

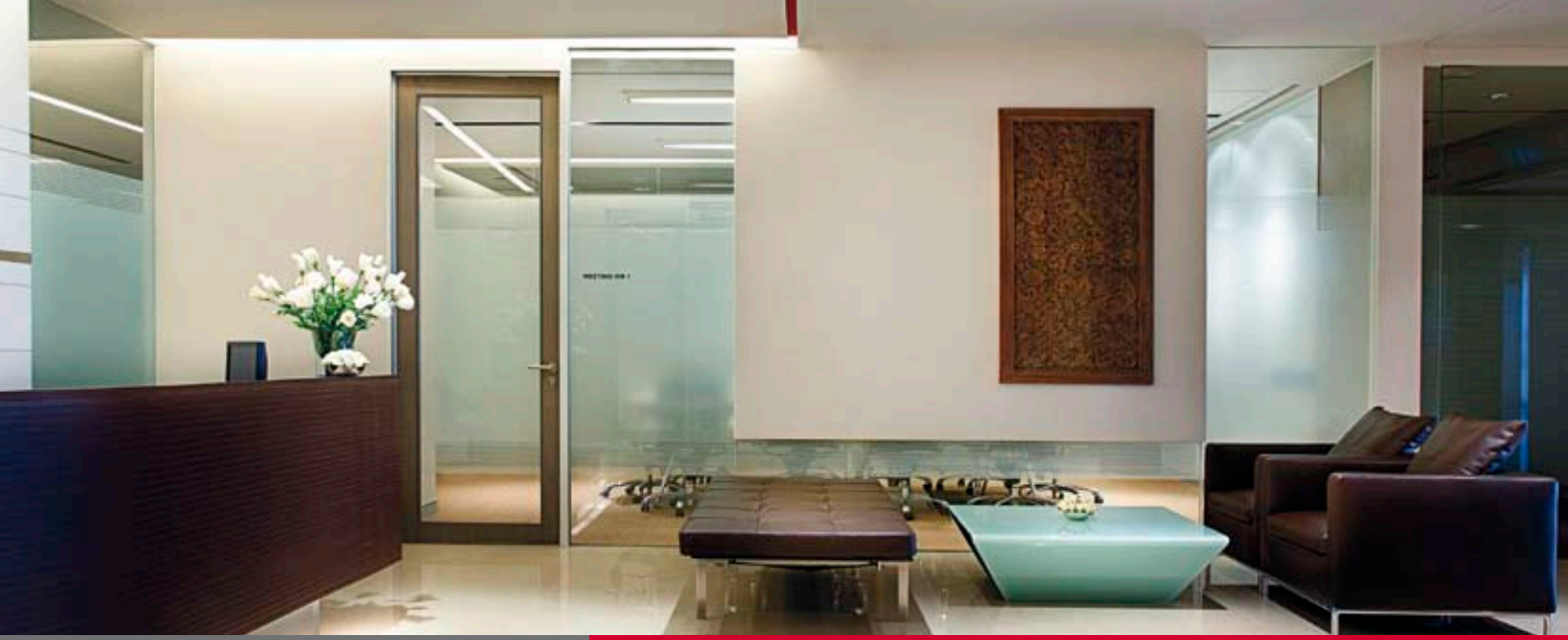
# รายงานประจำปี 2553



บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

**NOMURA**



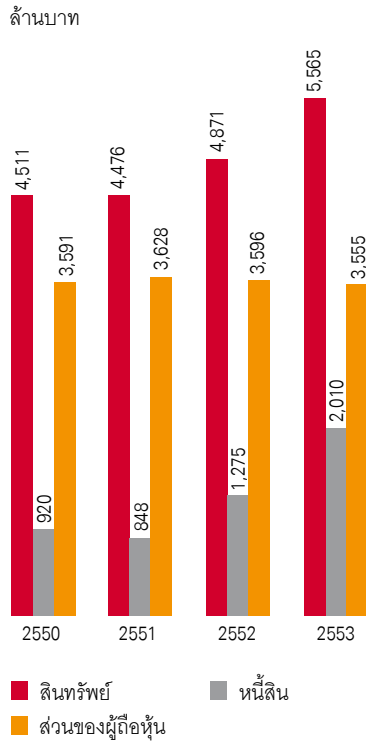


# สารบัญ

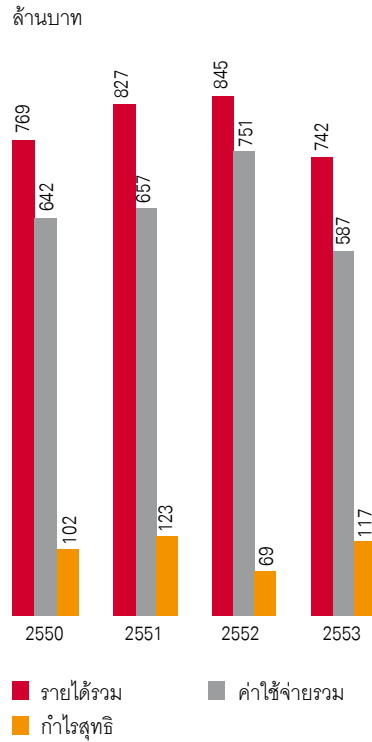
สรุปข้อมูลทางการเงิน	1
คณะกรรมการ	2
สารจากประธานกรรมการ	3
ข้อมูลบริษัท	5
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	8
การตลาดและภาวะการแข่งขัน	10
ปัจจัยความเสี่ยง	17
โครงสร้างผู้ถือหุ้น	20
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	23
โครงสร้างองค์กร	24
โครงสร้างการจัดการ	25
คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	34
รายละเอียดของกรรมการและผู้บริหาร	36
การกำกับดูแลกิจการ	42
การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	50
ความรับผิดชอบต่อสังคม	51
การควบคุมภายใน	54
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	55
รายการระหว่างกัน	56
คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	63
รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของคณะกรรมการต่อรายงานการเงิน	66
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	67
งบการเงิน	68
คำตอบแทนผู้สอบบัญชี	102
ข้อมูลอื่นๆ	103

# สรุปข้อมูลทางการเงิน

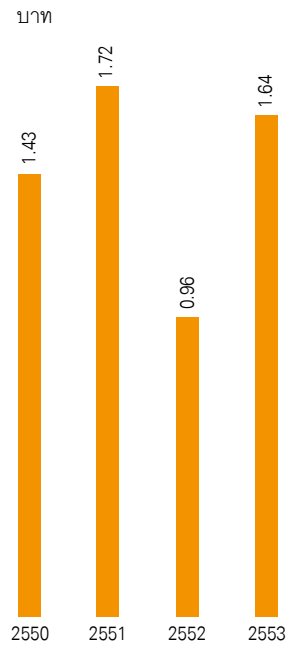
สินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น



