่วยเจ้าอาวาส วัดพระราม 9 กาญจนาภิเษก

**** ภัตตาคารมิตรภาพผ่าน สำรองที่นั่งได้ที่ pawatm@ktzmico.com หรือโทร 02 695 5824**

กิจกรรมภายใน : ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้จัดให้มีการบรรยายธรรม โดยกราบนมัสการพระคุณเจ้าหลายรูปมาแสดงธรรมในหัวข้อต่างๆ เพื่อส่งเสริมให้บุคลากรในองค์กรมีการพัฒนาด้านอารมณ์ มีทัศนคติที่ดีต่อการทำงาน เกิดทักษะในการทำงานอย่างมีความสุข บุคลากรตระหนักในค่านิยมด้านคุณธรรมจริยธรรม สามารถนำไปประพฤติปฏิบัติในการทำงานและชีวิตประจำวันได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ธรรมทอล์ค
ครั้งที่ 3/57
เสนอตอน

“ความสุขที่ยั่งยืน”

โดย
พระอาจารย์ประสงค์ ปรีปนุกโก
อดีตเจ้าอาวาสวัดป่าชิตาโก สหรัฐอเมริกา

วันจันทร์ที่ 23 มิถุนายน 2557
เวลา 17.00-18.30 น.
ณ ห้องอบรม ชั้น 8 สำนักงานใหญ่ ซีเอ็ม

กรุณาติดต่อสำรองที่นั่งที่ศูนย์รวมจิต
pawatm@ktzmico.com
หรือโทร 02 695 5824

KT-ZMICO
เลขาธิการธรรม(ะ)ดา



รู้เท่าเอาไว้เห็น
รู้เท่าเอาไว้แก้
รู้ชี้แจ้งเฝ้า
ต้องกัน
ต้องแก้
ที่ใจ

**...รู้เท่าทัน...
Be Alert**

รู้อะไร
ก็ไม่สู้
รู้วิชา
รู้วิชา
ใจรอด
เป็นยอดดี

รู้ “ความสุขที่ยั่งยืน”
วันจันทร์นี้ 17.00 น.

<http://phraprasang.org>

พระราชปฎิภาณสุนี
วัดประยุรวงศาวาสวรวิหาร

วันนี้ 31 ก.ค. 57 เวลา 17.15-18.45 น.
ณ ห้องอบรม สาขาเซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 16

โครงการธรรม(ะ)ดา
ขอเชิญภัตตาคารมิตร เข้าร่วมอบรมจิตตภาวนา หลักสูตร

Format จิต Delete อารมณ์
ถึงเวลาล้างสมอง แก้ไขกรรม

วิถีคิด...ทำให้สติมีกำลัง
ให้ทุกสิ่งทุกอย่างในชีวิต
ดีเสีย เศรษฐกิจคนใจดี
สบายดี ระบบโปรแกรมซ่อม
ปัญญา คือระบบสมองเชื่อมโยงกับดี

หลักสูตร 1 วัน
วันอาทิตย์ที่ 14 กันยายน 2557
ณ ธรรมสถานเฉลิมพระเกียรติรัชกาลที่ ๙
วัดพระราม ๙ กาญจนาภิเษก

**รับจำนวนจำกัด
เพียง 40 ท่าน เท่านั้น**

สนใจสำรองที่นั่งและสอบถามรายละเอียด
ศูนย์รวมจิต HCM โทร 02-6955824

กิจกรรมภายนอก : บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้พนักงานได้ร่วมกิจกรรมปฏิบัติธรรมและวิปัสสนา ในสถานที่ต่างๆ ตามความศรัทธาเพื่อเป็นการฝึกการเจริญสติ ทำให้เกิด “สมาธิและสติปัญญา” ซึ่งเป็นแนวทางการส่งเสริมการดำเนินชีวิตอย่างมีสติ สามารถดำเนินชีวิตได้อย่างมีความสุข

การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง

สำหรับปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง โดยเป็นการประชุมร่วมกับหัวหน้าฝ่ายบัญชี หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2557 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การหารอรับฟังคำชี้แจงและเสนอแนะ เกี่ยวกับปัญหาการป้องกันการปฏิบัติที่อาจเป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมาย หรือข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทฯ และความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ

1. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ได้พิจารณา จากข้อมูลที่ได้รับ มีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ อีกทั้งคณะกรรมการ ไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าบริษัทฯ ไม่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญ

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเพียงพอ เหมาะสม และสามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่างบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน ถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว

2. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบในกรณีที่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้สอบบัญชี

-ไม่มี-

3. หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

นายสมบัติ วิทยวัตรเจริญ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ตั้งแต่พฤศจิกายน 2556 โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้ที่มีคุณสมบัติถูกต้องครบถ้วนอย่างรอบคอบ คณะกรรมการตรวจสอบมีมติเห็นว่าบุคคลดังกล่าวมีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์การทำงานที่เหมาะสมกับการดำรงตำแหน่งดังกล่าว

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานผู้ตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท มีรายละเอียดในเอกสารแนบ 3

อนึ่ง การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานผู้ตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ

รายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันของบริษัทส่วนใหญ่ จะเป็นรายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการที่เป็นไปตามลักษณะของธุรกิจ โดยการคิดราคาและอัตราค่าธรรมเนียมเป็นอัตราทั่วไป เช่นเดียวกับลูกค้าอื่นดังที่ได้เปิดเผยใน ตารางรายการระหว่างกัน

การอนุมัติรายการจะเป็นตามกฎหมายเกณฑ์และนโยบายที่กำหนดโดย ก.ล.ต. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการเพิ่มหรือเปลี่ยนแปลงสัญญาสำหรับรายการระหว่างกันที่มีอยู่เดิม

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555		
1) Quam Limited บริษัทในกลุ่ม Quam บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ้ และ นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	- เจ้าหนี้อื่น	-	-	0.02	- คิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง	นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ้ ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัทตั้งแต่วันที่ 7 พฤษภาคม 2556 นายเคนเน็ท คิน อิง แลม ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัทตั้งแต่วันที่ 30 สิงหาคม 2556
	- ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	0.19	- คิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง	
2) Quam Securities Company Limited บริษัทในกลุ่ม Quam บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ้ และ นายเคนเน็ท คิน อิง แลม	- ค่าที่ปรึกษาค้างจ่าย	-	-	0.09	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ้ ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัทตั้งแต่วันที่ 7 พฤษภาคม 2556 นายเคนเน็ท คิน อิง แลม ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัทตั้งแต่วันที่ 30 สิงหาคม 2556
	- ค่าที่ปรึกษาจ่าย	-	3.35	0.09	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	
3) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน) มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และ นายพินิจ พัวพันธ์	- ค่าบริหารกองทุนส่วนบุคคลค้างจ่าย	0.03	0.04	0.07	- ตามสัญญาที่ตกลงกันในอัตราร้อยละ 0.2 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100
	- เจ้าหนี้อื่น	-	0.10	-		
	- รายจ่ายค่าบริการกองทุนส่วนบุคคล	0.45	0.56	0.10		

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555		
3) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน) มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และ นายพินิจ พัวพันธ์	<ul style="list-style-type: none"> - รายจ่ายค่าบริการงานด้าน กำกับดูแลการปฏิบัติงาน - รายจ่ายค่าเช่าสำนักงาน - รายรับค่าบริการ 	-	0.03	-	<ul style="list-style-type: none"> - ตามสัญญาที่ตกลงกัน 10,000 บาทต่อเดือน ตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม ถึง วันที่ 5 พฤศจิกายน 2556 - ตามสัญญาที่ตกลงกันเดือน เมษายน - กรกฎาคม 2556 105,315 บาทต่อเดือน ตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม 2556 เป็นต้นไป 62,025 บาท ต่อเดือน - ตามสัญญาที่ตกลงกัน 521,000 บาทต่อเดือน (เมษายน - กรกฎาคม 2556) 	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ยกเลิกสัญญาตั้งแต่เดือนมีนาคม 2557
4) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทร่วมของบริษัทฯ ในปัจจุบัน) มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์, นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และ นายพินิจ พัวพันธ์	<ul style="list-style-type: none"> - เจ้าหนี้อื่น - รายจ่ายค่าบริการ - รายจ่ายค่าเช่าสำนักงาน - รายได้ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน - รายได้ค่าบริการงานวิจัย 	0.53	0.61	0.22	<ul style="list-style-type: none"> - เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา 150,000 บาทต่อเดือนตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2556 เป็นต้นไป 440,000 บาทต่อเดือนและตั้งแต่ เดือนมิถุนายน 2557 487,500 บาทต่อเดือน - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา 49,503 บาทต่อเดือน (มกราคม - มีนาคม 2556) - ตามที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ - ตามที่ตกลงกันตามสัญญา 	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทถือหุ้นร้อยละ 49.64 ยกเลิกสัญญาตั้งแต่เดือนเมษายน 2556
5) Thanh Cong Securities Company J.S.C. มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	<ul style="list-style-type: none"> - ลูกหนี้อื่น 	0.03	-	0.16	<ul style="list-style-type: none"> - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา 	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88 นายพินิจ พัวพันธ์ ลาออกจากการ เป็นกรรมการในบริษัท Thanh Cong Securities Company J.S.C. เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2556

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555		
6) บริษัทบีคอน ออฟซอร์ จำกัด (บริษัทร่วมของบริษัทฯ ในปัจจุบัน) มีตัวแทนของบริษัทฯ เป็นกรรมการ คือ นายจิรายุ เชื้อแย้ม	- ดอกเบี้ยรับตัวแลกเงิน	4.81	-	-	- ตามอัตราดอกเบี้ยของตัวแลกเงิน	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 19.05
7) รายการระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน โชลารีส จำกัดและ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัท ในปัจจุบัน)	- รายได้จากการให้เช่าพื้นที่สำนักงาน	0.31	-	0.02	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา 18,000 บาท ต่อเดือน เดือนมีนาคม 2557 ทำสัญญาใหม่ ค่าเช่าตามสัญญา ที่ตกลงกัน 30,525 บาท ต่อเดือน	
	- ค่าธรรมเนียมตัวแทนขายหน่วย ลงทุนจ่าย	0.97	0.59	0.88	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	
	- ค่าบริการจัดการ	0.59	1.11	3.54	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา ค่าบริการ 295,000 บาทต่อเดือนและตั้งแต่ เดือนเมษายน 2556 ถึง เดือนพฤษภาคม 2557 ปรับลดเหลือ 25,000 บาท ต่อเดือน และตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2557 เป็น 66,600 บาทต่อเดือน	
	- รายรับค่าบริหารกองทุนส่วนบุคคล	1.00	-	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญาร้อยละ 0.5 ต่อปีของ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิกองทุน	

2. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555		
1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน) มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และ นายพินิจ พันพันธ์	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	50.06	20.14	19.19	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 100 ในปี 2557 และร้อยละ 78.33 ในปี 2556 และร้อยละ 75.34 ในปี 2555	
	- ชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่ม	9.90	17.40	25.00	- 2557 : จำนวน 1.8 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 5.5 บาท 2556 : จำนวน 0.75 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท และ จำนวน 1.8 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 5.5 2555 : จำนวน 2.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	
	- มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนรวม ณ วันสิ้นงวด	-	100.72	-	- ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	
	- ลงทุนในกองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	31.20	10.00	6.00	- ตามมูลค่าเงินลงทุน	
	- ไถ่ถอนเงินลงทุนในกองทุนรวม ที่บริหารโดย บริษัทย่อย	122.21	-	40.65	- ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	
	- มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล ณ วันสิ้นงวด	60.28	96.31	384.43	- ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	
	- ลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	-	-	380.99	- ตามมูลค่าเงินลงทุน	
- ไถ่ถอนเงินลงทุนในกองทุน ส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย	55.00	293.69	-	- ตามมูลค่าเงินลงทุน		
2) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทร่วมของบริษัทฯ ในปัจจุบัน) มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายสุเทพ วงศ์วรเศรษฐ์, นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และ นายพินิจ พันพันธ์	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	1,239.40	1,237.50	1,087.50	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 49.64	

2. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555		
3) Thanh Cong Securities Company J.S.C. มี กรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	92.60	94.26	88.55	- ลงทุน 6,796,500 หุ้น ราคาหุ้นละ VND 11,500	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88 นายพินิจ พัวพันธ์ ลาออกจากการ เป็นกรรมการในบริษัท Thanh Cong Securities Company J.S.C. เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2556
4) บริษัทเอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- จ่ายซื้อส่วนได้เสียในบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด)	6.75	-	-	- จำนวน 4.55 ล้านหุ้น หุ้นละ 1.487317 บาท	นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา ได้ลาออก จากการเป็นกรรมการของ บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 31 กรกฎาคม 2555
5) บริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด (บริษัทร่วมของบริษัทฯ ในปัจจุบัน) มีตัวแทนของบริษัทฯ เป็นกรรมการ คือ นายจิรายุ เชื้อแย้ม	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด - มูลค่าเงินลงทุนในตั๋วแลกเงิน ณ วันสิ้นงวด	60.00 19.89	- -	- -	- จำนวน 2 ล้านหุ้น หุ้นละ 30 บาท - ตามมูลค่าเงินลงทุน	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 19.05

3. การให้กู้ยืม

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555		
	- ไม่มีรายการ					

4. สัญญาการจัดการ หรือสัญญาการให้ความช่วยเหลือ

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555		
	- ไม่มีรายการ					

ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันของกรรมการตรวจสอบ **สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557**

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

มาตรการในการทำรายการระหว่างกันและแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันด้วยความโปร่งใส โดยคำนึงถึงความเป็นธรรมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ เสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดย ก.ล.ต.

เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทที่ปรึกษาการลงทุนเพียงอย่างเดียวโดยหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทอื่น แนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันจะเป็นรายการลงทุนในบริษัทย่อย, บริษัทร่วม การลงทุนในกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย หรือเกี่ยวกับการบริการเพื่อประโยชน์ทางธุรกิจปกติ โดยกลุ่มผู้เกี่ยวข้องในการทำรายการระหว่างกันจะเป็นดังรายชื่อที่เปิดเผยข้างต้น

คำอธิบายและ การวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมของผลการดำเนินงานในปี 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2557 จำนวน 158 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ปี 2556 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 134 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเนื่องจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับจากบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส) (“โซลาริส”) เพิ่มขึ้นจาก 14 ล้านบาทเป็น 56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42 ล้านบาท เนื่องจากโซลาริสสามารถบริหารกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล ทำรายได้เพิ่มขึ้นอย่างมากถึงร้อยละ 287 และมีมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการเพิ่มขึ้นจาก 4 พันล้านบาทเป็น 16.30 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 280 นอกจากนี้บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจาก 7 ล้านบาท เป็น 37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30 ล้านบาท แบ่งออกเป็นกำไรจากตราสารหนี้ 13 ล้านบาท กำไรจากตราสารทุน 17 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ส่วนแบ่งเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจากเดิม 163 ล้านบาท เป็น 145 ล้านบาท ลดลง 18 ล้านบาท จากส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (“เคที ซีมิโก้”) ลดลง 10 ล้านบาท และรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด (“บีคอน”) 8 ล้านบาท ซึ่งบริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 19.05 ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2557 ในขณะที่เดียวกันบริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน 103 ล้านบาท มาจากค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่ายของโซลาริส 21 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 39 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายอาคารสถานที่ 11 ล้านบาท ค่าตอบแทนกรรมการ 10 ล้านบาท ค่าที่ปรึกษา 9 ล้านบาท และรายได้ภาษีเงินได้ 5.4 ล้านบาท จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2557 จำนวน 158 ล้านบาท

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

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2557

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

ธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

ในปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวดีขึ้นจากปี 2556

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

การขยายฐานลูกค้าและบริการ

- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีไอ จำกัด มีปริมาณลูกค้ารวมเพิ่มขึ้นจากปี 2556 ร้อยละ 20.50 โดยฐานลูกค้าจากเครือข่ายของธนาคารกรุงไทยเพิ่มขึ้นสูงถึงร้อยละ 27.90 ในปีที่ผ่านมานอกจากนี้ เคทีซีบีไอ มีการให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์ในกลุ่มประเทศอินโดจีนอย่างต่อเนื่อง
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้ออกจำหน่ายกองทุนรวมเพิ่มเติมอีกจำนวน 10 กองทุน ในปี 2557 มูลค่ากองทุนรวมทั้งสิ้นที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง 9,583 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 มีกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 52 กองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการ มีสินทรัพย์สุทธิรวมทั้งสิ้น 16,303 ล้านบาท

ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

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

กิจกรรมการลงทุนของบริษัท

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

ภาพพจน์ของบริษัท

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

สถานภาพทางการเงินของบริษัท

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

- จากการที่บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราวโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และบริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 30 เมษายน 2556 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ก.ล.ต.บ. 474/2554 ลงวันที่ 4 เมษายน 2554 และจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ บลช. 05/2557 ลงวันที่ 25 มิถุนายน 2557 บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนดตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นไป
- อย่างไรก็ตามตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอยู่แล้วจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทต้องดำรงหลักประกัน หรือสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือทั้งสองอย่างรวมกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กษ. 4/2557
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทสามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้สูงกว่าเกณฑ์ดังกล่าว
- บริษัทปราศจากหนี้สินอื่นๆ

2. ผลการดำเนินงานที่ผ่านมายของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

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

(ล้านบาท)

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

(1) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์

1.1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

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

1.2) กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2557 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 37 ล้านบาท เกิดจาก

- กำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุน 21 ล้านบาท
- กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 16 ล้านบาท

1.3) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในปี 2557 บริษัทมีดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน เงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินปันผลจากหลักทรัพย์รวม 9 ล้านบาท

1.4) ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม

ในปี 2557 บริษัทได้รับส่วนแบ่งจากผลกำไรในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 152 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งผลขาดทุนในบริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด 8 ล้านบาท

1.5) กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท โดยวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 ได้รับเงิน 300 ล้านบาท ส่วนที่เหลือ 200 ล้านบาท จะได้รับชำระภายใน 3 ปี โดยใช้ผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นเกณฑ์ ทั้งนี้บริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจครบทั้ง 500 ล้านบาท แล้วในปี 2555 เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด สามารถทำกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) รวม 3 ปี ตั้งแต่ปี 2552 - 2554 ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา

ณ วันโอนสินทรัพย์งบการเงินเฉพาะของบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด 185 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในอัตราร้อยละ 50.55 เป็นจำนวน 94 ล้านบาท ที่เหลือ 91 ล้านบาทแสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรับรู้” ในงบแสดงฐานะการเงินรวม

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

ในระหว่างปี 2552 - 2555 งบการเงินเฉพาะของบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่ม 200 ล้านบาท แต่ในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในอัตราร้อยละ 50.55 จำนวน 100 ล้านบาทแสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรับรู้” ในงบแสดงฐานะการเงินรวม

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

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

รวมยอดกำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรื้อรับรู ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 148 ล้านบาท สรุปจากตาราง
ดังนี้

(ล้านบาท)

	กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่ บ. ร่วม		กำไรจากการโอนสินทรัพย์ ให้แก่บริษัทร่วมรื้อรับรู (หนี้สิน)
	งบการเงินเฉพาะ (รายได้)	งบการเงินรวม (รายได้)	
รับรู ณ วันโอนสินทรัพย์ (1 พ.ค. 2552)	185	94	91
ปี 2552 - 2555			
รับรูกำไรจากการโอนสินทรัพย์ ให้ เคที ซีมิโก้ เพิ่ม เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัท ให้บุคคลภายนอก	200	100	100
ปี 2556 - 2557			
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัท ให้บุคคลภายนอก	-	35	(35)
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัท ให้บุคคลภายนอก	-	8	(8)
ยอดคงเหลือปลายงวด 2557			148

(2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

ปี 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 102 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 36 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 54

(ล้านบาท)

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

2.1) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายในปี 2557 จำนวน 21 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมจ่ายตัวแทนขายหน่วยลงทุน
และค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการกองทุนรวมของบริษัทย่อย

2.2) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2557 มีการปรับลดหนี้สงสัยจะสูญลง 2.7 ล้านบาทเนื่องจากมูลค่าหลักประกันเพิ่มขึ้น โดยมูลค่าหลักประกันสำหรับ
ปี 2556 ไม่เปลี่ยนแปลงจากปี 2555 จึงไม่มีผลกระทบต่อจำนวนหนี้สงสัยจะสูญในบัญชี

(3) ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

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

(4) กำไร

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

(5) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น สำหรับผลการดำเนินงานปี 2557 เท่ากับร้อยละ 6.70 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ซึ่งมีอัตราผลตอบแทน 6.57

3. ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับประมาณการ

-ไม่มี-

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

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

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

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

เงินฝากสถาบันการเงิน

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

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

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

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

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติพิเศษอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียน ของบริษัท อีกจำนวน 9,900,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 115,500,000 บาทเป็นทุนจดทะเบียน 125,400,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,800,000 หุ้น หุ้นละ 5.50 บาท เพื่อจำหน่ายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในราคาตามมูลค่า เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและขยายการประกอบธุรกิจโดยบริษัทย่อยได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวแล้ว เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2557 และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนและหุ้นที่ออกและชำระแล้วกับสำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2557

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

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

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

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

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

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 10 ล้านบาท ประกอบด้วยลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์จากการซื้อขายเงินลงทุนเพื่อบริษัท 3 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี 63 ล้านบาท หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 56 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้วตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ในปี 2557 บริษัทได้ตัดจำหน่ายหนี้สูญลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ พร้อมทั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องออกจากบัญชี จำนวน 201 ล้านบาท เนื่องจากศาลได้พิพากษาให้ลูกหนี้ล้มละลายหรือคดีถึงที่สุดแล้ว

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นปี 2557 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 จำนวน 7.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 409 เนื่องจาก บริษัทปรับปรุงอาคารสำนักงานเพิ่มเติม ซ่อมอุปกรณ์สำนักงานและยานพาหนะเพิ่มรวมทั้งสิ้น 9.7 ล้านบาท และตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ตามระยะเวลาการใช้งาน 2 ล้านบาท

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายสุทธิ

ในเดือนกันยายน 2552 บริษัทรับโอนที่ดิน 26 ไร่ 93 ตารางวา ที่ อำเภอถลาง จังหวัดภูเก็ต จากลูกหนี้ตัวแฉกเงินที่ครบกำหนดแต่ผู้ออกไม่สามารถไถ่ถอนคืนได้เพื่อชำระหนี้มูลค่า 157 ล้านบาท ที่ดินประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระที่ 220 ล้านบาท ต่อมาในเดือนธันวาคม 2557 บริษัทได้เข้าทำสัญญาจะซื้อขายที่ดินดังกล่าวที่มูลค่า 183.63 ล้านบาท บริษัทได้รับเงินมัดจำรับล่วงหน้าจำนวน 39.63 ล้านบาท ซึ่งเงื่อนไขของสัญญากำหนดให้บริษัทจะต้องโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินหากบริษัทได้รับชำระเงินค่าที่ดินส่วนที่เหลือจำนวน 144 ล้านบาท ภายในหนึ่งปีนับจากวันที่ทำสัญญา

ที่ดินส่วนที่เหลืออีก 8 ล้านบาทเป็นที่ดินและอาคารชุดที่บริษัทได้รับโอนจากลูกหนี้เพื่อชำระหนี้ และในปี 2557 บริษัทจำหน่ายที่ดินบางส่วนมูลค่า 2.2 ล้านบาทให้แก่บุคคลภายนอก

1.2 คุณภาพของสินทรัพย์

ในการแสดงรายการในงบการเงิน บริษัทได้รับรู้ค่าเผื่อการปรับมูลค่าของสินทรัพย์ไว้อย่างครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีและประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปรายการสินทรัพย์สำคัญ ๆ ได้ดังนี้

เงินลงทุน

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

(ล้านบาท)

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

สัดส่วนเงินลงทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นดังนี้

ร้อยละ 10 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ร้อยละ 71 เป็นเงินลงทุนในหุ้นกู้เอกชนและตั๋วแลกเงิน

ร้อยละ 1 เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุน

ร้อยละ 18 เป็นเงินลงทุนทั่วไป

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ

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

2. สภาพคล่อง

2.1 กระแสเงินสด

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

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

ทั้งนี้ บริษัทได้ใช้เงินในกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนในอนาคต โดยสามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดได้ในระยะเวลาไม่นาน ดังนี้

กิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2557 เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลง 160 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก :-

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

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก :-

- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ลดลง 51 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และหนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท

กิจกรรมลงทุน

ในปี 2557 เงินสดจากกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้น 43 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก :-

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

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก :-

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

กิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2557 เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินลดลง 118 ล้านบาท เนื่องจากจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น

2.2 อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

บริษัทมีความเพียงพอของสภาพคล่อง โดยพิจารณาได้จากอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ ๆ ดังนี้

