



SEAMICO

Annual Report 2010

Seamico Securities Public Company Limited

รายงานประจำปี 2553 ▶ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)



• สารจากประธานกรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร.....	1
• รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน.....	2
• รายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง.....	3
• จุดเด่นทางการเงิน.....	4
• ข้อมูลทั่วไป.....	5
• ลักษณะการประกอบธุรกิจ.....	8
• ปัจจัยความเสี่ยง.....	22
• โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ.....	23
• ความรับผิดชอบต่อสังคม.....	55
• รายการระหว่างกัน.....	57
• คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ.....	66
• งบการเงิน.....	75
• คำตอบแทนผู้สอบบัญชี.....	146

สารจากประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร

สภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนโลกได้ปรับตัวดีขึ้นในปี 2553 ซึ่งทำให้การทุ่มเทของบริษัทฯในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ ร่วมกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในปีก่อนหน้า ส่งผลให้เห็นชัดเจนเร็วขึ้น กำไรสุทธิได้เพิ่มขึ้นถึง 4 เท่ามาเป็น 67.3 ล้านบาทในปี 2553 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิ 16.9 ล้านบาทในปี 2552 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีผลประกอบการที่ดีขึ้นในทุก ๆ ผลิตภัณฑ์ โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เช่น การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และฝ่ายค้าหลักทรัพย์ต่างประเทศ การประสบผลสำเร็จในการร่วมทุนกับธนาคารกรุงไทยดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลคืนผู้ถือหุ้นในปี 2552 ได้ถึง 536 ล้านบาท หรือในอัตรา 65 สตางค์ต่อหุ้น และจ่ายชำระเงินคืนหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นอีกในปี 2553 จำนวนถึง 406.8 ล้านบาท หรือในอัตรา 50 สตางค์ต่อหุ้น

หลังจากที่ได้ส่งเจ้าหน้าที่เข้าไปบุกเบิกงานในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวเป็นปี บริษัทฯ ได้ประสบความสำเร็จอย่างยิ่งในปี 2553 เมื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้ร่วมลงทุนกับ Banque pour le Commerce Exterieur Lao หรือ BCEL ซึ่งเป็นธนาคารรัฐที่ใหญ่ที่สุดใน สปป.ลาว จัดตั้ง BCEL-KT Securities Co., Ltd. ซึ่งเป็นโบรกเกอร์โดยคนไทยแห่งแรกและแห่งเดียวในลาว BCEL-KT Securities ได้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้รับประกันการจำหน่ายหุ้นไอพีโอ (IPO) ของ EdL-Generation Plc. หรือ EdL-Gen ซึ่งเป็นหุ้นตัวแรกที่จดทะเบียนและทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ลาว ณ กรุงเวียงจันทน์ EdL-Gen สามารถระดมเงินได้ถึง 116 ล้านดอลลาร์สหรัฐ BCEL-KT Securities ได้มีการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ถึงกว่า 3,000 บัญชี โดยนักลงทุนจาก 17 ประเทศ ซึ่งการประสบความสำเร็จในครั้งนี้เป็นที่ยอมรับกันอย่างกว้างขวางในวงการการเงินทั่วโลก

ในปีที่ผ่านมา เครือข่ายของกลุ่มพันธมิตรธุรกิจข้ามชาติ (Global Alliance Partners, GAP) ที่บริษัทฯ เป็นผู้ร่วมก่อตั้ง ได้ขยายตัวต่อเนื่องไปยังภูมิภาคยุโรปด้วยสมาชิกใหม่คือ Killik & Co. of London ทำให้เพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจครอบคลุมภูมิภาคที่สำคัญต่าง ๆ ของโลก ตั้งแต่ ไทย ส่องกง เวียดนาม ญี่ปุ่น ตะวันออกกลาง แอฟริกาใต้ สหรัฐอเมริกา และยุโรป บริษัทฯ เชื่อว่าความสัมพันธ์ที่ใกล้ชิดกันในกลุ่มนี้จะส่งเสริมให้เกิดธุรกรรมข้ามชาติเพิ่มขึ้นต่อไปในอนาคตอันใกล้ และสนองต่อเป้าหมายของบริษัทฯ ในการกระจายธุรกรรมไปยังภูมิภาคอื่นนอกเหนือจากไทย

ความร่วมมือกันกับธนาคารกรุงไทยก็ได้แสดงผลอันน่าพอใจอย่างยิ่ง ซึ่งเห็นได้จากการเร่งตัวของปริมาณธุรกรรมที่เกิดจากการแนะนำลูกค้าให้ซึ่งกันและกัน บริษัทฯ ยังได้วางแผนในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ธนบัตรอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งบริษัท เคที ซีมิโก้และธนาคารกรุงไทยกำลังร่วมมือกันเพื่อเปิดตัวบริการใหม่ที่แตกต่างจากผลิตภัณฑ์การเงินอื่นที่มีอยู่ในตลาดในขณะนี้

เราเชื่อว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการมาตามแนวทางที่ถูกต้องและมีอนาคตอันสดใสทั้งต่อผู้ถือหุ้น พนักงาน และลูกค้า นอกจากนี้ความรับผิดชอบทางสังคมและบรรษัทภิบาลยังคงเป็นหลักยึดที่สำคัญควบคู่ไปกับการเร่งขยายธุรกิจ บริษัทฯ ยังคงให้การสนับสนุนการสร้างอาคารเรียนของโรงเรียนบ้านชำแฮด จังหวัดบุรีรัมย์ และก็ยังได้ให้ความช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัยในจังหวัดชัยนาท ช่วงวิกฤตน้ำท่วมในปี 2553 อีกด้วย ในฐานะของประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร เราขอขอบคุณทุกท่านสำหรับการสนับสนุนอย่างดียิ่งในปีที่ผ่านมา



เอกกมล ศิริวัฒน์
ประธานกรรมการ



ชัยภัทร ศิริวิสารวาจา
ประธานกรรมการบริหาร

รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปของไทย โดยได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

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

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ สามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน ถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว

เอกกมล ศิริวัฒน์
ประธานกรรมการ

ชัยภัทร ศิริวิสารวาจา
ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

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

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญ คือการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานทางบัญชีอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบนโยบายของบริษัทฯ และข้อกำหนดทางกฎหมาย ตลอดจนกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และเสนอค่าสอบบัญชีประจำปี

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง โดยเป็นการประชุมร่วมกับ หัวหน้าฝ่ายบัญชี หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2553 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทหารรับฟังคำชี้แจงและเสนอแนะเกี่ยวกับปัญหาการป้องกันการปฏิบัติที่อาจเป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมาย หรือข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทฯ และความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ นอกจากนี้ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแลของหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

จากข้อมูลที่คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้รับไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินของบริษัทฯ ไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป คณะกรรมการมีความเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงเหมาะสม และมีประสิทธิภาพ อีกทั้งคณะกรรมการไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าบริษัทไม่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญ

สำหรับปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้พิจารณา และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ให้แต่งตั้ง ดร.ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล นายนิติ จิงนังนรินทร์ และนายชวลา เทียนประเสริฐกิจ แห่งบริษัท ดีลอยท์ ทัช โรมัทส์ ไซยตส์ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ในปี 2554 ด้วย

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง



(Mr.James M. Kelso)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

จุดเด่นทางการเงิน

	ล้านบาท		
	2551 ตามที่ปรับใหม่	2552	2553
สินทรัพย์รวม	2,974.10	2,201.42	1,853.23
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	833.76	833.90	416.95
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,540.52	2,027.12	1,669.68
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์	863.78	225.49	38.32
ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์	299.49	50.93	81.88
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(159.58)	16.93	67.28
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	65.33	77.41	(113.68)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(18.30)	4.07	55.65
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(5.83)	0.76	3.45
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(4.60)	0.67	3.17
อัตรากำไรสุทธิต่อสินทรัพย์ (เท่า)	0.25	0.09	0.02
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	40.26	32.73	12.03
อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	67.87	72.53	71.43
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.17	0.09	0.11
อัตรากำไรจ่ายปันผล (%)	384.41	730.30	-
อัตราส่วนอื่น ๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	22.29	27.88	7.41
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	358	N/A*	N/A*
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	3.11	2.52	2.05
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.19)	0.02	0.08
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.55	0.15	-
เงินลดทุน (บาท)	-	-	0.50
ราคาพาร์ (บาท)	1.00	1.00	0.50

* ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ตามหลักเกณฑ์ที่ กสท.กำหนด

ข้อมูลทั่วไป

- ชื่อ** : บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) SEAMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
- ที่ตั้ง** : ชั้น 16 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
- ประเภทธุรกิจ** เป็นบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศไทย เพื่อประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2537 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2538
- บริษัทฯ ได้ตกลงร่วมพัฒนาธุรกิจ ใน บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด” เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2552) กบชนวนคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยได้มีการโอนธุรกิจ ระบบงาน บุคลากร และทรัพย์สินไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด และเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในนาม บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 4 พฤษภาคม 2552
- ทั้งนี้ การโอนธุรกิจและทรัพย์สินดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552
- สำหรับสถานะของบริษัทฯ หลังจากการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิ้นแล้ว บริษัทฯ ยังคงสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยธุรกรรมส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุน และอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
- บริษัทฯ ได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กลต.ธ.701/2552
- เลขทะเบียนบริษัทฯ** : 0107537002460
- โทรศัพท์** : 66 (0) 2695-5000
- โทรสาร** : 66 (0) 2631-1709
- Homepage** : www.seamico.com

จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด 833,895,131 หุ้น
 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท
 ชนิดของหุ้น หุ้นสามัญ

นิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	มูลค่า	สัดส่วน
						เงินลงทุน (ล้านบาท)	การถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัทย่อย							
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมีโก้ จำกัด	ชั้น 8 เลขที่ 287 อาคาร ลิเบอร์ตี สแควร์ สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ	หลักทรัพย์ ประเภทการจัดการ กองทุนรวมและ กองทุนส่วนบุคคล	สามัญ	18,000,000	18,000,000	130.00	100.00
บริษัทร่วม							
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด	ชั้น 16 เลขที่ 287 อาคาร ลิเบอร์ตี สแควร์ สีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ	หลักทรัพย์	สามัญ	222,763,600	110,350,800	1,087.50	49.54
บริษัทอื่น							
Thanh Cong Securities Joint Stock Company	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 บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีมีโก้ จำกัด)	7 th Floor, Stock Market Building, Khampaengmouang Road, Xaysettha District, Vientiane Capital, Lao PDR	หลักทรัพย์	สามัญ	1,000,000	300,000	33.93	30.00

บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

(ก) นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

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

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

(ข) นายทะเบียนหุ้น

บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

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

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

(ค) ผู้สอบบัญชี

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

บริษัท ดีลอยท์ พูซ โธมัทส์ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด

อาคารรัชนาการ ชั้น 25 เลขที่ 183 ถนนสาทรใต้ ยานนาวา สาทร กรุงเทพมหานคร 10120

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

(ง) ที่ปรึกษากฎหมาย

- บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และเพียงพนอ จำกัด

540 ชั้น 22 อาคารเมอติวรี ทาวเวอร์ ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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

- สำนักงานพัฒนสิทธิ ทนายความ

550/36 ซอยโพธิ์ปิ่น ถนนอโศก-ดินแดง แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10310

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

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ความเป็นมาและลักษณะการประกอบธุรกิจ

ในปี 2552 บริษัทหลักทรัพย์ ซีเอ็มไอ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจครั้งสำคัญโดยการเข้าร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกันภายใต้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีซีเอ็มไอ จำกัด (“เคทีซีเอ็มไอ”) โดยบริษัทได้เข้าซื้อหุ้นใน เคทีซีเอ็มไอ จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ตั้งแต่เดือนกันยายน 2551 ในสัดส่วนร้อยละ 48.81 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 864 ล้านบาท ต่อมาในเดือนมีนาคม 2552 บริษัทได้ลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้นกับธนาคาร และลงนามในสัญญาโอนสิทธิ รวมถึงสิทธิหลักที่ใช้ในการดำเนินกิจการและบุคลากร บัญชีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีเครดิตบาลานซ์ให้แก่ เคทีซีเอ็มไอ ซึ่งบริษัทได้รับค่าตอบแทนจากการโอนธุรกิจเป็นเงิน 500 ล้านบาท โดยได้รับชำระ 300 ล้านบาท ในวันที่มีการโอนธุรกิจ เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 และอีก 200 ล้านบาทจะได้รับชำระภายใน 3 ปี ตามผลการดำเนินงาน (กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย “EBITDA”) ของเคทีซีเอ็มไอ ตามเงื่อนไขดังนี้

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

สำหรับผลการดำเนินงานปี 2552 (จากผลการดำเนินงานเพียง 8 เดือนนับจากเดือนพฤษภาคม ถึงธันวาคม) บริษัทได้รับชำระเงินแล้วเป็นจำนวน 58 ล้านบาท และสำหรับผลการดำเนินงานในปี 2553 ซึ่งเคทีซีเอ็มไอมี EBITDA สะสมปี 2552 - 2553 เป็นจำนวนกว่า 650 ล้านบาท บริษัทจึงรับรู้กำไรจากการโอนสิทธิและธุรกิจอีกจำนวน 72 ล้านบาท ในงบการเงินปี 2553 ซึ่งจะได้รับชำระภายใน 15 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติเห็นชอบงบการเงินปี 2553 สำหรับเงินค่าตอบแทนการโอนธุรกิจส่วนที่เหลืออีก 70 ล้านบาท หาก EBITDA ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขข้างต้น จะใช้เกณฑ์ชำระตามสัดส่วนคือยอดรวม EBITDA ที่เกิดขึ้นจริงของปี 2552-2554 รวม 3 ปี เทียบกับประมาณการรวม 3 ปี จำนวน 1,000 ล้านบาท บริษัทจะได้รับชำระตามสัดส่วนที่เกิดขึ้นจริงหักด้วยยอดเงินที่ชำระแล้ว ทั้งนี้ยอดที่จะได้รับชำระทั้งสิ้นไม่เกิน 200 ล้านบาท

วัตถุประสงค์ในการโอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยัง เคทีซีเอ็มไอ

- ลดความเสี่ยงของบริษัทในฐานะบริษัทหลักทรัพย์อิสระ (Local Independent Broker) ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น จากการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์และค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์แบบเต็มรูปแบบ ที่มีผลบังคับในวันที่ 1 มกราคม 2555
- เพิ่มช่องทางแหล่งเงินทุนและการสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์จากธนาคาร ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของเคทีซีเอ็มไอ ส่งผลให้บริษัทสามารถบริหารโครงสร้างเงินทุนให้ได้รับผลตอบแทนสูงสุด
- เพิ่มโอกาสในการขยายฐานลูกค้าไปยังฐานลูกค้าของธนาคาร ทั้งลูกค้าประเภทบุคคล ลูกค้าสถาบัน และลูกค้า High Networth Individuals

สถานะของบริษัทหลังจากการโอนธุรกิจหลักทรัพย์ จะเป็นเสมือนบริษัทที่ถือหุ้นในธุรกิจหรือบริษัทต่าง ๆ (Holding Company) บริษัทมีนโยบายที่จะขายใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ (ปัจจุบันบริษัทได้รับการผ่อนผันการหยุดดำเนินธุรกิจการเป็นนายหน้าค้าหลักทรัพย์ จากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งจะครบกำหนดอายุผ่อนผันในเดือนธันวาคม 2554)

การบริหารสำนักงานภายหลังการโอนธุรกิจ บริษัททำสัญญาว่าจ้างเคทีซีเอ็มไอ เป็นผู้ให้บริการงานเกี่ยวกับสำนักงาน ซึ่งครอบคลุมงานด้านบัญชี การเงิน งานปฏิบัติการ เช่น การดูแลทรัพย์สิน ติดตามทวงถามหนี้ งานบุคคล งานธุรการ งานตรวจสอบภายใน งานเทคโนโลยี และงานสนับสนุนอื่น ๆ ซึ่งสัญญาการว่าจ้างบริการสำนักงานดังกล่าวได้ผ่านความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

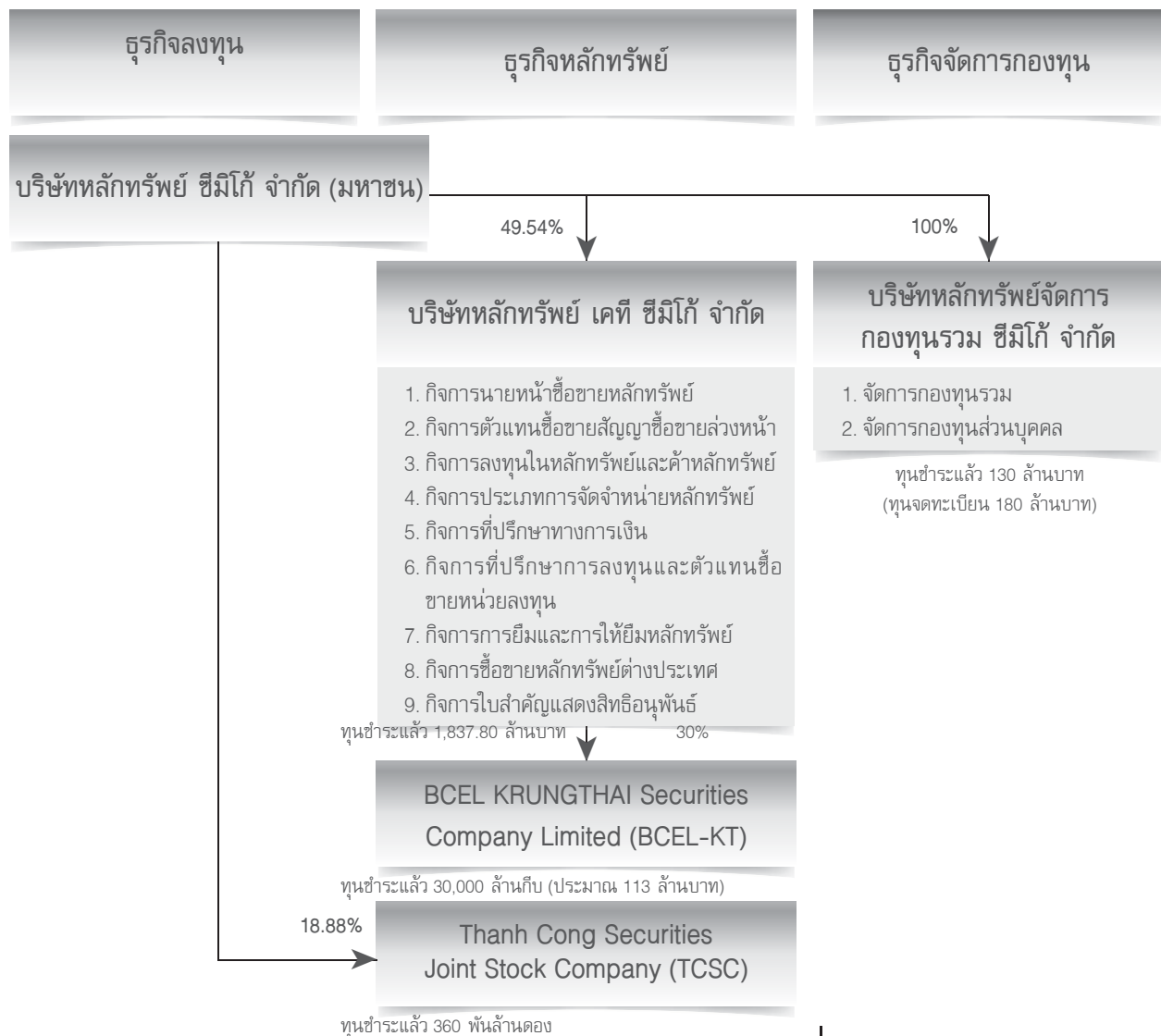
ในเดือนมีนาคม 2553 บริษัทได้รับเงินปันผลจาก เคทีซีมิโก้ ประมาณ 41 ล้านบาท และในเดือนเมษายน 2553 ได้เพิ่มทุนใน เคทีซีมิโก้ จำนวน 150 ล้านบาท รวมเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุน 1,087.50 ล้านบาท สัดส่วนการลงทุนที่ร้อยละ 49.54 จากทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว 1,837.80 ล้านบาท

ในเดือนธันวาคม 2553 บริษัทได้ขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยัง สปป. ลาว ผ่านการลงทุนของเคทีซีมิโก้ ร่วมกับธนาคารการค้าต่างประเทศลาว จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ BCEL KRUNGTHAI (BCEL-KT) (เคทีซีมิโก้ถือหุ้นร้อยละ 30) ซึ่งบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทหลักทรัพย์ 1 ใน 2 รายแรกที่ทำให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในวันเปิดทำการซื้อขายวันแรกของตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาว เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2554 สำหรับเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88 ของทุนที่ออกแล้วทั้งหมด บริษัทมีแผนที่จะขายเงินลงทุนดังกล่าวในครึ่งแรกของปี 2554

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมแบ่งออกเป็น 3 ประเภทธุรกิจ ได้แก่

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



โครงสร้างรายได้ของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมแยกตามแหล่งที่มา

โครงสร้างรายได้

	2551		2552		2553	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า						
จากการซื้อขายหลักทรัพย์	559.65	66.27	107.13	25.77	-	-
จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	68.57	8.12	13.99	3.36	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการ						
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	7.12	0.84	0.04	0.01	-	-
ที่ปรึกษาทางการเงิน	5.59	0.66	11.90	2.86	4.57	3.78
การจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม	0.38	0.04	3.13	0.75	8.22	6.80
อื่น ๆ	0.52	0.06	1.56	0.38	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	40.57	4.80	20.69	4.98	(60.36)	(49.93)
ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากหลักทรัพย์	74.33	8.80	36.71	8.83	10.41	8.61
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	107.05	12.68	30.34	7.30	-	-
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ในบริษัทร่วม	(27.36)	(3.24)	57.48	13.83	110.51	91.41
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	-	-	132.32	31.83	46.25	38.25
รวมรายได้ธุรกิจหลักหลักทรัพย์	836.42	99.04	415.29	99.89	119.59	98.92
ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักหลักทรัพย์						
ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม	23.91	2.83	4.12	0.99	0.00	0.00
ค่าธรรมเนียมและบริการ	33.36	3.95	11.06	2.66	7.21	5.96
รวมค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักหลักทรัพย์	57.27	6.78	15.17	3.65	7.21	5.96
รายได้ธุรกิจหลักหลักทรัพย์-สุทธิ	779.15	92.26	400.11	96.24	112.38	92.96
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	242.22	28.68	35.76	8.60	(0.81)	(0.67)
รายได้ธุรกิจหลักหลักทรัพย์หลังหักหนี้สงสัยจะสูญ	536.93	63.58	364.36	87.64	113.20	93.63
รายได้อื่น	8.13	0.96	0.44	0.11	1.30	1.08
รายได้สุทธิ	545.06	64.54	364.80	87.75	114.50	94.71
รายได้รวม	844.55	100.00	415.73	100.00	120.89	100.00

การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

1. ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม แบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็นกลุ่มหลัก ๆ ได้ดังนี้

1) ธุรกิจลงทุน

มุ่งเน้นลงทุนในธุรกิจโดยตรงทั้งในประเทศและแถบอินโดจีน เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนจากการลงทุน

2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ให้บริการภายใต้ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดำเนินการภายใต้ เคทีซีมีโก้ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นมา โดยให้บริการในประเทศผ่านสำนักงานใหญ่และสาขาทั่วประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เคทีซีมีโก้ มีสำนักงานใหญ่ และสาขาจำนวน 19 แห่งได้แก่ สำนักงานใหญ่และสาขาในกรุงเทพมหานคร 9 แห่ง และสาขาในต่างจังหวัด 10 แห่ง โดยในปี 2553 ได้ทำการเปิดสาขาที่เซ็นทรัลพลาซ่า และโคราชในเดือน กุมภาพันธ์ และพฤษภาคม 2553 ตามลำดับ

เปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ สปป.ลาว ในวันเปิดทำการซื้อขายวันแรกของตลาดหลักทรัพย์ สปป.ลาว เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2554 ภายใต้การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์ BCEL KRUNGTHAI (BCEL-KT) ซึ่งนับเป็นบริษัทหลักทรัพย์ 1 ใน 2 รายแรกใน สปป.ลาว โดยบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นบริษัทร่วมลงทุนระหว่างเขตที่ซีมีโก้ กับธนาคารการค้าต่างประเทศลาว (BCEL)

3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ให้บริการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลภายใต้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมีโก้ จำกัด ในปี 2553 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมีโก้ จำกัด ได้ออกและเสนอขายกองทุนรวมตราสารหนี้ 9 กองทุน และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ 1 กองทุน โดย ณ 31 ธันวาคม 2553 มีกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การบริหารจำนวน 14 กองทุน มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวม 2,896 ล้านบาท

1.1 ธุรกิจลงทุน

ภายหลังจากที่บริษัทได้ออนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังบริษัทร่วม บริษัทเน้นการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ๆ และการลงทุนโดยตรง โดยมีแผนที่จะทำการปรับโครงสร้างการถือหุ้นด้วยการจัดตั้งบริษัทใหม่เป็น Holding Company และมีแผนที่จะประกอบธุรกิจในด้านต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

- เป็นบริษัทที่ถือหุ้นในธุรกิจหรือบริษัทต่าง ๆ (Holding Company) ซึ่งคาดว่าจะรายได้หลักจะมาจากค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการและเงินปันผลจากการลงทุน
- ขยายฐานการทำธุรกิจในประเทศเพื่อนบ้านเพื่อรองรับการไหลเวียนของเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้นในประเทศอินโดจีน ทั้งในด้านการลงทุนและการขยายธุรกิจหลักทรัพย์ นอกเหนือจากการลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Joint Stock Company (TCSC) ในประเทศเวียดนาม เมื่อปี 2552 แล้ว ในเดือนธันวาคม 2553 บริษัทได้ขยายธุรกิจหลักทรัพย์ไปยัง สปป. ลาว ภายใต้การดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT ผ่านการลงทุนของ เขตที่ซีมีโก้ สัดส่วนการลงทุนร้อยละ 30 (จำนวนหุ้นที่จัดทะเบียน 1 ล้านหุ้น ราคาพาร์ 100,000 กีบ เรียกชำระขั้นต้นร้อยละ 30) มูลค่าเงินลงทุนเริ่มต้นประมาณ 33.93 ล้านบาท จากทุนชำระแล้ว 113.10 ล้านบาท ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT นับเป็นบริษัทหลักทรัพย์เพียง 1 ใน 2 รายแรก ที่ให้บริการเป็นผู้เสนอขายและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตลอดจนให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาว ในวันเปิดทำการซื้อขายวันแรกของตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาว เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2554
- มุ่งเน้นในการเพิ่มศักยภาพของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมีโก้ จำกัด ให้สามารถแข่งขันและเป็นช่องทางในการระดมทุนในอนาคต มีแผนที่จะหาผู้ร่วมทุนที่จะร่วมกันพัฒนาธุรกิจทั้งในด้านผลิตภัณฑ์ และช่องทางการจัดจำหน่ายให้มีความหลากหลายขึ้น ทั้งนี้การเติบโตของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเป็นแนวโน้มของทางเลือกในการออมในอนาคต

1.2 ธุรกิจหลักทรัพย์

ดำเนินการภายใต้ เขตที่ซีมีโก้ นับแต่การออนธุรกิจเป็นต้นมา ซึ่งมีรายละเอียดการให้บริการดังนี้

- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

เขตที่ซีมีโก้ ให้บริการด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพครอบคลุมทั้งนักลงทุนชาวไทยและนักลงทุนต่างประเทศ รวมทั้งนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อย ภายใต้ทีมงานด้านการตลาดและทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีประสบการณ์ และพร้อมให้คำปรึกษาทางด้านการลงทุนแก่นักลงทุนทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

ประเภทบัญชีที่ให้บริการ ได้แก่

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

ปัจจุบัน ได้มีการจัดเตรียมข้อมูลทางด้านหลักทรัพย์ต่าง ๆ เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนบนเว็บไซต์ www.ktzmico.com ซึ่งลูกค้าสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ตลอดเวลา โดยได้พัฒนาระบบข้อมูลต่าง ๆ อย่างต่อเนื่องไว้คอยให้บริการแก่ลูกค้าและนักลงทุน เช่น รายงานสดสถานะหุ้นแบบ Real Time บทวิเคราะห์หุ้นรายวัน และรายงานหุ้นเจาะลึกเป็นรายตัว แนะนำการลงทุน รายงานพอร์ตการลงทุน รายงานข้อมูลการกระจายหลักทรัพย์ IPO บทวิเคราะห์หุ้นพันธบัตร รายงานสรุปภาพรวมตลาด บัญชีซื้อขายออนไลน์ ฯลฯ ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์ในกลุ่มลูกค้าผ่านสังคมออนไลน์ เช่น Facebook เป็นต้น

เคทีซีมีโก้ มีการพัฒนาระบบส่งคำสั่งซื้อขายอย่างต่อเนื่อง ในปี 2554 มีโครงการพัฒนาระบบ Z Net ให้สามารถส่งคำสั่งซื้อขายบน iPhone, iPad และคอมพิวเตอร์ Macintosh ได้ ตลอดจนมีโครงการพัฒนาฟังก์ชันการซื้อขายหลักทรัพย์บน Web Base ให้มีความหลากหลายขึ้น เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยการวิเคราะห์ก่อนการตัดสินใจลงทุน เช่น Stock Simulation Program เป็นต้น