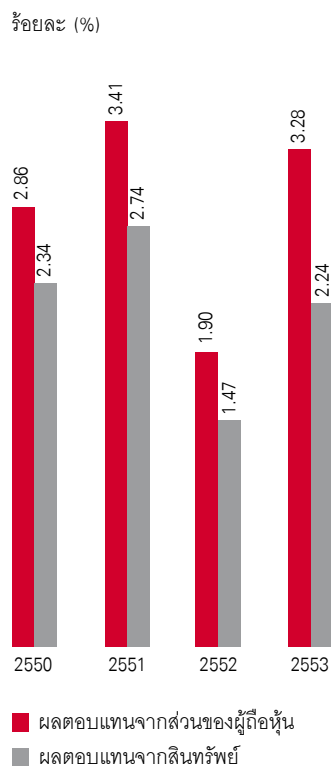
ผลการดำเนินงาน



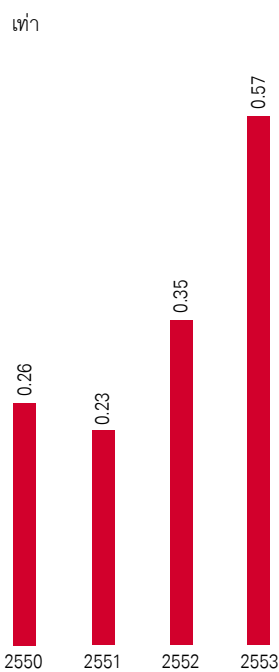
กำไรต่อหุ้น



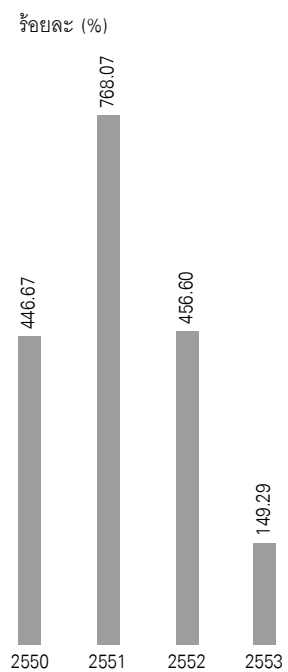
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นและสินทรัพย์



อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น



เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม



## คณะกรรมการ



นายสุเทพ พิตกานนท์  
ประธานกรรมการ



นายชินอิจิ มิซึโน  
กรรมการผู้อำนวยการ



นายนิมิต วงศ์จริยกุล  
กรรมการบริหาร



นายนาโอกิ ชูกาย่า  
กรรมการบริหาร



นางกฤษณา แซ่หลิว  
กรรมการบริหาร



นายโยชิโนริ โกะ  
กรรมการ



นายพิศิษฐ์ เทศบำรุง  
กรรมการ



นางวอร์นี พรธนะเชษฐ์  
ประธานกรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



พันเอกเรืองทรัพย์ ใผวินทะ  
กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล  
กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ

# สารจากประธานกรรมการ



ธุรกิจหลักทรัพย์ในรอบปีบัญชี 2553 (1 กันยายน 2552 - 31 สิงหาคม 2553) ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศประสบภาวะผันผวนอย่างหนัก โดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีแรกที่นักลงทุนมีความกังวลต่อความมั่นคงของตลาดเงินทั่วโลก อันเป็นผลมาจากวิกฤตหนี้สาธารณะในกลุ่มประเทศยุโรป กอปรกับมีความหวั่นวิตกว่าจะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยซ้ำสองขึ้นในประเทศสหรัฐอเมริกา ในขณะเดียวกันตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยก็ได้รับผลกระทบจากเหตุวุ่นวายทางการเมืองภายในประเทศ อย่างไรก็ตามในช่วงครึ่งปีหลัง กระแสเงินทุนจากต่างประเทศเริ่มไหลเข้าสู่ประเทศเศรษฐกิจใหม่มากขึ้น ประกอบกับนักลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อแนวโน้มเศรษฐกิจของประเทศไทยมากขึ้น ทำให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ต่อวันปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง และส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดีดตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดของปีในช่วงสิ้นเดือนสิงหาคม 2553

ในวันที่ 31 สิงหาคม 2553 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวขึ้นไปสู่ระดับสูงสุดของปีบัญชี โดยดัชนีขึ้นไปปิดที่ระดับ 913.19 จุด จากระดับต่ำสุดของปีที่ปิดที่ระดับ 654.12 จุด ณ วันที่ 2 กันยายน 2552 ในขณะที่มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในรอบปีบัญชี 2553 ปรับตัวดีขึ้นถึง 58.4% คิดเป็นมูลค่า 23,656.10 ล้านบาท จาก 14,904.61 ล้านบาท ในรอบปีบัญชี 2552

สำหรับธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ ในรอบปีบัญชี 2553 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (ไม่รวมค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนการซื้อขายหน่วยลงทุน) คิดเป็น 523.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 19% จากปีก่อนหน้านี้ สาเหตุสำคัญมาจากมูลค่าการซื้อขายรวมในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นค่อนข้างมาก โดยบริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ 2.55% เมื่อเทียบกับมูลค่าการซื้อขายทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งไม่รวมมูลค่าการซื้อขายเพื่อพอร์ตลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ (ตั้งแต่เดือนกันยายน 2552 ถึงเดือนสิงหาคม 2553) และจัดอยู่ในอันดับที่ 16 ของผู้ประกอบการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์รวม 36 แห่ง

โดยบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานแยกตามประเภทของนักลงทุนดังต่อไปนี้

1. นักลงทุนรายบุคคล - บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของนักลงทุนรายบุคคลทั้งปีเท่ากับ 424.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.51 ล้านบาท หรือ 14.43% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีส่วนแบ่งตลาดเท่ากับ 2.93%
2. นักลงทุนสถาบันในประเทศ - บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของนักลงทุนสถาบันในประเทศทั้งปี เท่ากับ 67.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.42 ล้านบาท หรือ 46.62% โดยมีส่วนแบ่งตลาดเท่ากับ 3.61%
3. นักลงทุนต่างประเทศ - บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของนักลงทุนต่างประเทศทั้งปี เท่ากับ 32.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.14 ล้านบาท หรือ 46.07% โดยมีส่วนแบ่งตลาดเท่ากับ 0.96%

เป็นที่น่าสังเกตว่าปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านทางอินเทอร์เน็ตของบริษัทฯ มีปริมาณเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด โดยในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีสัดส่วนการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านทางอินเทอร์เน็ตคิดเป็น 30.34% ของปริมาณการซื้อขายรวมของทั้งบริษัทฯ ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 22.65% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ด้วยเหตุนี้บริษัทฯ จึงได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการพัฒนาศักยภาพของระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านทางอินเทอร์เน็ตเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันกับผู้ประกอบการรายอื่น บริษัทฯ จึงได้มีนโยบายการลงทุนเพื่อพัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านทางอินเทอร์เน็ตอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ มีความทันสมัย รวดเร็ว ปลอดภัย มีเสถียรภาพและสะดวกในการใช้งานมากยิ่งขึ้น