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

ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุน สภาพคล่องสุทธิ

3. รายจ่ายลงทุน

รายจ่ายลงทุนในเงินลงทุน

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

4. แหล่งที่มาของเงินทุน

4.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 เท่ากับ 0.10

4.2 ส่วนของผู้ถือหุ้น

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

4.3 หนี้สิน

บริษัทไม่มีหนี้สินที่เป็นเงินกู้ยืมที่มีผลผูกพันต่อบริษัทในอนาคต

รายงานของพิสูจน์บัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี


ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

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

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



ชวลา เทียนประเสริฐกิจ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4301

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2558

งบแสดงฐานะทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556	
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	302,602,464	538,011,791	281,723,738	520,355,686
เงินฝากสถาบันการเงิน	6	62,193,218	-	50,155,821	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	7	10,102,377	58,480,079	10,102,377	58,480,079
เงินลงทุน - สุทธิ	9.1	506,356,725	409,977,492	506,356,725	409,977,492
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ	10	1,499,565,987	1,358,857,228	1,349,467,800	1,257,648,990
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	11	9,521,080	1,866,784	8,240,790	636,159
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	12	4,713,307	5,830,466	3,322,150	3,327,063
สินทรัพย์ภายใต้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	13	62,003,829	56,813,134	30,560,186	33,699,555
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ	14	162,873,800	165,188,800	162,873,800	165,188,800
สินทรัพย์อื่น	15	19,601,976	10,973,612	2,646,443	3,627,467
รวมสินทรัพย์		2,639,534,763	2,605,999,386	2,405,449,830	2,452,941,291

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
		31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สิน					
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ		4,425,775	54,238,462	4,425,775	54,238,462
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		13,110,320	7,239,407	10,238,062	5,617,128
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรับรู้	35	148,451,960	150,182,894	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	16	4,651,990	4,645,917	3,485,103	3,802,265
เงินมัดจำรับล่วงหน้า	17	39,629,250	-	39,629,250	-
หนี้สินอื่น	18	20,780,016	13,489,532	13,664,086	12,936,394
รวมหนี้สิน		<u>231,049,311</u>	<u>229,796,212</u>	<u>71,442,276</u>	<u>76,594,249</u>
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 1,883,929,172 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท	19	<u>941,964,586</u>	<u>941,964,586</u>	<u>941,964,586</u>	<u>941,964,586</u>
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 1,307,736,926 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท					
ชำระครบแล้ว	19	653,868,463	653,868,463	653,868,463	653,868,463
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	22	1,496,406,747	1,496,406,747	1,496,406,747	1,496,406,747
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น		2,956,023	3,722,089	-	(771,327)
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
ทุนสำรองตามกฎหมาย	23	108,383,352	108,383,352	108,383,352	108,383,352
ยังไม่ได้จัดสรร		151,430,939	110,960,723	75,348,992	118,459,807
ส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการขายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน	10	(4,560,072)	1,003,468	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่		<u>2,408,485,452</u>	<u>2,374,344,842</u>	<u>2,334,007,554</u>	<u>2,376,347,042</u>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	1,858,332	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>2,408,485,452</u>	<u>2,376,203,174</u>	<u>2,334,007,554</u>	<u>2,376,347,042</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>2,639,534,763</u>	<u>2,605,999,386</u>	<u>2,405,449,830</u>	<u>2,452,941,291</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2557	2556	2557	2556
รายได้					
ค่าธรรมเนียมและบริการ	24	56,293,566	14,123,962	-	-
กำไรจากเงินลงทุน	9.2	37,213,830	6,868,395	37,213,830	6,868,395
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		144,613,632	163,120,024	-	-
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		9,839,704	6,377,155	73,695,605	160,240,125
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	35	1,730,934	5,914,457	-	-
รายได้อื่น		4,998,051	3,752,188	4,631,500	5,202,561
รวมรายได้		254,689,717	200,156,181	115,540,935	172,311,081
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนทางการเงิน		8,802	-	8,802	-
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	25	20,975,365	6,311,688	500,869	617,226
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		39,418,397	29,676,236	20,713,264	15,388,915
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์		11,274,299	7,847,910	5,735,451	2,674,141
ค่าตอบแทนกรรมการ	26	10,139,666	5,629,666	9,069,666	4,689,666
ค่าที่ปรึกษา		9,003,963	11,393,294	7,914,146	9,873,181
ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร		2,229,879	1,810,023	1,131,424	782,233
ค่าใช้จ่ายอื่น	27	10,596,202	9,701,575	7,273,254	7,417,569
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		(2,698,173)	-	(2,698,173)	-
ขาดทุนจากการค้ำของเงินลงทุน (โอนกลับ)	29	1,660,421	(5,704,987)	(11,611,145)	10,737,106
รวมค่าใช้จ่าย		102,608,821	66,665,405	38,037,558	52,180,037
กำไรก่อนภาษีเงินได้		152,080,896	133,490,776	77,503,377	120,131,044
ภาษีเงินได้ (ค่าใช้จ่าย) รายได้	30	5,383,526	(3,088,624)	(2,946,538)	(1,905,733)
กำไรสุทธิ		157,464,422	130,402,152	74,556,839	118,225,311

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2557	2556	2557	2556
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น					
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	9.4	-	(964,158)	-	(964,158)
การปรับปรุงการจัดประเภทรายการใหม่จากการขาย					
เงินลงทุนเพื่อขายในระหว่างงวด	9.4	964,158	-	964,158	-
ขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย					
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน		-	(312,508)	-	(915,043)
ส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม		(1,537,393)	700,090	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย					
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงานในบริษัทร่วม		-	(5,802,372)	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรเบ็ดเสร็จอื่น	9.4	(192,831)	192,831	(192,831)	192,831
รวมขาดทุนเบ็ดเสร็จสุทธิ		(766,066)	(6,186,117)	771,327	(1,686,370)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		156,698,356	124,216,035	75,328,166	116,538,941
การแบ่งปันกำไรสุทธิ					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		158,137,870	134,439,095	74,556,839	118,225,311
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(673,448)	(4,036,943)		
		<u>157,464,422</u>	<u>130,402,152</u>		
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		157,371,804	128,122,409	75,328,166	116,538,941
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(673,448)	(3,906,374)		
		<u>156,698,356</u>	<u>124,216,035</u>		
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	0.121	0.120	0.057	0.105
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	19 หุ้น	1,307,736,926	1,122,356,536	1,307,736,926	1,122,356,536

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	เงินรับล่วงหน้า ค่าหุ้น	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น		งบการเงินรวม		ส่วนต่างที่เกิดขึ้น จากการขายส่วนได้เสีย ในบริษัทย่อยบางส่วน	รวมส่วนของผู้ ถือหุ้นใหญ่	ส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุม	รวม
				ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการ วัดมูลค่า เงินลงทุนซื้อขาย	ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จ อื่นในบริษัทร่วม	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว ทุนสำรองตาม กฎหมาย	กำไร (ขาดทุน) สะสม ยังไม่ได้จัดสรร				
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	511,309,724	-	1,116,138,100	-	3,793,326	108,383,352	44,105,341	1,003,468	1,784,733,311	5,764,706	1,790,498,017
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	(771,327)	700,090	-	128,193,646	-	128,122,409	(3,906,374)	124,216,035
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ	19 142,558,739	-	380,268,647	-	-	-	-	-	522,827,386	-	522,827,386
เงินปันผล	20 -	-	-	-	-	-	(61,338,264)	-	(61,338,264)	-	(61,338,264)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	653,868,463	-	1,496,406,747	(771,327)	4,493,416	108,383,352	110,960,723	1,003,468	2,374,344,842	1,858,332	2,376,203,174
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	653,868,463	-	1,496,406,747	(771,327)	4,493,416	108,383,352	110,960,723	1,003,468	2,374,344,842	1,858,332	2,376,203,174
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	771,327	(1,537,393)	-	158,137,870	-	157,371,804	(673,448)	156,698,356
ส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสีย ในบริษัทย่อยบางส่วน	-	-	-	-	-	-	-	(5,563,540)	(5,563,540)	-	(5,563,540)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,184,884)	(1,184,884)
เงินปันผล	20 -	-	-	-	-	-	(117,667,654)	-	(117,667,654)	-	(117,667,654)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	653,868,463	-	1,496,406,747	-	2,956,023	108,383,352	151,430,939	(4,560,072)	2,408,485,452	-	2,408,485,452

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	เงินรับล่วงหน้า ค่าหุ้น	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	งบการเงินเฉพาะกิจการ			รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
				องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่ำกว่า) ทุน จากการวัดมูลค่า เงินลงทุนซื้อขาย	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว ทุนสำรองตาม กฎหมาย	กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	511,309,724	-	1,116,138,100	-	108,383,352	62,487,803	1,798,318,979
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	(771,327)	-	117,310,268	116,538,941
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ	19 142,558,739	-	380,268,647	-	-	-	522,827,386
เงินปันผลจ่าย	20 -	-	-	-	-	(61,338,264)	(61,338,264)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	<u>653,868,463</u>	<u>-</u>	<u>1,496,406,747</u>	<u>(771,327)</u>	<u>108,383,352</u>	<u>118,459,807</u>	<u>2,376,347,042</u>
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	653,868,463	-	1,496,406,747	(771,327)	108,383,352	118,459,807	2,376,347,042
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	771,327	-	74,556,839	75,328,166
เงินปันผลจ่าย	20 -	-	-	-	-	(117,667,654)	(117,667,654)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	<u>653,868,463</u>	<u>-</u>	<u>1,496,406,747</u>	<u>-</u>	<u>108,383,352</u>	<u>75,348,992</u>	<u>2,334,007,554</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	152,080,896	133,490,776	77,503,377	120,131,044
ปรับปรุงด้วย				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	3,230,519	1,961,121	1,504,509	182,716
กำไรจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	(1,435,534)	-	(1,435,534)	-
กำไรจากการขายอุปกรณ์	(27,157)	(405,026)	(5,856)	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(2,698,173)	-	(2,698,173)	-
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	(7,211,950)	1,706,692	(7,211,950)	1,706,692
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	(696,114)	-	(696,114)	-
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการซื้อขายของเงินลงทุนในตราสารทุน	1,660,421	(5,704,987)	1,660,421	(5,704,987)
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการซื้อขายของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(13,271,566)	16,442,093
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	(144,613,632)	(163,120,024)	-	-
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	(1,730,934)	(5,914,457)	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	8,802	-	8,802	-
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(9,839,705)	(6,377,155)	(73,695,605)	(160,240,125)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน (โอนกลับ)	6,073	2,339,154	(317,162)	1,951,275
เงินสกรับจากดอกเบี้ย	9,447,856	3,089,253	9,097,017	2,595,441
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(1,731,654)	(514,785)	(194,059)	(128,658)
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(3,550,286)	(39,449,438)	(9,751,893)	(23,064,509)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินฝากสถาบันการเงิน	(62,193,218)	-	(50,155,821)	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	(99,863,545)	(125,651,220)	(99,863,545)	(125,651,220)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	51,075,875	(54,432,819)	51,075,875	(54,432,819)
สินทรัพย์อื่น	(9,146,416)	(1,037,995)	(1,134,183)	127,648
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(49,812,687)	54,238,462	(49,812,687)	54,238,462
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5,870,913	(793,138)	4,620,934	(171,284)
หนี้สินอื่น	7,173,981	(2,262,120)	614,838	(1,770,309)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	(160,445,383)	(169,388,268)	(154,406,482)	(150,724,031)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุน	-	(10,000,000)	-	(10,000,000)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุน	10,696,114	-	10,696,114	-
เงินสดจ่ายเพื่อเพิ่มทุนในบริษัทย่อย	-	-	(9,900,000)	(17,400,000)
เงินสดจ่ายเพื่อเพิ่มทุนในบริษัทร่วม	(61,898,820)	(149,999,850)	(61,898,820)	(149,999,850)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อคืนส่วนได้เสียในบริษัทย่อย	(6,748,424)	-	(6,748,424)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(9,581,389)	(914,963)	(8,980,447)	(525,941)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	71,573	435,514	15,789	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(93,320)	(18,000)	-	-
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	3,755,113	-	3,755,113	-
เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	2,641,553	1,002,366	2,641,553	1,002,366
เงินสดรับจากเงินปันผลในบริษัทร่วม	64,266,300	154,365,120	64,266,300	154,365,120
เงินมัดจำรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	39,629,250	-	39,629,250	-
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	42,737,950	(5,129,813)	33,476,428	(22,558,305)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(34,240)	-	(34,240)	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	522,827,386	-	522,827,386
เงินปันผลจ่าย	(117,667,654)	(61,338,264)	(117,667,654)	(61,338,264)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(117,701,894)	461,489,122	(117,701,894)	461,489,122
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(235,409,327)	286,971,041	(238,631,948)	288,206,786
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	538,011,791	251,040,750	520,355,686	232,148,900
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5	302,602,464	538,011,791	281,723,738
รายการที่ไม่ใช่เงินสด				
ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
(สุทธิจากภาษี)	771,327	(11,398,751)	771,327	(11,398,751)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

1. ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศไทย เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2537 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลท.”) เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2538 และมีที่อยู่จดทะเบียนที่ ชั้น 18 เลขที่ 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500

บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 7 ประเภท ได้แก่

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด เป็นบริษัทย่อยซึ่งประกอบกิจการในประเทศไทย โดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีสำนักงานใหญ่แห่งเดียว

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

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

ในปัจจุบันธุรกรรมส่วนใหญ่เป็นการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุน และอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทางการเงิน

2.1 บริษัทจัดทางการเงินนี้ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยกำหนดรูปแบบการนำเสนอการเงินตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง “การนำเสนอการเงิน” และตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ที่ สช/ว.น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์”

2.2 งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ได้รวมรายการของบริษัท และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชนาริส จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100.00 และ ร้อยละ 78.33 ตามลำดับ โดยได้ตัดรายการระหว่างกัน และยอดคงเหลือที่เป็นสาระสำคัญระหว่างกันออกแล้ว

นอกจากนั้น งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ยังได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทร่วม ซึ่งได้มาจากงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทร่วม ซึ่งได้มาจากงบการเงินของบริษัท บีคอน ออฟชอร์ จำกัด

3. การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคต มีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงาน และ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน สำหรับรอบบัญชีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)	การค้ำของสินทรัพย์
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 15	ตั้งใจสัญญาเช่าดำเนินงาน
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาของรายการที่เกี่ยวกับรูปแบบของกฎหมายตามสัญญาเช่า
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอนการบูรณะและหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่องการรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศ เรื่อง กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557) ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2557 เป็นต้นไป เพื่อใช้แทนแม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วแต่ยังไม่มีผลบังคับใช้
สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้
สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป
ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ ความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	ส่วนงานดำเนินงาน
ฉบับที่ 10	งบการเงินรวม
ฉบับที่ 11	การร่วมการทำงาน
ฉบับที่ 12	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13	การวัดมูลค่ายุติธรรม

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรีดออน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรีดออน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (ต่อ)

ฉบับที่ 14	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำ และปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองขุดหิน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557) สัญญาประกันภัย

ผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อยจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทและบริษัทย่อยมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้

ผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อยได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการถือเป็นรายได้ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จตามที่ระบุในสัญญา

ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยบริษัทจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

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

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทและ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

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

4.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทิ้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

การตัดจำหน่ายบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ใช้อัตราดอกเบี้ยแท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับรายได้ดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

กำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุน คำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก และบันทึกอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย และเงินลงทุนทั่วไป จะบันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการ สุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่า สินทรัพย์สุทธิ (Net asset value) มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทน เสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตราสารหนี้ไทย

4.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนสุทธิ จากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสีย

4.7 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในแต่ละวัน รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีแสดงเป็น ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สช/ข.น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง “แบบงบการเงิน สำหรับบริษัทหลักทรัพย์”

4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท คือ ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น ลูกหนี้ ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ ให้บริษัทภายใน 3 วันทำการและชำระราคาค่าซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 วันทำการนับจาก วันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้ สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้ โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตรา ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้ หรือผ่อนชำระ

บริษัทถือปฏิบัติในการตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

บริษัทตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อนั้นนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน บริษัทตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อนั้นนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่จะได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- 1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- 2) มูลหนี้ที่บริษัทได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้

- 1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีวงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีวงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

ทั้งนี้บริษัทตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการลูกหนี้จัดชั้นสูญดังกล่าว และตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน

4.9 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	5 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	3 - 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

การค้ำยืม

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ที่ทำให้สินทรัพย์อาจเกิดการค้ำยืมหรือไม่ หากบริษัทพบว่ามีข้อบ่งชี้ดังกล่าว บริษัทจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น หากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการค้ำยืมเป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ คำนวณโดยการเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชี และจะรวมไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.10 สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย

สินทรัพย์จัดเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย เมื่อมูลค่าตามบัญชีที่จะได้รับคืนส่วนใหญ่มาจากการขายมิใช่มาจากการใช้สินทรัพย์นั้นต่อไป และสินทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีไว้เพื่อขายในทันทีในสภาพปัจจุบัน

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายประกอบด้วยอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟ ซึ่งแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการค้ำยืมบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการจำหน่าย

4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ จำนวนโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาตามอายุการใช้งาน โดยประมาณของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

5 ปี

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนประกอบด้วยค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอดัดจ่าย บริษัทจะทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปีและเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่า และตั้งค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

4.12 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคดูลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด

4.13 สัญญาเช่าระยะยาว

4.13.1 สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามอายุของสัญญาเช่า

4.13.2 สัญญาเช่าการเงิน

สัญญาเช่าซึ่งบริษัทได้รับ โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยกเว้นกรรมสิทธิ์ทางกฎหมายถือเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่เช่าในมูลค่ายุติธรรม ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่าพร้อมกับภาระหนี้สินที่จะต้องจ่ายค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ที่เช่าจำนวน โดยวิธีเส้นตรงตามสัญญาเช่า ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดระยะเวลาของสัญญา ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าเสื่อมราคารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.14 ผลประโยชน์ของพนักงาน

4.14.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งเป็นแผนการจ่ายสมทบตามที่กำหนดไว้ สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อย และมีการบริหารโดยผู้จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับเงินสะสมเข้ากองทุนจาก พนักงานและเงินสมทบจากบริษัทและบริษัทย่อย เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บันทึกลงเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการนั้น

4.14.2 ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทและบริษัทย่อยจัดให้มีผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานเพื่อจ่ายให้แก่ พนักงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานและระเบียบการเกษียณอายุพนักงานของ บริษัท โดยคำนวณผลประโยชน์ของพนักงานดังกล่าวจากข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ ประกันภัย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด ของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคต โดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐาน ทางคณิตศาสตร์ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการเกษียณ อายุงาน และปัจจัยอื่นๆ ทั้งนี้อัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน หลังออกจากงานอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล กำไรหรือขาดทุนจากการ เปลี่ยนแปลงประมาณการจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิด รายการ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของพนักงานจะบันทึกในงบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จเพื่อกระจายต้นทุนดังกล่าวตลอดระยะเวลาของการจ้างงาน

4.14.3 การลาพักร้อนประจำปีที่ยังได้รับค่าตอบแทน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ต้นทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน ในรูปการลาพักร้อนประจำปีที่ยังได้รับค่าตอบแทนที่สะสมได้ เมื่อพนักงานให้บริการ ซึ่งก่อให้เกิดการเพิ่มขึ้นของสิทธิการลางานที่ยังได้รับค่าตอบแทนในอนาคต โดยวัดมูลค่า ของต้นทุนดังกล่าวตามจำนวนซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าจะจ่ายเพิ่มเนื่องจากมีสิทธิที่ พนักงานยังไม่ได้ใช้สะสมอยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

4.15 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ประมวลการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือและเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน ซึ่งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทและบริษัทย่อยเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

4.16 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

4.16.1 ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของภาครัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

4.16.2 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

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

บริษัทและบริษัทย่อยคำนวณมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในงวดที่คาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดได้ค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

รายการสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้ ในงวดปัจจุบันจะหักกลบกันได้เมื่อบริษัทและบริษัทย่อยมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกัน และบริษัทและบริษัทย่อยตั้งใจจะชำระหนี้สินดังกล่าวด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับชำระสินทรัพย์และหนี้สินในเวลาเดียวกันและทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับหน่วยงานการจัดเก็บภาษีเดียวกัน

บริษัทและบริษัทย่อยแสดงรายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ รายการภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกโดยตรงไปยังองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ถ้าภาษีเงินได้ที่เกิดขึ้นนั้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในงวดบัญชีเดียวกันหรือต่างงวด

4.17 กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวดด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือ โดยบุคคลภายนอกที่ออกในระหว่างงวด

ทั้งนี้ ในระหว่างงวด บริษัทไม่มีตราสารที่อาจเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญเพื่อคำนวณกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด

4.18 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน รายการกำไรและขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเมื่อมีการชำระเงินหรือที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.19 การบริหารความเสี่ยงและการป้องกันความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และเงินลงทุน ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

4.20 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

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

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาสาระทางเศรษฐกิจของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

4.21 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน รวมทั้งการแสดงผลรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินสด เงินฝากระยะสั้น และตัวเงินระยะสั้น				
ที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	771,426,076	557,105,908	294,609,407	535,066,025
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า *	(468,823,612)	(19,094,117)	(12,885,669)	(14,710,339)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	302,602,464	538,011,791	281,723,738	520,355,686

(* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีเงินฝากสถาบันการเงินในนามบริษัทเพื่อลูกค้าในงบแสดงฐานะการเงินรวมจำนวน 468.82 ล้านบาท และ 19.09 ล้านบาท ตามลำดับ และงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 12.89 ล้านบาท และ 14.71 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทต้องส่งคืนเมื่อลูกค้าทวงถาม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีเงินสดจำนวน 516 บัญชี และ 565 บัญชี ตามลำดับ ที่โอนไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (ดูหมายเหตุข้อ 35) ยังไม่ได้นำส่งสัญญาเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยลูกค้าดังกล่าวมีเงินฝากเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 5.06 ล้านบาท และ 6.88 ล้านบาท ตามลำดับ และหุ้นมูลค่า 161.21 ล้านบาท และ 131.12 ล้านบาท ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม เมื่อลูกค้าดังกล่าวได้นำส่งสัญญาเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด แล้ว บริษัทจะโอนทรัพย์สินของลูกค้ารายที่นำส่งสัญญากลับไปฝากยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ต่อไป

6. เงินฝากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินฝากประจำจำนวน 50 ล้านบาท ใช้เป็นหลักประกันแก่ธนาคารในการออกหนังสือค้ำประกัน เพื่อใช้ยื่นประกวดราคาในโครงการแห่งหนึ่ง (ดูหมายเหตุข้อ 32.11)

7. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ

บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556
	บาท	บาท
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์	3,356,944	54,432,819
ลูกหนี้อื่น		
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	62,654,566	263,597,908
ลูกหนี้ผ่อนชำระ	-	7,091
ลูกหนี้อื่น	-	406,073
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	66,011,510	318,443,891
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 8)	(55,909,133)	(259,963,812)
รวม	10,102,377	58,480,079

บริษัท ได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่เข้าเกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัท	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัท	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	3,356,944	-	3,356,944	54,432,819	-	54,432,819
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่า มาตรฐาน	6,745,433	-	6,745,433	4,047,260	-	4,047,260
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	55,909,133	(55,909,133)	-	259,963,812	(259,963,812)	-
รวม	66,011,510	(55,909,133)	10,102,377	318,443,891	(259,963,812)	58,480,079

มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน และมูลหนี้จัดชั้นสงสัย (ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ) แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
	บาท	บาท
มากกว่า 3 ปี ขึ้นไป	62,654,566	264,011,072
รวม	62,654,566	264,011,072

8. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
	บาท	บาท
ยอดต้นงวด	259,963,812	259,963,812
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(2,698,173)	-
หัก หนี้สูญตัดบัญชี	(201,356,506)	-
ยอดปลายงวด (ดูหมายเหตุข้อ 7)	55,909,133	259,963,812

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทได้ตัดจำหน่ายหนี้สูญธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีเงินสดและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์พร้อมทั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องออกจากบัญชีจำนวน 201.36 ล้านบาท เนื่องจากศาลได้พิพากษาให้ลูกหนี้ล้มละลายหรือคดีถึงที่สุดแล้ว

9. เงินลงทุน - สุทธิ

9.1 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน แยกตามประเภทเงินลงทุนได้ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์				
จดทะเบียน	50,480,922	52,397,518	28,716,807	28,298,907
ตราสารหนี้ - พันธบัตรรัฐบาล	-	-	47,979,545	47,973,685
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	25,487,223	25,980,817	15,324,888	15,175,881
ตราสารหนี้ - ตั๋วแลกเงิน	326,742,238	331,895,908	118,679,844	118,914,104
กองทุนรวม	2,870,000	2,870,775	95,015,754	95,706,946
รวม	405,580,383	413,145,018	305,716,838	306,069,523
<u>บวก</u> ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	7,564,635	-	352,685	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	413,145,018	413,145,018	306,069,523	306,069,523