เคทีซีมีโก้ มีบริการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพื่อเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับลูกค้า อีกทั้งเป็นการช่วยเพิ่มมูลค่าการซื้อขายของบริษัทเอง ณ สิ้นปี 2553 มียอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพิ่มเป็น 2,053 ล้านบาท จาก 1,373 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 โดยเคทีซีมีโก้ได้รับวงเงินกู้เพื่อสนับสนุนธุรกรรมดังกล่าว จากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ทั้งนี้ เคทีซีมีโก้มีการบริหารความเสี่ยงโดยพิจารณาอนุมัติวงเงินตามนโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และตามระเบียบปฏิบัติ ซึ่งมีการควบคุมดูแลที่ดี โดยติดตามการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างใกล้ชิด จำกัดสัดส่วนการลงทุนเพื่อป้องกันการให้กู้ยืมกระจุกตัว กำหนดอัตราการวางมาร์จินที่เหมาะสมในแต่ละหลักทรัพย์ กำหนดอัตราดอกเบี้ยพิเศษในกลุ่มหลักทรัพย์ที่ให้ความสนใจเป็นพิเศษ รวมทั้งในกรณีที่ลูกค้ามีการผิदनัดชำระราคา ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะดำเนินการติดตามทวงถามให้ลูกค้าชำระเงินให้ครบถ้วน

ส่วนแบ่งตลาด

ล้านบาท	บริษัท		เคทีซีเอ็มโก้	
	ม.ค. - เม.ย. 2552	พ.ค. - ธ.ค. 2552	ปี 2553	
มูลค่าการซื้อขายตลาด SET และ MAI	822,724	3,606,255	7,033,947	
มูลค่าการซื้อขายตลาด SET และ MAI (ไม่รวมบัญชีซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์)	718,436	3,188,074	6,188,253	
มูลค่าการซื้อขายบริษัท	89,536	453,723	569,681	
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	5.44%	6.29%	4.60%	
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท - ไม่รวมบัญชีลงทุนของบริษัท (%)	3.56%	4.90%	4.60%	

หมายเหตุ : ข้อมูลปี 2552 : มูลค่าการซื้อขายของบริษัทรวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัทในเดือน มกราคม - ตุลาคม และไม่รวมบัญชีเงินลงทุนในเดือน พฤศจิกายน - ธันวาคม

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2553 เท่ากับ 6,188,253 ล้านบาท โดยเคทีซีเอ็มโก้ มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เท่ากับ 569,681 ล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 4.60

ปริมาณและสัดส่วนกลุ่มลูกค้าที่มีมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท และ เคทีซีเอ็มโก้ สูงสุด 10 อันดับแรก เป็นดังนี้

	บริษัท		เคทีซีเอ็มโก้			
	ม.ค. - เม.ย. 2552		พ.ค. - ธ.ค. 2552		ปี 2553	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยอดรวมปริมาณซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า รายใหญ่ 10 รายแรก	5,815	6.48	35,550	7.29	51,283	9.00

ลูกค้าเคทีซีเอ็มโก้ โดยส่วนใหญ่เป็นลูกค้ารายย่อยในประเทศ ซึ่งซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบัญชีเงินสด โดยปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามสัดส่วนลูกค้าแสดงดังตาราง

สัดส่วนลูกค้า	บริษัท		เคทีซีเอ็มโก้	
	ม.ค. - เม.ย. 2552	พ.ค. - ธ.ค. 2552	ปี 2553	
ลูกค้ารายย่อย : ลูกค้าสถาบัน	99 : 1	94 : 6	92 : 8	
ลูกค้าในประเทศ : ลูกค้าต่างประเทศ	95 : 5	95 : 5	93 : 7	
ลูกค้า Cash Account : Credit Balance Account	84 : 16	76 : 24	74 : 26	

นโยบายการรับลูกค้า

เคทีซีเอ็มโก้ กำหนดนโยบายในการรับลูกค้า โดยยึดหลัก “รู้จักลูกค้า” ต้องมีข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการพิจารณา ในเรื่องของวัตถุประสงค์การลงทุน ความรู้ความเข้าใจในเรื่องความเสี่ยงจากการลงทุน ประสบการณ์และประวัติการลงทุน การพิจารณากำหนดวงเงินซื้อขายจะพิจารณาจากข้อมูลทางการเงินของลูกค้าและความสามารถในการชำระหนี้ เพื่อป้องกันและจำกัดความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น โดยมีการกำหนดผู้มีอำนาจพิจารณาอนุมัติเปิดบัญชีตามความเสี่ยงของขนาดวงเงิน และมีนโยบายทบทวนวงเงินลูกค้าอย่างสม่ำเสมอเพื่อพิจารณาประวัติการซื้อขาย การชำระราคา และการเปลี่ยนแปลงข้อมูลของลูกค้าที่มีนัยสำคัญให้เป็นปัจจุบัน

- ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 เคทีซีมีโก้ เริ่มดำเนินธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นับแต่การโอนธุรกิจในเดือน พฤษภาคม 2552 โดยเคทีซีมีโก้ เสนอให้บริการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ทุกประเภทที่เปิดทำการซื้อขาย ในตลาดตราสารอนุพันธ์ ได้แก่ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Single Stock Futures, และ Gold Futures รวมถึง 10 Baht Gold Futures และ Interest Rate Futures ที่เริ่มเปิดซื้อขายในเดือนสิงหาคม และตุลาคม 2553 ตามลำดับ

ในปี 2553 เคทีซีมีโก้ มีจำนวนสัญญาซื้อขาย 381,436 สัญญา คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 4.22 ของจำนวนสัญญาที่ซื้อขายในตลาดตราสารอนุพันธ์

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

หน่วยงาน “Derivatives Department” มีหน้าที่ดูแลหลักทรัพย์ประเภทตราสารอนุพันธ์โดยเฉพาะ โดยมีเป้าหมายเพื่อแนะนำนักลงทุน ลูกค้า พนักงาน หรือบุคคลทั่วไปที่มีความสนใจ ให้ความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนและความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์ ตลอดจนเทคนิคต่าง ๆ ในการลงทุน โดยมีแผนการจัดอบรมสัมมนาอย่างต่อเนื่องทั้งในและนอกบริษัท และยังเข้าร่วมกิจกรรมการเผยแพร่ความรู้ต่าง ๆ ทางด้านตราสารอนุพันธ์กับตลาดตราสารอนุพันธ์ (TFEX) อย่างสม่ำเสมอ

- ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
 เคทีซีมีโก้ ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending) เพื่อเพิ่มช่องทางการลงทุนแก่ลูกค้าในภาวะตลาดขาลง โดยผู้ให้ยืมหลักทรัพย์สามารถหาประโยชน์ได้จากหลักทรัพย์ที่มีอยู่โดยได้รับค่าธรรมเนียมจากการให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถเลือกให้ยืมได้ทั้งประเภท Call หรือ Term ก็ได้ ขณะที่ผู้ยืมสามารถทำรายการ Short ผ่านบัญชี Credit Balance ได้โดยจ่ายค่าธรรมเนียมให้แก่ผู้ให้ยืม ในอัตราที่กำหนด
- ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants)
 เคทีซีมีโก้ เริ่มดำเนินธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ประเภท Derivative Warrants โดยได้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) ในเดือนธันวาคม 2553 จำนวน 6 หลักทรัพย์ ได้แก่ TOP18CA, TOP18PA, PTT18CA, PTT18PA, CPF18CA และ CPF18PA และในเดือนมกราคม 2554 ได้ทยอยออกอีก 5 หลักทรัพย์ ได้แก่ TRUE18CA, IRPC18CA, TMB18CA, BAY18CA และ IVL18CA นับเป็นจุดเริ่มต้นในการขยายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ไปสู่ตราสารอนุพันธ์ที่มีความซับซ้อนยิ่งขึ้น เช่น Structured Products เป็นต้น
- การลงทุนในหลักทรัพย์และค่าหลักทรัพย์
 เคทีซีมีโก้ มีการลงทุนในหลักทรัพย์และค่าหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) เพื่อให้ผลตอบแทนแก่บริษัท โดยมีนโยบายการลงทุนที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ดี ซึ่ง เคทีซีมีโก้ ได้กำหนดนโยบายการลงทุนดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนและสอดคล้องกับการกำกับดูแลตามประกาศที่เกี่ยวข้องกับ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งครอบคลุมถึงนโยบายที่สำคัญ ๆ ได้แก่

- นโยบายเกี่ยวกับอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจค้าหลักทรัพย์
- นโยบายในการบริหารความเสี่ยง
- นโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- นโยบายการกำกับดูแล
- นโยบายการจัดสรรเงินลงทุนที่เหมาะสมในหลักทรัพย์แต่ละประเภท
- นโยบายการกำหนดวัตถุประสงค์การลงทุน และการกำหนดเป้าหมายผลตอบแทนที่คาดหวัง เทียบกับอัตราอ้างอิงที่เหมาะสม

ในปี 2553 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ของ เคทีซีมีโก้ แบ่งออกเป็น 2 ประเภทได้แก่

- 1) เงินลงทุนในตราสารทุน ประกอบด้วยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ เงินลงทุนในหน่วยลงทุนเพื่อสนับสนุนธุรกรรมหลักทรัพย์ และเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- 2) เงินลงทุนในตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนในเกณฑ์ที่ดี ได้แก่ การลงทุนในตราสารหนี้รัฐบาล และตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ BBB ขึ้นไป โดยอยู่ภายในระยะเวลาการลงทุนไม่เกิน 6 เดือน ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร

- ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

เคทีซีมีโก้ เสนอบริการทางด้านที่ปรึกษาทางการเงินและการสนับสนุนการเสนอขายแบบครบวงจร โดยมีนโยบายประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งในรูปแบบที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการเข้าร่วมกับสถาบันการเงิน หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่น ๆ ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทุกประเภท เช่น พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพและตราสารทางการเงินประเภทอื่น ๆ เป็นต้น ซึ่งให้บริการจัดจำหน่ายทั้งในบทบาทของผู้จัดการการจัดจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriter) หรือตัวแทนจำหน่ายหลักทรัพย์โดยไม่รับประกันการจำหน่าย (Selling Agent) โดยในปี 2553 เคทีซีมีโก้ มีผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายสรุปได้ดังนี้

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

- ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน

เคทีซีมีโก้ ให้บริการด้านที่ปรึกษาทางการเงินอย่างครบวงจร ทั้งการระดมทุนด้วยตราสารทางการเงินประเภทต่าง ๆ การเสนอขายหลักทรัพย์แก่สาธารณชนเป็นครั้งแรก การเสนอขายให้แก่บุคคลโดยเฉพาะเจาะจง การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมพร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ และการนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การควบรวมกิจการและการเข้าซื้อกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การหาแหล่งเงินทุน การปรับโครงสร้างหนี้ และการให้คำปรึกษาทางการเงินด้านต่าง ๆ

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

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

สำหรับปี 2553 เคทีซีมิโก้ มีรายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน ดังนี้

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

- ธุรกิจ Wealth Management

เคทีซีมิโก้ ให้บริการที่ปรึกษาด้านการเงินและการลงทุนเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าในการบริหารความมั่งคั่งในรูปแบบต่าง ๆ โดยตอบสนองความต้องการเป็นการเฉพาะของลูกค้าแต่ละราย โดยจะแนะนำผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน ฐานะการเงิน ระดับผลตอบแทนที่คาดหวังภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในลักษณะ One Stop Service เนื่องจากในปัจจุบันผลิตภัณฑ์ทางการเงินมีความหลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ รวมถึงการลงทุนในต่างประเทศ โดย เคทีซีมิโก้ จะจัดสรรการลงทุนทั้งการลงทุนโดยตรงและการลงทุนผ่านกองทุนรวม ซึ่งที่ผ่านมา เคทีซีมิโก้ เน้นการให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนรวมถึงได้รับอนุญาตให้เป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนแบบไม่เปิดเผยชื่อลูกค้า (Omnibus Account) โดยมีทีมงานนักวางแผนทางการเงินที่มีประสบการณ์ให้คำแนะนำในด้านการเงินและการลงทุนมากกว่า 16 ปี และเป็นตัวแทนขายกองทุนครอบคลุมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทั้งหมด 18 แห่ง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีมูลค่าสินทรัพย์ที่อยู่ภายใต้การจัดการทั้งสิ้น 3,371 ล้านบาท ทั้งนี้ เคทีซีมิโก้ มีแผนขยายธุรกิจไปสู่ Private Banking ให้บริการจัดการทางการเงินและให้คำปรึกษาด้านบริหารจัดการทางการเงินและการลงทุนตามความต้องการของลูกค้า ด้วยความร่วมมือและสนับสนุนทางธุรกิจกับธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งคาดว่าจะสามารถเริ่มดำเนินการได้ในปี 2554

- ธุรกิจการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ

เคทีซีมิโก้ เริ่มให้บริการลูกค้าด้านการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในประเทศ และเพื่อกระจายความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในประเทศเพียงอย่างเดียว ซึ่งปัจจุบัน เคทีซีมิโก้ มีระบบซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ทันสมัย มีประสิทธิภาพ สะดวก และรวดเร็ว ซึ่งระบบดังกล่าวเป็นระบบ ซื้อขายแบบ Direct Market Access (DMA) ที่สามารถส่งคำสั่งครอบคลุม 130 ตลาดการเงินทั่วโลก และสามารถส่งคำสั่งซื้อขายด้วยความเร็วสูงสุดถึง 4,000 รายการ ต่อวินาที นอกจากนี้ระบบดังกล่าวยังเป็นระบบซื้อขายแบบจอยเดียว

ที่ให้บริการข้อมูลแบบ Real Time ซึ่งสามารถครอบคลุมทั้ง หุ้น ตราสารหนี้ พันธบัตรรัฐบาล Structured Products ตลาดแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รวมถึง Commodities ต่าง ๆ เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการเปิดเสรีทางการเงินในอนาคต ซึ่งในช่วงแรกนี้จะทยอยเปิดให้บริการในตลาดหลักทรัพย์หลัก ๆ ของโลกก่อน เช่น สหรัฐอเมริกา ฮองกง และสิงคโปร์ เป็นต้น

นอกจากด้านระบบการซื้อขายที่มีประสิทธิภาพแล้ว ทางด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ เคทีซีเอ็มไอ ได้ทำธุรกรรมดังกล่าวผ่านตัวแทนต่างประเทศที่มีความมั่นคงและเชี่ยวชาญในด้านการชำระราคาระหว่างประเทศ ทั้งนี้เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนถึงประสิทธิภาพในการชำระราคา และความปลอดภัยในการลงทุนต่างประเทศ

ในปี 2553 มีลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเสนอขายหลักทรัพย์ IPO ของ EDL Generation ที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ สปป. ลาว

1.3 ธุรกิจจัดการกองทุน

ธุรกิจจัดการกองทุนบริหารงานภายใต้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีเอ็มไอ จำกัด ซึ่งให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินทรัพย์และผู้ออกตราสาร ด้วยการวิเคราะห์ข้อมูลของผู้ออกตราสารอย่างรัดกุม โดยในปัจจุบันตราสารหนี้ที่จะลงทุนจะต้องมีความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อีกทั้งมีมุมมองการลงทุนในระดับสากลซึ่งสอดคล้องกับนโยบายและแผนงานของบริษัท

ณ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีเอ็มไอ จำกัด มีกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการรวม 14 กองทุน มูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวม 2,896 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2,601 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 ซึ่งส่วนใหญ่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ โดยกองทุนเปิดซีเอ็มไอตราสารหนี้หลายกองให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าตลาด ในเดือนมีนาคม 2553 ได้เสนอขายกองทุนประเภทกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ เพื่อเพิ่มทางเลือกแก่นักลงทุน และในเดือนกุมภาพันธ์ 2554 ได้เสนอขายกองทุน ประเภท Target Fund 1 กองทุน มูลค่ากองทุน 1,000 ล้านบาท ได้แก่ กองทุนเปิดซีเอ็มไอ-โซน่า ซีเอสไอ300 10เอ็มที ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน db x-trackers CSI300 Index ETF ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮองกง (The Stock Exchange of Hong Kong Limited : SEHK)

2. การตลาดและภาวะการแข่งขัน

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ปี 2553

ธุรกิจหลักทรัพย์

ภาวะตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวดีขึ้นเป็นประวัติการณ์ ทั้งในด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ และมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดสูงสุดที่ 1,040.72 จุด เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2553 สูงสุดในรอบ 14 ปี และปรับตัวมาปิดที่ 1,032.76 จุด ณ สิ้นปี 2553 เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.60 จากสิ้นปี 2552 (734.54 จุด) โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นอันดับสอง รองจากตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย มูลค่าการซื้อขายรวมของตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็น 6.94 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 59.92 จาก 4.34 ล้านล้านบาท ในปี 2552 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นเป็น 28,669 ล้านบาทต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 60.57 จาก 17,854 ล้านบาทต่อวันในปี 2552

ทั้งนี้เป็นผลจากการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจโลก นโยบายการแก้ไขภาวะวิกฤตโลกครั้งเมื่อปี 2551 ที่รัฐบาลและธนาคารกลางประเทศต่าง ๆ ได้ออกมาอย่างต่อเนื่อง เช่น มาตรการช่วยเหลือสถาบันการเงินโลกและเสริมสภาพคล่องแก่ระบบการเงินโลก นโยบายอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำเข้าใกล้ศูนย์ ส่งผลกระทบต่อให้เม็ดเงินไหลออกจากสินทรัพย์

สกุลต่างประเทศโดยเฉพาะอย่างยิ่งสกุลดอลลาร์สหรัฐที่ให้ผลตอบแทนต่ำ เข้าสู่ประเทศในแถบภูมิภาคเอเชีย รวมถึงประเทศไทยด้วย กอปรกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจในประเทศอย่างต่อเนื่อง และหลักทรัพย์ไทยยังมีราคาถูกเมื่อเทียบกับในภูมิภาคเดียวกัน

ในปี 2553 มีบริษัทใหม่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (SET) จำนวน 4 บริษัท มูลค่าหลักทรัพย์ (ณ ราคา IPO) รวมประมาณ 49,644 ล้านบาท และบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ MAI จำนวน 7 บริษัท มูลค่าหลักทรัพย์ (ณ ราคา IPO) รวมประมาณ 2,817 ล้านบาท

สรุปภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

รายละเอียด	2551	2552	2553
ข้อมูลตลาด SET			
SET Index - ณ วันสิ้นปี (จุด)	449.96	734.54	1,032.76
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	3,568,223	5,873,101	8,334,648
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ล้านบาท)	3,919,874	4,338,479	6,937,890
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	15,870	17,854	28,669
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	7.01	25.56	15.35
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	0.98	1.56	2.04
อัตราเงินปันผลเฉลี่ย (%)	6.57	3.65	2.92
จำนวนบริษัทสมาชิกหรือโบรกเกอร์ (ราย)	38	38	35
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใน SET (ราย)	475	474	474

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จำแนกตามกลุ่มนักลงทุนในตลาด SET (นับรวมด้านซื้อและขาย)

(หน่วย : ล้านบาท)

กลุ่มนักลงทุน	2551		2552		2553	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
นักลงทุนต่างประเทศ	2,315,581	30	1,717,946	20	2,583,573	19
สถาบันในประเทศ	559,673	7	589,972	7	1,066,754	8
นักลงทุนในประเทศ	4,181,138	53	5,225,771	60	8,535,304	61
บริษัทหลักทรัพย์	783,356	10	1,143,269	13	1,690,149	12
รวม	7,839,748	100	8,676,958	100	13,875,780	100

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2553 มูลค่าการซื้อขายของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากปี 2552 โดยยังคงสถานะเป็นผู้ซื้อสุทธิกว่า 81,724 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากฐานะผู้ซื้อสุทธิ 38,231 ล้านบาทในปี 2552 คิดเป็นสัดส่วนของนักลงทุนต่างประเทศที่ร้อยละ 19 ใกล้เคียงกับปี 2552 โดยรวมนักลงทุนมีมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้นในทุกกลุ่ม โดยยังคงรักษาสัดส่วนเช่นเดียวกับปี 2552

สภาพการแข่งขันในปี 2553 มีความรุนแรงเช่นเดิม โดยการแข่งขันยังเน้นคุณภาพการให้บริการด้านงานวิเคราะห์หลักทรัพย์และบริการสารสนเทศ เนื่องจากยังถูกจำกัดด้วยอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ การรวบรวมธุรกิจในปี 2553 ยังพอมิให้เห็นบ้าง เนื่องจากถูกแรงกดดันที่ลดลงจากภาวะ

ตลาดหุ้นที่อยู่ในช่วงขาขึ้น โดยในปี 2553 มีบริษัทโบรกเกอร์จำนวน 35 ราย กลุ่มโบรกเกอร์ที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด 10 อันดับแรก (ตลาด SET & MAI) มีส่วนแบ่งตลาดรวมกันร้อยละ 55.43 ของมูลค่าการซื้อขายทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 51.95 ในปี 2552 อย่างไรก็ตามจำนวนโบรกเกอร์ลดลงเหลือ 33 รายในต้นปี 2554

เคทีซีมีโก้ ยังคงมุ่งเน้นการให้บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็ว และทันต่อการตัดสินใจของนักลงทุน การสร้างระบบลูกค้าสัมพันธ์เพื่อสร้างสายสัมพันธ์ที่ดี และการขยายฐานลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ให้มีความหลากหลายมากขึ้น โดยขยายไปยังกลุ่มลูกค้าที่มี High Margin เช่น ลูกค้าสถาบัน ผ่านธนาคารซึ่งเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ รวมถึงกลุ่มลูกค้าปัจจุบันของธนาคาร นอกจากนี้ยังมีการขยายฐานลูกค้าในเชิงรุก ใช้กลยุทธ์การสร้างฐานลูกค้าร่วมกันในหลาย ๆ ธุรกิจ ในลักษณะ Cross Selling โดยการร่วมประสานกันระหว่างหน่วยธุรกิจต่าง ๆ นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญในการพัฒนาธุรกิจที่ต่อเนื่อง เพื่อร่วมสร้างแรงขับเคลื่อนในการเพิ่มส่วนแบ่งตลาดให้กับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การขยายการดำเนินธุรกิจที่ต่อเนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น การเป็นตัวแทนซื้อขายตราสารอนุพันธ์ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ การซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ธุรกิจจัดการกองทุน ธุรกิจ Wealth Management รวมถึงธุรกิจการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่ง เคทีซีมีโก้ ให้ความสำคัญยิ่งขึ้นเพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการลูกค้าได้ครบวงจร นอกจากนี้ยังมีการวางแผนด้านกลยุทธ์ทางการตลาดต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็น การโฆษณาประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย รวมถึงการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน โดยมีการจัดอบรมสัมมนาอย่างต่อเนื่องรวมถึงสาขาต่างจังหวัด

เคทีซีมีโก้ มีการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพก่อให้เกิดการประหยัดจากขนาด (Economy of scale) อีกทั้งเห็นความสำคัญของข้อมูลข่าวสาร จึงพัฒนาเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ และให้ความสำคัญอย่างมากในการพัฒนาคุณภาพงานวิจัยหลักทรัพย์ทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค เพื่อให้คำแนะนำที่ทันต่อเหตุการณ์และสม่ำเสมอ อันจะก่อประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้าหรือนักลงทุนในการตัดสินใจลงทุน

ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในส่วนของธุรกรรมตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นตลาดตราสารอนุพันธ์เริ่มเปิดดำเนินการซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์สเมื่อ 28 เมษายน 2549 และทยอยออกผลิตภัณฑ์อื่น ๆ ตามมาเป็นลำดับ [สัญญาออปชั่นเมื่อ 29 ตุลาคม 2550, Single Stock Futures เมื่อ 24 พฤศจิกายน 2551, Gold Futures เมื่อ 2 กุมภาพันธ์ 2552, Gold Futures 10 บาท เมื่อ 2 สิงหาคม 2553 และ Interest Rate Futures เมื่อ 18 ตุลาคม 2553] โดยในปี 2553 มีจำนวนสัญญาที่ซื้อขายรวมทั้งสิ้น 4,519,436 สัญญา เพิ่มขึ้นจาก 3,075,318 สัญญาในปี 2552 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.96 หรือคิดเป็นจำนวนสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 18,676 สัญญา เทียบกับ 12,771 สัญญาในปี 2552 โดยที่ส่วนแบ่งตลาดรวมของโบรกเกอร์ 10 อันดับแรกคิดเป็นร้อยละ 61.74 ของจำนวนสัญญาที่ซื้อขายทั้งหมด

จำนวนสัญญาซื้อขายเพิ่มสูงขึ้นในปี 2553 นี้ เป็นผลมาจากสินค้าที่มีหลากหลายและจำนวนผู้ประกอบการที่เพิ่มขึ้นจากร้านค้าทองคำที่เข้ามามีบทบาทเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาโกลด์ฟิวเจอร์ส โดยในปี 2553 มีจำนวนโบรกเกอร์ 38 ราย เพิ่มขึ้นจากเพียง 23 รายในปี 2549 จะเห็นได้ว่าธุรกรรมตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น นอกจากนี้มาตรการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ คาดว่าจะส่งผลให้บริษัทหลักทรัพย์หันมาให้ความสำคัญกับธุรกรรมตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามากขึ้นด้วย

จำนวนสัญญาที่ซื้อขายจำแนกตามกลุ่มนักลงทุน (นับรวมด้านซื้อและขาย)

กลุ่มนักลงทุน	2551		2552		2553	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
นักลงทุนต่างประเทศ	732,682	17	692,581	11	911,776	10
สถาบันในประเทศ	1,133,686	26	1,746,976	29	2,955,662	33
นักลงทุนในประเทศ	2,430,872	57	3,711,079	60	5,171,434	57
รวม	4,297,240	100	6,150,636	100	9,038,872	100

ที่มา : บริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ในปี 2554 ตลาดตราสารอนุพันธ์ มีแผนออกผลิตภัณฑ์ประเภท Silver Futures เนื่องจากความเคลื่อนไหวของราคามีความสัมพันธ์กับราคาทอง นักลงทุนสามารถใช้กลยุทธ์การซื้อขายเพื่อทำกำไรควบคู่กันระหว่างโลหะเงินและทองคำได้ พร้อมขยายเวลาทำการซื้อขาย Gold Futures และ Silver Futures จนถึงเวลา 4 ทุ่มครึ่งในเดือนมิถุนายน

แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์และธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2554

ในปี 2554 คาดว่าภาวะตลาดหลักทรัพย์น่าจะมีแนวโน้มที่ดี มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงแข็งแกร่งต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามสถานการณ์และปัจจัยแวดล้อมที่อาจมีผลต่อการลงทุนและความผันผวนของตลาดทุนทั่วโลก สถานการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในทวีปแอฟริกาเหนือ รวมถึงตะวันออกกลางส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นอีกครั้ง อาจจะเป็นภัยคุกคามต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจโลก กอปรกับภาวะเงินเฟ้อที่ผลักดันต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยให้สูงขึ้น อาจส่งผลให้เกิดการเคลื่อนย้ายเงินทุน และการปรับพอร์ตการลงทุน (Asset Allocation) อีกครั้ง

แนวโน้มการแข่งขันน่าจะเข้มข้นต่อเนื่องในปี 2554 ซึ่งเป็นปีสุดท้ายที่ใช้อัตราค่าคอมมิชชั่นแบบขั้นบันได (Sliding Scale) ก่อนที่จะเปิดเสรีเต็มรูปแบบในปี 2555 คาดว่าบริษัทหลักทรัพย์ต่างปรับกลยุทธ์ต่าง ๆ ในการดำเนินธุรกิจให้สามารถอยู่รอดได้ภายใต้การเปิดเสรี ทั้งในด้านการสร้างรายได้และการบริหารต้นทุน ซึ่งอาจจะเป็นตัวเร่งให้เกิดการควบรวมกิจการเพื่อการประหยัดจากขนาด (Economy of Scale)

3. การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัท มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น โดยไม่มีเงินกู้ยืม สำหรับ เคทีซีมีโก้ ได้รับวงเงินกู้ยืมจากธนาคารซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพื่อสนับสนุนธุรกรรมเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์วงเงิน 3,000 ล้านบาทและวงเงินกู้ระยะสั้นเมื่อทวงถาม (call loan) รวมถึงเงินกู้เบิกเกินบัญชี (O/D) อีกจำนวนหนึ่ง อย่างไรก็ตาม เคทีซีมีโก้ มีการบริหารโครงสร้างเงินทุนอย่างเหมาะสมระหว่างการใช้เงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้น และเงินกู้ยืมโดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเงินกองทุนและต้นทุนทางการเงินเป็นหลักเพื่อผลตอบแทนสูงสุดแก่บริษัทและผู้ถือหุ้น

3.2 การจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทไม่มีการจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

บริษัทได้รับการผ่อนผันการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เนื่องจากได้รับการอนุมัติให้หยุดดำเนินการเป็นนายหน้าค้าหลักทรัพย์

สำหรับ เคทีซีมิโก้ ดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สูงกว่าที่กำหนดโดยหน่วยงานทางการ คือเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 และส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เคทีซีมิโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 1,112 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ร้อยละ 50 และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 2,062 ล้านบาท

ปัจจัยความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อย

รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากรายได้จากบริษัทย่อย ได้แก่

- 1) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ดำเนินธุรกิจ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และวาณิชธนกิจ โดยรายได้ และผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักนั้น นอกจากจะขึ้นอยู่กับปัจจัยภายในคือความสามารถในการบริหารแผนกลยุทธ์ของบริษัทแล้ว ปัจจัยภายนอกก็มีส่วนสำคัญ และอยู่เหนือการควบคุมของบริษัท เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ความมั่นคงทางการเมือง ความเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ ตลอดจนการปรับเปลี่ยนกฎระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแลของทางการ

ในปี 2553 เป็นปีแรกขอการปรับโครงสร้างค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ในรูปแบบขั้นบันได และจะมีการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์ และอัตราค่านายหน้า ในปี 2555 ซึ่งบริษัทได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าว ดังนั้น บริษัทมีแผนกลยุทธ์ในการขยายประเภทธุรกรรม และการลงทุนใหม่ ๆ ทั้งนี้ เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขัน และเสถียรภาพของรายได้ในระยะยาว ได้แก่