ในส่วนของบริษัทตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสำหรับปีบัญชี 2553 จำนวนทั้งสิ้น 35.50 ล้านบาท ลดลง 11.57 ล้านบาท จาก 47.07 ล้านบาทในรอบปีบัญชี 2552 สาเหตุสำคัญเป็นเพราะฐานลูกค้าของบริษัทฯ ยังให้ความสนใจในส่วนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าค่อนข้างน้อย ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องพยายามมุ่งเน้นในการให้ความรู้แก่ทั้งลูกค้า นักลงทุน รวมไปถึงการทำประชาสัมพันธ์ควบคู่ไปกับการทำการตลาดเพื่อส่งเสริมให้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นที่รู้จักอย่างแพร่หลายมากขึ้น

ทางด้านธุรกิจพาณิชย์และตราสารหนี้ ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รับงานเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและแนะนำร่วมในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ กรุงเทพรประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและแนะนำในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ยูนิลี เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับงานเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ อีก 2 ราย รวมทั้งสิ้น 4 ราย จากจำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนทั้งสิ้น 13 ราย ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังมี Mandate เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ยังอยู่ในระหว่างดำเนินการอีก 6 ราย

บริษัทฯ ยังคงดำเนินนโยบายการบริหารเงินกองทุนอย่างระมัดระวังรอบคอบ โดยเน้นการลงทุนในตราสารที่มีความมั่นคง อีกทั้งบริษัทฯ ยังคงใช้เงินกองทุนเพื่อการขยายธุรกิจหรือเกื้อหนุนธุรกิจหลัก เช่น การให้กู้ยืมเพื่อการซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อการขายชอร์ต (SBL) เป็นต้น นอกจากนี้ ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา บริษัทฯ ยังได้ดำเนินโครงการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) เพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่องของบริษัทฯ และเพิ่มมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้น (Shareholder Value) โดย ณ สิ้นวันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นคืนเป็นจำนวนทั้งสิ้น 3,287,200 หุ้น คิดเป็นจำนวนเงินตามราคาทุน 96.99 ล้านบาท ในราคาถัวเฉลี่ยหุ้นละ 29.51 บาท

ด้วยปัจจัยทางธุรกิจต่างๆ ตามที่ได้กล่าวมาข้างต้น ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปีบัญชี 2553 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 117.10 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 48.49% เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิ 68.61 ล้านบาทของรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สำหรับในรอบปีบัญชี 2554 บริษัทฯ จะดำเนินนโยบายและแผนงานที่มุ่งเน้นในการขยายฐานลูกค้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งฐานลูกค้ารายบุคคล โดยใช้กลยุทธ์ในการเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ทางการเงินและธุรกรรมทางการเงิน เช่น ธุรกิจการเป็นตัวแทนการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยบริษัทฯ จะพัฒนาระบบเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ต่างๆ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และบริษัทฯ จะเพิ่มจำนวนหลักทรัพย์ในต่างประเทศเพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้า เป็นต้น แผนงานอื่นๆ ของบริษัทฯ ยังรวมถึงการพัฒนารูปแบบการใช้งานและการเพิ่มประสิทธิภาพของระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านทางอินเทอร์เน็ตให้ดียิ่งขึ้น โดยจะให้ครอบคลุมถึงธุรกรรมต่างๆ ที่ลูกค้าสามารถดำเนินการผ่านทางระบบอินเทอร์เน็ตได้ เช่น การกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) การยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อการขายชอร์ตทางอินเทอร์เน็ต (SBL) และการลงทุนในกองทุนรวม (Mutual Fund) เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้คำนึงถึงการพัฒนาคุณภาพของบุคลากรในทุกๆ หน่วยงาน การสร้างบุคลากรใหม่เพื่อรองรับการขยายงานของบริษัทฯ การพัฒนาคุณภาพของบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ การจัดอบรมและสัมมนาเพื่อให้ความรู้แก่นักลงทุนและพนักงาน การกำกับดูแลกิจการที่ดี การยึดมั่นในการเป็นผู้นำที่ดี รวมถึงการมีวินัยทางการเงินซึ่งจะเป็นปัจจัยอันสำคัญที่จะนำมาซึ่งความสำเร็จในการสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้น (Shareholder Value) ในระยะยาว

เนื่องในโอกาสที่บริษัทฯ ได้ดำเนินกิจการครบรอบ 40 ปี เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2553 ข้าพเจ้าในนามของคณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้น ลูกค้า และพนักงานทุกท่าน ที่ได้ให้การสนับสนุนบริษัทฯ เป็นอย่างดีในช่วงตลอดระยะเวลา 40 ปีที่ผ่านมา และด้วยการสนับสนุนอย่างต่อเนื่องจากทุกฝ่ายประกอบกับปณิธานที่มุ่งมั่นของฝ่ายบริหาร ข้าพเจ้าจึงมีความมั่นใจว่าบริษัทฯ จะประสบกับผลสำเร็จตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ และสามารถยืนหยัดในฐานะบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศได้อย่างมั่นคงต่อไป



นายสุเทพ พิตกานนท์  
ประธานกรรมการ

# ข้อมูลบริษัทฯ

## ข้อมูลทั่วไป

### ชื่อบริษัท :

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

### ประเภทธุรกิจ :

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (หรือ “บริษัทฯ”) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

### ที่ตั้งบริษัทฯ :

#### สำนักงานใหญ่ :

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้  
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์ +66(0) 2638 5000 +66(0) 2287 6000  
โทรสาร +66(0) 2638 5001 +66(0) 2287 6007

#### สำนักงานสาขางาน :

589/111 อาคารทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ ชั้น 20  
ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260  
โทรศัพท์ +66(0) 2725 8600  
โทรสาร +66(0) 2745 6220-21

#### สำนักงานสาขาพระปิ่นเกล้า :

7/129 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลพลาซ่าปิ่นเกล้า ชั้น 9 ห้อง 902  
ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700  
โทรศัพท์ +66(0) 2884 9060  
โทรสาร +66(0) 2884 9064 +66(0) 2884 9067

#### สำนักงานสาขารัชดาภิเษก :

19 อาคารไทยพาณิชย์ปาร์คพลาซ่า ทาวเวอร์ 3 อีชีฟ  
ชั้น MEZZANINE ห้องเลขที่ UNIT B ถนนรัชดาภิเษก แขวงลาดยาว  
เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900  
โทรศัพท์ +66(0) 2937 8383  
โทรสาร +66(0) 2937 8390-91  
สำนักงานสาขารัชดาภิเษก จะย้ายที่ทำการตั้งแต่วันที่ 18 ตุลาคม 2553  
เป็นต้นไป มาอยู่ที่ 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส อาคารบี ชั้น 23  
ห้องเลขที่ B-2304 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล  
เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900  
โทรศัพท์ +66(0) 2638 5920 +66(0) 2287 6920  
โทรสาร +66(0) 2617 7800  
และจะเปลี่ยนชื่อสาขาเป็นสาขาวิภาวดีรังสิต เพื่อให้สอดคล้องกับ  
ที่ตั้งสาขา