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่า ยุติธรรม บาท	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่า ยุติธรรม บาท
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
กองทุนรวม	-	-	10,000,000	9,035,842
บวก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	-	-	(964,158)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	-	-	9,035,842	9,035,842
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หุ้นสามัญ	156,517,201	93,086,707	156,517,201	94,747,127
หุ้นบุริมสิทธิ	125,000	125,000	125,000	125,000
รวม	156,642,201	93,211,707	156,642,201	94,872,127
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(63,430,494)	-	(61,770,074)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	93,211,707	93,211,707	94,872,127	94,872,127
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	506,356,725	506,356,725	409,977,492	409,977,492

9.2 กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557 บาท	2556 บาท	2557 บาท	2556 บาท
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น				
จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	7,211,951	(1,706,692)	7,211,951	(1,706,692)
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อค้า	29,305,765	8,575,087	29,305,765	8,575,087
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	696,114	-	696,114	-
รวม	37,213,830	6,868,395	37,213,830	6,868,395

9.3 ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
ดอกเบี้ย	8,355,886	454,209	7,945,487	454,209
เงินปันผล	1,483,818	621,205	65,750,118	154,986,325
รวม	9,839,704	1,075,414	73,695,605	155,440,534

9.4 ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดยกมาต้นงวด	(771,327)	-	(771,327)	-
เปลี่ยนแปลงระหว่างงวด				
- จากการปรับปรุงภาษีเงินได้ รอการตัดบัญชี	(192,831)	192,831	(192,831)	192,831
- จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	-	(964,158)	-	(964,158)
- จากการขายเงินลงทุน	964,158	-	964,158	-
ยอดคงเหลือสิ้นงวด	-	(771,327)	-	(771,327)

9.5 บริษัทที่มีเงินลงทุนทั่วไปในบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่า ยุติธรรม บาท	ค่าเผื่อ การด้อยค่า บาท	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่า ยุติธรรม บาท	ค่าเผื่อ การด้อยค่า บาท
หุ้นสามัญ	7,808	866	6,942	7,808	866	6,942
	7,808	866	6,942	7,808	866	6,942

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ

บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยและประกอบกิจการในประเทศไทย ดังนี้

ชื่อบริษัท	ประเภท กิจการ	ประเภท หลักทรัพย์ ที่ลงทุน	งบการเงินรวม										
			ทุนชำระแล้ว		สิทธิการออกเสียง		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย				
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ล้านบาท			
บริษัทร่วม													
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีที จำกัด บริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจให้บริการ ในอุตสาหกรรม นอกชายฝั่ง	หุ้นสามัญ หุ้นสามัญ	2,138	2,138	49.64	49.60	1,239.4	1,237.5	1,447.3	1,358.9			
			105	-	19.05	-	60.0	-	52.3	-			
							<u>1,299.4</u>	<u>1,237.5</u>	<u>1,499.6</u>	<u>1,358.9</u>			
ชื่อบริษัท	ประเภท กิจการ	ประเภท หลักทรัพย์ ที่ลงทุน	งบการเงินเฉพาะกิจการ										
			ทุนชำระแล้ว		สิทธิการออกเสียง		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย				
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ร้อยละ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ล้านบาท			
บริษัทย่อย													
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน โฆธวีธ จำกัด	ให้บริการจัดการ กองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรอง เลี้ยงชีพ	หุ้นสามัญ	125.4	115.5	100.0	78.33	173.1	156.4	50.1	23.9			
ปรับ ค่าเผื่อการด้อยค่า							(123.0)	(136.3)	-	-			
							<u>50.1</u>	<u>20.1</u>	<u>50.1</u>	<u>23.9</u>			
บริษัทร่วม													
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีที จำกัด บริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจให้บริการ ในอุตสาหกรรม นอกชายฝั่ง	หุ้นสามัญ หุ้นสามัญ	2,138	2,138	49.64	49.60	1,239.4	1,237.5	1,447.3	1,358.9			
			105	-	19.05	-	60.0	-	52.3	-			
							<u>1,299.4</u>	<u>1,237.5</u>	<u>1,499.6</u>	<u>1,358.9</u>			
							<u>1,349.5</u>	<u>1,257.6</u>	<u>1,549.7</u>	<u>1,382.8</u>			

สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วมมีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
	ล้านบาท	ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	7,700.0	6,546.3
หนี้สินรวม	(4,974.7)	(4,134.7)
สินทรัพย์สุทธิ	2,725.3	2,411.6

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556
	ล้านบาท	ล้านบาท
รายได้รวม	2,103.8	2,078.5
กำไรสุทธิสำหรับงวด	264.1	329.1
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิสำหรับงวด	(3.1)	(10.3)
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	64.3	154.4

เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทจากเดิม 192,000,000 บาท เป็น 105,600,000 บาท โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทจาก 10 บาทต่อหุ้น เป็น 5.50 บาทต่อหุ้น เพื่อล้างขาดทุนสะสมของบริษัทย่อย และมีการอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทย่อยเพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนและทุนที่ชำระแล้วดังกล่าว ทั้งนี้บริษัทย่อยได้จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 2 เมษายน 2556

เมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติพิเศษอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 9,900,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 105,600,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 115,500,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,800,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.50 บาท เพื่อจำหน่ายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในราคาตามมูลค่าเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและขยายการประกอบธุรกิจ โดยบริษัทย่อยได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2556 และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียน และทุนที่ออกและชำระแล้วกับสำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2556

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

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทย่อยมีทุนชำระแล้ว 125.4 ล้านบาท และ 115.5 ล้านบาท ตามลำดับ ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 22,800,000 หุ้น และ 21,000,000 หุ้น ตามลำดับ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.5 บาท ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัท ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยดังกล่าว (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 78.33 และร้อยละ 21.67 ของทุนชำระแล้ว ของบริษัทย่อยดังกล่าว ตามลำดับ)

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

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

11. ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	งบการเงินรวม		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
		เพิ่มขึ้น	ลดลง	
	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	2,984,518	4,469,133	-	7,453,651
อุปกรณ์สำนักงาน	8,887,334	1,400,336	(880,912)	9,406,758
ยานพาหนะ	-	3,844,600	-	3,844,600
รวมราคาทุน	<u>11,871,852</u>	<u>9,714,069</u>	<u>(880,912)</u>	<u>20,705,009</u>
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(2,225,825)	(864,338)	-	(3,090,163)
อุปกรณ์สำนักงาน	(7,779,243)	(740,696)	841,179	(7,678,760)
ยานพาหนะ	-	(415,006)	-	(415,006)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	<u>(10,005,068)</u>	<u>(2,020,040)</u>	<u>841,179</u>	<u>(11,183,929)</u>
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	<u>1,866,784</u>	<u>7,694,029</u>	<u>(39,733)</u>	<u>9,521,080</u>

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	งบการเงินรวม		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
		เพิ่มขึ้น	ลดลง	
	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	2,627,657	356,861	-	2,984,518
อุปกรณ์สำนักงาน	8,424,432	558,102	(95,200)	8,887,334
ยานพาหนะ	934,030	-	(934,030)	-
รวมราคาทุน	<u>11,986,119</u>	<u>914,963</u>	<u>(1,029,230)</u>	<u>11,871,852</u>
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(2,053,692)	(172,133)	-	(2,225,825)
อุปกรณ์สำนักงาน	(7,421,679)	(452,763)	95,199	(7,779,243)
ยานพาหนะ	(934,030)	-	934,030	-
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	<u>(10,409,401)</u>	<u>(624,896)</u>	<u>1,029,229</u>	<u>(10,005,068)</u>
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	<u>1,576,718</u>	<u>290,067</u>	<u>(1)</u>	<u>1,866,784</u>

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2557

2,020,040

2556

624,896

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท
		เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	
ราคาทุน				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	187,439	4,469,133	-	4,656,572
อุปกรณ์สำนักงาน	1,142,825	799,394	(26,500)	1,915,719
ยานพาหนะ	-	3,844,600	-	3,844,600
รวมราคาทุน	1,330,264	9,113,127	(26,500)	10,416,891
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(20,639)	(707,490)	-	(728,129)
อุปกรณ์สำนักงาน	(673,466)	(377,100)	17,600	(1,032,966)
ยานพาหนะ	-	(415,006)	-	(415,006)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(694,105)	(1,499,596)	17,600	(2,176,101)
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	636,159	7,613,531	(8,900)	8,240,790

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท
		เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	
ราคาทุน				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	-	187,439	-	187,439
อุปกรณ์สำนักงาน	804,323	338,502	-	1,142,825
รวมราคาทุน	804,323	525,941	-	1,330,264
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	-	(20,639)	-	(20,639)
อุปกรณ์สำนักงาน	(516,303)	(157,163)	-	(673,466)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(516,303)	(177,802)	-	(694,105)
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	288,020	348,139	-	636,159
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
2557				1,499,596
2556				177,802

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ในงบการเงินรวม บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 8.6 ล้านบาท และ 9.0 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวจำนวน 0.5 ล้านบาท และ 0.4 ล้านบาท ตามลำดับ

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

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

	อายุการให้ ประโยชน์	งบการเงินรวม				
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556				
		ยอดยกมา ต้นงวด บาท	เพิ่มขึ้น บาท	รายจ่าย ตัดบัญชี บาท	ตัดจำหน่าย/ โอนออก บาท	ยอดคงเหลือ ปลายงวด บาท
ค่าธรรมเนียมนิคมใบอนุญาตรถตัดจ่าย						
ประเภทจัดการกองทุนรวม	ไม่ทราบแน่นอน*	803,836	-	-	-	803,836
ประเภทการประกอบธุรกิจ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไม่ทราบแน่นอน*	3,320,548	-	-	-	3,320,548
ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	ไม่ทราบแน่นอน*	464,109	-	-	-	464,109
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	2,560,199	18,000	(1,336,226)	-	1,241,973
รวม		<u>7,148,692</u>	<u>18,000</u>	<u>(1,336,226)</u>	<u>-</u>	<u>5,830,466</u>

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2557	<u>1,210,479</u>
2556	<u>1,336,226</u>

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

งบการเงินเฉพาะกิจการ						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556						
อายุการให้ ประโยชน์	ยอดยกมา ต้นปี	เพิ่มขึ้น	รายจ่าย	ตัดจำหน่าย/ โอนออก	ยอดคงเหลือ	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรดัดจ่าย						
ประเภทการประกอบธุรกิจ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไม่ทราบแน่นอน*	3,320,548	-	-	-	3,320,548
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	11,429	-	(4,914)	-	6,515
รวม		<u>3,331,977</u>	<u>-</u>	<u>(4,914)</u>	<u>-</u>	<u>3,327,063</u>
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						
2557						<u>4,913</u>
2556						<u>4,914</u>

* ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรดัดจ่ายมีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนเนื่องจากใบอนุญาตดังกล่าวไม่มีวันหมดอายุ และบริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าใบอนุญาตดังกล่าวจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่บริษัทและบริษัทย่อยอย่างไม่ที่สิ้นสุด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ในงบการเงินรวม บริษัทและบริษัทย่อยมีคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดบัญชีหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ โดยราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 7.21 ล้านบาท และ 1.05 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการบริษัทไม่มีคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ซึ่งตัดบัญชีหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่

13. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	216,610	1,602,758	216,610	1,602,758
ค่าเพื่อการค้ำของเงินลงทุน	32,378,201	32,378,201	32,378,201	32,378,201
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	233,378	-	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	169,477	155,401	169,477	155,401
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-	192,831	-	192,831
ขาดทุนทางภาษีสะสม	8,629,668	-	-	-
สินทรัพย์อื่น	10,357	28,357	10,357	28,357
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรับรู้	22,767,392	23,113,579	-	-
	<u>64,405,083</u>	<u>57,471,127</u>	<u>32,774,645</u>	<u>34,357,548</u>
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	1,682,404	225,938	1,682,404	225,938
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมใบอนุญาต	718,850	432,055	532,055	432,055
	<u>2,401,254</u>	<u>657,993</u>	<u>2,214,459</u>	<u>657,993</u>
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	<u>62,003,829</u>	<u>56,813,134</u>	<u>30,560,186</u>	<u>33,699,555</u>

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภายใต้การตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด มีดังนี้