- บริษัทได้ร่วมลงทุนโดยการถือหุ้นในบริษัท BCEL - KT Securities Company Limited สปป.ลาว ในสัดส่วน 30%ของทุนจดทะเบียน
 - บริษัทได้ขยายธุรกิจด้านวาณิชธนกิจไปยังต่างประเทศ โดยบริษัทได้เป็นผู้จำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายหุ้นขอบริษัท EDL - Generation Public Company :EDL-Gen ประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้า ที่ สปป.ลาว และได้รับการจดทะเบียนให้ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ลาว ในวันที่ 11 มกราคม 2554
 - บริษัทขยายผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ โดยเป็นผู้ออก Derivatives Warrant - DW ซึ่งได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อปลายปี 2553
 - ในต้นปี 2554 บริษัทคาดว่าจะสามารถให้บริการลูกค้า High Net worth ผ่านธุรกรรม Private Fund Management ซึ่งเป็นธุรกรรมใหม่ของบริษัท
- 2) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีมิโก้ จำกัด ดำเนินธุรกิจการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล โดยมีรายได้หลักมาจากการบริหารจัดการกองทุน ดังนั้น ปัจจัยเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกต่าง ๆ เช่นการเปลี่ยนแปลงดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ ราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งมีสาเหตุมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงิน ซึ่งอาจส่งผลทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการมีระดับลดลง และสามารถส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทได้

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

โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

1 ผู้ถือหุ้น

1.1 ผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก (ณ วันที่ 20 ธันวาคม 2553)

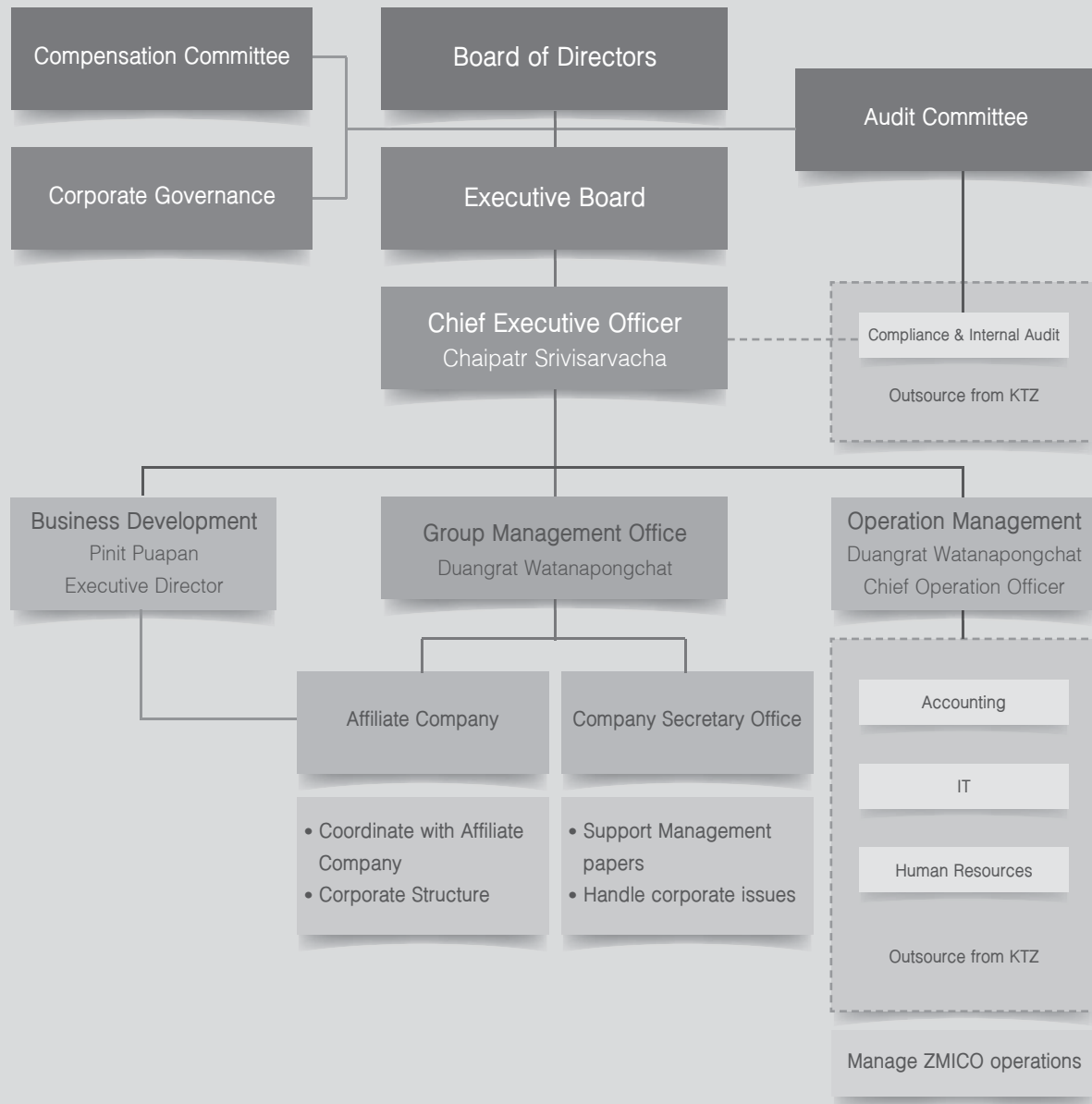
ชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	คิดเป็นสัดส่วน
	(หุ้น)	(ร้อยละ)
1. QUAM SECURITIES COMPANY LIMITED A/C CLIENT	148,496,289	17.808
2. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	123,110,500	14.763
3. AMETHYST HOLDINGS LIMITED	73,915,700	8.864
4. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	35,451,059	4.251
5. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD.	25,125,000	3.013
6. บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)	20,295,000	2.434
7. นางเพ็ญนิภา ดวงสิทธิสมบัติ	9,500,033	1.139
8. นายสมบัติ ลือสุขประเสริฐ	6,500,000	0.779
9. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY FOR LONDON	6,407,200	0.768
10. นายชาญชัย โพธิ์ศรีเจริญกุล	6,000,000	0.720
อื่น ๆ	379,094,350	45.461
รวม	833,895,131	100.000

1.2 กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

2. การจัดการ

โครงสร้างองค์กร



2.1 โครงสร้างการจัดการ

2.1.1 โครงสร้างกรรมการบริษัทฯ

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

2.1.2 รายชื่อคณะกรรมการและขอบเขตอำนาจหน้าที่

1. คณะกรรมการบริษัทฯ (Board of Directors)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายเอกกมล ศิริวัฒน์	กรรมการอิสระและประธานกรรมการ
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
3. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการมีอำนาจในการจัดการ
4. นายเบอรินาร์ต พูลิไ้	กรรมการ
5. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คคิลเลน	กรรมการ
6. นายเคนเน็ท ดิน ฮิง แลม	กรรมการ
7. นายประพันธ์ อัครอารี	กรรมการอิสระ
8. นางพรพรรณ พรประภา	กรรมการอิสระ
9. นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ	กรรมการอิสระ
10. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	กรรมการ
นางดวงรัตน์ วัฒนพงษ์ชาติ	เลขานุการบริษัทและเลขานุการคณะกรรมการ

คุณสมบัติกรรมการอิสระ เป็นไปตามประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้เกี่ยวข้องด้วย
2. ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน/พนักงาน/ลูกจ้าง/ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ/ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง)
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร กับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
4. ความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ
 - (ก) ลักษณะความสัมพันธ์
 - ความสัมพันธ์ในลักษณะของการให้บริการทางวิชาชีพ
 - ลักษณะความสัมพันธ์ : ผู้สอบบัญชี ผู้ให้บริการทางวิชาชีพอื่น เช่น ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน เป็นต้น
 - ระดับหนี้ที่เข้าข่ายไม่อิสระ
 - กรณีผู้สอบบัญชี : ห้ามทุกกรณี
 - กรณีเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพอื่น : มูลค่ารายการเกิน 2 ล้านบาทต่อปี

- ความสัมพันธ์ทางการค้า/ทางธุรกิจ (ใช้แนวทางทำนองเดียวกับข้อกำหนดว่าด้วยการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของตลาดหลักทรัพย์ฯ)
- ลักษณะความสัมพันธ์ : กำหนดครอบคลุมรายการทางธุรกิจทุกประเภท ได้แก่ รายการที่เป็นธุรกรรมปกติ รายการเช่า/ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์/บริการ และรายการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน
- ระดับนัยสำคัญที่เข้าข่ายไม่อิสระ : มูลค่ารายการ > 20 ล้านบาท หรือ > 3% ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ ในการพิจารณามูลค่าของรายการให้รวมรายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่มีการทำรายการในครั้งนี้ด้วย

- (ข) กรณีที่ลักษณะความสัมพันธ์ตาม (ก) กับนิติบุคคล บุคคลที่ถือว่าเข้าข่ายไม่อิสระ ได้แก่ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ (ยกเว้นกรณีเป็นกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ) และผู้บริหาร หรือ Partner ของนิติบุคคลนั้น
- (ค) กำหนดช่วงเวลาที่ยังมีความสัมพันธ์ตาม (ก) และ (ข) : ปัจจุบันและ 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- (ง) ข้อยกเว้น : กรณีมีเหตุจำเป็นและสมควร ซึ่งมีได้เกิดขึ้นอย่างสม่าเสมอและต่อเนื่อง กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบอาจมีความสัมพันธ์เกินระดับนัยสำคัญที่กำหนดในระหว่างดำรงตำแหน่งก็ได้ แต่ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ ก่อน และมติที่ได้ต้องเป็นมติเอกฉันท์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ต้องเปิดเผยความสัมพันธ์ดังกล่าวของกรรมการรายนั้นไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ Filing) แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ของบริษัทฯ และหากต่อมาบริษัทฯ จะเสนอกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบรายนั้น เพื่อดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง บริษัทฯ จะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ดังกล่าวในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นในวาระเลือกตั้งกรรมการด้วย
5. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
 6. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระได้
 7. กรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติตาม 1-6 อาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบของคณะ (Collective Decision) ได้

การคัดเลือกกรรมการอิสระ

ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาหลักเกณฑ์ทั่ว ๆ ไปเช่นเดียวกับกรรมการอื่น เพียงแต่ผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระจะต้องมีคุณสมบัติที่ไม่ขัดกับนิยามข้างต้น

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบกิจการของบริษัทฯ และมีอำนาจหน้าที่ดำเนินการภายในขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และมีอำนาจกระทำการใด ๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ หรือที่เกี่ยวข้องกับการดังกล่าว

คณะกรรมการอาจมอบหมายให้บุคคลหนึ่งหรือหลายคนปฏิบัติงานอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการก็ได้ โดยรายละเอียดการมอบอำนาจต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถพิจารณาและอนุมัติให้ทำรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ชื่อและจำนวนกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา นายพินิจ พัวพันธ์ กรรมการสองคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้อำนวยการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2547 มีมติอนุมัติกำหนดให้กรรมการผู้อำนวยการมีขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหารงานในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุระ ดังนี้

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

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

2. คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	ประธานคณะกรรมการบริหาร
2. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ
3. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิ้น	กรรมการ
4. นายเบอร์นาร์ด พูลิไอ้	กรรมการ
5. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คคิลเลน	กรรมการ
นางดวงรัตน์ วัฒนพงษ์ชาติ	เลขานุการคณะกรรมการบริหาร

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

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

- ดูแลการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ กำกับดูแลให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น
- ดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อกำหนด และระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- ดำเนินการจัดการทางธุรกิจภายในอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

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

3. คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง (Audit and Risk Management Committee)

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

หมายเหตุ กรรมการตรวจสอบทุกท่านมีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง และการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอาจเสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใด ๆ ที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นเรื่องสำคัญในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ก็ได้
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้สอบบัญชีภายใน
3. อนุมัติแผนการตรวจสอบภายใน งบประมาณ และจำนวนบุคลากรของฝ่ายตรวจสอบภายใน
4. พิจารณาและสอบทานความเป็นอิสระและการรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน
5. มีส่วนร่วมพิจารณาให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลิกจ้าง รวมทั้งการประเมินผลงานของผู้บริหารฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน

6. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการบริหารความเสี่ยง ที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมกับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และสำนักงานบริหารความเสี่ยง
 7. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
 8. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ
 9. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
 10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัทฯ ในรายงานสำคัญ ๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชนตามที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น
 11. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง รายงานดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ถึงความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
 - เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง
 - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
 - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้อุปสรรคหน้าทีและความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
 12. ทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง
 13. จัดให้มีการประเมินตนเองอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และนำเสนอผลการประเมินต่อคณะกรรมการบริษัทฯ
 14. ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็น เพื่อให้แน่ใจว่าคณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารได้มีการพิจารณา ประเมินผล และควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ที่สำคัญ ในการดำเนินงานของบริษัทฯ
4. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nominating and Compensation Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายประพันธ์ อัครวารีย์	ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
2. นายเคนเน็ท คิน ชิง แลม	กรรมการ
3. นายเบอร์นาร์ด พูลีไฉ่	กรรมการ

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

1. พิจารณา ตัดสินใจ และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้
 - ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทฯ
 - ค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูง
 - สัญญาจ้างผู้บริหารระดับสูง
 - อัตราการขึ้นเงินเดือนโดยรวม
 2. พิจารณา ให้ความเห็น และข้อเสนอแนะ เกี่ยวกับโครงการเสนอขายหุ้นแก่กรรมการและพนักงาน ซึ่งได้รับการเสนอเบื้องต้นจากคณะกรรมการบริหาร เพื่อยื่นผลการพิจารณาเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ และหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป
 3. เสนอบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัทฯ โดยคณะกรรมการสรรหาเป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสรรหา
5. คณะกรรมการบริษัท (Corporate Governance Committee)

ชื่อและชื่อสกุล	ตำแหน่ง
1. นายเบอรราร์ด พูลิฮ์	ประธานคณะกรรมการบริษัท
2. นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	กรรมการ
3. นายประพันธ์ อัครอารี	กรรมการ
นางอารีย์ เต็มวัฒนาภักดิ์	เลขาธิการคณะกรรมการบริษัท

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. พิจารณาแนวปฏิบัติและหลักการบริษัท ที่ใช้ปฏิบัติให้มีความต่อเนื่องและเหมาะสม
2. ทบทวนนโยบายบริษัทของบริษัทยุติและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
3. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับบริษัทของบริษัทยุติ ให้ความเห็นและเสนอแนวทางแก้ไขปรับปรุงตามความเหมาะสม
4. เสนอวิธีการประเมินผลการดำเนินงานของกรรมการบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งร่วมประเมินผลและติดตามแก้ไขปรับปรุงตามผลการประเมิน

2.1.3 การประชุมของกรรมการแต่ละคณะในปี 2553

คณะกรรมการบริษัท (Board of Directors)

ในปี 2553 มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ รวมทั้งหมด 7 ครั้ง โดยมีรายงานการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม		
	ด้วยตนเอง	ผ่านระบบสื่อสาร	รวม
1. นายเอกกมล ศิริวัฒน์	7	-	7/7
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	6	1	7/7
3. นายพินิจ พัวพันธ์	6	1	7/7
4. นายเบอรราร์ด พูลิฮ์	2	1	3/7
5. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	7	-	7/7
6. นายเคนเน็ท คิน ฮิง แลม	2	5	7/7

รายชื่อกรรมการ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม		
	ด้วยตนเอง	ผ่านระบบสื่อสาร	รวม
7. นายประพันธ์ อัครอารี	6	-	6/7
8. นางพรพรรณ พรประภา	6	-	6/7
9. นายไมเคิล เจมส์ เคลโซ	5	-	5/7
10. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน*	6	-	6/6

* นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2553 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2553 โดยได้รับความเห็นชอบการแต่งตั้งจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในวันที่ 11 มีนาคม 2553 และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนการแต่งตั้งกรรมการดังกล่าวต่อนายทะเบียน กระทรวงพาณิชย์ เรียบร้อยเมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2553

คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)

ในปี 2553 มีการประชุมคณะกรรมการบริหารรวมทั้งหมด 4 ครั้ง โดยมีรายงานการเข้าร่วมประชุมทั้งที่มาด้วยตัวเองและประชุมผ่านระบบสื่อสารของคณะกรรมการ ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
1. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	ประธานคณะกรรมการบริหาร	4/4
2. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ	4/4
3. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน*	กรรมการ	2/2
4. นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ**	กรรมการ	1/1
5. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คคิลเลน**	กรรมการ	1/1

* นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการในคณะกรรมการบริหาร เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2553

** นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ และนายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คคิลเลน ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการในคณะกรรมการบริหาร เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2553

การประชุมของคณะกรรมการชุดย่อยในปี 2553 สรุปได้ดังนี้

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

2.1.4 รายชื่อและตำแหน่งของผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

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

รายละเอียดโดยสังเขปของกรรมการและผู้บริหาร

ชื่อ-สกุล	นายเอกกมล ศิริวัฒน์
ตำแหน่ง	กรรมการอิสระและประธานกรรมการ
อายุ	66 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	MBA (Finance), Harvard Graduate School of Business Administration, U.S.A.
การอบรม	Director Certification Program (DCP)
สัดส่วนการถือหุ้น	0%
ประสบการณ์	
มีนาคม 2551 - ปัจจุบัน	• กรรมการอิสระและประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
2539 - ปัจจุบัน	• ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท กลุ่มบริษัทสหพัฒน์
2548 - ปัจจุบัน	• ประธานกรรมการ บริษัท เคซี พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)
2544 - 2547	• สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร
2540 - 2543	• คณะกรรมการ ธนาคารแห่งประเทศไทย
2535 - 2538	• เลขธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2533 - 2538	• รองผู้จัดการ ธนาคารแห่งประเทศไทย

ชื่อ-สกุล	นายเบอ์นาร์ดี พูลิเอ่
ตำแหน่ง	- รองประธานกรรมการ - กรรมการในคณะกรรมการบริหาร - ประธานคณะกรรมการบริษัท - กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
อายุ	59 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	Bachelor Degree, Major - Commerce, University of Quebec (พ.ศ. 2517)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.29%
ประสบการณ์	
มีนาคม 2551 - ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
4 พฤษภาคม 2550	- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- มีนาคม 2551	
13 ธันวาคม 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
28 พ.ค. 2550 - ปัจจุบัน	- ประธานคณะกรรมการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
ปัจจุบัน	- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
2541 - 28 พฤษภาคม 2550	- กรรมการและกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
2543 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการ Quam Limited

ชื่อ-สกุล	นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา
ตำแหน่ง	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ - ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ - รองประธานกรรมการ
อายุ	51 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	MBA (Finance), Illinois Benadictine College (พ.ศ. 2527)
การอบรม	Director Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2546)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.06%
ประสบการณ์	
25 มิถุนายน 2550 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
1 พฤษภาคม 2552 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด
สิงหาคม 2552 - ปัจจุบัน	- Chairman of the Board, Executive Chairman, Thanh Cong Securities Company J.S.C.
2546 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท บร็อคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
11 พฤศจิกายน 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ บริษัท เอฟโวลูชั่น แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
8 กันยายน 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด
14 มีนาคม 2554 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ บริษัท ฟรีเซียส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)
31 มกราคม 2554 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการ บริษัท ดีเอตี เอสพีวี จำกัด
2547 - เมษายน 2552	- กรรมการอิสระ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)
3 กรกฎาคม 2544	- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)
- 18 เมษายน 2550	
2542 - 2546	- กรรมการอิสระ บริษัท แปซิฟิค แอสเซทส์ จำกัด (มหาชน)
2542	- กรรมการและกรรมการบริหาร ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	นายพินิจ พัวพันธ์
ตำแหน่ง	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ - กรรมการผู้จัดการ - กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
อายุ	44 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	- Advanced Management Program, Harvard Business School (พ.ศ. 2549) - MSC, Economics, London School of Economics (พ.ศ. 2533) - BA, Economics & Political Science, Tufts University (พ.ศ. 2532)
การอบรม	- Audit Committee Program (พ.ศ. 2547) - Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2547)
สัดส่วนการถือหุ้น	0%

ประสบการณ์

มีนาคม 2552 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
3 กรกฎาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
21 พฤษภาคม 2550	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- 21 ตุลาคม 2551	
28 ตุลาคม 2551 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ, กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด
28 เมษายน 2552 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมีโก้ จำกัด
สิงหาคม 2552	- กรรมการ Thanh Cong Securities Company J.S.C.
2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการ BCEL Krungthai Securities Co., Ltd.
2545 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมนมไทย จำกัด
2545 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ บริษัท ชาญอิสสระ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
2551 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัท ไอเดียส์ 1606 จำกัด

ชื่อ-สกุล	นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คคิลเลน
ตำแหน่ง	- กรรมการ - กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
อายุ	55 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	- Chartered Accountant, Major - Accounting, Institute of Chartered Accountants in Australia (พ.ศ. 2526) - Bachelor of Business, Major - Accounting, The New South Wales University of Technology (พ.ศ. 2525)
การอบรม	- Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2550)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.04%

ประสบการณ์

29 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
13 ธันวาคม 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
1 มิถุนายน 2549	- กรรมการและกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- 28 พฤษภาคม 2550	
24 สิงหาคม 2548	- กรรมการมีอำนาจและกรรมการผู้จัดการอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- 31 พฤษภาคม 2549	
1 มิถุนายน 2543	- กรรมการมีอำนาจ และกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
- 23 สิงหาคม 2548	
2540 - 31 พฤษภาคม 2543	- กรรมการมีอำนาจและกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
1 ตุลาคม 2546 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ และกรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัท บร็อคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

8 สิงหาคม 2546	- กรรมการมีอำนาจ และประธานกรรมการในคณะกรรมการบริหาร
- 30 กันยายน 2546	บริษัทบริ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
2541 - 7 สิงหาคม 2546	- กรรมการไม่มีอำนาจ และกรรมการในคณะกรรมการบริหาร
	บริษัทบริ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
กุมภาพันธ์ 2549 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ McMillen Advantage Capital Limited
มิถุนายน 2549 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Capital Advisors Limited
พฤศจิกายน 2550 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Capital Limited
มิถุนายน 2549 - ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Sharaf Securities (U.A.E.) LLC.
สิงหาคม 2547 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ Quam Asset Management (BVI) Limited
มีนาคม 2548 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ Quam Funds (SPC) Limited
มกราคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ Quam Funds Plus (SPC) Limited
กันยายน 2551 - ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ Quam Multi-Strategy Funds (SPC) Limited
13 กรกฎาคม 2552 - ปัจจุบัน	- กรรมการไม่มีอำนาจ Fashion Studio Company Limited
สิงหาคม 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการ Quam Ventures (BVI) Limited
สิงหาคม 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการและรองประธานกรรมการ Global Alliance Partners Limited
2546 - 17 พฤษภาคม 2551	- กรรมการไม่มีอำนาจ บริษัท เบอร์ด้า-ริชชีส์ (ประเทศไทย)

ชื่อ-สกุล	นายเคนเน็ท คิน อิง แลม
ตำแหน่ง	- กรรมการ - กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน - กรรมการบริษัทภิบาล
อายุ	57 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	Master Degree, Major - Business Administration Chinese University of Hong Kong (พ.ศ. 2526)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.61%
ประสบการณ์	
2541 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
2541 - ธันวาคม 2553	- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการบริษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
ปัจจุบัน	- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
2543 - ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการ Quam Limited
ปัจจุบัน	- กรรมการผู้จัดการ Quam Securities Company Limited
ปัจจุบัน	- กรรมการมีอำนาจ Quam Asset Management Limited
ปัจจุบัน	- กรรมการ Hon Kwok Land Investment Co., Ltd.
2537 - 2552	- กรรมการมีอำนาจ Quam Capital Limited

ชื่อ-สกุล	นายประพันธ์ อัครวารี
ตำแหน่ง	- กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง - ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน - กรรมการบริษัทภิบาล
อายุ	54 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาตรี ศิลปศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง (พ.ศ. 2546) - Mini MBA มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (พ.ศ. 2542)
การอบรม	- Director Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2551) - Audit Committee Program (พ.ศ. 2550) - Orchestrating Winning Performance - The global business program for individuals and teams, IMD International, Lausanne, Switzerland (พ.ศ. 2553) - การกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจและองค์การมหาชน รุ่นที่ 4 สถาบันพัฒนากรรมการและผู้บริหารระดับสูงภาครัฐ (พ.ศ. 2553)
สัดส่วนการถือหุ้น	0%
ประสบการณ์	
2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
2550 - ปัจจุบัน	- ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการบริษัทภิบาล บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัทจัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)
2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด
2552 - ปัจจุบัน	- กรรมการ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
2552 - กุมภาพันธ์ 2554	- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด
2552 - มกราคม 2554	- กรรมการ บริษัท ไทย ชาน มิเกล ลิเคอร์ จำกัด

ชื่อ-สกุล	นางพรพรรณ พรประภา
ตำแหน่ง	- กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
อายุ	58 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	Mary Mount College, U.S.A.
การอบรม	- Audit Committee Program (พ.ศ. 2551) - Director Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2551)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.02%

ประสบการณ์

21 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
28 พฤษภาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
2520 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัท สยามกลการจำกัด
2522 - ปัจจุบัน	- กรรมการผู้จัดการ บริษัท พุนถาวร จำกัด
2522 - ปัจจุบัน	- กรรมการผู้จัดการ บริษัท สมบัติถาวร จำกัด
2523 - ปัจจุบัน	- กรรมการผู้จัดการ บริษัท สยามคันทริคัลบแอนดริสอร์ท จำกัด
2524 - ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการ บริษัท ยูนิเวอร์แซลมายนิ่ง จำกัด
2525 - ปัจจุบัน	- รองประธานกรรมการ บริษัท สยามลิสซิ่ง จำกัด

ชื่อ-สกุล นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ

ตำแหน่ง	- กรรมการอิสระ - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
อายุ	56 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	- New York University, Graduate School of Business Administration, Master of Business Administration (Major Accounting) - Colgate University, Bachelor of Arts (Major History) - Certified Public Accountant (CPA) (RET)
สัดส่วนการถือหุ้น	0%

ประสบการณ์

25 กรกฎาคม 2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน) - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
ปัจจุบัน	- Audit Committee Advisor บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด
2546 - ปัจจุบัน	- Chief Executive Officer and Director, IPG Financial Services Pte. Ltd.

ชื่อ-สกุล นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน

ตำแหน่ง	- กรรมการ - กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
อายุ	52 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	- B.Bus., Fellow of the Financial Services Institute of Australasia
สัดส่วนการถือหุ้น	0%

ประสบการณ์

18 มีนาคม 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
11 พฤศจิกายน 2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการในคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)
พฤศจิกายน 2551 - ปัจจุบัน	- Investment Analyst, Thai Strategic Capital Management Co., Ltd.