สำนักงานสาขาเอสพลานาด : 99 อาคารเอสพลานาด ชั้น 2 ห้องเลขที่ 202-1  
ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10310  
โทรศัพท์ +66(0) 2354 0760 +66(0) 2641 3250  
โทรสาร +66(0) 2641 3249

Call Center : +66(0) 2638 5500

Website : <http://www.cns.co.th> และ <http://www.cnsrealtime.com>

ชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด : หุ้นสามัญ

จำนวนหุ้นทั้งหมด : 71,682,300 หุ้น

ทุนจดทะเบียน : 716,823,000 บาท

ทุนเรียกชำระแล้ว : 716,823,000 บาท

หุ้นทุนซื้อคืน : ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีหุ้นทุนซื้อคืนจำนวน 3,287,200 หุ้น

## บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

### ● นายทะเบียนหลักทรัพย์

#### บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ +66(0) 2229 2800

โทรสาร +66(0) 2654 5427

Call Center +66(0) 2229 2888

E-Mail [TSDCallCenter@set.or.th](mailto:TSDCallCenter@set.or.th)

Website <http://www.tsd.co.th>

### ● ผู้สอบบัญชี

#### บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

ชั้น 33 อาคารเลอริชดา 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ คลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ +66(0) 2264 0777 +66(0) 2661 9190

โทรสาร +66(0) 2264 0789-90 +66(0) 2661 9192

E-Mail [ErnstYoung.Thailand@th.ey.com](mailto:ErnstYoung.Thailand@th.ey.com)

Website <http://www.ey.com>

โดย : นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4172



## ประวัติความเป็นมา

บริษัทฯ จัดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2513 โดยใช้ชื่อ บริษัท บางกอกโนมูระ อินเตอร์เนชั่นแนล ซีเคียวริตี้ จำกัด ทะเบียนเลขที่ 317/2513 ในปี 2518 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมเป็นหนึ่งในผู้ก่อตั้ง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2522 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บางกอกโนมูระ จำกัด และวันที่ 23 กันยายน 2528 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทเงินทุน หลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด

เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2531 บริษัทฯ ได้นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และในเวลาต่อมา บริษัทฯ ได้คืนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจเงินทุนให้แก่กระทรวงการคลังโดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แต่เพียงอย่างเดียว โดยเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2534 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด และเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2537 บริษัทฯ ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ภายใต้ชื่อบริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ บมจ. 0107537000653

## การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

การเปลี่ยนแปลงในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงานในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

- ปี 2551 บริษัทฯ ได้จัดตั้งฝ่ายบริการการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Overseas Investment Sales Department) เพื่อทำหน้าที่ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ตามคำสั่งของลูกค้า
  - ปี 2552 บริษัทฯ ได้ย้ายสำนักงานใหญ่จากเลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ กทม. 10120 มาอยู่ที่เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ กทม. 10120
  - ปี 2553 วันที่ 26 พฤษภาคม 2553 ถือเป็นวันครบรอบ 40 ปีของการก่อตั้งบริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะสร้างสรรค์และพัฒนาการให้บริการด้านการเงินและการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมโดยรวม
- ตั้งแต่วันที่ 18 ตุลาคม 2553 บริษัทฯ จะย้ายที่ทำการสาขารัชดาภิเษกจากเลขที่ 19 อาคารไทยพาณิชย์ปาร์ค พลารักษ์ ทาวเวอร์ 3 อีส์ ชั้น Mezzanine ห้องเลขที่ UNIT B ถนนรัชดาภิเษก แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ไปอยู่ที่เลขที่ 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส อาคารบี ชั้น 23 ห้องเลขที่ B-2304 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 และเปลี่ยนชื่อสาขาจากสาขารัชดาภิเษก เป็น สาขาวิภาวดีรังสิต

# ลักษณะการประกอบธุรกิจ

## การประกอบธุรกิจในปี 2553

### 1) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยมีนโยบายมุ่งขยายฐานลูกค้ารายบุคคลและสถาบันในประเทศและต่างประเทศ ลูกค้าสามารถทำการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบัญชีเงินสด หรือ บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) อีกทั้งลูกค้ายังสามารถซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตได้ด้วย

บริษัทฯ ได้จัดตั้งฝ่ายบริการการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Overseas Investment Sales Department) เพื่อให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และ/หรือ หลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้นักลงทุนในประเทศไทยสามารถลงทุนได้

### 2) ธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือธุรกิจตราสารอนุพันธ์ เป็นอีกช่องทางหนึ่งในการสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ ในปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์แห่งประเทศไทย โดยมีสินค้าจำนวน 5 ชนิด ได้แก่ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Gold Futures, Mini Gold Futures และ Single Stock Futures โดยบริษัทฯ มีกลุ่มเป้าหมายหลักทั้งที่เป็นลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์และมีความรู้ความเชี่ยวชาญ ตลอดจนความพร้อมของระบบการซื้อขาย จึงทำให้บริษัทฯ มีความสามารถในการแข่งขันและตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าในอนาคต

### 3) ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่กำหนด

### 4) ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการด้านการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ให้แก่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ อันได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นกู้ ใบสำคัญแสดงสิทธิหน่วยลงทุน และอื่นๆ แก่นักลงทุน

### 5) ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากการกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ตผ่านบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ที่มีอยู่กับบริษัทฯ โดยประเภทหลักทรัพย์สำหรับธุรกรรมนี้คือ กลุ่มหลักทรัพย์ ในดัชนีเซต 50 ซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และอยู่ในรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีมาร์จิ้นระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities)

### 6) ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนต่างๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัทฯ ให้มีบริการที่ครบวงจรเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และเป็นการเพิ่มรายได้ในระยะยาวให้แก่บริษัทฯ

โครงสร้างรายได้

ประเภทรายได้	ปีบัญชี 2553		ปีบัญชี 2552		ปีบัญชี 2551	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	525.73	70.83	440.58	52.12	527.60	63.81
ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	35.50	4.78	47.07	5.57	33.11	4.01
ค่าธรรมเนียมและบริการ	77.90	10.50	249.43	29.51	89.64	10.84
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์	18.45	2.49	(9.64)	(1.14)	17.96	2.17
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	37.34	5.03	72.63	8.59	62.54	7.56
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	44.58	6.01	43.11	5.10	90.43	10.94
รายได้อื่นๆ	2.69	0.36	2.16	0.25	5.57	0.67
<b>รวมรายได้</b>	<b>742.19</b>	<b>100.00</b>	<b>845.34</b>	<b>100.00</b>	<b>826.85</b>	<b>100.00</b>