	งบการเงินรวม			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	รายการที่รับรู้ ในกำไรหรือขาดทุน (ดูหมายเหตุข้อ 30)	รายการที่รับรู้ ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	1,602,758	(1,386,148)	-	216,610
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	32,378,201	-	-	32,378,201
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	233,378	-	233,378
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อค้า	155,401	14,076	-	169,477
ขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อขาย	192,831	-	(192,831)	-
สินทรัพย์อื่น	28,357	(18,000)	-	10,357
ขาดทุนทางภาษีสะสมของบริษัทย่อย	-	8,629,668	-	8,629,668
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรื้อ	23,113,579	(346,187)	-	22,767,392
	<u>57,471,127</u>	<u>7,126,787</u>	<u>(192,831)</u>	<u>64,405,083</u>
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อค้า	225,938	1,456,466	-	1,682,404
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมใบอนุญาต	432,055	286,795	-	718,850
	<u>657,993</u>	<u>1,743,261</u>	<u>-</u>	<u>2,401,254</u>
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	<u>56,813,134</u>	<u>5,383,526</u>	<u>(192,831)</u>	<u>62,003,829</u>
งบการเงินรวม				
	งบการเงินรวม			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	รายการที่รับรู้ ในกำไรหรือขาดทุน (ดูหมายเหตุข้อ 30)	รายการที่รับรู้ ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	1,602,758	-	-	1,602,758
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	33,519,195	(1,140,994)	-	32,378,201
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อค้า	-	155,401	-	155,401
ขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	192,831	192,831
ขาดทุนทางภาษีสะสม	1,006,077	(1,006,077)	-	-
สินทรัพย์อื่น	28,357	-	-	28,357
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรื้อ	24,296,470	(1,182,891)	-	23,113,579
	<u>60,452,857</u>	<u>(3,174,561)</u>	<u>192,831</u>	<u>57,471,127</u>
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อค้า	411,875	(185,937)	-	225,938
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมใบอนุญาต	332,055	100,000	-	432,055
	<u>743,930</u>	<u>(85,937)</u>	<u>-</u>	<u>657,993</u>
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	<u>59,708,927</u>	<u>(3,088,624)</u>	<u>192,831</u>	<u>56,813,134</u>

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

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่	รายการที่รับรู้	รายการที่รับรู้	ณ วันที่
	1 มกราคม	ในกำไรหรือขาดทุน	ในกำไรขาดทุน	31 ธันวาคม
	2556	(ดูหมายเหตุข้อ 30)	เบ็ดเสร็จอื่น	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	1,602,758	-	-	1,602,758
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	33,519,195	(1,140,994)	-	32,378,201
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า				
เงินลงทุนเพื่อค้า	-	155,401	-	155,401
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า				
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	192,831	192,831
ขาดทุนทางภาษีสะสม	1,006,077	(1,006,077)	-	-
สินทรัพย์อื่น	28,357	-	-	28,357
	<u>36,156,387</u>	<u>(1,991,670)</u>	<u>192,831</u>	<u>34,357,548</u>
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า				
เงินลงทุนเพื่อค้า	411,875	(185,937)	-	225,938
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตรประกอบธุรกิจ				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	332,055	100,000	-	432,055
	<u>743,930</u>	<u>(85,937)</u>	<u>-</u>	<u>657,993</u>
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	<u>35,412,457</u>	<u>(1,905,733)</u>	<u>192,831</u>	<u>33,699,555</u>

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้จำนวน 29.03 ล้านบาท และ 23.12 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งจะหมดอายุภายใน 5 ปี

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทย่อยได้มีการทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี โดยบริษัทย่อยรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 8.68 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทประมาณการว่าจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตที่เพียงพอต่อการนำผลแตกต่างชั่วคราวมาใช้ประโยชน์จำนวนเงิน 43.38 ล้านบาท และมีผลขาดทุนสะสมทางภาษีจำนวนเงิน 64.19 ล้านบาท ที่คาดว่าจะไม่สามารถนำผลแตกต่างชั่วคราวมาใช้ประโยชน์ ซึ่งจะหมดอายุภายใน 5 ปี

14. สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
	บาท	บาท
ที่ดิน	158,052,466	160,257,466
อาคารชุด	4,873,120	4,873,120
สิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟ	-	200,000
	162,925,586	165,330,586
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(51,786)	(141,786)
รวมสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ	162,873,800	165,188,800

บริษัทรับโอนที่ดิน อาคารชุดและสิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟจากลูกหนี้เพื่อชำระหนี้ตัวแลกเงินที่ครบกำหนดแล้วแต่ผู้ออกไม่สามารถไถ่ถอนคืนได้ และหนี้จากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งในขณะนี้บริษัทอยู่ในระหว่างการจัดหาผู้ซื้อ ในไตรมาสที่สองของปี 2557 บริษัทจำหน่ายสิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟและที่ดินบางส่วนแก่บุคคลภายนอกแล้ว มีกำไรจากการจำหน่าย 1.44 ล้านบาท

15. สินทรัพย์อื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
ดอกเบี้ยค้างรับ	255,931	2,520,635	180,853	2,505,118
ค่าประกันจ่ายล่วงหน้า	130,219	641,797	130,219	106,194
ค่าบำรุงรักษาจ่ายล่วงหน้า	159,601	143,468	12,468	-
เงินมัดจำอื่น	1,133,228	540,977	786,878	194,627
ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการจัดการกองทุนรวมค้างรับ	8,581,486	1,386,357	-	-
ภาษีเงินได้รอรับคืน	2,246,437	972,377	322,718	297,494
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอรับคืน	1,865,064	3,932,317	-	-
อื่นๆ	5,230,010	835,684	1,213,307	524,034
รวม	19,601,976	10,973,612	2,646,443	3,627,467

16. ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน

ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน				
หลังออกจากงาน	3,844,803	4,049,657	3,091,722	3,577,473
การลาพักร้อนประจำปีที่ยังได้รับค่าตอบแทน	807,187	596,260	393,381	224,792
	4,651,990	4,645,917	3,485,103	3,802,265

ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานและตามระเบียบการเกษียณอายุพนักงานบริษัท ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

จำนวนที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับ โครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	700,430	363,419	438,895	149,554
ต้นทุนดอกเบี้ย	123,844	63,778	104,482	30,668
ต้นทุนบริการในอดีต	(1,029,128)	1,715,517	(1,029,128)	1,715,517
	<u>(204,854)</u>	<u>2,142,714</u>	<u>(485,751)</u>	<u>1,895,739</u>

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดยกมาของภาระผูกพันผลประโยชน์				
ของพนักงานหลังออกจากงาน	4,049,657	1,594,435	3,577,473	766,691
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	700,430	363,419	438,895	149,554
ต้นทุนดอกเบี้ย	123,844	63,778	104,482	30,668
ต้นทุนบริการในอดีต	-	1,715,517	-	1,715,517
ปรับปรุงเกษียณอายุพนักงาน	(1,029,128)	-	(1,029,128)	-
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์ของ พนักงาน	-	312,508	-	915,043
ยอดยกไปของภาระผูกพันผลประโยชน์ ของพนักงานหลังออกจากงาน	<u>3,844,803</u>	<u>4,049,657</u>	<u>3,091,722</u>	<u>3,577,473</u>

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

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
	ร้อยละต่อปี	ร้อยละต่อปี
ข้อสมมติฐานทางการเงิน		
อัตราคิดลด	4.1	4.1
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	8.0 - 20.0	8.0 - 20.0
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดไว้	5.0 - 7.0	5.0 - 7.0

17. เงินมัดจำรับล่วงหน้า

เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2557 บริษัทได้เข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินมูลค่า 183.63 ล้านบาท ที่ดินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์รอที่ถือไว้เพื่อขายโดยมีราคาทุนตามบัญชี 157.31 ล้านบาท บริษัทได้รับเงินมัดจำรับล่วงหน้าจำนวน 39.63 ล้านบาท ซึ่งเงื่อนไขของสัญญากำหนดให้บริษัทจะต้องโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินหากบริษัทได้รับชำระเงินค่าที่ดินส่วนที่เหลือจำนวน 144 ล้านบาท ภายในหนึ่งปีนับจากวันที่ทำสัญญา

18. หนี้สินอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	666,078	421,753	321,082	272,637
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	224,653	280,910	224,653	280,910
เจ้าหนี้อื่น	7,391,741	6,092,888	5,860,758	5,636,916
เงินค้ำประกันที่ผู้ถือหุ้นยังไม่ได้นำเช็คไปขึ้นเงิน	1,017,378	1,041,377	1,017,378	1,041,377
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	107,242	-	107,242	-
อื่นๆ	11,372,924	5,652,604	6,132,973	5,704,554
รวม	20,780,016	13,489,532	13,664,086	12,936,394

19. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 ของบริษัท ได้มีมติอนุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จาก 511,343,615.50 บาท เป็น 511,309,724 บาท โดยวิธีการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้นำออกจำหน่ายจำนวน 67,783 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท บริษัทได้จดทะเบียนลดทุนและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2556
- (2) อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จากเดิม 511,309,724 บาท เป็น 941,946,586 บาท โดยการออกหุ้นใหม่เป็นหุ้นสามัญจำนวน 861,309,724 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท บริษัทได้จดทะเบียนลดทุนและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2556

จากการเพิ่มทุนจดทะเบียนข้างต้น บริษัทได้รับทุนที่ชำระแล้วดังนี้

- (1) จากการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท จำนวน 10,117,478 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคา 1.76 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวน 17,806,761 บาท
- (2) จากการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลโดยเฉพาะเจาะจง จำนวน 275,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคา 1.85 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวน 508,750,000 บาท

ทั้งนี้บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 4 กันยายน 2556

หุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม คำนวณดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556
	หุ้น	หุ้น
จำนวนหุ้นสามัญยกมา	1,307,736,926	1,022,619,448
บวก หุ้นสามัญเพิ่มเติมถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกในระหว่างงวด	-	99,737,088
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ถือโดยบุคคลภายนอก ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,307,736,926	1,122,356,536

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ซึ่งคำนวณ โดยการหารส่วนของบริษัทใหญ่ ด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (บาทต่อหุ้น)	1.84	1.82	1.78	1.82

20. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ของบริษัท มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.09 บาท เป็นจำนวนเงิน 117.67 ล้านบาท บริษัทได้จ่ายเงินปันผลเมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2557

เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2556 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 ของบริษัท มีมติอนุมัติการจ่าย เงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท เป็นจำนวนเงิน 61.34 ล้านบาท บริษัทได้จ่ายปันผลเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2556

21. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทและบริษัทย่อย คือเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทและบริษัทย่อย เพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น รวมถึงเพื่อดำรงไว้ซึ่ง โครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยยังต้องดำรงเงินกองทุน และส่วนของผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามเกณฑ์ของ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

อย่างไรก็ตามตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน โดยบริษัทต้องดำรงหลักประกันหรือสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือทั้งสองอย่างรวมกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กข.4/2557

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทสามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้สูงกว่าเกณฑ์ดังกล่าว

22. ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

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

23. ทุนสำรองตามกฎหมาย

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

24. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด
	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล กองทุนรวม				
และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	56,293,566	14,123,962	-	-
รวม	56,293,566	14,123,962	-	-

25. ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด
	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการ				
กองทุนส่วนบุคคล การจัดการกองทุนรวม				
และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	500,000	500,000	-	-
อื่นๆ	20,475,365	5,811,688	500,869	617,226
รวม	20,975,365	6,311,688	500,869	617,226

26. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ทั้งนี้ ค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2557 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 และวันที่ 1 เมษายน 2557 ตามลำดับ ค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2556 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2556 และวันที่ 12 เมษายน 2556 ตามลำดับ

27. ค่าใช้จ่ายอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่ารับรอง	159,292	121,556	65,988	100,652
ค่าใช้จ่ายด้านประชาสัมพันธ์	637,317	645,565	34,884	69,122
ค่าใช้จ่ายเดินทาง	983,839	1,363,750	914,603	1,323,214
ค่าใช้จ่ายตลาดหลักทรัพย์	2,038,223	2,190,772	2,038,224	2,190,772
ค่าเครื่องเขียนและอุปกรณ์สำนักงาน	836,363	794,550	426,502	639,870
อื่นๆ	5,941,168	4,585,382	3,793,053	3,093,939
รวม	10,596,202	9,701,575	7,273,254	7,417,569

28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นจำนวนเงิน 0.5 ล้านบาท บริษัทย่อยจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นจำนวนเงินประมาณ 0.5 ล้านบาท และ 0.4 ล้านบาท ตามลำดับ

29. ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการด้อยค่าของ เงินลงทุนในตราสารทุน	1,660,421	(5,704,987)	1,660,421	(5,704,987)
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการด้อยค่าของเงินลงทุนใน บริษัทย่อย	-	-	(13,271,566)	16,442,093
รวม	1,660,421	(5,704,987)	(11,611,145)	10,737,106

30. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาษีเงินได้ (ค่าใช้จ่าย) รายได้ (ดูหมายเหตุข้อ 13)	5,383,526	(3,088,624)	(2,946,538)	(1,905,733)
รวม	5,383,526	(3,088,624)	(2,946,538)	(1,905,733)

การกระทบยอดภาษีเงินได้และกำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีด้วยอัตราภาษีเงินได้ มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไรก่อนภาษีเงินได้	152,080,896	133,490,776	77,503,377	120,131,044
อัตราภาษี	20%	20%	20%	20%
ผลคูณของกำไรก่อนภาษีเงินได้กับอัตรา ภาษีเงินได้ - ค่าใช้จ่าย	(30,416,179)	(26,698,156)	(15,500,675)	(24,026,209)
ผลกระทบทางภาษีของรายได้และค่าใช้จ่ายทางบัญชี แต่มีได้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายทางภาษี	26,166,299	32,916,945	12,736,824	31,427,889
ผลกระทบของผลแตกต่างชั่วคราวที่ไม่ได้รับรู้เป็น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,385,661	(3,678,671)	2,385,661	(3,678,671)
ผลกระทบของขาดทุนทางภาษีสะสมที่ไม่ได้รับรู้ เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(1,182,200)	(4,622,665)	(1,182,200)	(4,622,665)
ตัดจำหน่ายขาดทุนทางภาษีสะสมที่หมดอายุ	-	(1,006,077)	-	(1,006,077)
ตัดจำหน่ายค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(1,386,148)	-	(1,386,148)	-
รายได้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ ผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 13)	8,676,251	-	-	-
ผลขาดทุนทางภาษีสะสมใช้ไป	1,139,842	-	-	-
ภาษีเงินได้ (ค่าใช้จ่าย) รายได้ (ดูหมายเหตุข้อ 13)	5,383,526	(3,088,624)	(2,946,538)	(1,905,733)

ตามพระราชกฤษฎีกาฉบับที่ 555 พ.ศ.2555 ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรา
 รัษฎากร ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2555 อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลให้ลดลงจากร้อยละ 30
 เป็นร้อยละ 23 ของกำไรสุทธิ เป็นเวลา 1 รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2555
 และร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ เป็นเวลา 2 รอบระยะเวลาบัญชีถัดมาที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556
 และตามพระราชกฤษฎีกาฉบับที่ 577 พ.ศ. 2557 ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร
 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2557 อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลให้ลดลงจากร้อยละ 30 เป็น
 ร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 แต่ไม่เกิน
 วันที่ 31 ธันวาคม 2558

31. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกัน
 โดยการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือมีกรรมกรร่วมกัน ฝ่ายจัดการเห็นว่านโยบายการกำหนดราคากับบุคคล
 ที่เกี่ยวข้อง และกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้ใช้ราคาซึ่งต่อรองกันอย่างอิสระที่ถือปฏิบัติเป็นปกติในธุรกิจ
 รายการธุรกิจดังกล่าวสามารถสรุปได้ดังนี้

ยอดคงเหลือกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
บริษัทย่อย				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลารีส จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ (ดูหมายเหตุข้อ 10)	-	-	50,064,280	20,144,290
เงินลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย (ดูหมายเหตุข้อ 9.1)	-	100,717,285	-	100,717,285
เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย	60,275,519	96,314,342	60,275,519	96,314,342
ค่าบริการจัดการกองทุนส่วนบุคคลค้างจ่าย	-	-	26,402	43,616
เจ้าหนี้อื่น	-	-	-	96,479
บริษัทร่วม				
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 10)	1,447,297,832	1,358,857,228	1,239,403,520	1,237,504,700
เจ้าหนี้อื่น	533,695	606,748	533,695	606,748
บริษัท บีคอน ออฟซอร์ จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	52,268,154	-	60,000,000	-
เงินลงทุนในตัวแทนเงิน	19,886,695	-	19,886,695	-

งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
2557	2556	2557	2556
บาท	บาท	บาท	บาท

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน

Thanh Cong Securities Company J.S.C.

เงินลงทุนในหุ้นสามัญ - สุทธิ

ลูกหนี้อื่น

92,597,089	94,257,511	92,597,089	94,257,511
30,155	-	30,155	-

รายการค้ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2557	2556	2557	2556	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
บริษัทย่อย					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน					
โซลาริส จำกัด					
ลงทุนในหุ้นสามัญ	-	-	9,900,000	17,400,000	2557 : จำนวน 1.8 ล้านหุ้น หุ้นละ 5.50 บาท 2556 : จำนวน 0.75 ล้านหุ้น หุ้นละ 10 บาทและจำนวน 1.8 ล้านหุ้น หุ้นละ 5.50 บาท
ได้ถอนเงินลงทุนในกองทุนรวม ที่บริหารโดยบริษัทย่อย	122,213,178	-	122,213,178	-	ตามมูลค่าเงินลงทุน
ได้ถอนเงินลงทุนในกองทุน ส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย	55,000,000	293,688,848	55,000,000	293,688,848	ตามมูลค่าเงินลงทุน
ลงทุนในกองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	31,197,425	10,000,000	31,197,425	10,000,000	2557 : จำนวน 3.12 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท 2556 : จำนวน 0.99 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยละ 10.1 บาท
รายรับค่าบริการ	-	-	-	2,084,400	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา 521,000 บาทต่อเดือน (ดูหมายเหตุข้อ 32.5)
รายจ่ายค่าเช่า	-	-	124,050	731,385	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา เดือน เมษายน-กรกฎาคม 2556 105,315 บาทต่อเดือน ตั้งแต่สิงหาคม 2556 เป็นต้นไป 62,025 บาทต่อเดือน ยกเลิกสัญญาตั้งแต่เดือน มี.ค. 2557 (ดูหมายเหตุข้อ 32.6)
รายจ่ายค่าบริการงานด้านกำกับดูแล การปฏิบัติงาน	-	-	-	30,000	ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญา 10,000 บาทต่อเดือน ตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม ถึง วันที่ 5 พฤศจิกายน 2556
รายจ่ายค่าบริการกองทุนส่วนบุคคล	-	-	450,035	563,663	ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญาร้อยละ 0.2 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด		
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม		
	2557	2556	2557	2556	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
บริษัทร่วม					
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีที จำกัด					
ค่าบริการงานวิจัย	3,000,000	2,800,800	3,000,000	2,800,800	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา (ดูหมายเหตุข้อ 32.7 และข้อ 32.8)
รายจ่ายค่าบริการ	5,612,500	3,250,000	5,612,500	3,250,000	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา (ดูหมายเหตุข้อ 32.1)
รายจ่ายค่าเช่า	-	148,509	-	148,509	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา (ดูหมายเหตุข้อ 32.2)
บริษัท บิคอน ออฟฟิซ จำกัด					
ดอกเบี้ยรับตัวแลกเปลี่ยน	4,811,041	-	4,811,041	-	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา
ไถ่ถอนตัวแลกเปลี่ยน	64,000,000	-	64,000,000	-	ตามมูลค่าเงินลงทุน
ลงทุนในตัวแลกเปลี่ยน	3,330,000	-	3,330,000	-	ตามมูลค่าเงินลงทุน
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัทที่มีกรรมกรร่วมกัน					
Quam Securities Company Limited					
ค่าที่ปรึกษาจ่าย	-	3,351,396	-	3,351,396	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
บริษัท เอฟไวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)					
เงินสดจ่ายจากการซื้อส่วนได้เสียในบริษัทย่อย	6,748,424	-	6,748,424	-	จำนวน 4.55 ล้านหุ้น หัก 1.487317 บาท
รายการระหว่างบริษัทย่อยและบริษัทร่วม					
รายได้จากการให้เช่าพื้นที่	305,250	-	305,250	-	อัตราตามสัญญาที่ตกลงกัน 30,525 บาท ต่อเดือน เริ่มเดือนมีนาคม 2557 เป็นต้นไป
ค่าธรรมเนียมตัวแทนขายหน่วยลงทุนจ่าย	966,476	592,861	966,476	592,861	อัตราตามสัญญาที่ตกลงกัน
ค่าบริการจัดการ	591,200	1,110,000	591,200	1,110,000	อัตราตามสัญญาที่ตกลงกัน 295,000 บาท ต่อเดือน และตั้งแต่เดือนเมษายน 2556 ถึงเดือนพฤษภาคม 2557 เป็น 25,000 บาท ต่อเดือนและตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2557 เป็น 66,600 บาทต่อเดือน
รายรับค่าบริการกองทุนส่วนบุคคล	1,002,519	-	1,002,519	-	ตามสัญญาที่ตกลงกันในสัญญาซื้อขาย 0.5 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิกองทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง “การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน” มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	6,325,474	6,108,640	3,498,333	3,349,400
ผลประโยชน์หลังออกจากราน	635,883	309,200	579,227	165,929
รวม	6,961,357	6,417,840	4,077,560	3,515,329

32. ภาระผูกพัน

รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

32.1 เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2552 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพื่อให้บริษัทดังกล่าวให้บริการบริหารจัดการ สำหรับงานด้านบัญชี งานด้านปฏิบัติการ งานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศรวมถึงการพัฒนาระบบงานเทคโนโลยีสารสนเทศและงานสนับสนุนด้านเทคนิค งานด้านกำกับดูแลให้ปฏิบัติตามกฎหมาย งานด้านบริหารบุคคล งานด้านธุรการทั่วไปและงานบริหารจัดการทั่วไปในกิจการ สัญญามีอายุ 1 ปี และให้มีผลบังคับใช้ต่อไปอีกคราวละ 1 ปี เว้นแต่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งได้แจ้งการบอกเลิกสัญญาให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันครบกำหนดระยะเวลาของสัญญาในแต่ละคราวนั้น โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนเดือนละ 150,000 บาท ต่อมาเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2557 บริษัททำสัญญาเปลี่ยนแปลงค่าตอบแทนเป็นเดือนละ 197,500 บาท ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2557 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2558 และให้มีผลบังคับใช้ต่อไปคราวละ 1 ปี

เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพื่อรับบริการบริหารจัดการ สำหรับงานปฏิบัติการและเลขานุการบริษัท สัญญามีอายุ 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2557 และมีผลต่อเนื่องไปอีก 3 เดือนต่อมาเมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2557 บริษัททำสัญญาขยายเวลาให้บริการต่อไปอีก 14 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2557 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยบริษัทชำระค่าตอบแทนเดือนละ 290,000 บาท

32.2 เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพื่อเช่าช่วงพื้นที่ชั้น 16 (ห้อง 1601) ของอาคารลิเบอร์ตีส์แควร์ เพื่อใช้เป็นสำนักงานของบริษัท ระยะเวลาการเช่า นับตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553 โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าเช่าเดือนละ 49,503 บาท และบริษัทได้ต่อสัญญาไปจนถึง 31 มีนาคม 2556 อย่างไรก็ตามบริษัทได้ยกเลิกสัญญาดังกล่าวแล้ว

- 32.3 เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2555 บริษัททำสัญญากับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยบริษัทย่อยจะเป็นผู้บริหารกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทลงทุน สัญญามีอายุ 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 17 ตุลาคม 2556 และต่อสัญญาอัตโนมัติคราวละหนึ่งปี บริษัทต้องจ่ายค่าตอบแทนในอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 0.2 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
- 32.4 บริษัทได้รับโอนพนักงานจำนวนหนึ่งจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ตามสัญญาโอนการจ้างระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย ลงวันที่ 28 มีนาคม 2556 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 อย่างไรก็ตามตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 บริษัทได้โอนพนักงานดังกล่าวคืนกลับไปยังบริษัทย่อย ตามสัญญาโอนการจ้าง ลงวันที่ 31 กรกฎาคม 2556
- 32.5 เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2556 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เพื่อให้บริการงานสนับสนุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจจัดการลงทุนให้แก่บริษัทดังกล่าว โดยมีขอบเขตการให้บริการดังนี้ งานด้านการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน งานด้านทะเบียนกองทุน งานด้านปฏิบัติการกองทุน งานด้านเทคโนโลยีและสารสนเทศ และงานพัฒนาผลิตภัณฑ์และสนับสนุนธุรกิจ สัญญามีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 เป็นต้นไป จนกว่าจะมีการยกเลิกสัญญา โดยบริษัทจะได้รับค่าตอบแทนเดือนละ 521,000 บาท อย่างไรก็ตามเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2556 บริษัทได้ยกเลิกสัญญาการให้บริการงานสนับสนุนดังกล่าว โดยการให้บริการงานสนับสนุนสิ้นสุดในวันที่ 31 กรกฎาคม 2556
- 32.6 เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2556 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เพื่อเช่าช่วงพื้นที่ชั้น 8 (ห้อง 801A, 807) ของอาคารลิเบอร์ตีสแควร์ เพื่อใช้เป็นสำนักงานของบริษัท ระยะเวลาการเช่านับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2559 โดยบริษัทต้องจ่ายค่าเช่าเดือนละ 105,315 บาท อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ทำสัญญาเปลี่ยนแปลงพื้นที่เช่าและค่าเช่า โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าเช่าเดือนละ 62,025 บาท ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2556 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2559 อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2557 บริษัทได้ยกเลิกสัญญาเช่าดังกล่าวแล้ว