ชื่อ-สกุล	นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ
ตำแหน่ง	- รองกรรมการผู้จัดการ - เลขานุการบริษัท - เลขานุการคณะกรรมการบริษัท - เลขานุการคณะกรรมการบริหาร
อายุ	53 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาโท (บัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (พ.ศ. 2526) - นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช (พ.ศ. 2538)
การอบรม	- Directors Certification Program (พ.ศ. 2545) - หนังสือรับรองผ่านการอบรมความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1) (พ.ศ. 2548) - หนังสือรับรองผ่านการอบรมการวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ (DR2) (พ.ศ. 2548) - หนังสือรับรองผ่านการอบรมแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG) (พ.ศ. 2548)
สัดส่วนการถือหุ้น	0.05%
ประสบการณ์	
19 เมษายน 2550 - ปัจจุบัน	- รองกรรมการผู้จัดการ, เลขานุการบริษัท, เลขานุการคณะกรรมการบริษัท, เลขานุการคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
พฤษภาคม 2552 - ปัจจุบัน	- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายงานปฏิบัติการ, เลขานุการคณะกรรมการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
2552 - ปัจจุบัน	- กรรมการ Thanh Cong Securities Company J.S.C.
ธันวาคม 2549	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทซีมิโก้ ทีวีเวทีฟ จำกัด
- 13 ธันวาคม 2550	
25 เมษายน 2545	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการ, กรรมการในคณะกรรมการบริหาร และรองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- 18 เมษายน 2550	
1 มิถุนายน 2543 - 2545	- รองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
2537 - 31 พฤษภาคม 2543	- กรรมการมีอำนาจในการจัดการและกรรมการรองผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	นางบรรจিতร์ จิตตะนุศาสตร์
ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน
อายุ	49 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาโท (การบัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (พ.ศ. 2533)
การอบรม	- หนังสือรับรองผ่านการอบรมความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DR1) (พ.ศ. 2548) - หนังสือรับรองผ่านการอบรมการวิเคราะห์ตราสารอนุพันธ์ (DR2) (พ.ศ. 2548) - หนังสือรับรองผ่านการอบรมแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (DRG) (พ.ศ. 2548)
สัดส่วนการถือหุ้น	0%

ประสบการณ์

- เมษายน 2552 - ปัจจุบัน - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชี การเงิน และบริหารเงิน
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
- ตุลาคม 2551 - มีนาคม 2552 - กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
- เมษายน 2547 - กันยายน 2551 - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
- กุมภาพันธ์ 2541 - มีนาคม 2547 - ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทย่อย

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

รายชื่อกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นางศิริเพ็ญ สีสวรรณ	ประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ
2. นายเลิศศักดิ์ ผลอนันต์	กรรมการมีอำนาจ
3. นางสาวสุมาลี ตั้งสังจานุรักษ์	กรรมการมีอำนาจ
4. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการ
5. นางบรรจจิตร จิตตะนุศาสตร์	กรรมการ
6. ประเวศ สุทธิรัตน์	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. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการมีอำนาจ, ประธานกรรมการบริหาร
3. นายอัลสไน์ ทรัพย์วณิช	กรรมการมีอำนาจ
4. นายพินิจ พัวพันธ์	กรรมการมีอำนาจ
5. นางสาวสมพิศ เจริญเกียรติกุล	กรรมการมีอำนาจ
6. นายเชาว์ อรัญวัฒน์	กรรมการมีอำนาจ
7. นายธีระพล ปุสเสด็จ	กรรมการ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นายวินิต สัมฤทธิ์ปรีชา	กรรมการ, กรรมการตรวจสอบ
9. ดร.เอกนิต นิตทัณฑ์ประภาศ	กรรมการ
10. นายประสิทธิ์ วสุภัทร	กรรมการ

2.2 การสรรหากรรมการ

การคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการจะต้องผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหา ซึ่งคณะกรรมการสรรหาจะกำหนดหลักเกณฑ์และคุณสมบัติที่เหมาะสมของผู้สมควรได้รับการพิจารณา โดยจะนำเสนอชื่อผู้ผ่านการคัดเลือกเข้าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติตามข้อบังคับของบริษัทฯ ต่อไป

คุณสมบัติของกรรมการตามหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กรรมการบริษัทฯ จะต้องมีความซื่อสัตย์สุจริตและไม่มีลักษณะต้องห้ามในการเป็นผู้บริหารตามนัยมาตรา 103 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศที่ออกโดยอาศัยอำนาจตามมาตราเดียวกัน

กรรมการบริษัทฯ จะต้องมีการบรรณาการที่จะปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อผลประโยชน์โดยรวมของผู้มีส่วนได้เสียในบริษัทฯ ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยไม่มีส่วนได้ส่วนเสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ส่วนตนต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ

กรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร

หลักเกณฑ์และวิธีการเลือกตั้งกรรมการในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามข้อบังคับบริษัทฯ มีดังนี้

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

ดังนั้น ผู้ถือหุ้นทุกรายจึงมีสิทธิในการแต่งตั้งกรรมการโดยการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงตามข้อบังคับของบริษัทฯ

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

2.3 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ในปี 2553

2.3.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(ก) กรรมการบริษัทฯ

ชื่อ	หน้าที่ความรับผิดชอบ	ค่าตอบแทน	
		เบี้ยประชุม	โบนัส**
1. นายเอกกมล ศิริวัฒน์	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ 	1,340,000	800,000
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา*	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการมีอำนาจในการจัดการ รองประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ 	-	-
3. นายพินิจ พัวพันธ์*	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการมีอำนาจในการจัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการในคณะกรรมการบริหาร 	-	-
4. นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ	<ul style="list-style-type: none"> รองประธานกรรมการ กรรมการในคณะกรรมการบริหาร (แต่งตั้งเมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2553) ประธานคณะกรรมการบริษัท กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 	280,000	118,898
5. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คคิลเลน	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ กรรมการในคณะกรรมการบริหาร (แต่งตั้งเมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2553) 	255,000	100,000
6. นายเคนเน็ท ดิน ฮิง แลม	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ กรรมการในคณะกรรมการบริหาร (ลาออกเมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2553) กรรมการบริษัท กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 	310,000	241,732
7. นายประพันธ์ อัครอารี	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการบริษัท 	395,000	255,906
8. นางพรพรรณ พรประภา	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง 	340,000	232,283
9. นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง 	410,000	251,181
10. นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน***	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ กรรมการในคณะกรรมการบริหาร (แต่งตั้งเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2553) 	205,000	-

หมายเหตุ

* กรรมการมีอำนาจในการจัดการ 2 ราย ไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ

** เป็นโบนัสจากผลการดำเนินงานบริษัทฯ ในปี 2552 ซึ่งจ่ายในปี 2553

*** จดทะเบียนเข้าเป็นกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2553

(ข) กรรมการบริหาร และผู้บริหาร

รูปแบบค่าตอบแทน	จำนวนเงินรวม (บาท)
เงินเดือนและโบนัส	16,570,800

2.3.2 ค่าตอบแทนอื่น

ปี 2553 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารของบริษัทฯ เป็นจำนวนเงิน 312,400 บาท

การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร

กรรมการ / ผู้บริหาร	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่		ผลต่าง เพิ่มขึ้น / (ลดลง)
	31 ธ.ค. 2552	31 ธ.ค. 2553	
นายเอกกมล ศิริวัฒน์	0	0	0
นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	541,000	541,000	0
นายพินิจ พัวพันธ์	0	0	0
นายเบอร์นาร์ต พูลิโ้	2,399,100	2,399,100	0
นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คคิลเลน	237,500	324,000	86,500
นายเคนเน็ท ดิน ฮิง แลม	5,115,200	5,115,200	0
นายประพันธ์ อัศวอารี	0	0	0
นางพรพรรณ พรประภา	182,100	182,100	0
นายเจมส์ ไมเคิล เคลโซ	0	0	0
นายปีเตอร์ จอห์น เอ็มบลิน	0	0	0
นางดวงรัตน์ วัฒนพงษ์ชาติ	454,667	454,667	0
นางบรรจิดร จิตตะนุศาสตร์	0	0	0

2.4 การกำกับดูแลกิจการที่ดีในปี 2553

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และได้ปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตลอดมา โดยในปี 2553 บริษัทฯ ได้รางวัลในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย บริษัทได้คะแนนระดับ “ดีเยี่ยม+สมควรเป็นตัวอย่าง” และได้คะแนน “ดีมาก” จากผลสำรวจบรรษัทภิบาลปี 2553 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

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

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

สิทธิในการได้รับข้อมูลของบริษัทฯ

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง ผู้ถือหุ้นจะได้รับหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งรายละเอียดข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่าง ๆ เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนประชุม และบริษัทฯ เผยแพร่เอกสารการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนวันประชุม ไม่น้อยกว่า 30 วัน ซึ่งในแต่ละวาระจะระบุวัตถุประสงค์หรือเหตุผลพร้อมความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบเพื่อให้

ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลทันเวลาและเพียงพอในการตัดสินใจสำหรับการเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีการเผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ผ่าน Website ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผลการประชุมในคราวที่ผ่านมา

สิทธิในการออกเสียง

ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเท่าเทียมกันตามข้อบังคับของบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นโดยจัดเตรียมหนังสือมอบฉันทะให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถระบุมติออกเสียงในแต่ละวาระเพื่อให้ผู้รับมอบอำนาจปฏิบัติตาม นอกจากนี้ ก่อนการประชุมประธานจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงกฎเกณฑ์และวิธีการออกเสียงลงคะแนน

สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถาม

ในระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวกับบริษัทฯ ได้อย่างเต็มที่ นอกจากนี้ ภายหลังจากการประชุม คณะกรรมการและผู้บริหารยังได้มีการพบปะพูดคุยกับผู้ถือหุ้นอย่างเป็นกันเอง

สิทธิที่จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรม

ผู้ถือหุ้นจะได้รับการดูแลอย่างเท่าเทียมกันในสิทธิต่าง ๆ ที่ผู้ถือหุ้นพึงมีและพึงได้บนพื้นฐานการพิจารณาอย่างรอบคอบของบริษัทฯ

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยในปี 2553 บริษัทฯ ได้เปิดช่องทางให้ผู้ถือหุ้นทุกคนได้เสนอวาระการประชุมเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ 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 ยังมีนโยบายในการเก็บรักษาและป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายใน และกำหนดให้กรรมการทุกคนและผู้บริหารที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมาย รายงานการถือครองหลักทรัพย์ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างสม่ำเสมอ

3. บทบาทของของผู้มีส่วนได้เสีย

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 ได้มุ่งพัฒนาบริการและสร้างสรรค์บริการใหม่ ๆ ที่ได้รับอนุญาตจากทางการนำเสนอต่อลูกค้า เพื่อให้ครอบคลุมบริการทางการเงินและการลงทุน ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องจรรยาบรรณที่พึงปฏิบัติต่อลูกค้า และใส่ใจต่อการแก้ไขปัญหาในทุกเรื่องของลูกค้าร้องเรียนหรือให้ข้อเสนอแนะ

3.3 พนักงาน

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

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานด้วยการส่งเสริมให้พนักงานได้รับการอบรม สัมมนา ทั้งจากภายใน และภายนอกองค์กร เพื่อให้พนักงานได้รับการพัฒนาความเชี่ยวชาญและความสามารถในการปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ เท่าทันต่อความเปลี่ยนแปลง นวัตกรรมต่าง ๆ ของธุรกิจ และกฎระเบียบใหม่ของหน่วยงานของรัฐ อาทิเช่น สัมมนาด้านที่ปรึกษาการเงิน, การเรียนรู้เทคโนโลยี นวัตกรรมใหม่ของไอที, การพัฒนาระบบบัญชี, การอบรมความรู้ด้านตราสารอนุพันธ์, การบริการลูกค้า เป็นต้น

ในด้านกิจกรรมของกลุ่มพนักงาน บริษัทฯ มีนโยบายให้พนักงานได้มีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็น ข้อเสนอแนะต่าง ๆ เพื่อประโยชน์ส่วนรวมของบริษัทฯ อาทิเช่น การร่วมรณรงค์การประหยัดพลังงาน, การเข้าร่วมประชุมพัฒนาระบบงานต่าง ๆ เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการจัดกิจกรรมที่เสริมสร้างความสามัคคีและความสัมพันธ์ที่ดีภายในองค์กร เช่น กิจกรรมทำบุญบริษัทฯ ประจำปี กิจกรรมสันทนาการนอกสถานที่ ตลอดจนกิจกรรมการกีฬา เพื่อส่งเสริมการดูแลสุขภาพอนามัย

3.4 องค์กรกำกับดูแล, หน่วยงานของรัฐ และหน่วยงานเอกชนที่ได้รับการสนับสนุนจากองค์กรของรัฐ

บริษัทฯ ได้บริหารกิจการและปฏิบัติงานตามกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ ขององค์กรที่กำกับดูแล ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนหน่วยงานของรัฐอื่น ๆ อาทิเช่น กรมสรรพากร ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง กระทรวงพาณิชย์ เป็นต้น อย่างเคร่งครัด

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความร่วมมือและประสานงานเป็นอย่างดีกับหน่วยงานเอกชนอื่น ๆ เช่น การเข้าร่วมเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งกรรมการบริษัทฯ ได้มีโอกาสเข้าร่วมประชุม สัมมนา ที่มีประโยชน์ต่อการพัฒนาบุคลากรและองค์กรอย่างต่อเนื่อง, การให้ความร่วมมือในกิจกรรมต่าง ๆ ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น

3.5 สังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ตระหนักถึงบทบาทในด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นอย่างดี บริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในการให้ความช่วยเหลือแบ่งปันต่อสังคมส่วนรวมตามโอกาส และสำหรับด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ยินดีให้การสนับสนุนกิจกรรมต่าง ๆ ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ไม่ทำลายสิ่งแวดล้อมและหรือธรรมชาติอันเป็นมรดกที่มนุษย์โลกพึงรักษาไว้

3.6 เจ้าหนี้ คู่ค้า และคู่แข่ง

ในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ ตระหนักถึงความสัมพันธ์ที่ดีที่พึงมีต่อ เจ้าหนี้ คู่ค้า และคู่แข่ง โดยบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขทางธุรกิจต่อคู่สัญญาที่ได้ตกลงกันไว้อย่างเป็นทางการและประพฤติตามกรอบกติกาและบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติที่ดีในการแข่งขัน ตลอดจนปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

นโยบายในการเปิดเผยข้อมูล

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยคำนึงถึงการกำกับดูแลกิจการด้วยการยึดหลักบรรษัทภิบาลที่ดี และตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อในการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อความเจริญก้าวหน้าของกิจการที่ยั่งยืน และเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ รวมถึงผลประโยชน์ในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วย ทั้งยังคำนึงถึงการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกลุ่มต่าง ๆ อย่างเป็นธรรม และรอบคอบ

บริษัทฯ มีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และยึดถือการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย หรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานที่กำกับดูแลทุกประการ

นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังมีความตั้งใจที่จะพัฒนาการบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยนำผลการประเมินจากหน่วยงานของรัฐหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องมาใช้เป็นแนวทางในการปรับปรุงและพัฒนา นโยบายต่าง ๆ ให้มีมาตรฐานและมีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น

การเปิดเผยรายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่รับผิดชอบดูแลรายงานฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และเพียงพอที่จะดำรงไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ รวมทั้งได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่เป็นจริง

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงเพื่อทำหน้าที่สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบนโยบายของบริษัทฯ และข้อกำหนดทางกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงพิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า ผลสอบทานงบการเงินงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานร่วมกับหัวหน้าฝ่ายบัญชีและการเงิน หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ไม่มีข้อบ่งชี้หรือข้อสังเกตอื่นใดในงบการเงินที่ได้เสนอมารับพิจารณาเป็นที่ยอมรับ และคำอธิบายของฝ่ายจัดการมีความชัดเจน พอเพียง และถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมทั้งระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมอยู่ในขั้นดี ไม่มีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ

คำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คำตอบแทนกรรมการ : บริษัทฯ มีการกำหนดคำตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส โดยกรรมการแต่ละท่านจะได้รับคำตอบแทนในจำนวนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับภาระรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ทั้งนี้จำนวนคำตอบแทนรวมจะไม่เกินจำนวนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

คำตอบแทนผู้บริหาร : คำตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการดำเนินงานของผู้บริหาร โดยคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนเป็นผู้พิจารณา โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ อัตราผลตอบแทนต่อทุน และการแข่งขันบุคลากรในอุตสาหกรรม

จำนวนคำตอบแทน : ดูรายละเอียดในหัวข้อ “คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

ข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ ประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง โดยในแต่ละปี บริษัทฯ จะกำหนดวันประชุมไว้ล่วงหน้าและแจ้งให้กรรมการทุกท่านทราบ อย่างไรก็ตาม การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ สามารถเรียกประชุมเพิ่มเติมได้ตามความจำเป็น

เลขานุการบริษัทฯ จะแจ้งกำหนดวัน เวลา และสถานที่ พร้อมทั้งจัดส่งระเบียบวาระการประชุมและเอกสารการประชุมให้แก่กรรมการทุกท่านล่วงหน้า

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ แต่ละครั้ง กรรมการสามารถเสนอเรื่องเพิ่มเติมให้ที่ประชุมพิจารณาได้ นอกจากนี้กรรมการแต่ละท่านยังสามารถแสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุมได้อย่างเปิดเผยและตรงไปตรงมา โดยเลขานุการบริษัทฯ จะเป็นผู้จัดบันทึกการประชุม และจัดทำรายงานการประชุม

บริษัทฯ จะจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัทฯ ไว้ในที่ปลอดภัย และพร้อมสำหรับให้กรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในแต่ละครั้งได้จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร พร้อมทั้งได้จัดทำรายงานจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ซึ่งได้ถือปฏิบัติมาตั้งแต่ปี 2544

รายชื่อกรรมการและจำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2553 ดูได้จากหัวข้อ “การประชุมของกรรมการแต่ละคณะในปี 2553”

ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใส ถูกต้อง และครบถ้วน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางการเงิน หรือข้อมูลทั่วไปที่สำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้น บริษัทฯ จะเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารต่าง ๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทราบ โดยผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลต่าง ๆ พร้อมทั้งปรับปรุงให้มีการเสนอข้อมูลต่าง ๆ 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 ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน)

ชั้น 16 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์

เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

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

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทฯ จะประกอบด้วย กรรมการที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัทฯ จะมีส่วนร่วมในการให้ความเห็นในวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมาย และแผนงานของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการด้วยวิธีการต่าง ๆ เช่น

- มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการต่าง ๆ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน
- จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการภายนอก เพื่อช่วยดูแลรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน
- กำหนดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
- กำหนดอำนาจอนุมัติในเรื่องต่าง ๆ ให้เหมาะสมกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ จัดให้มีคู่มือแนะนำธุรกิจ บริการ โครงสร้างองค์กร คณะผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงฝ่ายงานที่ดูแลรับผิดชอบการบริหารงานด้านต่าง ๆ ของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการท่านใหม่ที่เข้ารับตำแหน่งในโอกาสต่อไป

นอกจากนั้น กรรมการทุกท่านจะได้รับข้อมูลเกี่ยวกับการอบรมสัมมนาต่าง ๆ ที่เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติภารกิจในการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียน อันจะเป็นประโยชน์ต่อมุมมองการบริหารงานด้านต่าง ๆ โดยส่วนใหญ่เป็นหลักสูตรต่าง ๆ ที่หน่วยงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นผู้จัดและสื่อสารให้ทราบเป็นระยะ ๆ อย่างสม่ำเสมอ

หน้าที่ในการพิจารณาเรื่องที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์

เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายสำหรับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

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

จริยธรรมธุรกิจ

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

- การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
บริษัทฯ แต่งตั้งกรรมการบริษัทฯ โดยไม่ให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดมีอำนาจในการตัดสินใจแต่เพียงบุคคลเดียว หรือกลุ่มเดียว เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพและสร้างกลไกการถ่วงดุล

คณะกรรมการบริษัทฯ จำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย

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

ซึ่งประกอบด้วย

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

- การแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

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

- การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ประธานกรรมการบริษัทฯ ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับฝ่ายบริหาร และมีได้เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้อำนวยการ ทั้งนี้ เพื่อแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารงานประจำ

- คณะอนุกรรมการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดตั้งคณะอนุกรรมการต่าง ๆ ซึ่งได้แก่

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

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

- ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน สามารถสรุปได้ดังนี้

ด้านการควบคุมการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในตั้งแต่ระดับโครงสร้างขององค์กร โดยได้แบ่งแยกหน้าที่ของฝ่ายงานที่หารายได้ ออกจากฝ่ายงานที่ทำหน้าที่ปฏิบัติการ และควบคุมการปฏิบัติงานอย่างชัดเจน โดยในระดับฝ่ายงานนั้นได้กำหนดอำนาจหน้าที่การดำเนินงานของผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษร มีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานและผู้ตรวจสอบและอนุมัติออกจากกันเพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและมีการตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสมในทุกระบบ รวมถึงมีระบบรายงานทางการเงินเสนอต่อผู้บริหารตามสายงานที่รับผิดชอบอย่างสม่ำเสมอ

ด้านการตรวจสอบภายใน

บริษัทฯ มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ซึ่งขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และพระราชบัญญัติการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

เพื่อให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลอย่างเต็มที่ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงกำหนดให้ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงอีกตำแหน่งหนึ่ง อีกทั้งให้มีการจัดประชุมเพื่อรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง

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

หลักการบรรษัทภิบาลบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

1. ปรัชญาการทำงานของบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ยึดถือหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี 4 ประการ กล่าวคือ ความรับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่ ความซื่อสัตย์สุจริต ความโปร่งใสในการดำเนินงาน และการสร้างคุณค่าในระยะยาวแก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย โดยมิบังอาจ ในการบรรลุหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี คือ

ความเป็นมืออาชีพของบุคคลากร ระบบการควบคุมภายในที่ดี และการปฏิบัติเป็นที่เชื่อถือต่อผู้ที่มีผลประโยชน์ร่วมกัน ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน

2. นโยบายเกี่ยวกับคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดจรรยาบรรณของกรรมการบริษัทฯ ที่จะปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย เพื่อผลประโยชน์ของผู้ที่มีผลประโยชน์ร่วมกัน ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โดยไม่มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ส่วนตนต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ

3. โครงสร้างของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวนที่เหมาะสมและสมดุลระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารกับกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร รวมทั้งได้แต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะเรื่อง เพื่อกำกับดูแลและกลั่นกรองงาน 4 คณะ ได้แก่

- คณะกรรมการบริหาร
- คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง
- คณะกรรมการบรรษัทภิบาล
- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหา มีหน้าที่คัดเลือกผู้ทรงคุณวุฒิในด้านต่าง ๆ เพื่อมาเป็นกรรมการแทนกรรมการที่ครบรอบออกตามวาระหรือกรณีอื่น ๆ โดยนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติแต่งตั้ง ซึ่งในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อย 1 ใน 3 โดยกรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้น อาจได้รับเลือกเข้ารับตำแหน่งได้อีก สำหรับวาระของกรรมการเฉพาะเรื่อง จะเป็นไปตามวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ และเงื่อนไขที่รับผิดชอบเฉพาะคณะนั้น ๆ

ผลตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทฯ จะเป็นไปอย่างเหมาะสม เมื่อเปรียบเทียบกับอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยจะมีการเปิดเผยข้อมูลผลตอบแทนในรายงานประจำปี

4. หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ และนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยยึดมั่นในหลักการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ และข้อพึงปฏิบัติที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน กสท. โดยจะคัดเลือกฝ่ายจัดการที่เหมาะสมสามารถบริหารงานได้โดยเป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่และมีความเป็นมืออาชีพทางการบริหารจัดการธุรกิจเป็นอย่างดี

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ เป็นธรรมและโปร่งใส เปิดเผยข้อมูลครบถ้วน หากกรรมการคนใดมีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณา จะไม่เข้าร่วมประชุมหรืองดการออกเสียง

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในที่เป็นอิสระ รวมถึงสำนักบริหารความเสี่ยง โดยมอบหมายคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ประเมินประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง โดยรายงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบเป็นประจำ

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และรายย่อยอย่างเป็นธรรม โดยจัดให้ได้รับข้อมูล ข่าวสารอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส อย่างเท่าเทียมกัน

การปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการประชุมอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง โดยวาระต่าง ๆ จะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรม รวมถึงการประชุมของคณะกรรมการเฉพาะเรื่อง ตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี และรายงานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปี รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนด

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

5. หน้าที่และความรับผิดชอบของฝ่ายจัดการ

ฝ่ายจัดการมีหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ตามวิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยม ที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด และรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ

6. นโยบายเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์

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

7. นโยบายเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

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

8. นโยบายเกี่ยวกับรายการทางการบัญชีและการเงิน

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

9. นโยบายเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

คณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายจัดการ มีหน้าที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตนให้เป็นไปตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการ กสท. และห้ามบุคคลที่ได้รับทราบหรืออาจรับทราบข้อมูลภายในจากหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายทำการซื้อขายหุ้นที่มีข้อมูลภายในข้อมูลที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน รวมทั้งห้าม กรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานที่มีส่วนเกี่ยวข้อง หรือได้ทราบข้อมูลภายในที่สำคัญจะต้องงดการซื้อหรือขายหุ้นบริษัทฯ ในบางช่วงเวลา ซึ่งได้กำหนดบทลงโทษให้ผู้ฝ่าฝืนจะถูกลงโทษทางวินัย และ/หรือกฎหมายแล้วแต่กรณี

10. นโยบายเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ มีนโยบายจะเป็นองค์กรที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมและมีส่วนช่วยเหลือสังคม โดยมีการจัดสรรงบประมาณเพื่อสนับสนุนกิจกรรมทางสังคม ในด้านการศึกษา หรือสาธารณประโยชน์ หรือเมื่อเกิดภัยพิบัติในระดับชาติ ตามสภาพเหตุการณ์และความเหมาะสมในแต่ละปี

2.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายและมาตรการต่าง ๆ กำหนดใน Compliance Manual ระเบียบปฏิบัติงานและหนังสือเวียนอื่น ๆ ของบริษัทฯ เพื่อป้องกัน บริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงาน ที่สามารถล่วงรู้ข้อมูลภายในจากหน้าที่ความรับผิดชอบใช้ข้อมูลดังกล่าว เพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น

นโยบายและมาตรการต่าง ๆ ที่บริษัทฯ กำหนดสำหรับป้องกันการใช้อ้างอิงข้อมูลภายใน มีดังนี้

1. การแบ่งโครงสร้างองค์กร แยกเป็นฝ่ายงานต่าง ๆ ตามอำนาจหน้าที่ รวมถึงมีการแบ่งแยกพื้นที่การปฏิบัติงานชัดเจนเป็นสัดส่วน ควบคุมการเข้าออกพื้นที่ในฝ่ายงานที่สำคัญ เพื่อป้องกันและควบคุมการเข้าถึงข้อมูล เช่น ฝ่ายพาณิชย์ กิจ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ ฝ่ายค้าตราสารหนี้ ฝ่ายบัญชีและการเงิน สำนักงานบริหารความเสี่ยง ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ และฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ เป็นต้น
2. หลักเกณฑ์การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กำหนดให้ต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและมาตรฐานการปฏิบัติงานที่ดี รวมถึงนโยบายและระเบียบปฏิบัติต่าง ๆ 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 รวมถึงมีข้อความแสดงถึงการมีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ไว้ในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เข้าขายตามประกาศของ กสท. ให้ครบถ้วนถูกต้อง
 - 2.4 การกำกับดูแลมิให้บริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จองซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับลูกค้าและบุคคลทั่วไป
3. มีการกำหนดระเบียบเรื่อง Watch List, Restricted List และ Research List เพื่อป้องกันคณะกรรมการลงทุนของบริษัทฯ ผู้บริหาร และพนักงานที่อาจทราบข้อมูลภายในจากหน้าที่ความรับผิดชอบตามสายงาน ซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอยู่ในรายงานข้างต้น ไม่ว่าจะเพื่อตนเอง หรือเพื่อบริษัทฯ ภายในระยะเวลาที่กำหนด ก่อนที่ข้อมูลนั้นจะเผยแพร่สู่สาธารณชน เพื่อความเป็นธรรมกับลูกค้าและบุคคลทั่วไป

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

2.6 การควบคุมภายใน

สำหรับปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง โดยเป็นการประชุมร่วมกับ หัวหน้าฝ่ายบัญชี หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง เพื่อพิจารณาเกี่ยวกับงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2553 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การหารือรับฟังคำชี้แจงและเสนอแนะ เกี่ยวกับปัญหาการป้องกันการปฏิบัติที่อาจเป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมาย หรือข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทฯ และความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ รวมทั้งประธานคณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยงได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาของคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแลของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ด้วย

คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง ได้พิจารณา จากข้อมูลที่ได้รับ มีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ อีกทั้งคณะกรรมการ ไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าบริษัทฯ ไม่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่สำคัญ

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเพียงพอ เหมาะสม และสามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน ถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว

3. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลเมื่อบริษัทฯ มีผลกำไรและมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ และจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย จะขึ้นอยู่กับข้อกำหนดของคณะกรรมการบริษัทฯ

ความรับผิดชอบต่อสังคม

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) นอกจากจะมุ่งเน้นความสำเร็จในมิติของการดำเนินธุรกิจแล้ว บริษัทฯ ยังตระหนักถึงความสำคัญในการแสดงความรับผิดชอบต่อสังคมควบคู่ไปด้วย

ในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้ตัดสินใจเข้าร่วมโครงการของสมาคมพัฒนาประชากรและชุมชน เพื่อการพัฒนาชุมชนในต่างจังหวัด โดยบริษัทฯ ได้ทำการคัดเลือกหมู่บ้านชำแ่ต ตำบลบ้านยาง อำเภอลำปลายมาศ จังหวัดบุรีรัมย์ เป็นหมู่บ้านเป้าหมาย

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

นอกจากการพัฒนาด้านความเป็นอยู่ของชาวบ้านในชุมชนแล้ว การพัฒนาอย่างยั่งยืนในระยะยาว จำเป็นต้องอาศัยการสร้างรากฐานที่มั่นคงให้กับเยาวชนในท้องถิ่น นอกจากบริษัทฯ จะร่วมสนับสนุนงบประมาณเพื่อจัดซื้อวัสดุก่อสร้างในการก่อสร้างอาคารเรียนหลังใหม่ให้กับโรงเรียนบ้านชำแ่ตแล้ว เป้าหมายสำคัญคือการพัฒนาโอกาสทางการศึกษา ควบคู่ไปกับทักษะด้านกีฬาให้กับเยาวชน ด้วยการมอบทุนการศึกษาสำหรับนักเรียนที่เป็นนักกีฬาของโรงเรียน รวมไปถึงการสนับสนุนทุนการศึกษาสำหรับนักเรียนที่จบการศึกษาชั้นประถมศึกษาปีที่ 6 ให้ได้ไปเรียนต่อในระดับมัธยมในพื้นที่ใกล้เคียง





ในปี 2553 บริษัทฯ ยังคงติดตามการพัฒนาหมู่บ้าน
ชำแ่ด ตำบลบ้านยาง อำเภอลำปลายมาศ จังหวัดบุรีรัมย์
อย่างต่อเนื่อง โดยการก่อสร้างอาคารเรียนหลังใหม่ใกล้จะ
เรียบร้อยพร้อมใช้งานแล้ว และในปีเดียวกันนี้ บริษัทฯ และ
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มอบอุปกรณ์ และ
เครื่องคอมพิวเตอร์รวม 20 ชุดให้แก่โรงเรียนบ้านชำแ่ด
เพื่อจัดทำเป็นห้องคอมพิวเตอร์ พร้อมทั้งจัดให้มีการสอน
และให้ความรู้ในการใช้คอมพิวเตอร์ให้แก่ครู และนักเรียน
ทั้งนี้ เพื่อพัฒนาทักษะ และความรู้ในการใช้เทคโนโลยีเพื่อ
โอกาสในการเรียนรู้ที่กว้างขวางยิ่งขึ้น



นอกจากโครงการดังกล่าวที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญแล้ว
บริษัทฯ ยังมีการดำเนินโครงการอื่น ๆ ด้วย อาทิ ร่วม
บริจาคเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยจากวิกฤตน้ำท่วมรุนแรงในปี
2553 โดยบริษัทฯ เป็นส่วนหนึ่งของความช่วยเหลือร่วมกับ
ธนาคารกรุงไทยและพันธมิตร และได้เข้าช่วยเหลือบรรเทา
ความเดือดร้อนชุมชนธรรมามูล อำเภอเมือง จังหวัดชัยนาท
เป็นต้น

รายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันของบริษัทส่วนใหญ่ จะเป็นรายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการที่เป็นไปตามลักษณะของธุรกิจ โดยการคิดราคาและอัตราค่าธรรมเนียมเป็นอัตราทั่วไป เช่นเดียวกับลูกค้าอื่นดังที่ได้เปิดเผยใน ตารางรายการระหว่างกัน การอนุมัติรายการจะเป็นตามกฎหมายและนโยบายที่กำหนดโดย ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ไม่มีนโยบายในการเพิ่มหรือเปลี่ยนแปลงสัญญาสำหรับรายการระหว่างกันที่มีอยู่เดิม

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553		
1) Quam Securities Co., Ltd. (เดิมชื่อ APC Securities Co., Ltd.) บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็นบริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเบอรินารด์ พูลิโอ และ นายเคนเน็ท ดิน ฮิง แลม	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	8.56	-	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสดและ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.02	-	-		
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	8.76	-	-		
	- ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์	4.44	-	-		
2) Quam Securities Nominees (Singapore) Pte. บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็นบริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นายเบอรินารด์ พูลิโอ และ นายเคนเน็ท ดิน ฮิง แลม	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	1,292.17	-	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสดและ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	2.38	-	-		
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	0.005	-	-		
	- ลูกหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	1.66	-	-		

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553		
3) Quam Asset Management Limited บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็นบริษัทที่มีกรรมกรร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ และ นายเคนเน็ท คิน ยิง แลม	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	43.33	-	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสดและ 0.15-0.20 กรณีซื้อขาย หลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์	0.11	-	-		
4) Quam Limited บริษัทในกลุ่ม Quam (เดิมชื่อกลุ่ม APC) ซึ่งเป็นบริษัทที่มีกรรมกรร่วมกัน ได้แก่ นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ และ นายเคนเน็ท คิน ยิง แลม	- เจ้าหนี้อื่น	-	0.04	0.01	- คิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง	
	- ค่าเช่าสำนักงาน	-	0.24	1.13	- ตามอัตราที่ตกลงกับ HKD 22,941 ต่อเดือน ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
5) Mac Sharaf Securities (U.A.E.) LLC มีกรรมกรร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	- ค่าใช้จ่ายอื่น	0.21	-	-	- คิดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง	
6) บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) มีกรรมกรร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- รายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	0.50	-	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	
7) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน)	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	2.08	-	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสดและ 0.15-0.20 กรณีซื้อขาย หลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ คิดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์	0.005	-	-		
	- เจ้าหนี้ค่าบริการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	0.06	0.01	-		
	- ค่าบริหารกองทุนส่วนบุคคล	0.56	0.18	0.06	- ตามสัญญาที่ตกลงกันในอัตราร้อยละ 0.04 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน	
	- รายได้อื่น	0.30	0.10	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา ราคา 25,000 บาท ต่อเดือน	- รายได้ช่วง มกราคม ถึง เมษายน 2552
	- ลูกหนี้อื่น	0.05	0.002	-	- เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง	ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม
	- รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนขาย หน่วยลงทุน	0.04	0.14	-	- คิดอัตราร้อยละ 0.15 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ของหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้	2552 โอนสัญญา ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553		
8) บริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด	- ลูกหนี้อื่น	1.00	-	-	- เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง	บริษัท ซีมิโก้ ดีริเวทีฟ จำกัด จดทะเบียนเลิกบริษัท เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2550 และได้คืนทุนให้ผู้ถือหุ้นแล้วครบทั้งจำนวน
9) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด) มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และ นายพินิจ ทั่วพันธ์	- ลูกหนี้อื่น - รายจ่ายค่าบริการ - รายจ่ายค่าเช่า	0.15	0.25	0.24	- เป็นไปตามมูลค่าค้างชำระจริง - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา 150,000 บาท - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา 49,503 บาท	
10) บริษัท บรู๊คเกอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน และ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ	- ค่านายหน้าจ่าย	0.73	-	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 15-30	
11) บริษัท เบอร์ด้า (ประเทศไทย) จำกัด มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	- รายได้ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน - รายได้ค่าที่ปรึกษาค้างรับ	0.21	-	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา (0.23 ล้านบาท ต่อปี) - ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	- นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน ลาออกจากการเป็นกรรมการของ บริษัท เบอร์ด้า (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2551

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553		
12) Thanh Cong Securities Company J.S.C. มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา, นายพินิจ พัวพันธ์ และ นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- ลูกหนี้อื่น	-	1.23	-	- ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา	- บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88
13) นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน กรรมการบริษัทฯ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	0.16 0.0004 0.02	0.10 0.0002 -	- - -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
14) นายเบอร์นาร์ด พูลิโอ กรรมการบริษัทฯ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	6.17 0.02 0.03	- - -	- - -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
15) นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ รองกรรมการผู้จัดการ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2.45 0.006 0.13	0.27 0.0007 -	- - -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
16) นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์ รองกรรมการผู้จัดการ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น - รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.002 0.000005	- -	- -	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553		
17) นางบรรจิตจร จิตตะนุศาสตร์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	11.68	6.04	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.03	0.02	-		
18) นายณัฐวัฒน์ บุญทรง น้องชายนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	11.08	0.81	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.03	0.002	-		
	- เจ้านั้นเงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	0.37	-	-		
19) นายเดชา วัฒนพงศ์ชาติ คู่สมรสนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	9.53	1.22	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.01	0.002	-		
	- เจ้านั้นเงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1.08	-	-		
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	0.02	-	- คิดค่านายหน้าสัญญาละ 450 บาท ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
20) นายณัฐวัฒน์ บุญทรง บุตรนางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- เจ้านั้นเงินฝากเพื่อซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.24	-	-	- คิดค่านายหน้าสัญญาละ 450 บาท ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.02	0.003	-		
21) นางจรรุภา อรัญวัฒน์ คู่สมรสนายเชาว์ อรัญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	8.53	-	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.02	-	-		
	- เจ้านั้นเงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1.02	-	-		

1. รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ (ต่อ)

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553		
22) นางสาวสมรทิพย์ อรัญวัฒน์ น้องสาวนายเขาว์ อรัญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	5.71	0.27	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์	0.01	0.0004	-		
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	0.72	-	-		
	- เจ้าหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	0.006	-	-		
23) นายพริษฐ์ อรัญวัฒน์ บุตรนายเขาว์ อรัญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	21.28	8.87	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์	0.05	0.02	-		
	- เจ้าหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	0.40	-	-		
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	0.32	-	-		
24) นางสาวเยาวลักษณ์ อรัญวัฒน์ พี่สาวนายเขาว์ อรัญวัฒน์	- มูลค่าการซื้อขายหุ้น	11.29	1.62	-	- คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายร้อยละ 0.25 สำหรับบัญชีเงินสด และ 0.15-0.20 กรณีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเตอร์เน็ต ซึ่งเป็นอัตราปกติที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
	- รายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์	0.03	0.008	-		
	- ลูกหนี้ค่าซื้อหลักทรัพย์	0.10	-	-		
	- เจ้าหนี้ค่าขายหลักทรัพย์	0.27	-	-		
	- เจ้าหนี้เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์	0.25	-	-		

2. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553		
1) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมีโก้ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน)	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	52.43	51.17	31.01	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 100	
	- ชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่ม	-	20.00	10.00	- ตามมูลค่าที่ลงทุน 8 ล้านบาท หุ้นละ 1.25 บาท	
	- ลงทุนในกองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	40.00	25.63	-	- จำนวน 2 ล้านบาท หน่วยละ 10 บาท และ จำนวน 1,925,514,8391 หน่วย หน่วยละ 10.2432 บาท	
	- ซื้อพันธบัตรรัฐบาล	22.38	-	-	- ตามราคาตลาด	
	- มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนรวม ณ วันสิ้นงวด	35.14	43.55	51.39	- ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	
	- ได้ถอนเงินลงทุนในกองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	50.64	25.63	-	- ราคาตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ จำนวน 5 ล้านบาท หน่วยละ 10.1279 บาท	
	- ลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	140.00	-	-	- ตามมูลค่าเงินลงทุน 140 ล้านบาท	
	- ได้ถอนเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่ บริหารโดยบริษัทย่อย	-	135.00	26.55	- ตามมูลค่าเงินลงทุน	
	- มูลค่าเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล ณ วันสิ้นงวด	156.95	24.62	-	- ตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	
- ซื้อสินทรัพย์ถาวร	0.05	-	-	- ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ณ วันจำหน่าย		
2) มูลนิธิ ศรีวิสารวาจา มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	- ขายพันธบัตรรัฐบาล	7.31	-	-	- ตามราคาตลาด	

2. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553		
3) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด) มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และ นายพินิจ พัวพันธ์	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด - ลูกหนี้ค่าตอบแทนการโอนธุรกิจ	437.51	937.51	1,087.50	- ลงทุนในอัตราร้อยละ 49.54 - ตามสัดส่วนของ EBITDA	
4) Thanh Cong Securities Company J.S.C. มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา, นายพินิจ พัวพันธ์ และ นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด	- 156.02	80.54		- ลงทุน 6,796,500 หุ้น ราคาหุ้นละ VND 11,500	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88

3. รายการซื้อ/ขายทรัพย์สิน/เงินลงทุน

- ไม่มีรายการ

4. สัญญาการจัดการ หรือสัญญาการให้ความช่วยเหลือ

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม /ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ราคา/อัตราค่าธรรมเนียม	หมายเหตุ
		ปี 2551	ปี 2552	ปี 2553		
1) Thanh Cong Securities Company J.S.C. มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา, นายพินิจ พัวพันธ์ และ นางดวงรัตน์ วัฒนพงศ์ชาติ	- สัญญาให้บริการด้านที่ปรึกษา - ค่าที่ปรึกษา	- 9.44	4.57		- เป็นอัตราค่าธรรมเนียมที่เป็นไปตามสัญญา บริษัทฯ รับค่าตอบแทน ทั้งสิ้น USD 420,218 โดยแบ่งชำระ 12 งวด งวดละ USD 35,018	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.88

ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันของกรรมการตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

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

มาตรการในการทำรายการระหว่างกันและแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

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

เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ระหว่างหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แนวโน้มการทำรายการระหว่างกันจะเป็นรายการลงทุนในบริษัทย่อย, บริษัทร่วม หรือเกี่ยวกับการบริการเพื่อประโยชน์ทางธุรกิจปกติ โดยกลุ่มผู้เกี่ยวข้องในการทำรายการระหว่างกันจะเป็นดังรายชื่อที่เปิดเผยข้างต้น

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมของผลการดำเนินงานในปี 2553 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

จากการที่บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้ทำการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจโดยโอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (“เคที ซีมิโก้”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วม ในวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 และได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวตั้งแต่นั้นมาทำให้บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2553 จำนวน 67 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ปี 2552 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 17 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2552 บริษัทดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์เพียงสี่เดือนแรก คือ เดือนมกราคม - เมษายน 2552 และตั้งแต่เดือนพฤษภาคม - ธันวาคม 2552 การดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์อยู่ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ทำให้บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมเพียงระยะเวลา 8 เดือน ในปี 2552 ส่วนผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2553 เกิดจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียเต็มปีจำนวน 111 ล้านบาท และรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม 46 ล้านบาท ในขณะเดียวกันบริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน 87 ล้านบาทซึ่งส่วนหนึ่งเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร และบันทึกรายได้ภาษีเงินได้ 39 ล้านบาท เนื่องจากการปรับเพิ่มอัตราภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากร้อยละ 25 เป็นร้อยละ 30 และผลกระทบจากรายได้และค่าใช้จ่ายทางบัญชี แต่ไม่ได้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายทางภาษี ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2553 จำนวน 67 ล้านบาท

ในปี 2553 ส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 4.6 มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับที่ 6 สำหรับตลาดอนุพันธ์ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 4.2 มีปริมาณการซื้อขายเป็นอันดับที่ 7

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2553

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

ธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

ในปี 2553 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวดีขึ้นเริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่สามเป็นต้นไป

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปี 2553 ปิดที่ระดับ 1,032.76 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.60 เมื่อเปรียบเทียบกับ ปี 2552 ซึ่งปิดที่ระดับ 734.54 จุด
- มูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ เพิ่มขึ้นจาก 5,912 พันล้านบาท ในปี 2552 เป็น 8,390 พันล้านบาท ในปี 2553 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.91)
- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ เพิ่มขึ้นจาก 18.23 พันล้านบาทในปี 2552 เป็น 29.07 พันล้านบาทในปี 2553 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 59.47)

การขยายฐานลูกค้าและบริการ

- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีปริมาณลูกค้ารวมเพิ่มขึ้นจากปี 2552 ร้อยละ 20 นอกจากนี้ได้มีการขยายบริการ ด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ และการออกจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แก่นักลงทุนในปี 2553

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้ออกจำหน่ายกองทุนรวมจำนวน 10 กองทุนในปี 2553 มูลค่ากองทุนรวมทั้งสิ้นที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง 11,000 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 มีกองทุนรวมจำนวน 14 กองที่อยู่ภายใต้การจัดการ มีสินทรัพย์สุทธิรวม ทั้งสิ้น 2,896.09 ล้านบาท

กิจกรรมการลงทุนของบริษัท

- ในเดือนเมษายน 2553 บริษัทลงทุนเพิ่มในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด 150 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มเป็นร้อยละ 49.54
- ในเดือนพฤษภาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2553 มีมติอนุมัติให้บริษัทจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C. (TCSC) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ในราคา 147.66 ล้านบาท ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเป็นจำนวน 75.48 ล้านบาท และยังไม่มีการขายหุ้นดังกล่าวออกไป โดยสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทยังคงเป็นร้อยละ 18.88

ภาพพจน์ของบริษัท

- บริษัท ได้คะแนน “ดีเยี่ยม+สมควรเป็นตัวอย่าง” ในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุม AGM ประจำปี 2553 ซึ่งประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- บริษัท ได้คะแนน “ดีมาก” จากผลการสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2553 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สถานภาพทางการเงินของบริษัท

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงจาก 2,027 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เป็น 1,670 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ลดลงเนื่องจากในปี 2553 บริษัทลงทุน เพื่อคืนเงินลงทุนให้ผู้ถือหุ้น 407 ล้านบาท ซื้อหุ้นทุนซื้อคืน 22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิประจำปี 2553 จำนวน 67 ล้านบาท และส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนของหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่ม 5 ล้านบาท
- จากการที่บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราวโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ด. กำหนดตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นไป
- บริษัทปราศจากหนี้สินอื่น ๆ

2. ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

ปี 2553 บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 121 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้วร้อยละ 71 เนื่องจากบริษัทได้ออนธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินของบริษัทให้กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม และบริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552

(ล้านบาท)

	2552		2553	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	107.13	25.77	-	-
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	13.99	3.36	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการ	16.64	4.00	12.78	10.57
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์	20.69	4.98	(60.36)	(49.93)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	36.71	8.83	10.41	8.61
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	30.34	7.30	-	-
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม	57.48	13.83	110.51	91.41
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	132.31	31.83	46.25	38.26
รายได้อื่น	0.44	0.10	1.30	1.08
รวมรายได้	415.73	100.00	120.89	100.00

(1) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์

1.1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการในปี 2553 จำนวน 13 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมี 17 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23 โดยปี 2553 บริษัทมีรายได้จากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม 8 ล้านบาท และรายได้ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน 4 ล้านบาท

1.2) กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2553 บริษัทมีขาดทุนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 60 ล้านบาท เกิดจาก

- กำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุน	3	ล้านบาท
- กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้	1	ล้านบาท
- กำไรจากเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล	1	ล้านบาท
- ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน*	65	ล้านบาท

* ปี 2553 บริษัทรับรู้การด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C. (TCSC) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม 75 ล้านบาทและกลับรายการด้อยค่าเงินลงทุนอื่นจำนวน 10 ล้านบาท

หลังจากโอนธุรกิจ การลงทุนของบริษัทจะเป็นการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อบริหารสภาพคล่องทางการเงินเท่านั้น

1.3) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในปี 2553 บริษัทมีดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน, เงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตราสารหนี้รวม 10 ล้านบาท

1.4) ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม

ปี 2553 บริษัทได้รับส่วนแบ่งจากผลกำไรในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 111 ล้านบาท

1.5) กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทไดโอนธุรกิจไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท โดยวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 ได้รับเงิน 300 ล้านบาท ส่วนที่เหลือ 200 ล้านบาท จะได้รับชำระภายใน 3 ปี โดยใช้ผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นเกณฑ์

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

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

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

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

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

รวมยอดกำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 137 ล้านบาท สรุปรายได้จากตารางดังนี้

(ล้านบาท)

	กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่ บริษัทร่วม		กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ (หนี้สิน)
	งบการเงินเฉพาะ (รายได้)	งบการเงินรวม (รายได้)	
รับรู้ ณ วันโอนสินทรัพย์	185	94	91
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทให้บุคคลภายนอกระหว่างปี 2552		9	(9)
รับรู้เพิ่มในปี 2552	58	29	29
รวมรายได้ปี 2552	243	132	
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทให้บุคคลภายนอกระหว่างปี 2553		10	(10)
รับรู้เพิ่มในปี 2553	72	36	36
รวมรายได้ปี 2553	72	46	137

(2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

ปี 2553 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 93 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 317 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 77

(ล้านบาท)

	2552		2553	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	4.12	1.01	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	11.05	2.70	7.21	7.75
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	35.76	8.73	(0.81)	(0.87)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	358.62	87.56	86.56	93.12
รวมค่าใช้จ่าย	409.55	100.00	92.96	100.00

2.1) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายในปี 2553 จำนวน 7 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมจ่ายตัวแทนขายหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการกองทุนรวมของบริษัทย่อย

2.2) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2553 บริษัทได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ ประเภทบัญชีมาร์จินที่เกิดวิกฤตการเงินตอนปลายปี 2551 ดังนั้น ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญจึงลดลงจากปี 2552

(3) ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

รายการค่าใช้จ่ายที่มีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 28 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ มีสัดส่วนร้อยละ 14 และค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร มีสัดส่วนร้อยละ 32 อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลดลงร้อยละ 76 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งสอดคล้องกับการที่บริษัท หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552

สืบเนื่องจากการที่บริษัทโอนธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทได้มีการจ่ายเงินค่าตอบแทนพิเศษช่วงเปลี่ยนผ่านให้แก่พนักงานที่โอนไปปฏิบัติงานต่อที่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในปี 2553 จำนวน 21.6 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 บริษัทจ่ายครบทั้งจำนวนแล้ว

(4) กำไร

ในปี 2553 อัตรากำไรสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4 ในปี 2552 เป็นร้อยละ 56 ในปี 2553 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย และกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้บริษัทร่วม

(5) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น สำหรับผลการดำเนินงานปี 2553 เท่ากับร้อยละ 3.45 เพิ่มขึ้นจากปี 2552 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 0.76

3. ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับประมาณการ

-ไม่มี-

ฐานะการเงิน

1. สินทรัพย์

1.1 ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 1,853 ล้านบาท โดยร้อยละ 80 เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน และร้อยละ 20 เป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 167 ล้านบาท ลดลงจาก 31 ธันวาคม 2552 จำนวน 96 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 37 จากปีก่อน (ดูรายละเอียดได้จากข้อ 2.1 กระแสเงินสด)

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

ในปี 2553 บริษัทตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C. ("TCSC") จำนวน 75 ล้านบาท จากราคาหุ้น 156 ล้านบาท ทำให้มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนใน TCSC เหลือจำนวน 81 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทได้ถอนเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อยทั้งจำนวน และขายเงินลงทุนในตราสารหนี้ทั้งหมด เพื่อจ่ายเงินคืนทุนแก่ผู้ถือหุ้น

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในเดือนเมษายน 2553 บริษัทลงทุนเพิ่มในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 18 ล้านหุ้น เป็นเงิน 150 ล้านบาท รวมเป็นจำนวนหุ้นที่ลงทุนทั้งสิ้น 110.35 ล้านหุ้น คิดเป็นจำนวนเงินลงทุน 1,087.5 ล้านบาท โดยบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.54

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2553 ลดลงจาก 31 ธันวาคม 2552 ร้อยละ 91 เนื่องจากบริษัทได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินที่เกิดวิกฤตการเงินตอนปลายปี 2551 จำนวน 14 ล้านบาท ดังนั้น ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2553 จึงประกอบด้วยลูกหนี้ที่อยู่ระหว่าง

ดำเนินคดี 131 ล้านบาท และลูกหนี้ซึ่งอยู่ระหว่างติดตามทวงถาม 156 ล้านบาท ทั้งนี้ได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้วตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด.

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นปี 2553 ลดลงจากสิ้นปี 2552 ร้อยละ 27 เนื่องจากการตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ตามระยะเวลาการใช้งาน

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายสุทธิ

ในเดือนกันยายน 2552 บริษัทรับโอนที่ดิน 26 ไร่ 93 ตารางวา ที่ อำเภอกลาง จังหวัดภูเก็ต จากลูกหนี้ตัวแลกเงินที่ครบกำหนดแต่ผู้ออกไม่สามารถไถ่ถอนคืนได้เพื่อชำระหนี้มูลค่า 157 ล้านบาท ขณะนี้บริษัทอยู่ระหว่างจัดหาผู้ซื้อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่ดินประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระที่ 220 ล้านบาท

1.2 คุณภาพของสินทรัพย์

ในการแสดงรายการในงบการเงิน บริษัทได้รับรู้ค่าเผื่อการปรับมูลค่าของสินทรัพย์ไว้อย่างครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีและประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปรายการสินทรัพย์สำคัญ ๆ ได้ดังนี้

เงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2553 จำนวนเงินลงทุนของบริษัท มีมูลค่า 137 ล้านบาท จากต้นทุน 225 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(ล้านบาท)

ประเภทเงินลงทุน	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว		
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>		
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	6.37	4.73
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(1.64)	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	4.73	4.73
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>		
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หน่วยลงทุน	40.65	51.38
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	10.73	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	51.38	51.38
รวมเงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	56.11	56.11
เงินลงทุนระยะยาว		
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>		
หุ้นสามัญ	178.30	81.03
หุ้นบุริมสิทธิ	0.13	0.13
รวม	178.43	81.16
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(97.27)	-
รวมเงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	81.16	81.16
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	137.27	137.27

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทลดสัดส่วนเงินลงทุนในตราสารหนี้เท่ากับร้อยละ 100 คงเหลือ สัดส่วนเงินลงทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ดังนี้

ร้อยละ 4 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ร้อยละ 37 เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุน

ร้อยละ 59 เป็นเงินลงทุนทั่วไป

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ

บริษัทมียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ณ 31 ธันวาคม 2553 จำนวน 287 ล้านบาท และได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 286 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 99.53 ของมูลหนี้ บริษัทมีนโยบายในการติดตามหนี้ค้างชำระอย่างใกล้ชิด โดยยึดหลักการเจรจาประนอมหนี้เป็นเบื้องต้น หากลูกหนี้รายใดไม่สามารถเจรจาดตกลงกันได้หรือปฏิเสธการชำระหนี้ บริษัทจึงดำเนินการตามกฎหมาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีลูกหนี้จำนวน 131 ล้านบาทอยู่ระหว่างการดำเนินคดี (จำนวน 120 ล้านบาทเป็นหนี้ที่เกิดจากลูกหนี้ บัญชีมารจิ้นตอนปลายปี 2551 และจำนวน 11 ล้านบาทเป็นหนี้เก่าซึ่งศาลตัดสินให้บริษัทชนะคดีแล้วแต่อยู่ระหว่างการติดตามทรัพย์สินเพื่อบังคับคดี) และลูกหนี้มีมาร์จิ้นอีกจำนวน 156 ล้านบาท อยู่ระหว่างเจรจาเพื่อเรียกชำระหนี้

2. สภาพคล่อง

2.1 กระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 167 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2552 จำนวน 96 ล้านบาท โดยสัดส่วนกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

กิจกรรม	ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	357
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(30)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(423)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(96)

ทั้งนี้ บริษัทได้ใช้เงินในกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนในอนาคต โดยสามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดได้ในระยะเวลาไม่นาน ดังนี้

กิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2553 เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น 357 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า 395 ล้านบาท การลดลงสุทธิของลูกหนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 15 ล้านบาท สินทรัพย์อื่นลด 27 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินอื่นเพิ่ม 13 ล้านบาท เงินสดลดลงจากขาดทุนจากการดำเนินงาน 93 ล้านบาท และค่าตอบแทนพิเศษค้างจ่ายลด 34 ล้านบาท

กิจกรรมลงทุน

ในปี 2553 เงินสดจากกิจกรรมลงทุนลดลง 30 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทซื้อเพิ่มเงินลงทุนในบริษัทร่วม คือ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด 150 ล้านบาท แต่ได้รับเงินปันผลจากบริษัทร่วม (บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด) 41 ล้านบาท และเงินสดรับจากการโอนธุรกิจให้บริษัทร่วม 58 ล้านบาท รวมถึงการได้รับเงินสดจากการจำหน่ายเงินลงทุนเป็นจำนวน 22 ล้านบาท

กิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2553 เงินสดจากการจัดหาเงินลดลง 423 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทจ่ายคืนเงินลดทุนให้ผู้ถือหุ้นจำนวน 401 ล้านบาท และจ่ายเงินเพื่อซื้อหุ้นทุนซื้อคืน 22 ล้านบาท

2.2 อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

บริษัทมีความเพียงพอของสภาพคล่อง โดยพิจารณาได้จากอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ ๆ ดังนี้

	31 ธ.ค. 52	31 ธ.ค. 53
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	33	12
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)	N/A	N/A

ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

3. รายจ่ายลงทุน

รายจ่ายลงทุนในเงินลงทุน

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

4. แหล่งที่มาของเงินทุน

4.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เท่ากับ 0.11 และ 0.09 เท่าตามลำดับ

4.2 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2553 เท่ากับ 1,670 ล้านบาท ลดลง 357 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18 จากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2552 เนื่องจากในปี 2553 บริษัทมีกำไรสุทธิ 67 ล้านบาท ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนของหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท แต่มีการจ่ายลดทุน 407 ล้านบาท และซื้อหุ้นทุนซื้อคืน 22 ล้านบาท

4.3 หนี้สิน

บริษัทไม่มีหนี้สินที่เป็นเงินกู้ยืมที่มีผลผูกพันต่อบริษัทในอนาคต

รายงานและงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบดุลเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 และงบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit

ดีลอยท์ ทูช โทมัทสู ไชยยศ สอบบัญชี

โดยที่มิใช่เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน
ข้อ 1 ในปี 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินของบริษัทให้กับ
บริษัทหลักทรัพย์แห่งหนึ่งซึ่งเป็นบริษัทร่วม และบริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจ
สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์



ดร. สุภมิตร เตชะมนตรีกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3356

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัทสู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2554

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
		2553	2552	2553	2552
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4	166,798,655	263,465,979	147,228,783	223,796,597
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	5.1	137,265,277	613,645,734	137,265,277	613,645,734
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ	6	1,185,067,357	967,375,679	1,118,512,429	988,676,307
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	7	1,349,154	15,585,302	1,349,154	15,585,302
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	9	2,613,143	3,582,804	329,160	366,460
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	10	10,078,207	10,916,687	3,341,810	3,320,555
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม - สุทธิ	11	110,727,835	73,881,071	69,643,751	46,037,870
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ	12	160,315,680	160,315,680	160,315,680	160,315,680
สินทรัพย์อื่น	13	79,014,163	92,648,785	73,730,303	88,492,669
รวมสินทรัพย์		1,853,229,471	2,201,417,721	1,711,716,347	2,140,237,174

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบดุล (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2553	2552	2553	2552	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สิน					
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		9,287,499	8,143,244	7,396,966	7,060,396
ค่าตอบแทนพิเศษค้างจ่าย	33.4	-	33,964,240	-	33,964,240
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรับรู้	6	136,946,949	111,372,806	-	-
หนี้สินอื่น	16	37,313,165	20,817,214	36,337,165	18,433,395
รวมหนี้สิน		<u>183,547,613</u>	<u>174,297,504</u>	<u>43,734,131</u>	<u>59,458,031</u>
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 833,895,131 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท		<u>416,947,565</u>		<u>416,947,565</u>	
หุ้นสามัญ 1,083,833,521 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			<u>1,083,833,521</u>		<u>1,083,833,521</u>
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 833,895,131 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท		416,947,565		416,947,565	
หุ้นสามัญ 833,895,131 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			833,895,131		833,895,131
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	22	1,116,138,100	1,116,138,100	1,116,138,100	1,116,138,100
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น - หุ้นทุนซื้อคืน	18	15,518,880	15,518,880	15,518,880	15,518,880
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	5.5	6,009,786	1,923,074	7,514,824	2,171,750
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน		(89,172)	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม					
จัดสรรแล้ว					
สำรองตามกฎหมาย	23	108,383,352	108,383,352	108,383,352	108,383,352
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	24	31,824,872	20,059,923	31,824,872	20,059,923
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)		6,773,347	(48,738,320)	3,479,495	4,671,930
หัก หุ้นทุนซื้อคืน	18	<u>(31,824,872)</u>	<u>(20,059,923)</u>	<u>(31,824,872)</u>	<u>(20,059,923)</u>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>1,669,681,858</u>	<u>2,027,120,217</u>	<u>1,667,982,216</u>	<u>2,080,779,143</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>1,853,229,471</u>	<u>2,201,417,721</u>	<u>1,711,716,347</u>	<u>2,140,237,174</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		
		2553	2552	2553	2552	
รายได้						
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์		-	107,131,253	-	107,131,253	
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		-	13,986,064	-	13,986,064	
ค่าธรรมเนียมและบริการ	25	12,782,753	16,637,280	4,566,200	13,826,101	
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5.2	(60,358,621)	20,686,707	(60,358,621)	21,151,313	
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		10,410,524	36,707,981	51,538,997	36,127,932	
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		-	30,342,297	-	30,342,297	
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	6	110,513,412	57,482,566	-	-	
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	6	46,245,053	132,315,064	71,819,196	243,687,870	
รายได้อื่น		1,300,282	443,062	1,047,365	543,061	
รวมรายได้		120,893,403	415,732,274	68,613,137	466,795,891	
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน		26	4,116,720	18	4,116,720	
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	26	7,210,392	11,057,140	1,145,244	8,512,701	
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		(814,783)	35,755,000	(814,783)	35,755,000	
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	-	30,163,728	21,255,616	
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		24,593,937	179,845,094	11,277,337	170,059,238	
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		11,919,023	51,659,222	4,778,383	47,186,502	
ค่าภาษีอากร		235,323	3,152,177	213,445	3,108,602	
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	27	27,672,800	49,880,288	22,105,800	46,680,288	
ค่าที่ปรึกษา		7,439,722	21,306,748	5,471,273	19,838,268	
ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร		1,580,192	21,940,623	36,632	21,371,498	
ค่าใช้จ่ายอื่น	28	13,123,640	30,834,770	9,766,148	28,372,120	
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		86,564,637	358,618,922	53,649,018	336,616,516	
รวมค่าใช้จ่าย		92,960,272	409,547,782	84,143,225	406,256,553	
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		27,933,131	6,184,492	(15,530,088)	60,539,338	
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	30	39,343,485	10,750,490	26,102,602	(17,092,711)	
กำไรสุทธิ		67,276,616	16,934,982	10,572,514	43,446,627	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	31	บาท	0.082	0.021	0.013	0.053