# การตลาดและภาวะการแข่งขัน

## นโยบายและลักษณะการตลาดที่สำคัญ

บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศที่ให้บริการอย่างมีคุณภาพครบวงจร และมีเทคโนโลยีที่ทันสมัย บริษัทฯ มีแผนงานพัฒนาคุณภาพบุคลากรด้านการตลาดเพื่อรองรับนวัตกรรมทางการเงินใหม่ อาทิ ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์และตราสารทางการเงินอื่น นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้พัฒนาบทวิเคราะห์หลักทรัพย์และระบบสารสนเทศให้มีคุณภาพสูงขึ้น ทั้งนี้เพื่อเป็นเครื่องมือในการแข่งขันที่จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดให้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

## ภาวะอุตสาหกรรม

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในรอบปีบัญชี 2553 (กันยายน 2552 - สิงหาคม 2553) ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2552 (กันยายน 2551 - สิงหาคม 2552) พิจารณาได้จากมูลค่าการซื้อขายรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจาก 3,621.82 พันล้านบาท ในรอบปีบัญชี 2552 เป็น 5,724.78 พันล้านบาท (รวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ในรอบปีบัญชี 2553 หรือเปลี่ยนแปลงร้อยละ 58.06 ขณะที่ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจาก 14.90 พันล้านบาทเป็น 23.66 พันล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงร้อยละ 58.79 สำหรับทิศทางของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนั้น ดัชนีมีการเคลื่อนไหวในทิศทางที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา โดยดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้น 259.94 จุด หรือคิดเป็นร้อยละ 39.79 จากระดับปิดที่ 653.25 จุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2552 เป็น 913.19 จุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 โดยปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการลงทุน ได้แก่

### ภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทย

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2553 คาดว่าจะขยายตัวในอัตราร้อยละ 7.0 เมื่อเทียบกับปี 2552 ที่หดตัวร้อยละ 2.2 ในช่วงครึ่งแรกปี 2553 ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (Gross Domestic Product : GDP) ของประเทศไทยเติบโตสูงมากถึงร้อยละ 10.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เพราะอุปสงค์ในประเทศทั้งการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวสูงในอัตราร้อยละ 5.3 และ 17.2 ตามลำดับ ในขณะที่ภาคธุรกิจและภาคการผลิตได้ปรับเพิ่มระดับสินค้าคงคลังทำให้ส่วนเปลี่ยนแปลงในสินค้าคงคลังในช่วงครึ่งปีแรกเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 110.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี บริษัทฯ คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวด้วยอัตราที่แผ่วลงในครึ่งหลังของปี ตามภาวะเศรษฐกิจของประเทศพัฒนาแล้วที่สำคัญ เช่น สหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น และยุโรป ซึ่งมีแนวโน้มเติบโตด้วยอัตราที่ช้าลงหลังจากที่ผลของนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐของประเทศต่างๆ ที่ดำเนินมาตั้งแต่ปี 2552 ค่อยๆ จางลง ในขณะที่ภาคธุรกิจจะไม่เร่งเพิ่มระดับสินค้าคงคลังมากเหมือนช่วงครึ่งปีแรก ซึ่งสินค้าคงคลังที่เพิ่มขึ้นนั้นเป็นแหล่งที่มาของอัตราการขยายตัวของ GDP ถึงร้อยละ 4.3 จากทั้งหมดที่เติบโตร้อยละ 10.6 บริษัทฯ คาดว่า GDP จะเติบโตร้อยละ 4.5 ในไตรมาส 3/53 และร้อยละ 3.0 ในไตรมาสสุดท้ายของปี ส่งผลให้ GDP ปี 2553 เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.0 โดยเฉลี่ย ในด้านเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ บริษัทฯ คาดว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 เร่งตัวจากปี 2552 ที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลงร้อยละ 0.9 เพราะผลจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้นเป็นสำคัญ ขณะที่คาดว่าดุลบัญชีเดินสะพัดจะเกินดุลต่อเนื่องจำนวน 1.24 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ ในปี 2553 หรือคิดเป็นร้อยละ 4.0 ของ GDP น้อยกว่าปี 2552 ที่เกินดุลจำนวน 2.03 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือร้อยละ 7.8 ของ GDP

ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

จากภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยที่ฟื้นตัวดังกล่าว ส่งผลบวกต่ออุตสาหกรรมเชื่อมโยงกับการบริโภคในประเทศ จากกำลังซื้อและการบริโภคในประเทศฟื้นตัว การเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ ช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจ ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจโลกและภูมิภาคที่ฟื้นตัว ทำให้มีคำสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น (Re-Stock) ผสมกับอานิสงส์จากการลดต้นทุนการผลิต (Cost Cut) ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม สินค้าพื้นฐานในการผลิต เช่น กลุ่มพลังงาน ได้แก่ น้ำมัน ถ่านหิน ก๊าซธรรมชาติ ยังคงฟื้นตัวช้าตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่เพิ่งก้าวผ่านวิกฤตเศรษฐกิจจากประเทศสหรัฐอเมริกาทำให้ผลการดำเนินงานของผู้ประกอบการในกลุ่มธุรกิจดังกล่าวฟื้นตัวช้ากว่ากลุ่มที่อิงการบริโภคในประเทศ ในส่วนของผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด คาดว่าแนวโน้มผลประกอบการในปี 2554 จะเริ่มฟื้นตัวและฐานะทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนไทยยังคงมีความแข็งแกร่ง ซึ่งพิจารณาได้จากสัดส่วนหนี้สินต่อทุนมีแนวโน้มที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง

การลงทุนของนักลงทุนต่างประเทศ

ในงวดปีบัญชี 2553 ที่ผ่านมา ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลกและประเทศไทยฟื้นตัวจากวิกฤตสถาบันการเงินในประเทศสหรัฐอเมริกาที่ส่งผลให้เกิดภาวะเศรษฐกิจโลกถดถอย ผสมกับการลดอัตราค่านายหน้าแบบขั้นบันได ส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในรอบปีบัญชี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 23.66 พันล้านบาท จากรอบปีบัญชี 2552 ที่ 14.90 พันล้านบาท ทั้งนี้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในรอบปีบัญชี 2553 เท่ากับ 11,449,552 ล้านบาท (รวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เพิ่มขึ้นจากรอบปีบัญชี 2552 ที่ 7,243,642 ล้านบาท โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จากนักลงทุนสถาบันต่างประเทศในรอบปีบัญชี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 2,240,831 ล้านบาท จากรอบปีบัญชี 2552 ที่ 1,452,028 ล้านบาท มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จากนักลงทุนรายบุคคลในรอบปีบัญชี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 6,945,639 ล้านบาท จากรอบปีบัญชี 2552 ที่ 4,378,022 ล้านบาท และมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จากนักลงทุนสถาบันในประเทศในรอบปีบัญชี 2553 เพิ่มขึ้นเป็น 821,382 ล้านบาท จากรอบปีบัญชี 2552 ที่ 489,344 ล้านบาท