- 32.7 เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2556 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด สำหรับการให้บริการวิเคราะห์กับลูกค้าต่างประเทศ สัญญามีอายุ 2 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2558 และให้มีผลบังคับใช้ต่อไปอีกคราวละ 1 ปี เว้นแต่ฝ่ายหนึ่งบอกเลิกสัญญาล่วงหน้า โดยบริษัทได้รับค่าบริการเดือนละ 250,000 บาท
- 32.8 เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2556 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด สำหรับการจัดหาและวิเคราะห์ข้อมูลด้านวาณิชยกรรมในต่างประเทศ มีกำหนดระยะเวลา 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 โดยบริษัทได้รับค่าบริการจำนวนเงินรวม 800,800 บาท

รายการกับคู่สัญญาทางธุรกิจอื่น ๆ

- 32.9 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคาร อุปกรณ์สำนักงาน และยานพาหนะ ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
ภายใน 1 ปี	3.9	1.9	2.6	0.4
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	0.2	1.7	0.2	0.2
รวม	4.1	3.6	2.8	0.6

- 32.10 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2557 บริษัททำสัญญากับบริษัท Mac Capital Advisors Limited เพื่อให้บริษัทดังกล่าวหาลูกค้าเพื่อรับบริการที่ปรึกษาทางการเงินกับบริษัท สัญญาสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนเป็นอัตราร้อยละของรายได้ค่าธรรมเนียมที่บริษัทได้รับจากลูกค้าให้แก่บริษัทดังกล่าว
- 32.11 หนังสือค้ำประกันและภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินฝากประจำจำนวน 50 ล้านบาท ใช้เป็นหลักประกันแก่ธนาคารในการออกหนังสือค้ำประกันเพื่อใช้ยื่นประกวดราคาโครงการแห่งหนึ่ง (ดูหมายเหตุข้อ 6)

33. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจหรือภูมิศาสตร์

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานทางธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : พันบาท)

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

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556				
	ธุรกิจ	ธุรกิจ	ธุรกิจ	การตัด	งบการเงินรวม
	หลักทรัพย์	หลักทรัพย์	การลงทุน	รายการบัญชี	
รายได้จากภายนอก	163,120	14,124	12,573	-	189,817
รายได้จากระหว่างส่วนงาน	-	-	-	-	-
รายได้ทั้งสิ้น	163,120	14,124	12,573	-	189,817
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	163,120	(18,091)	12,573	-	157,602
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:					
ดอกเบี้ยและเงินปันผล					6,377
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม					5,914
รายได้อื่น					3,752
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร					(40,155)
ภาษีเงินได้ - ค่าใช้จ่าย					(3,088)
กำไรสุทธิ					130,402

สินทรัพย์ของส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : พันบาท)

สินทรัพย์ของส่วนงาน	ธุรกิจ	ธุรกิจ	ธุรกิจ	สินทรัพย์	งบการเงินรวม
	หลักทรัพย์	หลักทรัพย์	การลงทุน	ที่ไม่ได้เป็นส่วน	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	1,457,400	61,244	558,625	562,266	2,639,535
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	1,417,338	22,613	409,977	756,071	2,605,999

34. การบริหารความเสี่ยง

34.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัท

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

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว ให้บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งแทน

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

อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ และส่วนของเจ้าของตามเกณฑ์ดังกล่าว เนื่องจากบริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว (ดูหมายเหตุข้อ 1)

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

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

อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทสามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้สูงกว่าเกณฑ์ดังกล่าว

บริษัทย่อย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบการเงินของบริษัทย่อยแสดงส่วนของเจ้าของจำนวน 25.72 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าระดับเตือนภัยที่กำหนด โดยเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย มีมติพิเศษอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทอีกจำนวน 9.9 ล้านบาท โดยให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้เรียกชำระค่าหุ้นดังกล่าวตามความเหมาะสมต่อไป โดยบริษัทย่อยได้รายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) แล้วเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 เกี่ยวกับความคืบหน้าแผนการปรับปรุงเพื่อให้มีส่วนของเจ้าของไม่ต่ำกว่า 30 ล้านบาท โดยเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติพิเศษอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทอีกจำนวน 9.9 ล้านบาท บริษัทย่อยได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวแล้ว เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2557 และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับสำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2557

นอกจากนี้ บริษัทได้ออกหนังสือรับรองให้แก่บริษัทย่อยลงวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2557 เพื่อยืนยันว่าจะให้การสนับสนุนด้านการเงินแก่บริษัทย่อยอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 12 เดือน นับตั้งแต่วันที่ในหนังสือรับรองดังกล่าว เพื่อให้บริษัทย่อยสามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีจำนวน 41.39 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

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

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556						
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
	เมื่อ	ภายใน	ไม่มี			ลูกหนี้	รวม
ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ด้อยคุณภาพ		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	235	303	-	-	-	-	538
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	54	-	-	-	264	318
เงินลงทุน - สุทธิ	-	267	-	15	128	-	410
รวม	235	624	-	15	128	264	1,266

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557						
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	282	-	-	-	-	-	282
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	50	-	-	-	-	50
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	3	-	-	-	63	66
เงินลงทุน - สุทธิ	-	335	-	26	145	-	506
รวม	282	388	-	26	145	63	904

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556						
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	220	300	-	-	-	-	520
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	54	-	-	-	264	318
เงินลงทุน - สุทธิ	-	267	-	15	128	-	410
รวม	220	621	-	15	128	264	1,248

34.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการซื้อขายเครื่องมือทางการเงินประเภทตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

34.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557							อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
	อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้โดยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย			รวม
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่										
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	280	-	8	-	-	-	15	303	0.60 - 2.25	2.50
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	-	62	-	-	-	-	62	-	1.25 - 2.75
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	3	-	-	63	-	66	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	335	-	26	-	145	506	-	-
รวม	280	-	408	-	26	63	160	937		
หนี้สินทางการเงิน										
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	4	4	-	-
รวม	-	-	-	-	-	-	4	4	-	-

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556							อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
	อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้โดยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย			รวม
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่										
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	220	-	303	-	-	-	15	538	0.40 - 2.25	2.40 - 2.95
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	54	-	-	264	-	318	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	267	-	15	-	128	410	-	-
รวม	220	-	624	-	15	264	143	1,266		
หนี้สินทางการเงิน										
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	54	54	-	-
รวม	-	-	-	-	-	-	54	54	-	-

(หน่วย : ล้านบาท)

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

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556									
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							อัตราดอกเบี้ย	อัตราคงที่	
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา									
อัตราดอกเบี้ย ลอยตัว	เมื่อ ทวงถาม	หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่			ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม			
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				อัตราดอกเบี้ย	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	205	-	300	-	-	-	15	520	0.40 - 2.25	2.40
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	54	-	-	264	-	318	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	267	-	15	-	128	410	-	-
รวม	205	-	621	-	15	264	143	1,248		
หนี้สินทางการเงิน										
เข้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	54	54	-	-
รวม	-	-	-	-	-	-	54	54		

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของสินทรัพย์ทางการเงินเฉลี่ยของบริษัทสำหรับเครื่องมือทางการเงินชนิดที่มีดอกเบี้ยแสดงไว้ในตารางต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

เครื่องมือทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557			
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	325,633,983	6,904,679	2.12
เงินฝากสถาบันการเงิน	19,182,768	249,900	1.30
เงินลงทุนในตราสารหนี้	276,018,865	12,162,192	4.41
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	17,901,638	-	-

(หน่วย : บาท)

เครื่องมือทางการเงิน	งบการเงินรวม		อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		
	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ	
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	273,795,192	5,301,741	1.94
เงินลงทุนในตราสารหนี้	107,410,074	3,378,744	3.15
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	12,797,134	-	-

(หน่วย : บาท)

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

(หน่วย : บาท)

เครื่องมือทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ		อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		
	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ	
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	253,300,465	4,799,591	1.89
เงินลงทุนในตราสารหนี้	107,410,074	3,378,744	3.15
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	12,797,134	-	-

34.2.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวมากและมูลค่าสูงสุดของความเสียหายคือมูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินหักด้วยสำรองเพื่อขาดทุนตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

34.2.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

34.2.4 ความเสี่ยงด้านสถานะตลาด

บริษัทมีความเสี่ยงด้านสถานะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการจัดการความเสี่ยงด้านสถานะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยกำหนดให้มีหน่วยงานในการติดตามและควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามที่นโยบายของบริษัทกำหนดไว้

34.2.5 มูลค่ายุติธรรม

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงิน และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นและมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ยกเว้น มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของเงินลงทุนซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า และหลักทรัพย์เพื่อขาย มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับเงินลงทุนทั่วไปซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมประมาณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด มูลค่ายุติธรรมประมาณโดยวิธีการหาส่วนลดกระแสเงินสด โดยพิจารณาอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันและระยะเวลาที่จะถือจนครบกำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างจากราคาตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

35. การโอนธุรกิจ

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ตามแผนร่วมลงทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกัน โดยบริษัทจะได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจรวมเป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท ซึ่งบริษัทจะได้รับชำระในเบื้องต้นจำนวน 300 ล้านบาท ส่วนอีก 200 ล้านบาท จะได้รับชำระตามสัดส่วนภายในระยะเวลา 3 ปี ขึ้นอยู่กับกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในปี 2552 ถึงปี 2554 และบริษัทจะได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นตามมูลค่า ณ วันโอน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้บันทึกกำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมส่วนสุดท้ายจำนวน 70 ล้านบาท และบันทึกผลตอบแทนในการโอนธุรกิจค้างรับจากบริษัทร่วมด้วยจำนวนเดียวกันต่อมาเมื่อวันที่ 18 เมษายน 2555 บริษัทได้รับเงินจำนวนดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว โดยเมื่อสิ้นสุดปี 2554 บริษัทรับรู้ค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจครบทั้ง 500 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทร่วมสามารถทำกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) รวม 3 ปี ตั้งแต่ปี 2552 - 2554 ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญา

บริษัทรับรู้กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมในงบการเงินรวมตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทร่วม โดยส่วนที่เหลือแสดงเป็น “กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ทั้งนี้ บริษัทจะรับรู้ “กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ดังกล่าวเป็นรายได้ เมื่อบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง และเมื่อบริษัทร่วมคำนวณค่าเสื่อมราคาหรือมีการขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทออกไปให้กับบุคคลภายนอก การเคลื่อนไหวของกำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	งบการเงินรวม	
	กำไรจากการโอนธุรกิจ	
	ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้	
	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556
	ล้านบาท	ล้านบาท
ยอดต้นงวด	150.18	156.10
หัก รับรู้กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมเพิ่มเติม		
เนื่องจากการคำนวณค่าเสื่อมราคา และการขาย		
สินทรัพย์ที่รับโอนบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก	(1.73)	(5.92)
ยอดปลายงวด	148.45	150.18

สืบเนื่องจากการ โอนธุรกิจดังกล่าว บริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ต่อมาบริษัทได้ยื่นขอรับความเห็นชอบระบบงานการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอยู่แล้วต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามหนังสือที่ กสท. บช. 994/2556 ลงวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 เป็นต้นไป (ดูหมายเหตุข้อ 1)

36. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2558

The logo consists of a dark blue square with the word "SEAMICO" written in white, uppercase, sans-serif font in the center.

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีที จำกัด (มหาชน)
Seamico Securities Public Company Limited

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

www.seamico.com