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ทุนที่ออก จำนวนและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น - หุ้นทุนซื้อคืน	ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	งบการเงินรวม				หุ้นทุนซื้อคืน	รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
					ผลต่างจากการ แปลงค่างบการเงิน	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว สำรองตาม กฎหมาย	กำไร (ขาดทุน) สะสม ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)	กำไร (ขาดทุน) สะสม ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(4,123,363)	-	108,383,352	19,396,580	470,839,524	(19,396,580)	2,540,515,362
ส่วนต่ำกว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนลดลง	-	-	-	6,046,437	-	-	-	-	-	6,046,437
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	16,934,982	-	16,934,982
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ	17 และ 19.2	136,262	-	-	-	-	-	-	-	136,262
หุ้นทุนซื้อคืน	18	-	-	-	-	-	-	-	(663,343)	(663,343)
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	24	-	-	-	-	-	663,343	(663,343)	-	-
เงินปันผล	20	-	-	-	-	-	-	(412,180,460)	-	(412,180,460)
เงินปันผลระหว่างกาล	20	-	-	-	-	-	-	(123,669,023)	-	(123,669,023)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	833,895,131	1,116,138,100	15,518,880	1,923,074	-	108,383,352	20,059,923	(48,738,320)	(20,059,923)	2,027,120,217
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	833,895,131	1,116,138,100	15,518,880	1,923,074	-	108,383,352	20,059,923	(48,738,320)	(20,059,923)	2,027,120,217
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้น	-	-	-	4,086,712	-	-	-	-	-	4,086,712
ลดทุนที่ออกและชำระแล้ว	17	(416,947,566)	-	-	-	-	(10,147,500)	10,147,500	10,147,500	(406,800,066)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	-	-	-	-	(89,172)	-	-	-	-	(89,172)
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	67,276,616	-	67,276,616
หุ้นทุนซื้อคืน	18	-	-	-	-	-	-	-	(21,912,449)	(21,912,449)
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	24	-	-	-	-	-	21,912,449	(21,912,449)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	416,947,565	1,116,138,100	15,518,880	6,009,786	(89,172)	108,383,352	31,824,872	6,773,347	(31,824,872)	1,669,681,858

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ทุนที่ออก จำหน่ายและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น - หุ้นทุนซื้อคืน	ส่วนเกินทุน (ต่ำกว่าทุน) ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	งบการเงินเฉพาะบริษัท			หุ้นทุนซื้อคืน	รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
					กำไรสะสมจัดสรรแล้ว สำรองตาม กฎหมาย	กำไรสะสมจัดสรรแล้ว สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	กำไร (ขาดทุน) สะสม ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	833,758,869	1,116,138,100	15,518,880	(3,670,622)	108,383,352	19,396,580	497,738,129	(19,396,580)	2,567,866,708
ส่วนต่ำกว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนลดลง	-	-	-	5,842,372	-	-	-	-	5,842,372
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-	-	43,446,627	-	43,446,627
เพิ่มทุนหุ้นสามัญ	17 และ 19.2	136,262	-	-	-	-	-	-	136,262
หุ้นทุนซื้อคืน	18	-	-	-	-	-	-	(663,343)	(663,343)
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	24	-	-	-	-	663,343	(663,343)	-	-
เงินปันผล	20	-	-	-	-	-	(412,180,460)	-	(412,180,460)
เงินปันผลระหว่างกาล	20	-	-	-	-	-	(123,669,023)	-	(123,669,023)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	833,895,131	1,116,138,100	15,518,880	2,171,750	108,383,352	20,059,923	4,671,930	(20,059,923)	2,080,779,143
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	833,895,131	1,116,138,100	15,518,880	2,171,750	108,383,352	20,059,923	4,671,930	(20,059,923)	2,080,779,143
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้น	-	-	-	5,343,074	-	-	-	-	5,343,074
ลดทุนที่ออกและชำระแล้ว	17	(416,947,566)	-	-	-	(10,147,500)	10,147,500	10,147,500	(406,800,066)
กำไรสุทธิ	-	-	-	-	-	-	10,572,514	-	10,572,514
หุ้นทุนซื้อคืน	18	-	-	-	-	-	-	(21,912,449)	(21,912,449)
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	24	-	-	-	-	21,912,449	(21,912,449)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	416,947,565	1,116,138,100	15,518,880	7,514,824	108,383,352	31,824,872	3,479,495	(31,824,872)	1,667,982,216

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2553	2552	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสุทธิ	67,276,616	16,934,982	10,572,514	43,446,627
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็น				
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	29,265	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(11,046)	-	(475,652)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	3,273,262	16,853,781	144,932	14,251,181
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(814,783)	35,755,000	(814,783)	35,755,000
สำรองหนี้สูญลูกหนี้ที่ปรึกษาทางการเงิน	-	550,550	-	550,550
กำไรจากการรับโอนทรัพย์สินเพื่อประกันหนี้	-	(996,423)	-	(996,423)
ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้า	2,944,724	(4,024,170)	2,944,724	(4,024,170)
ขาดทุนจากการซื้อขายของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ (โอนกลับ)	65,472,212	(11,034,500)	65,472,212	(11,034,500)
ขาดทุนจากการซื้อขายของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	30,163,728	21,255,616
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย	(1,327,587)	(650,104)	(1,327,587)	(650,104)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	-	9,180,750	-	9,180,750
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	(110,513,412)	(57,482,566)	-	-
โอนกลับขาดทุนจากการซื้อขายของทรัพย์สินรอการขาย	-	(154,350)	-	(154,350)
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	3,342,528	-	3,342,528
กำไรจากการโอนอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนให้บริษัทร่วม	(9,940,449)	(52,502,059)	-	(85,798,641)
กำไรจากการโอนธุรกิจให้บริษัทร่วม	(36,304,604)	(79,813,005)	(71,819,196)	(157,889,229)
ดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้ที่รับโอนทรัพย์สินมาเป็นประกัน	-	(18,781,629)	-	(18,781,629)
ค่าตอบแทนพิเศษค้างจ่าย	(33,964,240)	33,964,240	(33,964,240)	33,964,240
เงินปันผลจากบริษัทร่วม	-	-	(41,476,050)	-
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	(39,343,485)	(10,750,490)	(26,102,602)	17,092,711
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(93,241,746)	(119,589,246)	(66,206,348)	(100,965,495)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	394,656,758	72,648,332	394,656,758	72,648,332
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	171,101,586	-	171,101,586
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	15,050,931	60,154,889	15,050,931	60,154,889
สินทรัพย์อื่น	27,273,014	3,651,367	28,400,758	5,104,322

บริษัทหลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2553	2552	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)				
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	(360,242,272)	-	(360,242,272)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,144,255	(49,964,649)	336,570	(50,861,694)
หนี้สินอื่น	12,574,425	5,322,668	12,559,744	3,738,209
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	<u>357,457,637</u>	<u>(216,917,325)</u>	<u>384,798,413</u>	<u>(199,322,123)</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุน	-	(181,646,368)	-	(181,646,368)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุน	22,474,145	38,601,237	22,474,145	38,601,237
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	1,475,652	-	1,475,652
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(149,999,850)	(500,000,000)	(149,999,850)	(500,000,000)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(10,000,000)	(20,000,000)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(841,639)	(2,776,135)	(104,320)	(2,208,610)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	18,698	-	18,698
เงินสดรับจากการโอนอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนให้บริษัทร่วม	-	143,219,094	-	143,219,094
เงินสดรับจากการโอนสินทรัพย์อื่นให้บริษัทร่วม	-	57,072,481	-	57,072,481
เงินสดรับจากเงินปันผลบริษัทร่วม	41,476,050	-	41,476,050	-
เงินสดรับจากการโอนธุรกิจให้บริษัทร่วม	58,180,804	99,708,425	58,180,804	99,708,425
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,045,982)	(3,717,750)	(24,567)	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	<u>(30,756,472)</u>	<u>(348,044,666)</u>	<u>(37,997,738)</u>	<u>(363,759,391)</u>

บริษัทหลักทรัพย์ ซีบีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2553	2552	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดจ่ายเงินปันผล	-	(535,849,483)	-	(535,849,483)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	136,262	-	136,262
เงินสดจ่ายจากการลดทุน	(401,456,040)	-	(401,456,040)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อหุ้นทุนซื้อคืน	(21,912,449)	(663,343)	(21,912,449)	(663,343)
เงินสดรับจากการโอนลูกหนี้เครดิตบาลานซ์	-	834,407,168	-	834,407,168
เงินสดจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์รับโอนชำระหนี้ที่มีเงื่อนไข	-	(2,764,221)	-	(2,764,221)
เงินสดจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	(1,475,652)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(423,368,489)	293,790,731	(423,368,489)	295,266,383
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(96,667,324)	(271,171,260)	(76,567,814)	(267,815,131)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	263,465,979	534,637,239	223,796,597	491,611,728
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	166,798,655	263,465,979	147,228,783	223,796,597
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด				
เงินสดจ่ายระหว่างปีสำหรับ				
ดอกเบี้ยจ่าย	60,217	10,371,294	60,209	10,371,294
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	323,483	370,327	60,624	257,533
รายการที่ไม่ใช่เงินสด				
ค่าซื้ออุปกรณ์ค้างจ่ายลดลง	(15,000)	(5,116)	-	(20,116)
ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(1,407,500)	1,407,500	-	-
รับโอนสินทรัพย์ระหว่างติดตั้งไปเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	3,526,611	-	2,811,611
รับโอนเงินลงทุนไปลูกหนี้อื่น	-	138,531,038	-	138,531,038
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้น	4,086,712	6,046,437	5,343,074	5,842,372
หุ้นทุนซื้อคืนลดลงจากการลดทุน	10,147,500	-	10,147,500	-
เจ้าหน้าที่จากการลดทุน	5,344,026	-	5,344,026	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

1. ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานของบริษัท

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

บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 7 ประเภท ได้แก่

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด เป็นบริษัทย่อยซึ่งประกอบกิจการในประเทศไทย โดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจประเภทการจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีสำนักงานใหญ่แห่งเดียว บริษัทและบริษัทย่อย มีพนักงานรวมจำนวน 30 คน และ 25 คน ตามลำดับ และพนักงานเฉพาะบริษัทมีจำนวน 5 คน

ตามที่กล่าวในหมายเหตุข้อ 6 บริษัทมีแผนร่วมลงทุนเพื่อพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นบริษัทร่วมทุน

ในระหว่างปี 2551 บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 48.81 ของทุนที่ออกและเรียกชำระ เป็นผลให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีฐานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท และในระหว่างปี 2552 บริษัทได้ลงทุนเพิ่มเติม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 49.45 ของทุนที่ออกและเรียกชำระ นอกจากนี้ในไตรมาสที่สองปี 2553 บริษัทได้ลงทุนเพิ่มเติม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 49.54 ของทุนที่ออกและเรียกชำระของบริษัทร่วมดังกล่าว (ดูหมายเหตุข้อ 6)

เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2552 ได้มีมติอนุมัติการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินของบริษัทให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ต่อมาเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2552 บริษัทได้ลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้นกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และลงนามในสัญญาโอนสินทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยการโอนดังกล่าวแล้วเสร็จในวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 สำหรับสถานะของบริษัทหลังจากการโอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินแล้ว บริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กตต.บ.701/2552 อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยธุรกรรมส่วนใหญ่เป็นการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นๆ การลงทุนและอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“กตต.”) ที่ สช/น. 26/2549 ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์”

ในปี 2550 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง “งบกระแสเงินสด” ได้มีการประกาศโดยสภาวิชาชีพบัญชี โดยให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 การปรับปรุงดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท อย่างไรก็ตามงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ยังคงแสดงรายการตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น

เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2553 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้มีประกาศที่ สธ/ว.น. 53/2553 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งให้ใช้บังคับกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป

2.2 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชีที่ประกาศแล้วแต่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ซึ่งยังไม่มีผลบังคับใช้ในงวดปัจจุบัน ดังต่อไปนี้

ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและ ข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
ฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
ฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล

มาตรฐานการบัญชี

- ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552) การด้อยค่าของสินทรัพย์
- ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552) ประมวลการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
- ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
- ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552) อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

- ฉบับที่ 2 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
- ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552) การรวมธุรกิจ
- ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ขกเลิก
- ฉบับที่ 6 การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

- ฉบับที่ 15 สัญญาก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

ผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อยจะนำมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงิน บริษัทเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการในปีที่ใช้มาตรฐานดังกล่าวและยังไม่สามารถสรุปผลได้ในขณะนี้

ข) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556

มาตรฐานการบัญชี

- ฉบับที่ 12 ภาษีเงินได้
- ฉบับที่ 20 การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ ความช่วยเหลือจากรัฐบาล
- ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552) ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าจะนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย เมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว อย่างไรก็ตามบริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง “ภาษีเงินได้” มาถือปฏิบัติก่อนวันบังคับใช้

- 2.3 งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ได้รวมรายการของบริษัท และบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100

ยอดคงค้างและรายการค้าระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามบัญชีของบริษัท และส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทร่วม ซึ่งได้มาจากงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

งบการเงินของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมได้จัดทำขึ้นโดยมีรอบระยะเวลาบัญชีและใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัท

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการถือเป็นรายได้ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จตามที่ระบุในสัญญา

ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยบริษัทจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

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

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

3.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันที่ในงบดุลบริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

3.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน เงินฝากธนาคารออมทรัพย์ เงินฝากประจำที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือนและไม่มีภาระผูกพัน ตัวเงินประเภทเพื่อเรียก และตัวเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่า ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

3.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทิ้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น จนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

การตัดจำหน่ายบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ใช้อัตราดอกเบี้ยแท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับรายได้ดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

การบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย และเงินลงทุนทั่วไปจะบันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุน เมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net asset value) มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตราสารหนี้ไทย

3.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะบริษัทตามวิธีราคาทุนสุทธิ จากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสีย

3.7 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในแต่ละวัน รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีแสดงเป็น ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สช/น. 26/2549 ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549 เรื่อง “แบบงบการเงิน สำหรับบริษัทหลักทรัพย์”

3.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท คือ ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น ลูกหนี้ ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ ให้บริษัทภายใน 3 วันทำการและชำระราคาค่าซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 วันทำการ นับจากวันที่ส่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชี ที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่า อัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้ หรือผ่อนชำระ

บริษัทถือปฏิบัติในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณา ตามกฎเกณฑ์ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กช. 33/2543 และ กช. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทตั้ง ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้ จะชำระเงินคืนและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

บริษัทตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอ และ/หรือมีโอกาสที่จะได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

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

ทั้งนี้บริษัทตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการลูกหนี้จัดชั้นสูญดังกล่าว และตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน

3.9 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	5 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	3 - 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์ โดยไม่มีการปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

การด้อยค่า

บริษัทและบริษัทย่อยได้สอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่า มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ คำนวณโดยการเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชี และจะรวมไว้ในงบกำไรขาดทุน

3.10 สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย

สินทรัพย์จัดเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย เมื่อมูลค่าตามบัญชีที่จะได้รับคืนส่วนใหญ่มาจากการขาย มิใช่มาจากการใช้สินทรัพย์นั้นต่อไป และสินทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีไว้เพื่อขายในทันทีในสภาพปัจจุบัน

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายประกอบด้วย อสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟ ซึ่งแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเมื่อมีการจำหน่าย

3.11 สิ้นทรัพย์ไม่มีตัวตน

สิ้นทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน จำนวน โดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสิ้นทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

5 ปี

สิ้นทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนประกอบด้วยค่าธรรมเนียมใบอนุญาต รอคัดจ่าย บริษัทจะทดสอบการด้อยค่าของสิ้นทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปีและเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสิ้นทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่า และตั้งค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

3.12 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคดสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด

3.13 สัญญาเช่าระยะยาว

1) สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสิ้นทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตามอายุของสัญญาเช่า

2) สัญญาเช่าการเงิน

สัญญาเช่าซึ่งบริษัทได้รับโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสิ้นทรัพย์ ยกเว้นกรรมสิทธิ์ทางกฎหมายถือเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน บริษัทบันทึกสิ้นทรัพย์ที่เช่าในมูลค่ายุติธรรม ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่าพร้อมกับภาระหนี้สินที่จะต้องจ่าย ค่าเสื่อมราคาของสิ้นทรัพย์ที่เช่าคำนวณ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งาน โดยประมาณของสิ้นทรัพย์ ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินคำนวณ โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดระยะเวลาของสัญญา ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าเสื่อมราคารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

3.14 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือและเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน ซึ่งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

3.15 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

3.16 ภาษีเงินได้

บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการบัญชีไทยฉบับที่ 12 “ภาษีเงินได้” มาใช้ปฏิบัติก่อนวันที่มีผลใช้บังคับ

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรทางภาษีเงินได้คูณด้วยอัตราภาษีเงินได้ตามกฎหมายตามที่ประกาศใช้ ณ วันที่ในงบดุลและปรับปรุงด้วยผลกระทบที่เกิดจากการบันทึกบัญชีตามวิธีการบัญชีภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี

บริษัทได้ตั้งภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีกับราคาตามฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน โดยใช้อัตราภาษีที่กำหนด ณ วันที่ในงบดุล ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีทางด้านสินทรัพย์จะรับรู้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตที่เพียงพอต่อการนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์

3.17 กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกในระหว่างปี

บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีหุ้นสามัญเทียบเท่าอื่น เพื่อนำมาคำนวณกำไรต่อหุ้นปรับลด

3.18 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล รายการกำไรและขาดทุนที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกในงบกำไรขาดทุน

3.19 การบริหารความเสี่ยงและการป้องกันความเสี่ยง

บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการซื้อขายเครื่องมือทางการเงินประเภทตราสารทางการเงินนอกบุคคลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

3.20 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้อง

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทและบริษัทย่อยหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรืออยู่ภายใต้ความควบคุมของบริษัทไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น และบริษัทย่อย ตลอดจนกิจการที่เป็นบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท รวมทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทและบริษัทย่อยแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาสาระทางเศรษฐกิจของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

3.21 ประมวลการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมวลการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันสิ้นงวด รวมทั้งการแสดงผลรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมวลการของผู้บริหาร ได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมวลการนั้น

4. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินสดในมือ	143,198	144,096	133,198	139,096
เงินฝากกระแสรายวัน ออมทรัพย์ และเงินฝากประจำ	73,978,157	55,245,413	69,380,282	45,504,031
ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุคงเหลือไม่เกินกว่า 3 เดือน	115,000,000	250,000,000	100,000,000	220,000,000
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า *	(22,322,700)	(41,923,530)	(22,284,697)	(41,846,530)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	166,798,655	263,465,979	147,228,783	223,796,597

(* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีเงินฝากสถาบันการเงินและตัวสัญญาใช้เงิน ในนามบริษัทเพื่อลูกค้า ในงบดุลรวมจำนวน 22.32 ล้านบาท และ 41.92 ล้านบาท ตามลำดับ และงบดุลเฉพาะบริษัทจำนวน 22.28 ล้านบาท และ 41.85 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทต้องส่งคืนเมื่อลูกค้าทวงถาม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เงินฝากเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าที่ได้รับโอนมาจากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 มียอดคงเหลือเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 12.70 ล้านบาท และ 32.51 ล้านบาท ตามลำดับ (ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีเงินสดและประเภทเครดิตบาลานซ์จำนวน 735 ราย และ 3,414 ราย ตามลำดับ) และมียอดคงเหลือสำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 1.26 ล้านบาท และ 1.34 ล้านบาท ตามลำดับ (ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 310 ราย และ 324 ราย ตามลำดับ) อย่างไรก็ตาม เมื่อลูกค้าดังกล่าวได้นำส่งสัญญาเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด แล้ว บริษัทจะโอนเงินฝากของลูกค้ารายที่นำส่งสัญญา กลับไปฝากยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัดต่อไป (ดูหมายเหตุข้อ 6)

5. เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ

5.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน แยกตามประเภทเงินลงทุนได้ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่า ยุติธรรม บาท	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่า ยุติธรรม บาท
เงินลงทุนชั่วคราว				
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	6,375,368	4,726,566	16,715,353	15,147,778
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเปลี่ยน	-	-	193,145,402	194,607,064
ตราสารหนี้ - ตัวสัญญาใช้เงิน	-	-	79,632,843	79,859,847
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	-	-	111,538,528	112,713,359
รวม	6,375,368	4,726,566	401,032,126	402,328,048
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(1,648,802)	-	1,295,922	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	4,726,566	4,726,566	402,328,048	402,328,048
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	17,940,000	7,930,000
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หน่วยลงทุน	40,650,105	51,385,567	40,650,105	43,548,105
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย	40,650,105	51,385,567	58,590,105	51,478,105
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	10,735,462	-	2,898,000	-
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	(10,010,000)	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	51,385,567	51,385,567	51,478,105	51,478,105
รวมเงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	56,112,133	56,112,133	453,806,153	453,806,153

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินลงทุนระยะยาว				
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	-	-	3,206,558	3,204,225
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-	-	(2,333)	-
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	-	-	3,204,225	3,204,225
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญ	178,298,668	81,028,144	178,298,668	156,575,359
หุ้นบุริมสิทธิ	125,000	125,000	125,000	125,000
รวม	178,423,668	81,153,144	178,423,668	156,700,359
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(97,270,524)	-	(21,788,312)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	81,153,144	81,153,144	156,635,356	156,700,359
รวมเงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	81,153,144	81,153,144	159,839,581	159,904,584
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	137,265,277	137,265,277	613,645,734	613,710,737

ในระหว่างปี 2551 บริษัทได้ทำข้อตกลงกับบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities Company J.S.C (“TCSC”) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม เพื่อที่จะลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 25 ของหุ้นที่มีอยู่ของ TCSC โดยบริษัทมีสิทธิในการลงทุนเพิ่มทั้งหมดไม่เกินร้อยละ 49 ของทุนจดทะเบียน ต่อมาเมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2552 บริษัทได้ลงนามซื้อหุ้นในสัญญาผู้ถือหุ้นกับผู้ถือหุ้นรายอื่นของ TCSC และลงนามในสัญญาซื้อหุ้นกับ TCSC โดยบริษัทได้ชำระค่าหุ้นของ TCSC เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552 จำนวน 156.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.88 ของหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมดของ TCSC ซึ่งบริษัทได้จัดประเภทเงินลงทุนดังกล่าวเป็นเงินลงทุนทั่วไป

เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2552 มีมติอนุมัติให้บริษัทจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน TCSC ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ในราคา 161.24 ล้านบาท (ราคาหุ้น 156.02 ล้านบาท) ทั้งนี้ได้มอบอำนาจให้ฝ่ายจัดการพิจารณารายละเอียดและดำเนินการขายหุ้นตามมติที่ได้รับอนุมัติ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทยังไม่มีการขายหุ้นดังกล่าวออกไป

เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2553 มีมติใหม่อนุมัติให้บริษัท จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ TCSC ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ในราคา 147.66 ล้านบาท ทั้งนี้ได้มอบอำนาจให้ฝ่ายจัดการพิจารณารายละเอียด และดำเนินการขายหุ้นตามมติที่ได้รับอนุมัติต่อไป โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทยังไม่มี การขายหุ้นดังกล่าวออกไป อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อการค้าขายไว้แล้ว เป็นจำนวน 75.48 ล้านบาท

5.2 กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง				
ของหลักทรัพย์เพื่อค้า	(2,944,724)	4,024,170	(2,944,724)	4,024,170
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้า	6,730,728	14,152,137	6,730,728	14,152,137
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย	1,327,587	650,104	1,327,587	650,104
โอนกลับ (ขาดทุน) จากการซื้อขายของ				
เงินลงทุนทั่วไป	(75,482,212)	9,669,500	(75,482,212)	9,669,500
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	-	(9,180,750)	-	(9,180,750)
โอนกลับขาดทุนจากการซื้อขาย				
หลักทรัพย์เพื่อขาย	10,010,000	1,365,000	10,010,000	1,365,000
ขาดทุนจากการขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	(4,500)	-	(4,500)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	11,046	-	475,652
รวม	<u>(60,358,621)</u>	<u>20,686,707</u>	<u>(60,358,621)</u>	<u>21,151,313</u>

5.3 ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	บาท	บาท
ดอกเบี้ยรับ	2,171,402	5,079,217	2,171,402	5,079,217
เงินปันผล	1,507,224	275,017	42,983,274	275,017
รวม	<u>3,678,626</u>	<u>5,354,234</u>	<u>45,154,676</u>	<u>5,354,234</u>

5.4 ราคาหุ้น/ราคาหุ้นตัดจำหน่ายของตราสารหนี้แยกตามระยะเวลาที่จะถึงกำหนดชำระ

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552		
	ถึงกำหนดชำระภายใน					
	1 ปี	2-5 ปี	รวม	1 ปี	2-5 ปี	รวม
เงินลงทุนชั่วคราว						
ตราสารหนี้เพื่อค้า						
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเปลี่ยน	-	-	-	193,145,402	-	193,145,402
ตราสารหนี้ - ตัวสัญญาใช้เงิน	-	-	-	79,632,843	-	79,632,843
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	-	111,538,528	-	111,538,528
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-	-	-	2,863,497	-	2,863,497
รวม - สุทธิ	-	-	-	387,180,270	-	387,180,270
เงินลงทุนระยะยาว						
ตราสารหนี้เพื่อขาย						
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	-	3,206,558	-	3,206,558
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-	-	-	(2,333)	-	(2,333)
รวม - สุทธิ	-	-	-	3,204,225	-	3,204,225
รวมตราสารหนี้ - สุทธิ	-	-	-	390,384,495	-	390,384,495

5.5 กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดยกมาต้นปี	1,923,074	(4,123,363)	2,171,750	(3,670,622)
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี				
- จากการปรับปรุงภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(2,496,721)	(1,947,458)	(2,496,721)	(1,947,458)
- จากการตีราคาเงินลงทุน	7,837,462	8,268,783	7,837,462	8,268,783
- จากการขายเงินลงทุน	2,333	(478,953)	2,333	(478,953)
- จากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)	(1,256,362)	204,065	-	-
ในบริษัทร่วม	(1,256,362)	204,065	-	-
ยอดคงเหลือสิ้นปี	6,009,786	1,923,074	7,514,824	2,171,750

5.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีเงินลงทุนทั่วไปในบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552		
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม	ค่าเผื่อ การด้อยค่า	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่า ยุติธรรม	ค่าเผื่อ การด้อยค่า
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
หุ้นสามัญ	21,789,274	869	21,788,405	21,789,274	962	21,788,312
	<u>21,789,274</u>	<u>869</u>	<u>21,788,405</u>	<u>21,789,274</u>	<u>962</u>	<u>21,788,312</u>

6. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ซึ่งเป็นบริษัทจำกัด ตามกฎหมายไทยและประกอบกิจการในประเทศไทย ดังนี้

ชื่อบริษัท	ประเภท กิจการ	ประเภท หลักทรัพย์ ที่ลงทุน	งบการเงินรวม							
			ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนการถือหุ้น		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย	
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
			ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
บริษัทร่วม										
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	หุ้นสามัญ	1,838	1,538	49.54	49.45	1,087.5	937.5	1,185.1	967.4
รวม							<u>1,087.5</u>	<u>937.5</u>	<u>1,185.1</u>	<u>967.4</u>

ชื่อบริษัท	ประเภท กิจการ	ประเภท หลักทรัพย์ ที่ลงทุน	งบการเงินเฉพาะบริษัท							
			ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนการถือหุ้น		วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย	
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
			ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
บริษัทย่อย										
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด	ให้บริการจัดการ กองทุนรวมและ กองทุนส่วนบุคคล	หุ้นสามัญ	130	120	100	100	130	120	31.0	51.2
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า							(99.0)	(68.8)	-	-
							<u>31.0</u>	<u>51.2</u>	<u>31.0</u>	<u>51.2</u>
บริษัทร่วม										
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	หุ้นสามัญ	1,838	1,538	49.54	49.45	1,087.5	937.5	1,185.1	967.4
รวม - สุทธิ							<u>1,118.5</u>	<u>988.7</u>	<u>1,216.1</u>	<u>1,018.6</u>

สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัทพร้อมมีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	4,470.91	3,386.54
หนี้สินรวม	2,407.34	1,759.47
สินทรัพย์สุทธิ	2,063.57	1,627.07
	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ล้านบาท	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ล้านบาท
รายได้รวม	1,646.83	1,040.01
กำไรสุทธิสำหรับปี	223.09	116.07
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	110.51	57.48
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	41.48	-

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

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

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

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

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

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจไปยังบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับธุรกิจดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท โดยในวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 ได้รับเงินจำนวน 300 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีก 200 ล้านบาท จะได้รับชำระภายใน 3 ปี โดยใช้ผลการดำเนินงาน (กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และ ค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”)) ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นเกณฑ์ โดยบริษัทจะได้เงินตามสัดส่วนของ EBITDA ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ที่ทำได้จริงรวม 3 ปี กับเกณฑ์ EBITDA ที่ตั้งไว้รวม 3 ปี จำนวน 1,000 ล้านบาท แต่ทั้งนี้ยอดที่จะได้รับชำระทั้งหมดไม่เกิน 200 ล้านบาท โดยบริษัทจะได้รับชำระภายใน 3 ปี เริ่มจากปี 2552 และมีเงื่อนไขตามลำดับ ดังนี้

- 1) บริษัทจะรับชำระเงินจำนวน 60 ล้านบาทภายใน 15 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีมติเห็นชอบต้องบการเงินปี 2552 ซึ่งมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และ ค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) ไม่น้อยกว่า 250 ล้านบาท (ไม่รวมรายการพิเศษจากรายการชดเชยพนักงาน เนื่องจากโครงการโอนธุรกิจหลักทรัพย์ และรายการตั้งหนี้สูญเพิ่มจากการเสื่อมค่าของหลักประกันที่ได้มาก่อนวันที่ 15 กันยายน 2551) หาก EBITDA ต่ำกว่า 250 ล้านบาทให้ยกยอดที่จะรับชำระในปี 2552 ไปรวมกับปี 2553 ทั้งนี้ในกรณีมิได้โอนกิจการตั้งแต่นั้นปี กำหนดให้จำนวนเงินที่จะรับชำระของปี 2552 และ EBITDA ให้คิดตามสัดส่วน (Pro-rate) ตามระยะเวลาที่โอนธุรกิจมา
- 2) บริษัทจะรับชำระอีก 70 ล้านบาท ภายใน 15 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีมติเห็นชอบต้องบการเงินปี 2553 หาก EBITDA ไม่น้อยกว่า 350 ล้านบาท หาก EBITDA ต่ำกว่า 350 ล้านบาทให้ยกยอดที่จะชำระสำหรับปี 2553 ไปรวมกับปี 2554 ทั้งนี้ ในกรณี ปี 2552 บริษัทไม่ได้รับชำระเงินจำนวน 60 ล้านบาทสำหรับปี 2552 และยกมาปี 2553 บริษัทจะรับชำระเงินภายใน 15 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติเห็นชอบต้องบการเงินปี 2553 หาก EBITDA ปี 2552 ถึง ปี 2553 รวม 2 ปี ไม่ต่ำกว่า 600 ล้านบาท และหาก EBITDA ต่ำกว่านี้ ให้ยกยอดที่จะชำระไปรวมกับปี 2554
- 3) บริษัทจะรับชำระเงินส่วนที่เหลืออีก 70 ล้านบาท ภายใน 15 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีมติเห็นชอบต้องบการเงินปี 2554 หาก EBITDA ของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ไม่น้อยกว่า 400 ล้านบาท และหาก EBITDA ต่ำกว่านี้ การรับชำระเงินจะใช้เกณฑ์ต่อไปนี้คือ

ณ สิ้นปี 2554 หากมีปีใดปีหนึ่งมีการค้างชำระ การจ่ายชำระส่วนที่เหลือจะจ่ายชำระภายใน 15 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติเห็นชอบต้องบการเงินปี 2554 โดยใช้เกณฑ์ชำระตามสัดส่วนคือ (ก) รวมยอด EBITDA ที่เกิดขึ้นจริงของปี 2552 - 2554 รวม 3 ปี เปรียบเทียบกับ (ข) ประมาณการรวม 3 ปี จำนวน 1,000 ล้านบาท โดยบริษัทจะได้รับชำระตามสัดส่วนที่เกิดขึ้นจริงหักด้วยยอดเงินที่ได้รับชำระแล้วแต่ ทั้งนี้ยอดที่จะได้รับชำระทั้งหมดไม่เกิน 200 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จิน ซึ่งมีมูลค่า ณ วันโอนจำนวน 834 ล้านบาท ให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทได้รับค่าตอบแทน ณ วันโอนจำนวน 687 ล้านบาท สำหรับค่าตอบแทนส่วนที่เหลือจำนวน 147 ล้านบาท บริษัทได้รับชำระในเดือนมิถุนายน 2552 จำนวน 125 ล้านบาท และในเดือนกรกฎาคม 2552 จำนวน 22 ล้านบาท ซึ่งลูกหนี้ดังกล่าวได้เซ็นสัญญาเปิดบัญชีกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เรียบร้อยแล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 7)

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

เมื่อวันที่ 5 มกราคม 2553 บริษัทได้ลงนามในสัญญาโอนสิทธิบัตรฉบับแก้ไขครั้งที่ 1 กับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในการรับชำระเงินส่วนที่เหลืออีก 200 ล้านบาท ในสัญญาโอนสิทธิบัตร ฉบับลงวันที่ 31 มีนาคม 2552 ดังกล่าวดังนี้

กรณีการโอนธุรกิจและสิทธิบัตรไม่ได้ทำตั้งแต่ต้นปี 2552 ประมาณการ EBITDA ที่กำหนดไว้สำหรับปี 2552 จำนวน 250 ล้านบาท ให้คำนวณตามสัดส่วน (Pro-rated) ตามระยะเวลาที่เหลือนับจากวันที่โอนธุรกิจและสิทธิบัตร (“Pro-rated 2009 EBITDA”) โดยจำนวนเงินที่บริษัทจะได้รับชำระสำหรับปี 2552 จะคำนวณ ดังนี้

- ก) กรณีที่ EBITDA ที่ทำได้จริงน้อยกว่าประมาณการ EBITDA ที่คำนวณตามสัดส่วนดังกล่าว ให้ยกยอด EBITDA ที่ทำได้จริงของปี 2552 ไปรวมคำนวณในปี 2553
- ข) กรณีที่ EBITDA ที่ทำได้จริงเท่ากับหรือมากกว่าประมาณการ EBITDA ที่คำนวณตามสัดส่วนดังกล่าว บริษัทจะได้รับชำระเงินสำหรับปี 2552 เทียบตามสัดส่วนระหว่าง EBITDA ที่ทำได้จริงกับประมาณการ EBITDA ที่กำหนดไว้สำหรับปี 2552 จำนวน 250 ล้านบาท แต่ทั้งนี้ ยอดที่จะได้รับชำระทั้งหมดไม่เกิน 60 ล้านบาท

สำหรับเงินที่ได้รับจำนวน 300 ล้านบาท เมื่อมีการโอนธุรกิจบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมจำนวน 185.51 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 อย่างไรก็ตามในงบการเงินรวม บริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมในงบกำไรขาดทุนรวมจำนวน 93.78 ล้านบาท ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทร่วมในอัตราร้อยละ 50.55 ที่เหลือแสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ในงบดุลรวม จำนวน 91.73 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทจะรับรู้ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้” ดังกล่าวเป็นรายได้ เมื่อบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง และเมื่อบริษัทร่วมคำนวณค่าเสื่อมราคาหรือมีการขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทออกไปให้กับบุคคลภายนอก

นอกจากนั้นในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทร่วมมีการคำนวณค่าเสื่อมราคาและขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมจำนวน 9.13 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรจากการโอนทรัพย์สินและธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอการรับรู้ซึ่งเกิดจากส่วนที่ได้รับจากการโอนธุรกิจจำนวน 82.60 ล้านบาท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ในงบการเงินเฉพาะบริษัทได้บันทึกกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมเพิ่มเติมจำนวน 58.18 ล้านบาท และบันทึกผลตอบแทนในการโอนธุรกิจค้างรับจากบริษัทร่วมด้วยจำนวนเดียวกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าตอบแทนในการโอนธุรกิจจำนวน 200 ล้านบาท ที่จะได้รับเพิ่มเติมจากบริษัทร่วม เนื่องจากบริษัทร่วมสามารถทำกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ได้ตามเงื่อนไข อย่างไรก็ตาม ในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมในงบกำไรขาดทุนรวมจำนวน 29.41 ล้านบาท ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทร่วม ในอัตราร้อยละ 50.55 ที่เหลือจำนวน 28.77 ล้านบาทโดยแสดงเป็น กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้เพิ่มเติม ดังนั้นงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 จึงแสดงยอดกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้เป็นจำนวน 111.37 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2553 บริษัทได้รับค่าตอบแทนสำหรับการขายธุรกิจตามเงื่อนไขสำหรับปี 2552 จำนวน 58.18 ล้านบาท จากบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด แล้ว เนื่องจาก EBITDA ที่ทำได้จริงของปี 2552 มากกว่า Pro-rated 2009 EBITDA

เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2553 บริษัทได้ลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 18,181,800 หุ้น ในราคาที่เราได้ซื้อหุ้นละ 8.25 บาท รวมเป็นเงิน 149.99 ล้านบาท ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 49.45 เป็นร้อยละ 49.54 คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 110.35 ล้านหุ้นมูลค่ารวม 1,087.5 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทร่วมมีการคำนวณค่าเสื่อมราคาและขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมจำนวน 9.94 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรจากการโอนทรัพย์สินและธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้ซึ่งเกิดจากส่วนที่ได้รับจากการโอนธุรกิจจำนวน 101.43 ล้านบาท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ในงบการเงินเฉพาะบริษัทได้บันทึกกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมเพิ่มเติมจำนวน 71.82 ล้านบาท และบันทึกผลตอบแทนในการโอนธุรกิจค้างรับจากบริษัทร่วมด้วยจำนวนเดียวกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าตอบแทนในการโอนธุรกิจจำนวน 200 ล้านบาท ที่จะได้รับเพิ่มเติมจากบริษัทร่วม เนื่องจากบริษัทร่วม สามารถทำกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (“EBIDA”) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ได้ตามเงื่อนไข อย่างไรก็ตามในงบการเงินรวม บริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมในงบกำไรขาดทุนรวมจำนวน 36.30 ล้านบาทตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทร่วมในอัตราร้อยละ 50.46 ที่เหลือจำนวน 35.52 ล้านบาท โดยแสดงเป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้เพิ่มเติม ดังนั้นงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 จึงแสดงยอดกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วมรอรับรู้เป็นจำนวน 136.95 ล้านบาท

7. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท
ลูกหนี้อื่น		
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	130,901,691	131,611,293
ลูกหนี้ผ่อนชำระ	7,091	53,283
ลูกหนี้อื่น	156,106,704	170,401,841
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	287,015,486	302,066,417
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 8)	(285,666,332)	(286,481,115)
รวม	1,349,154	15,585,302

เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้ออนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทมาร์จิน จำนวน 834 ล้านบาท ให้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (ดูหมายเหตุข้อ 6)

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

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552		
	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
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่า มาตรฐาน	1,349,154	-	1,349,154	15,585,302	-	15,585,302
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	285,666,332	(285,666,332)	-	286,481,115	(286,481,115)	-
รวม	287,015,486	(285,666,332)	1,349,154	302,066,417	(286,481,115)	15,585,302

มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน และมูลหนี้จัดชั้นสงสัย (ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ) แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
	บาท	บาท
มากกว่า 9 เดือน ถึง 12 เดือน	-	100,744,438
มากกว่า 1 ปี ถึง 3 ปี	279,509,432	193,114,964
มากกว่า 3 ปี ขึ้นไป	7,506,054	8,207,015
รวม	287,015,486	302,066,417

8. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
	บาท	บาท
ยอดต้นปี	286,481,115	250,726,115
บวก หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(814,783)	35,755,000
ยอดปลายปี (ดูหมายเหตุข้อ 7)	285,666,332	286,481,115

9. ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ

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

	งบการเงินรวม					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	ลดลงจากการขาย ให้บริษัทร่วม ในระหว่างปี (ดูหมายเหตุข้อ 6) บาท	โอนเข้า (ออก) บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท
ราคาทุน						
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	97,004,137	-	(2,929,119)	(92,062,182)	-	2,012,836
อุปกรณ์สำนักงาน	284,051,480	884,369	(46,264,770)	(227,326,571)	295,780	11,640,288
ยานพาหนะ	51,466,234	-	-	(50,532,204)	-	934,030
เครื่องตกแต่งระหว่างติดตั้ง	2,838,971	1,886,650	(3,646,653)	(783,188)	(295,780)	-
รวมราคาทุน	435,360,822	2,771,019	(52,840,542)	(370,704,145)	-	14,587,154
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(73,400,762)	(4,045,169)	2,361,190	74,018,152	-	(1,066,589)
อุปกรณ์สำนักงาน	(255,666,321)	(8,740,300)	44,171,467	210,834,781	-	(9,400,373)
ยานพาหนะ	(42,160,037)	(2,206,441)	-	43,829,090	-	(537,388)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(371,227,120)	(14,991,910)	46,532,657	328,682,023	-	(11,004,350)
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและ อุปกรณ์ - สุทธิ	64,133,702	(12,220,891)	(6,307,885)	(42,022,122)	-	3,582,804
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						
2553						1,796,300
2552						14,991,910

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

	งบการเงินเฉพาะบริษัท				
	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ลดลงจากการโอน	ยอดคงเหลือ
	ณ วันที่			สินทรัพย์ให้	ณ วันที่
	31 ธันวาคม			บริษัทร่วม	31 ธันวาคม
	2551			ในระหว่างงวด	2552
	บาท	บาท	บาท	(ดูหมายเหตุข้อ 6)	บาท
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	94,991,301	-	(2,929,119)	(92,062,182)	-
อุปกรณ์สำนักงาน	278,356,571	481,844	(46,264,770)	(227,326,570)	5,247,075
ยานพาหนะ	50,532,204	-	-	(50,532,204)	-
เครื่องตกแต่งระหว่างติดตั้ง	2,008,191	1,706,650	(2,931,653)	(783,188)	-
รวมราคาทุน	<u>425,888,267</u>	<u>2,188,494</u>	<u>(52,125,542)</u>	<u>(370,704,144)</u>	<u>5,247,075</u>
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(72,736,740)	(3,642,602)	2,361,190	74,018,152	-
อุปกรณ์สำนักงาน	(252,845,679)	(7,041,184)	44,171,468	210,834,780	(4,880,615)
ยานพาหนะ	(41,809,455)	(2,019,635)	-	43,829,090	-
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	<u>(367,391,874)</u>	<u>(12,703,421)</u>	<u>46,532,658</u>	<u>328,682,022</u>	<u>(4,880,615)</u>
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	<u>58,496,393</u>	<u>(10,514,927)</u>	<u>(5,592,884)</u>	<u>(42,022,122)</u>	<u>366,460</u>
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2553					<u>141,620</u>
2552					<u>12,703,421</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์จำนวนหนึ่ง ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 8.57 ล้านบาท และ 4.87 ล้านบาท ตามลำดับ (บริษัท: 4.87 ล้านบาท และ 4.87 ล้านบาท ตามลำดับ)

10. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

	อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	ยอดยกมา ต้นงวด	งบการเงินรวม				ยอดคงเหลือ ปลายงวด
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553				
			เพิ่มขึ้น	รายการตัดบัญชี	ตัดจำหน่าย/ โอนออก		
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท		
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอดัดจ่าย							
ประเภทจัดการกองทุนรวม	-	803,836	-	-	-	803,836	
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	3,320,548	-	-	-	3,320,548	
ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	-	464,109	-	-	-	464,109	
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1 - 5 ปี	6,193,194	638,482	(1,476,962)	135,000	5,489,714	
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	135,000	-	-	(135,000)	-	
รวม		10,916,687	638,482	(1,476,962)	-	10,078,207	

	อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	ยอดยกมา ต้นงวด	งบการเงินรวม				ยอดคงเหลือ ปลายงวด
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552				
			เพิ่มขึ้น	รายการตัดบัญชี	ตัดจำหน่าย/ โอนออก	ลดลงจากการโอน สินทรัพย์ให้บริษัท ร่วมในระหว่างปี (ดูหมายเหตุข้อ 6)	
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท		
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอดัดจ่าย							
ประเภทจัดการกองทุนรวม	-	803,836	-	-	-	803,836	
ประเภทการจัดจำหน่ายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	3,320,548	-	-	-	3,320,548	
ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	-	464,109	-	-	-	464,109	
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1 - 5 ปี	15,003,505	2,941,861	(1,861,871)	5,508,030	(15,398,331)	6,193,194
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	-	5,710,000	-	(5,575,000)	-	135,000
รวม		19,591,998	8,651,861	(1,861,871)	(66,970)	(15,398,331)	10,916,687

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2553

1,476,962

2552

1,861,871

	งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553					
	อายุการตัดจำหน่าย คงเหลือ	ยอดยกมา ต้นปี บาท	เพิ่มขึ้น บาท	รายจ่าย ตัดบัญชี บาท	ตัดจำหน่าย/ โอนออก บาท	ยอดคงเหลือ ปลายปี บาท
ค่าธรรมเนียบใบอนุญาตรถตัดจ่าย ประเภทการจัดจำหน่ายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	3,320,548	-	-	-	3,320,548
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1 - 5 ปี	7	24,567	(3,312)	-	21,262
รวม		3,320,555	24,567	(3,312)	-	3,341,810

	งบการเงินเฉพาะบริษัท						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552						
	อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	ยอดยกมา ต้นงวด บาท	เพิ่มขึ้น บาท	รายจ่ายตัดบัญชี บาท	ตัดจำหน่าย/ โอนออก บาท	ลดลงจากการโอน สินทรัพย์ให้บริษัท ร่วมในระหว่างปี (ดูหมายเหตุข้อ 6) บาท	ยอดคงเหลือ ปลายงวด บาท
ค่าธรรมเนียบใบอนุญาตรถตัดจ่าย ประเภทการจัดจำหน่ายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	3,320,548	-	-	-	-	3,320,548
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1 - 5 ปี	14,201,457	2,811,611	(1,547,760)	(66,970)	(15,398,331)	7
รวม		17,522,005	2,811,611	(1,547,760)	(66,970)	(15,398,331)	3,320,555

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
2553	3,312
2552	1,547,760

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ ซึ่งตัดบัญชีหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่
ราคาทุนก่อนตัดบัญชีของคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวมีจำนวน 5.77 ล้านบาท และ 5.77 ล้านบาท
ตามลำดับ ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท

11. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	2,466,581	2,264,432	2,466,581	2,264,432
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	62,711,869	28,350,906	62,711,869	28,350,906
ตัดจำหน่ายไปรับอนุญาตรับประกันการจำหน่าย	-	732,877	-	732,877
สำรองค่าตอบแทนพิเศษ	-	8,491,060	-	8,491,060
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	494,640	391,894	494,640	391,894
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	583	-	583
ขาดทุนสะสมทางภาษี	7,346,845	7,251,115	7,346,845	7,251,115
สินทรัพย์อื่น	42,536	35,446	42,536	35,446
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	41,084,084	27,843,201	-	-
	<u>114,146,555</u>	<u>75,361,514</u>	<u>73,062,471</u>	<u>47,518,313</u>
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	715,874	-	715,874
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	3,220,638	724,500	3,220,638	724,500
ตัดจำหน่ายไปอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	198,082	40,069	198,082	40,069
	<u>3,418,720</u>	<u>1,480,443</u>	<u>3,418,720</u>	<u>1,480,443</u>
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	<u>110,727,835</u>	<u>73,881,071</u>	<u>69,643,751</u>	<u>46,037,870</u>

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภายใต้การตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

	งบการเงินรวม			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	รายการที่รับรู้ ในงบกำไรขาดทุน	รายการที่รับรู้ ในส่วนของผู้อถือหุ้น	
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	2,264,432	202,149	-	2,466,581
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	28,350,906	34,360,963	-	62,711,869
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตรับประกันการจำหน่าย	732,877	(732,877)	-	-
สำรองค่าตอบแทนพิเศษ	8,491,060	(8,491,060)	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	391,894	102,746	-	494,640
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	583	-	(583)	-
ขาดทุนสะสมทางภาษี	7,251,115	95,730	-	7,346,845
สินทรัพย์อื่น	35,446	7,090	-	42,536
กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	27,843,201	13,240,883	-	41,084,084
	<u>75,361,514</u>	<u>38,785,624</u>	<u>(583)</u>	<u>114,146,555</u>
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	715,874	(715,874)	-	-
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	724,500	-	2,496,138	3,220,638
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	40,069	158,013	-	198,082
	<u>1,480,443</u>	<u>(557,861)</u>	<u>2,496,138</u>	<u>3,418,720</u>
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	<u>73,881,071</u>	<u>39,343,485</u>	<u>(2,496,721)</u>	<u>110,727,835</u>

	งบการเงินรวม			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บาท
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2552 บาท	รายการที่รับรู้ในงบ กำไรขาดทุน บาท (ดูหมายเหตุข้อ 30)	รายการที่รับรู้ใน ส่วนของผู้ถือหุ้น บาท	
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	2,417,187	(152,755)	-	2,264,432
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	23,962,814	4,388,092	-	28,350,906
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตรับประกันการจำหน่าย	3,317,808	(2,584,931)	-	732,877
สำรองผลตอบแทนตามสัญญา	-	8,491,060	-	8,491,060
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	1,235,391	(843,497)	-	391,894
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,223,541	-	(1,222,958)	583
ขาดทุนสะสมทางภาษี	33,400,593	(26,149,478)	-	7,251,115
สินทรัพย์อื่น	74,034	(38,588)	-	35,446
กำไรจากการ โอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	-	27,843,201	-	27,843,201
	<u>65,631,368</u>	<u>10,953,104</u>	<u>(1,222,958)</u>	<u>75,361,514</u>
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	553,329	162,545	-	715,874
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	724,500	724,500
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	40,069	-	40,069
	<u>553,329</u>	<u>202,614</u>	<u>724,500</u>	<u>1,480,443</u>
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	<u>65,078,039</u>	<u>10,750,490</u>	<u>(1,947,458)</u>	<u>73,881,071</u>

	งบการเงินเฉพาะบริษัท			
	ณ วันที่	รายการที่รับรู้	รายการที่รับรู้	ณ วันที่
	1 มกราคม 2553	ในงบกำไรขาดทุน	ในส่วนของผู้ถือหุ้น	31 ธันวาคม 2553
	บาท	บาท	บาท	บาท
		(ดูหมายเหตุข้อ 30)		
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	2,264,432	202,149	-	2,466,581
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	28,350,906	34,360,963	-	62,711,869
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตรับประกันการจำหน่าย	732,877	(732,877)	-	-
สำรองค่าตอบแทนพิเศษ	8,491,060	(8,491,060)	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	391,894	102,746	-	494,640
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	583	-	(583)	-
ขาดทุนสะสมทางภาษี	7,251,115	95,730	-	7,346,845
สินทรัพย์อื่น	35,446	7,090	-	42,536
	<u>47,518,313</u>	<u>25,544,741</u>	<u>(583)</u>	<u>73,062,471</u>
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	715,874	(715,874)	-	-
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	724,500	-	2,496,138	3,220,638
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	40,069	158,013	-	198,082
	<u>1,480,443</u>	<u>(557,861)</u>	<u>2,496,138</u>	<u>3,418,720</u>
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	<u>46,037,870</u>	<u>26,102,602</u>	<u>(2,496,721)</u>	<u>69,643,751</u>

	งบการเงินเฉพาะบริษัท			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	รายการที่รับรู้ใน งบกำไรขาดทุน	รายการที่รับรู้ใน ส่วนของผู้ถือหุ้น	
	บาท	บาท	บาท	บาท
(ดูหมายเหตุข้อ 30)				
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญ	2,417,187	(152,755)	-	2,264,432
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	23,962,814	4,388,092	-	28,350,906
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตรับประกันจำหน่าย	3,317,808	(2,584,931)	-	732,877
สำรองผลตอบแทนตามสัญญา	-	8,491,060	-	8,491,060
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	1,235,391	(843,497)	-	391,894
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,223,541	-	(1,222,958)	583
ขาดทุนสะสมทางภาษี	33,400,593	(26,149,478)	-	7,251,115
สินทรัพย์อื่น	74,034	(38,588)	-	35,446
	<u>65,631,368</u>	<u>(16,890,097)</u>	<u>(1,222,958)</u>	<u>47,518,313</u>
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	553,329	162,545	-	715,874
- หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	724,500	724,500
ตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	40,069	-	40,069
	<u>553,329</u>	<u>202,614</u>	<u>724,500</u>	<u>1,480,443</u>
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	<u>65,078,039</u>	<u>(17,092,711)</u>	<u>(1,947,458)</u>	<u>46,037,870</u>

12. สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
	บาท	บาท
ที่ดิน	160,257,466	160,257,466
สิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟ	200,000	200,000
	<u>160,457,466</u>	<u>160,457,466</u>
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(141,786)	(141,786)
รวมสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายสุทธิ	<u>160,315,680</u>	<u>160,315,680</u>

บริษัทรับโอนที่ดินและสิทธิการเป็นสมาชิกสนามกอล์ฟจากลูกหนี้เพื่อชำระหนี้ตัวแลกเงินที่ครบกำหนดแต่ผู้ออกไม่สามารถไถ่ถอนคืนได้ ซึ่งในขณะนี้บริษัทอยู่ในระหว่างการจัดหาผู้ซื้อ

13. สินทรัพย์อื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	บาท	บาท
ดอกเบี้ยค้างรับ	11,975	1,179,820	-	1,123,361
ค่าประกันจ่ายล่วงหน้า	256,037	294,789	252,408	284,127
ค่านำรุงรักษาจ่ายล่วงหน้า	70,130	12,336	-	-
เงินมัดจำอื่น	835,202	832,102	472,827	472,827
ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมและบริการจัดการกองทุนรวมค้างรับ	567,898	616,565	-	-
ผลตอบแทนในการโอนธุรกิจค้างรับจากบริษัทร่วม				
(ดูหมายเหตุข้อ 6)	71,819,196	58,180,804	71,819,196	58,180,804
ภาษีเงินได้รอรับคืน	781,909	26,408,227	318,157	26,207,334
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอรับคืน	2,691,235	2,202,871	-	-
อื่นๆ	1,980,581	2,921,271	867,715	2,224,216
รวม	<u>79,014,163</u>	<u>92,648,785</u>	<u>73,730,303</u>	<u>88,492,669</u>

14. หุ้นกู้

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

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทยังไม่ได้ออกหุ้นกู้ดังกล่าว

15. หุ้นกู้อนุพันธ์

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2551 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 มีมติอนุมัติโครงการออกและเสนอขายหุ้นกู้ อนุพันธ์ของบริษัท ภายในวงเงินไม่เกิน 1,000 ล้านบาท อายุไม่เกิน 5 ปี โดยที่ประชุมได้มอบหมายให้ คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียด และเงื่อนไขในการเสนอขายหุ้นกู้ อนุพันธ์แต่ละรุ่น ตลอดจนการดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งอำนาจในการ ดำเนินการใดๆ ตามจำเป็นที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าว

เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2551 การออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทยังไม่มี การออกหุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าว

16. หนี้สินอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	19,344,305	5,440,527	19,159,682	5,350,145
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	188,695	827,659	188,695	827,659
เจ้าหนี้อื่น	7,791,990	9,946,801	7,050,810	7,702,921
เจ้าหนี้จากการลดทุน	5,344,026	-	5,344,026	-
อื่นๆ	4,644,149	4,602,227	4,593,952	4,552,670
รวม	37,313,165	20,817,214	36,337,165	18,433,395

17. ทุนเรือนหุ้น

ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว

เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2550 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติดังนี้

- (1) อนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญให้แก่พนักงานบริษัทจำนวน 27,000,000 หน่วย
- (2) อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 27,000,000 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 27,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 27,000,000 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกให้แก่พนักงานของบริษัท
- (3) อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 19,675,971 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 19,675,971 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 19,675,971 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้น (ZMICO-W3) เนื่องจากการปรับอัตราการใช้สิทธิ

- (4) อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท ตามข้อ (2) และ ข้อ (3) ข้างต้น จากทุนจดทะเบียนเดิม 1,037,157,550 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 1,083,833,521 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 1,083,833,521 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2550 ทุนจดทะเบียนส่วนที่สูงกว่าทุนชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ได้จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 124,067 หน่วย คิดเป็น 136,262 หุ้น และเป็นจำนวนเงินเพิ่มทุน 136,262 บาท

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ได้มีมติดังนี้

- (1) อนุมัติลดทุนจดทะเบียนบริษัทจาก 1,083,833,521 บาท เป็น 833,895,131 บาท โดยยกเลิกการออกหุ้นสามัญจำนวน 249,938,390 หุ้น ซึ่งสำรองไว้สำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ใบสำคัญแสดงสิทธิจะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานครั้งที่ 3 และใบสำคัญแสดงสิทธิจะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่พนักงานบริษัท (ดูหมายเหตุข้อ 17.1 ข้อ 17.2 และข้อ 17.3) เนื่องจากใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวหมดอายุ
- (2) อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จากทุนจดทะเบียนเดิม 1,083,833,521 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 833,895,131 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 833,895,131 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

บริษัทได้จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2553

เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2553 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2553 มีมติดังนี้

- (1) อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทจากเดิม 833,895,131 บาท เป็น 416,947,565 บาท โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทจาก 1 บาทต่อหุ้น เป็น 0.50 บาทต่อหุ้น เพื่อคืนเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท
- (2) อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัท โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท

บริษัท ได้จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2553 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัท ได้จ่ายชำระเงินคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้วจำนวน 401,456,040 บาท สำหรับเงินคืนทุนส่วนที่เหลือจำนวน 5,344,026 บาท แสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินอื่นในงบดุล

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

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ซึ่งคำนวณโดยการหารส่วนของผู้ถือหุ้นด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว สุทธิด้วยจำนวนหุ้นทุนซื้อคืน ณ วันที่ในงบดุลมีมูลค่าเท่ากับ 2.05 บาทต่อหุ้น และ 2.52 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ

18. หุ้นทุนซื้อคืน

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

ในปี 2549 บริษัท ได้ซื้อคืนหุ้นสามัญรวมจำนวน 53,872,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.49 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการมีมติให้ทำการซื้อหุ้นคืน มูลค่ารวมของหุ้นซื้อคืนคิดเป็นจำนวนเงิน 199.99 ล้านบาท

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

ในปี 2550 บริษัท ได้จำหน่ายหุ้นซื้อคืนทั้งหมดคืนสู่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 53,872,000 หุ้น มูลค่ารวม 215.51 ล้านบาท มีส่วนเกินมูลค่าจากการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนจำนวน 15.52 ล้านบาท

ต่อมา เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2551 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2551 มีมติอนุมัติโครงการซื้อหุ้นสามัญจำนวน 83,375,886 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด) โดยเป็นการซื้อคืนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในราคาไม่เกินราคาปิดถัวเฉลี่ย 5 วันทำการก่อนการซื้อหุ้นบวกด้วยร้อยละ 15 ของราคาปิดถัวเฉลี่ยนั้น วงเงินในการซื้อหุ้นคืนไม่เกิน 200 ล้านบาท โดยมีกำหนดระยะเวลาในการซื้อหุ้นคืนตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2551 ถึงวันที่ 14 มีนาคม 2552 ส่วนระยะเวลาในการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนจะพิจารณาโดยคณะกรรมการของบริษัท ภายหลังจาก 6 เดือนนับจากวันที่ซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้นแต่ไม่เกิน 3 ปี และกำหนดราคาจำหน่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 85 ของราคาปิดเฉลี่ย 5 วันทำการซื้อขายก่อนการขายหุ้นซื้อคืน

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

เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2553 มีมติอนุมัติโครงการซื้อคืนหุ้นสามัญจำนวน 14,444,444 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 1.73 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด) โดยเป็นการซื้อคืนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในราคาไม่เกินราคาปิดถัวเฉลี่ย 5 วันทำการก่อนการซื้อหุ้นบวกด้วยร้อยละ 15 ของราคาปิดเฉลี่ยนั้น วงเงินในการซื้อหุ้นคืนไม่เกิน 26 ล้านบาท โดยมีกำหนดระยะเวลาในการซื้อหุ้นคืนตั้งแต่วันที่ 27 พฤษภาคม 2553 ถึงวันที่ 26 พฤศจิกายน 2553 ส่วนระยะเวลาในการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนจะพิจารณาโดยคณะกรรมการของบริษัท ภายหลังจาก 6 เดือนนับจากวันที่ซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้นแต่ไม่เกิน 3 ปี และกำหนดราคาจำหน่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 85 ของราคาปิดเฉลี่ย 5 วันทำการซื้อขายก่อนการขายหุ้นซื้อคืน

ในปี 2553 และ 2552 บริษัทได้ซื้อคืนหุ้นสามัญรวมจำนวน 11,207,900 หุ้น และ 391,200 หุ้น ตามลำดับ มูลค่ารวมของหุ้นซื้อคืนคิดเป็นจำนวนเงิน 21.91 ล้านบาท และ 0.66 ล้านบาท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีหุ้นสามัญที่ซื้อคืนรวมจำนวน 20,295,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.43 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการมีมติให้ทำการซื้อหุ้นคืน มูลค่ารวมของหุ้นซื้อคืนคิดเป็นจำนวนเงิน 31.82 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 : 9,087,100 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.09 และมีมูลค่ารวม 20.06 ล้านบาท)

19. ใบสำคัญแสดงสิทธิ

19.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

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

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

ต่อมา เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2550 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ของบริษัท ได้อนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ เป็นเงื่อนไขที่ทำให้บริษัทต้องปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม ดังนั้น ใบสำคัญแสดงสิทธิคงเหลืออยู่จากการใช้สิทธิภายหลังจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะได้รับการปรับสิทธิใหม่เป็น 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1.09832 หุ้นสามัญ ในราคาการใช้สิทธิเท่ากับ 5.463 บาทต่อหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรแล้วแต่ยังมิได้มีการใช้สิทธิคงเหลือเป็นจำนวน 201,214,034 หน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวครบกำหนดอายุแล้วในวันที่ 6 พฤษภาคม 2552

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 มีมติอนุมัติลดทุนจดทะเบียนบริษัท โดยยกเลิกการออกหุ้นสามัญซึ่งสำรองไว้สำหรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทดังกล่าว (ดูหมายเหตุข้อ 17)

19.2 ไบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานครั้งที่ 3

ในเดือนธันวาคม 2546 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ออกไบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อายุ 5 ปี จำนวน 1,430,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ให้แก่กรรมการและพนักงานซึ่งมิใช่กรรมการหรือพนักงานที่เคยได้รับการจัดสรรไบสำคัญแสดงสิทธิจากบริษัทมาก่อน โดยไม่คิดมูลค่า โดยกำหนดราคาการใช้สิทธิเท่ากับมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ในอัตราส่วน 1 ไบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ โดยผู้ถือไบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ตลอดระยะเวลา 5 ปี ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ ไบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวครบกำหนดอายุในวันที่ 8 สิงหาคม 2552

เนื่องจากการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นจากหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ส่งผลให้จำนวนไบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานครั้งที่ 3 ปรับเป็น 14,300,000 หน่วย ด้วยอัตราการใช้สิทธิ 1 ไบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ ในราคาใช้สิทธิตามมูลค่าที่ตราไว้คือหุ้นละ 1 บาท และเมื่อวันที่ 18 เมษายน 2550 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ของบริษัท อนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิ เป็นเงื่อนไขที่ทำให้บริษัทต้องปรับอัตราการใช้สิทธิไบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานครั้งที่ 3 เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือไบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม ดังนั้นไบสำคัญแสดงสิทธิคงเหลืออยู่จากการใช้สิทธิภายหลังจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะได้รับการปรับสิทธิใหม่เป็น 1 ไบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1.09832 หุ้นสามัญ ในราคาการใช้สิทธิตามมูลค่าที่ตราไว้คือหุ้นละ 1 บาท ในเดือนสิงหาคม 2547 บริษัทได้จัดสรรไบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 13,790,400 หน่วย ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทแล้ว และคงเหลือไบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 509,600 หน่วย การจัดสรรไบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวไม่ได้บันทึกเป็นรายจ่ายทางบัญชี

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีการใช้สิทธิในไบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 124,067 หน่วย คิดเป็น 136,262 หุ้น และเป็นจำนวนเงินเพิ่มทุน 136,262 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีไบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรแล้วแต่ยังมิได้มีการใช้สิทธิคงเหลือเป็นจำนวน 1,451,991 หน่วย ไบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวครบกำหนดอายุในวันที่ 8 สิงหาคม 2552

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 มีมติอนุมัติลดทุนจดทะเบียนบริษัท โดยยกเลิกการออกหุ้นสามัญซึ่งสำรองไว้สำหรับสิทธิตามไบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทดังกล่าว (ดูหมายเหตุข้อ 17)

19.3 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่พนักงานบริษัท

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

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ยังไม่มีการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรแล้วแต่ยังมิได้มีการใช้สิทธิคงเหลือเป็นจำนวน 16,432,100 หน่วย

เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2552 มีมติให้ยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิเนื่องจากในปัจจุบันบริษัทได้มีการโอนย้ายธุรกิจและพนักงานไปยังบริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด และมีแผนการปรับโครงสร้างบริษัท ดังนั้นการออกใบสำคัญแสดงสิทธิจึงไม่เป็นการตอบสนองวัตถุประสงค์เดิมอีกต่อไป โดยบริษัทได้ยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 25 กันยายน 2552 เป็นต้นไป

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 มีมติอนุมัติลดทุนจดทะเบียนบริษัท โดยยกเลิกการออกหุ้นสามัญซึ่งสำรองไว้สำหรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทดังกล่าว (ดูหมายเหตุข้อ 17)

20. เงินปันผลจ่าย

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

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

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผล สำหรับการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

21. การจัดการส่วนทุน

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

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว ให้บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งแทน

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

เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2552 บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราว โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและส่วนของผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดดังกล่าว

นอกจากนี้ วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัท คือเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น รวมถึงเพื่อดำรงไว้ซึ่ง โครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

บริษัทย่อย

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กน.20/2552 เรื่อง “การดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนของบริษัทจัดการ” กำหนดให้บริษัทจัดการกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งไม่ได้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท 20 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทน.42/2552 เรื่อง “การทำประกันภัยความรับผิดชอบของบริษัทจัดการและข้อกำหนดสำหรับบริษัทจัดการในการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน” กำหนดให้บริษัทจัดการกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งไม่ได้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีระดับเดือนภัยอยู่ที่ 30 ล้านบาท 30 ล้านบาท และ 15 ล้านบาท ตามลำดับ ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถดำรงเงินกองทุน ในระดับเดือนภัยได้ตามที่กำหนด บริษัทจะต้องรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งแผนปรับปรุงเพื่อให้มีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่าระดับเดือนภัยดังกล่าว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 งบการเงินของบริษัทแสดงส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 31.0 ล้านบาท และ 51.2 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทได้ปฏิบัติตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

นอกจากนี้ วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัท คือเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

22. ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

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

23. สำรองตามกฎหมาย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทมีสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวนร้อยละ 26 และร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

24. สำรองหุ้นทุนซื้อคืน

ตามมาตรา 66/1(2) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทอาจซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงินเมื่อบริษัทมีกำไรสะสมและสภาพคล่องส่วนเกิน และการซื้อหุ้นคืนนั้นไม่เป็นเหตุให้บริษัทประสบปัญหาทางการเงิน ทั้งนี้ตามบันทึกของคณะกรรมการกฤษฎีกาที่ 756/2547 ได้กำหนดหลักเกณฑ์สำหรับการซื้อหุ้นคืนโดยให้บริษัทต้องกันกำไรสะสมไว้เป็นเงินสำรองเท่ากับจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหุ้นคืนจนกว่าจะมีการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนได้หมดหรือบริษัทลดทุนที่ชำระแล้วโดยวิธีตัดหุ้นซื้อคืนที่จำหน่ายไม่หมดแล้วแต่กรณี นอกจากนี้ ตามหนังสือของสภาวิชาชีพที่ ส.สบวช. 016/2548 ลงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2548 กำหนดให้บริษัทที่มีการซื้อหุ้นคืนต้องมีกำไรสะสมไม่น้อยกว่ามูลค่าหุ้นซื้อคืนที่ยังคงเหลืออยู่ในบัญชี และกรณีที่น่ากำไรสะสมไปจ่ายเงินปันผล กำไรสะสมหลังการจ่ายเงินปันผลต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่าหุ้นซื้อคืนที่คงเหลืออยู่ในบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทได้จัดสรรกำไรสะสมเป็นสำรองหุ้นทุนซื้อคืนทั้งจำนวนแล้วเป็นจำนวน 31.82 ล้านบาท และ 20.06 ล้านบาท ตามลำดับ (ดูหมายเหตุข้อ 18)

25. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	บาท	บาท
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	-	44,800	-	44,800
ที่ปรึกษาทางการเงิน	4,566,200	12,218,746	4,566,200	12,218,746
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล และกองทุนรวม	8,216,553	2,811,179	-	-
อื่น ๆ	-	1,562,555	-	1,562,555
รวม	12,782,753	16,637,280	4,566,200	13,826,101

26. ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2553 บาท	2552 บาท	2553 บาท	2552 บาท
ค่านายหน้าจ่ายให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ	-	7,928,364	-	7,928,364
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการ กองทุนส่วนบุคคล การจัดการกองทุนรวม และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	500,000	500,000	-	-
อื่น ๆ	6,710,392	2,628,776	1,145,244	584,337
รวม	7,210,392	11,057,140	1,145,244	8,512,701

27. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- 27.1 ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ทั้งนี้ค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2553 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2553 และวันที่ 29 เมษายน 2553 ตามลำดับ และค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2552 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2552 และ วันที่ 20 เมษายน 2552 ตามลำดับ
- 27.2 ค่าตอบแทนผู้บริหารนี้เป็นค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ได้แก่ เงินเดือน โบนัส ค่ารถและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 24/2552 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2552

28. ค่าใช้จ่ายอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่ารับรอง	277,086	2,448,939	148,401	2,429,804
ค่าใช้จ่ายด้านประชาสัมพันธ์	2,202,450	3,528,774	1,101,583	2,772,658
ค่าใช้จ่ายเดินทาง	1,086,364	4,600,445	868,907	4,494,428
ค่าใช้จ่ายตลาดหลักทรัพย์	2,784,779	4,101,184	2,784,779	4,101,184
ค่าเครื่องเขียนและอุปกรณ์สำนักงาน	433,513	3,045,768	116,868	2,824,687
อื่น ๆ	6,339,448	13,109,660	4,745,610	11,749,359
รวม	13,123,640	30,834,770	9,766,148	28,372,120

29. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นจำนวนเงิน 0.5 ล้านบาท และ 2.3 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทย่อยจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นจำนวนเงินประมาณ 0.4 ล้านบาท และ 0.2 ล้านบาท ตามลำดับ

30. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ตามพระราชกฤษฎีกา ฉบับที่ 475 พ.ศ. 2551 ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 7 สิงหาคม 2551 อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ลดลงจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25 ของกำไรสุทธิไม่เกิน 300 ล้านบาท เป็นเวลา 3 รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 ดังนั้น บริษัทจึงได้ใช้อัตราภาษีร้อยละ 25 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามแบบแสดงรายการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีดังกล่าวแล้ว

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (ดูหมายเหตุข้อ 11)	39,343,485	10,750,490	26,102,602	(17,092,711)
รวม	39,343,485	10,750,490	26,102,602	(17,092,711)

การกระทบยอดภาษีเงินได้และกำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีด้วยอัตราภาษีเงินได้ มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	27,933,131	6,184,492	(15,530,088)	60,539,338
อัตราภาษี	25%, 30%	25%, 30%	25%	25%
ผลคูณของกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้กับอัตรา ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	(6,983,282)	(1,662,275)	3,882,522	(15,134,834)
ผลกระทบจากอัตราภาษีที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 25 เป็น ร้อยละ 30	18,991,412	-	12,144,065	-
ผลกระทบทางภาษีของรายได้และค่าใช้จ่ายทางบัญชี แต่ไม่ได้เป็นรายได้และค่าใช้จ่ายทางภาษี	27,335,355	12,412,765	10,076,015	(1,957,877)
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย) (ดูหมายเหตุข้อ 11)	39,343,485	10,750,490	26,102,602	(17,092,711)

31. การกระทบยอดกำไรต่อหุ้น

	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	กำไรสุทธิ		จำนวนหุ้นสามัญ		กำไรต่อหุ้น	
	2553	2552	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	หุ้น	หุ้น	บาท	บาท
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสุทธิ	67,276,616	16,934,982	820,035,387	824,787,123	0.082	0.021

	งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	กำไรสุทธิ		จำนวนหุ้นสามัญ		กำไรต่อหุ้น	
	2553	2552	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	หุ้น	หุ้น	บาท	บาท
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสุทธิ	10,572,514	43,446,627	820,035,387	824,787,123	0.013	0.053

32. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกัน โดยการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือมีกรรมการร่วมกัน ฝ่ายจัดการเห็นว่านโยบายการกำหนดราคากับบุคคลที่เกี่ยวข้องและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ได้ใช้ราคาซึ่งต่อรองกันอย่างอิสระที่ถือปฏิบัติเป็นปกติในธุรกิจรายการธุรกิจดังกล่าวสามารถสรุปได้ดังนี้ ยอดคงเหลือกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2553	2552	2553	2552
	บาท	บาท	บาท	บาท
บริษัทย่อย				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย (ดูหมายเหตุข้อ 6)	-	-	130,000,000	120,000,000
เงินลงทุนในกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทย่อย	51,385,567	43,548,105	51,385,567	43,548,105
เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย	-	24,618,407	-	24,618,407
ค่าบริการจัดการกองทุนส่วนบุคคลข้างจ่าย	-	-	-	7,823
ลูกหนี้อื่น	-	-	-	1,856
บริษัทร่วม				
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด				
เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ดูหมายเหตุข้อ 6)	1,185,067,357	967,375,679	1,087,504,850	937,505,000
ลูกหนี้ค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 6)	71,819,196	58,180,804	71,819,196	58,180,804
ลูกหนี้อื่น	236,935	248,573	236,935	248,573
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน				
Quam Limited				
เจ้าหนี้อื่น	10,538	36,081	10,538	36,081
Thanh Cong Securities Company J.S.C.				
เงินลงทุนสุทธิในหุ้นสามัญ (ดูหมายเหตุข้อ 5.1)	80,538,525	156,020,644	80,538,525	156,020,644
ลูกหนี้อื่น	-	1,230,008	-	1,230,008

รายการค้ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2553 บาท	2552 บาท	2553 บาท	2552 บาท	
บริษัทย่อย					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม					
ซีบีไอ จำกัด					
รายจ่ายค่าบริการกองทุนส่วนบุคคล	-	-	62,701	178,930	ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญาร้อยละ 0.4 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน(ดูหมายเหตุข้อ 33.1)
ลงทุนในหุ้นสามัญ	-	-	10,000,000	20,000,000	จำนวน 8 ล้านหุ้น หุ้นละ 1.25 บาท (ปี 2552: จำนวน 8 ล้านหุ้น หุ้นละ 2.50 บาท)
ลงทุนในกองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	-	25,625,724	-	25,625,724	จำนวน 2 ล้านหน่วย หน่วยละ 10 บาท และจำนวน 1.95 ล้านหน่วย หน่วยละ 10,2432 บาท
ไถ่ถอนกองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทย่อย	-	25,625,724	-	25,625,724	ราคาตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิจำนวน 5 ล้านหน่วย หน่วยละ 10.1279 บาท
ไถ่ถอนเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่บริหารโดยบริษัทย่อย	26,551,873	135,000,000	26,551,873	135,000,000	ตามมูลค่าเงินลงทุน
รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนขายหน่วยลงทุน	-	-	-	144,214	คิดอัตราร้อยละ 0.15 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้
รายได้อื่น	-	-	-	100,000	ตามอัตราที่ตกลงกัน 25,000 บาทต่อเดือน
บริษัทร่วม					
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีบีไอ จำกัด					
ค่าตอบแทนสำหรับการโอนธุรกิจ	71,819,196	58,180,804	71,819,196	58,180,804	ตามที่ตกลงกันตามสัญญา (ดูหมายเหตุข้อ 6)
รายจ่ายค่าบริการ	1,800,000	1,200,000	1,800,000	1,200,000	ตามอัตราต่อรองที่ตกลงกัน 150,000 บาทต่อเดือน (ดูหมายเหตุข้อ 33.2)
รายจ่ายค่าเช่า	594,036	396,024	594,036	396,024	ตามอัตราต่อรองที่ตกลงกัน 49,503 บาทต่อเดือน (ดูหมายเหตุข้อ 33.3)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		นโยบายการกำหนดราคา
	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัทที่มีกรรมกร่วมกัน					
Quam Limited					
ค่าเช่าสำนักงาน	1,128,913	238,566	1,128,913	238,566	ตามอัตราที่ตกลงกัน HKD 22,941 ต่อเดือน (ดูหมายเหตุ 33.6)
Thanh Cong Securities Company J.S.C.					
ค่าที่ปรึกษาทางการเงินรับ	4,566,200	9,439,147	4,566,200	9,439,147	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาทั้งหมด USD 420,218 โดยแบ่งชำระ 12 งวด งวดละ USD 35,018 (ดูหมายเหตุ 33.5)
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน					
ค่านายหน้ารับ	-	50,678	-	50,678	คิดค่านายหน้าจากมูลค่าการซื้อขายในบัญชีเงินสด ร้อยละ 0.25 ซึ่งเป็นอัตราปกติที่คิดกับลูกค้ารายอื่น
ค่านายหน้ารับจากการซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	23,850	-	23,850	คิดค่านายหน้าสัญญาละ 450 บาท

33. ภาวะผูกพัน

รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

- 33.1 เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2550 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยบริษัทย่อยจะเป็นผู้บริหารกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทลงทุน สัญญามีอายุ 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2551 และต่อสัญญาอัตโนมัติอีกคราวละหนึ่งปี บริษัทต้องจ่ายค่าตอบแทนในอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 0.4 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ปิดกองทุนส่วนบุคคลดังกล่าวแล้ว
- 33.2 เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2552 บริษัททำสัญญากับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพื่อให้บริษัทดังกล่าวให้บริการบริหารจัดการ สำหรับงานด้านบัญชี งานด้านปฏิบัติการ งานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศรวมถึงการพัฒนาระบบงานเทคโนโลยีสารสนเทศและงานสนับสนุนด้านเทคนิค งานด้านกำกับดูแลให้ปฏิบัติตามกฎหมาย งานด้านบริหารบุคคล งานด้านธุรการทั่วไปและงานบริหารจัดการทั่วไปในกิจการ สัญญามีอายุ 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2553 และให้มีผลบังคับใช้ต่อไปอีกคราวละ 1 ปี โดยบริษัทจะต้องจ่ายค่าตอบแทนเดือนละ 150,000 บาท
- 33.3 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 มกราคม 2556

- 33.4 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2552 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2552 มีมติอนุมัติจ่ายเงินค่าตอบแทนพิเศษช่วงเปลี่ยนผ่านให้แก่พนักงานที่โอนจากบริษัทไปปฏิบัติงานต่อที่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 111 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเป็นงวดๆ ภายในระยะเวลา 18 เดือน โดยจะจ่ายทุก 6 เดือน ในอัตราส่วนร้อยละ 20 : 20 : 20 : 40 ตามลำดับ เริ่มตั้งแต่งวดมิถุนายน 2552 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ทั้งนี้ พนักงานจะต้องมีสถานภาพของการเป็นพนักงานอยู่ในวันที่บริษัททำการจ่ายเงินงวดนั้นๆ ด้วย โดยการจ่ายดังกล่าวเป็นเงินที่บริษัทจ่ายให้ตามภาระผูกพันของสัญญาโอนการจ้างระหว่างกัน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนพิเศษไปแล้วทั้งสิ้นเป็นจำนวนเงิน 55.6 ล้านบาท และ 55.4 ล้านบาท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทจ่ายพนักงานครบทั้งจำนวนแล้ว
- 33.5 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552 บริษัททำสัญญากับ Thanh Cong Securities Company J.S.C. (“TCSC”) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม โดยบริษัทจะให้คำแนะนำ ความช่วยเหลือและบริการอื่นๆ เพื่อพัฒนาความชำนาญด้านเทคนิคและเพิ่มศักยภาพในงานด้านวิชาชีพข้ามชาติ งานด้านตลาดหลักทรัพย์ งานวิจัยรวมทั้งเผยแพร่รายงานข้อมูลงานวิจัยของ TCSC ทั้งในประเทศเวียดนามและนอกประเทศโดยผ่านเครือข่ายของซีมิโก้ สัญญามีอายุ 1 ปีบริษัทได้รับค่าตอบแทนทั้งสิ้น US\$ 420,218 โดย TCSC แบ่งชำระ 12 งวดๆ ละ USD 35,018 ค่าธรรมเนียมที่ได้รับข้างต้นสุทธิจากภาษีต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับประเทศเวียดนามแล้ว
- 33.6 เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2552 บริษัททำสัญญากับบริษัท Quam Limited โดยบริษัทคู่สัญญาจะให้สิทธิบริษัทเช่าพื้นที่สำนักงานในประเทศฮ่องกง สัญญาดังกล่าวมีอายุ 6 เดือนเริ่มตั้งแต่ 19 ตุลาคม 2552 ถึง 18 เมษายน 2553 และต่อสัญญาอัตโนมัติอีกคราวละหนึ่งเดือน บริษัทจ่ายค่าตอบแทนเดือนละ 22,941 เหรียญฮ่องกง

รายการกับคู่สัญญาทางธุรกิจอื่น ๆ

33.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาว สำหรับอาคารและอุปกรณ์สำนักงาน ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2553	2552	2553	2552
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ภายใน 1 ปี	3.2	1.7	1.6	1.6
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	2.2	2.0	0.4	2.0
รวม	5.4	3.7	2.0	3.6

34. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจหรือภูมิศาสตร์

บริษัทดำเนินธุรกิจในส่วนงานธุรกิจด้านนายหน้าค้าหลักทรัพย์และให้บริการ และบริษัทย่อยดำเนินกิจการหลักด้านหลักทรัพย์และให้บริการบริหารทรัพย์สินเป็นหลัก โดยดำเนินธุรกิจในส่วนงานภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย ดังนั้นจึงมิได้มีการเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจหรือภูมิศาสตร์

35. เครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการซื้อขายเครื่องมือทางการเงินประเภทตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

35.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อคือความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวมากและมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินหักด้วยสำรองเพื่อขาดทุนตามที่แสดงไว้ในงบดุล

35.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

สินทรัพย์ทางการเงิน	งบการเงินรวม							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553							อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
	อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ถูกหนี้	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	32	115	-	-	-	-	20	167	0.25 - 1.25	1.85 - 1.89
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	-	137	137	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	287	-	287	-	-
รวม	32	115	-	-	-	287	157	591		

(หน่วย : ล้านบาท)

สินทรัพย์ทางการเงิน	งบการเงินรวม							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552							อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
	อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ถูกหนี้	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	26	220	-	-	-	-	17	263	0.50 - 0.75	1.10 - 1.15
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	-	-	345	45	-	-	224	614	-	1.50 - 6.10
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	286	16	302	-	-
รวม	26	220	345	45	-	286	257	1,179		

(หน่วย : ล้านบาท)

สินทรัพย์ทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะบริษัท							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553							อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
	อัตราดอกเบี้ยลอยตัว	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ถูกหนี้	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	27	100	-	-	-	-	20	147	0.25 - 1.10	1.89
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	-	137	137	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	287	-	287	-	-
รวม	27	100	-	-	-	287	157	571		

(หน่วย : ล้านบาท)

สินทรัพย์ทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาถึงก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	อัตราดอกเบี้ย	เมื่อ	น้อยกว่า	มากกว่า	ลูกหนี้	ไม่มี	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
	ลอยตัว	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	ด้วยคุณภาพ	ดอกเบี้ย				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	17	190	-	-	-	-	17	224	0.10 - 0.63	1.10 - 1.15
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	-	-	345	45	-	-	224	614	-	1.50 - 6.10
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	286	16	302	-	-
รวม	17	190	345	45	-	286	257	1,140		

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของสินทรัพย์ทางการเงินเฉลี่ยและต้นทุนการเงินเฉลี่ยของหนี้สินทางการเงินเฉลี่ยของบริษัทสำหรับเครื่องมือทางการเงินชนิดที่มีดอกเบี้ยแสดงไว้ในตารางต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

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

(หน่วย : บาท)

เครื่องมือทางการเงิน	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552		
	ยอดคงเหลือ ถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ	อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	496,594,655	10,155,004	2.04
เงินลงทุนในตราสารหนี้	299,312,064	5,012,377	1.67
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ	424,006,027	30,342,295	7.16

(หน่วย : บาท)

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

(หน่วย : บาท)

เครื่องมือทางการเงิน	ยอดคงเหลือ ถัวเฉลี่ย	งบการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	
		ดอกเบี้ยรับ	อัตราผลตอบแทน ถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	461,904,652	9,574,955	2.07
เงินลงทุนในตราสารหนี้	299,312,064	5,012,377	1.67
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ	424,006,027	30,342,295	7.16

35.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

สินทรัพย์ทางการเงิน	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มี เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	115	-	-	-	52	167
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	-	-	-	-	137	137
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	287
รวม	115	-	-	-	189	591

(หน่วย : ล้านบาท)

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

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะบริษัท						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553						
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	100	-	-	-	47	-	147
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	-	-	-	-	137	-	137
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	287	287
รวม	100	-	-	-	184	287	571

(หน่วย : ล้านบาท)

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

35.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

35.5 มูลค่ายุติธรรม

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงิน และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนที่แสดงในงบดุล เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นและมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ยกเว้นมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของเงินลงทุน ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า และหลักทรัพย์เพื่อขายมูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด สำหรับเงินลงทุนทั่วไปซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมประมาณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ทรานซาร์หนี้มูลค่ายุติธรรมประมาณโดยวิธีการหาส่วนลดกระแสเงินสด โดยพิจารณาอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันและระยะเวลาที่จะถึงจนครบกำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างจากราคาตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

36. การดำเนินงานที่ยกเลิก

ในระหว่างไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจหลักทรัพย์ไปยังบริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยหลังจากการโอนธุรกิจ บริษัทจะดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุน ทรานซาร์หนี้ ทรานซาร์ทุน และทรานซาร์อนุพันธ์ ทั้งนี้สัดส่วนของรายได้จากการดำเนินงานที่ยกเลิกไปคิดเป็นร้อยละ 97 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ได้ลดไปทั้งจำนวน และค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานที่ยกเลิก คิดเป็นร้อยละ 98 ของค่าใช้จ่ายรวม

37. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2554

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมิโก้ จำกัด) จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ในรอบปีบัญชี 2553 เป็นจำนวนเงิน 890,000 บาท และ 260,000 บาทตามลำดับ

2. ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

-ไม่มี-

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมีโก้ จำกัด (มหาชน) Seamico Securities Public Company Limited

ชั้น 16 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

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