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามกลุ่มนักลงทุน\*

หน่วย : ล้านบาท

งวดปีบัญชี 2553 (ก.ย. 52 - ส.ค. 53)	มูลค่าซื้อ		มูลค่าขาย		มูลค่าซื้อและขาย		ซื้อ(ขาย)สุทธิ จำนวน
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	
สถาบันในประเทศ	411,465	7.19	409,917	7.16	821,382	7.18	1,548
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	724,191	12.65	717,509	12.54	1,441,700	12.59	6,682
สถาบันต่างประเทศ	1,126,047	19.67	1,114,784	19.47	2,240,831	19.57	11,263
รายบุคคล	3,463,073	60.49	3,482,566	60.83	6,945,639	60.66	(19,493)
<b>รวม</b>	<b>5,724,776</b>	<b>100.00</b>	<b>5,724,776</b>	<b>100.00</b>	<b>11,449,552</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

\* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading)

## สภาพการแข่งขันในธุรกรรมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ในรอบปีบัญชี 2553 ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้นโดยผู้ประกอบการที่เน้นกลุ่มลูกค้าประเภทนักลงทุนรายย่อยในประเทศ ซึ่งต่างใช้กลยุทธ์ในการเพิ่มคุณภาพการให้บริการด้านสารสนเทศและงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ การให้บริการผ่านระบบการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต อย่างไรก็ตาม ยังคงมีผู้ประกอบการบางรายที่ใช้กลยุทธ์เพื่อแย่งชิงบุคลากรสำคัญในฝ่ายงานด้านการตลาด ในส่วนทางลูกค้าต่างประเทศผู้ประกอบการพยายามหาหรือเพิ่มปริมาณการซื้อขายภายใต้สัญญาการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในลักษณะคู่ค้า (Exclusive Partner) กลยุทธ์หรือนโยบายธุรกิจเหล่านี้เป็นการเตรียมฐานลูกค้าให้สอดคล้องกับสถานการณ์อัตราค่านายหน้าที่จะมีการปรับเปลี่ยนเป็นแบบขั้นบันไดในช่วงปี 2553-2554 และการเปิดเสรีค่านายหน้าหลังจากนี้

อย่างไรก็ตาม แนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคของประเทศไทย แม้จะมีความเปราะบางจากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ โดยเฉพาะเหตุการณ์ความไม่สงบจากการชุมนุมทางการเมืองในประเทศ ความเสี่ยงเศรษฐกิจโลกกลับมาถดถอยรอบใหม่ (Double-dip recession) ฯลฯ แต่เงินลงทุนจากต่างประเทศยังคงมีสถานะซื้อสะสมในตลาดหุ้นไทย และมีแนวโน้มที่จะกลับเข้ามาลงทุนเพิ่มขึ้น เพราะฐานะทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่ง ขณะที่บริษัทจดทะเบียนสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ในอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยสูงกว่าร้อยละ 4 ทำให้การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะยังคงมีแนวโน้มที่ดี บริษัทฯ คาดว่ามูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะปรับตัวดีขึ้นตามลำดับเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัว การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย และการลงทุนภาครัฐ ซึ่งจะส่งผลให้อัตราการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแนวโน้มที่ดีขึ้น

### ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	ปีบัญชี 2553	ปีบัญชี 2552	เปลี่ยนแปลง	
	ก.ย. 52 - ส.ค. 53	ก.ย. 51 - ส.ค. 52	จำนวน	ร้อยละ
การซื้อขาย				
มูลค่า (พันล้านบาท)	5,724.78	3,621.82	2,102.96	58.06
เฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)	23.66	14.90	8.76	58.79
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (จุด)				
ดัชนีเปิด ณ วันเริ่มต้นปีบัญชี	653.25	684.44	(31.19)	(4.56)
ดัชนีสูงสุด (ดัชนีปิด)	913.19	675.22	237.97	35.24
ดัชนีต่ำสุด (ดัชนีเปิด)	654.12	384.15	269.97	70.28
ดัชนีปิด ณ วันสิ้นสุดปีบัญชี	913.19	653.25	259.94	39.79
เงินปันผลตอบแทนเฉลี่ย (ร้อยละ)*	3.29	4.21	(0.92)	(21.85)
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ย (เท่า)*	14.28	24.95	(10.67)	(42.77)
มูลค่าตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)*	7,380.11	5,195.45	2,184.66	42.05
หลักทรัพย์จดทะเบียน (รวมตลาด Mai)				
จำนวนหลักทรัพย์*	682	656	26	3.96
จำนวนบริษัท*	538	530	8	1.51
จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	13	10	3	30.00

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

\* เป็นข้อมูล ณ เดือนสิงหาคม



## บริษัทที่มีส่วนแบ่งทางการตลาดสูงสุด 5 อันดับ

สำหรับส่วนแบ่งทางการตลาดของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ หากพิจารณาจากส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทสมาชิกที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด 5 อันดับแรกซึ่งมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 33.72 ของมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งหมด ในขณะที่รอบปีบัญชี 2552 มีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 29.82 โดยผู้ประกอบการที่มีฐานลูกค้าเน้นกลุ่มนักลงทุนทั่วไปในประเทศมีส่วนแบ่งทางการตลาดเพิ่มขึ้น ในขณะที่ผู้ประกอบการที่มีฐานลูกค้าเน้นกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศมีส่วนแบ่งทางการตลาดลดลง เป็นไปตามโครงสร้างของประเภทนักลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไป

## ส่วนแบ่งตลาดและลักษณะลูกค้าของบริษัทฯ

สำหรับส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในรอบปีบัญชี 2553 อยู่ที่อัตราร้อยละ 2.48 ของมูลค่าการซื้อขายรวมของตลาดที่ 7,280.11 พันล้านบาท และอยู่ในอันดับ 16 จากผู้ประกอบการทั้งหมด 36 ราย ซึ่งปรับลดลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาที่มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.70 และอยู่ในอันดับ 15 จากผู้ประกอบการทั้งหมด 38 ราย

หากแยกตามประเภทลูกค้าของบริษัทฯ จะพบว่าโครงสร้างกลุ่มลูกค้าหลักยังคงเป็นกลุ่มลูกค้าทั่วไป โดยมีสัดส่วนร้อยละ 79.91 ของมูลค่าการซื้อขายของบริษัทฯ ซึ่งปรับลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2552 ที่ผ่านมามีสัดส่วนร้อยละ 83.97 ของมูลค่าการซื้อขายรวม ขณะที่ลูกค้าสถาบันในประเทศมีสัดส่วนการซื้อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 9.60 เป็นร้อยละ 11.65 และลูกค้าต่างประเทศเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.43 เป็นร้อยละ 8.44 ของมูลค่าการซื้อขายรวม

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แยกตามประเภทลูกค้า	ปีบัญชี 2553		ปีบัญชี 2552		ปีบัญชี 2551	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกค้าทั่วไป	203,163	79.91	163,374	83.97	180,437	78.26
สถาบันในประเทศ	29,611	11.65	18,668	9.60	25,065	10.87
ลูกค้าต่างประเทศ	21,450	8.44	12,510	6.43	25,059	10.87
รวม *	254,224	100.00	194,552	100.00	230,561	100.00

หมายเหตุ : รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่

\* ไม่รวมมูลค่าบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ

จากฐานข้อมูลลูกค้าของบริษัทฯ แยกตามประเภทการซื้อขาย พบว่าการซื้อขายผ่านบัญชีอินเตอร์เน็ตมีสัดส่วนเพิ่มมากขึ้น แต่ในขณะเดียวกัน การซื้อขายผ่านบัญชีเงินสดและบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) มีสัดส่วนที่ลดลง โดยการซื้อขายผ่านบัญชีอินเตอร์เน็ตเพิ่มขึ้นจากเดิมที่ร้อยละ 22.65 ในรอบปีบัญชี 2552 เป็นร้อยละ 30.34 ในรอบปีบัญชี 2553 เนื่องจากมีอัตราค่านายหน้าต่ำกว่า (อัตราค่านายหน้าสำหรับการซื้อขายผ่านบัญชีอินเตอร์เน็ตคิดได้ในอัตราไม่เกินร้อยละ 60 ของอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำที่ร้อยละ 0.25) ขณะที่การซื้อขายด้วยระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) ลดลงจากร้อยละ 18.38 ในรอบปีบัญชี 2552 เป็นร้อยละ 12.00 ในรอบปีบัญชี 2553 และประเภทบัญชีเงินสดยังคงมีสัดส่วนสูงที่สุดอยู่ที่ร้อยละ 57.66 แต่ลดลงจากรอบปีบัญชี 2552 ที่ระดับร้อยละ 58.97

มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ แยกตามการซื้อขาย	ปีบัญชี 2553		ปีบัญชี 2552		ปีบัญชี 2551	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
บัญชีเงินสด	147,091	57.66	115,274	58.97	157,200	67.86
บัญชีอินเตอร์เน็ต	77,389	30.34	44,275	22.65	37,020	15.98
บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	30,634	12.00	35,933	18.38	37,430	16.16
<b>รวม</b>	<b>255,114</b>	<b>100.00</b>	<b>195,482</b>	<b>100.00</b>	<b>231,650</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ : รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่

## ส่วนแบ่งตลาดสำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับส่วนแบ่งตลาดของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในรอบปีบัญชี 2553 อยู่ที่ร้อยละ 2.48 ลดลงจากร้อยละ 2.70 ในรอบปีบัญชี 2552 โดยมีมูลค่าการซื้อขายในส่วนของบริษัทฯ รอบปีบัญชี 2553 ที่ระดับ 255,114 ล้านบาท (รวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.51 จากรอบปีบัญชี 2552 ที่ระดับ 195,482 ล้านบาท

## ส่วนแบ่งตลาดสำหรับธุรกิจตลาดอนุพันธ์

ตลาดอนุพันธ์มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เปิดดำเนินการเมื่อปี 2549 โดยปัจจุบันมีสินค้าหลักคือ Future และ Options บนสินค้าอ้างอิงต่างๆ ดังนี้ SET50 Index Future, SET50 Index Options, Single Stock Future, และ Gold Future สำหรับส่วนแบ่งตลาดของธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์นั้น บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในรอบปีบัญชี 2553 อยู่ที่ร้อยละ 1.38 ลดลงจากร้อยละ 2.45 ในรอบปีบัญชี 2552 โดยมีมูลค่าการซื้อขายในส่วนของบริษัทฯ รอบปีบัญชี 2553 ที่ระดับ 53,511 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.03 จากรอบปีบัญชี 2552 ที่ระดับ 49,998 ล้านบาท

## ตารางแสดงส่วนแบ่งตลาดของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ปีบัญชี 2553 (ก.ย. 52 - ส.ค. 53)				ปีบัญชี 2552 (ก.ย. 51 - ส.ค. 52)			
อันดับ	โบรกเกอร์	ส่วนแบ่งตลาด* (ร้อยละ)	มูลค่าการซื้อขาย** (ล้านบาท)	อันดับ	โบรกเกอร์	ส่วนแบ่งตลาด (ร้อยละ)	มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)
1	KIMENG	12.17	1,249,781.14	1	KIMENG	9.93	719,329.14
2	CGS	6.28	644,517.97	2	ASP	5.75	416,609.78
3	ASP	5.38	552,348.74	3	PST	4.74	343,425.81
4	KTZ	5.15	529,119.45	4	BFITSEC	4.71	341,086.47
5	PST	4.74	487,215.27	5	PHATRA	4.69	339,899.64
6	TNS	4.67	479,771.75	6	TNS	4.17	302,143.97
7	BLS	4.50	461,911.48	7	BLS	4.00	289,518.15
8	PHATRA	4.19	430,426.21	8	KTZ	3.97	287,838.05
9	CS	4.10	421,300.01	9	KGI	3.94	285,339.29
10	FSS	3.95	405,939.29	10	AYS	3.84	278,392.91
11	KGI	3.90	400,998.89	11	CGS	3.27	236,915.77
12	UBS	3.46	355,642.88	12	CS	3.08	223,070.62
13	KS	3.25	333,834.24	13	ZMICO	2.92	211,378.37
14	SCBS	2.96	304,135.59	14	UBS	2.89	209,242.68
15	TSC	2.67	273,947.64	15	CNS	2.70	195,481.91
16	CNS	2.48	254,443.99	16	TSC	2.59	187,771.19
17	UOBKHST	2.39	245,802.64	17	SCBS	2.47	179,110.32
18	DBSV	2.37	243,563.46	18	AIRA	2.25	162,860.57
19	AYS	2.36	242,278.65	19	MACQ	2.24	162,083.45
20	MACQ	2.23	229,352.99	20	ACLS	2.11	152,533.28
21	GLOBEX	2.22	228,287.09	21	KS	2.09	151,328.01
22	CLSA	1.87	191,719.14	22	DBSV	1.97	142,439.20
23	KKS	1.53	157,155.09	23	CLSA	1.82	131,770.47
24	SICSEC	1.46	150,076.92	24	UOBKHST	1.80	130,027.78
25	JPM	1.39	142,611.89	25	GLOBEX	1.79	129,328.25
26	SCIBS	1.19	122,339.02	26	KKS	1.57	113,856.77
27	TRINITY	1.16	119,602.27	27	SICSEC	1.52	109,869.85
28	BFITSEC	1.06	108,361.91	28	JPM	1.48	106,972.46
29	AIRA	1.04	106,629.36	29	FINANSA	1.47	106,381.41
30	CIMBS	0.89	91,352.03	30	TRINITY	1.40	101,713.94
31	US	0.81	83,586.08	31	FSS	1.30	94,503.46
32	FES	0.80	81,862.64	32	FES	1.19	86,015.82
33	IVG	0.72	74,331.27	33	SCIBS	1.03	74,525.61
34	ACLS	0.38	38,596.58	34	MERCHANT	0.89	64,415.39
35	MERCHANT	0.27	27,789.67	35	IVG	0.88	63,655.37
36	CIMB-GK	0.00	493.66	36	US	0.71	51,791.82
				37	BTSEC	0.64	46,600.12
				38	CIMB-GK	0.20	14,415.74

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

\* เปรียบเทียบกับมูลค่ารวมตลาดที่ไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (มีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤศจิกายน 2552 เป็นต้นไป)

\*\* ข้อมูลการซื้อขายรายบริษัทหลักทรัพย์ จะไม่รวมประเภทการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (มีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤศจิกายน 2552 เป็นต้นไป)

## ตารางแสดงส่วนแบ่งตลาดของธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปีบัญชี 2553 (ก.ย. 52 - ส.ค. 53)				ปีบัญชี 2552 (ก.ย. 51 - ส.ค. 52)			
อันดับ	โบรกเกอร์	ส่วนแบ่งตลาด (ร้อยละ)	มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	อันดับ	โบรกเกอร์	ส่วนแบ่งตลาด (ร้อยละ)	มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)
1	GBS	13.59	526,040.55	1	KEST	11.69	238,590.55
2	PST	9.32	360,720.15	2	PST	10.12	206,640.00
3	KEST	8.17	316,037.65	3	TNITY	8.87	181,032.92
4	TNITY	5.53	214,215.16	4	KGI	8.01	163,428.03
5	AFC	4.54	175,871.38	5	BLS	4.24	86,591.98
6	PHATR	4.40	170,482.89	6	PHATR	4.22	86,192.38
7	KGI	4.18	161,628.68	7	GBS	3.36	68,603.71
8	MTSGF	4.17	161,535.60	8	KKS	3.33	68,036.61
9	ASP	3.75	145,036.23	9	ASP	3.19	65,205.74
10	KTZ	3.31	128,297.26	10	AYS	3.03	61,875.42
11	CGS	2.99	115,813.38	11	TNS	2.98	60,750.66
12	BLS	2.86	110,813.76	12	JPM	2.76	56,236.90
13	YLG	2.74	106,195.33	13	SSEC	2.71	55,223.36
14	TNS	2.63	101,623.83	14	ACLS	2.68	54,775.16
15	CS	2.52	97,635.49	15	CNS	2.45	49,997.90
16	FSS	2.37	91,744.20	16	SCBS	2.32	47,398.19
17	SCIBS	2.34	90,448.69	17	UBS	2.26	46,036.71
18	JPM	2.21	85,422.18	18	MPSEC	2.13	43,394.52
19	HGF	1.97	76,194.42	19	ZMICO	2.04	41,556.53
20	BSEC	1.93	74,795.11	20	CS	1.68	34,203.76
21	CNS	1.38	53,511.20	21	BSEC	1.62	32,972.13
22	KS	1.32	50,986.75	22	KTZ	1.60	32,633.02
23	SCBS	1.22	47,185.60	23	KS	1.57	32,070.43
24	AYS	1.11	42,888.85	24	TSC	1.46	29,708.00
25	UOBFT	1.05	40,470.96	25	CGS	1.18	24,100.07
26	KKS	1.02	39,377.74	26	SCIBS	1.17	23,911.30
27	ACLS	0.99	38,476.72	27	FSL	1.09	22,247.09
28	GTWM	0.88	33,914.55	28	FSS	1.04	21,293.78
29	SSEC	0.84	32,422.64	29	DBSV	0.69	14,082.20
30	UBS	0.76	29,232.62	30	MTSGF	0.66	13,390.62
31	TSC	0.71	27,545.26	31	AIRA	0.63	12,848.46
32	DBSV	0.60	23,285.76	32	AFC	0.60	12,341.11
33	CLSAT	0.49	19,088.80	33	FES	0.51	10,468.89
34	AIRA	0.48	18,711.66	34	HGF	0.44	9,028.52
35	FES	0.43	16,685.48	35	YLG	0.37	7,621.52
36	US	0.37	14,362.61	36	UOBKH	0.34	7,011.66
37	MPSEC	0.27	10,473.05	37	CIMBS	0.34	6,904.42
38	UOBKH	0.26	10,229.43	38	UOBFT	0.21	4,366.58
39	CIMBS	0.19	7,242.42	39	CLSAT	0.16	3,213.13
40	IVG	0.10	3,835.28	40	US	0.11	2,196.00
41	FSL	0.00	0.00	41	GTWM	0.09	1,748.50
				42	IVG	0.05	1,103.33
				43	AYD	0.00	0.00

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

# ปัจจัยความเสี่ยง

## ความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่จำนวนน้อยราย

การประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีปัจจัยเสี่ยงประการหนึ่งที่บริษัท ต้องระมัดระวัง คือ ความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ของฐานลูกค้าจำนวนน้อยราย ดังนั้นด้วยตระหนักในความเสี่ยงดังกล่าว ตลอดระยะเวลาหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ จึงมีมาตรการในการลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของกลุ่มลูกค้า เพื่อให้สามารถปรับตัวสอดคล้องกับสถานการณ์การลงทุนของฐานลูกค้าที่มีการเปลี่ยนแปลง โดยบริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญในการรักษาฐานลูกค้าบุคคลภายในประเทศซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่สำคัญ ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ มีนโยบายขยายฐานลูกค้าให้กว้างขวางมากขึ้นจากความพยายามเพิ่มสัดส่วนของนักลงทุนสถาบันในประเทศและนักลงทุนสถาบันต่างประเทศ ผ่านทางการสนับสนุนข้อมูล จัดอบรมสัมมนา และการนำบริษัทจดทะเบียนออกให้ข้อมูลแก่นักลงทุนสถาบันทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ

## ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

เนื่องจากรายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับภาวะตลาดหุ้นและความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนอยู่ในภาวะที่ไม่เอื้อต่อการลงทุนและมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันลดลง จะส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ อีกทั้งยังส่งผลถึงรายได้จากฝ่ายวาณิชธนกิจ โดยเฉพาะจากการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งผลกระทบดังกล่าวจะกระทบต่อธุรกิจหลักของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายที่จะปรับปรุงโครงสร้างรายได้การให้บริการและการดำเนินธุรกิจ โดยไม่เน้นการพึ่งพารายได้จากสายงานใดสายงานหนึ่งเป็นหลัก อีกทั้งมีแนวทางในการให้บริการเพื่อให้เหมาะสมกับสถานะต่างๆ เช่น การให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการปรับโครงสร้างหนี้ การควบรวมกิจการ เป็นต้น เพื่อชดเชยรายได้ที่อาจกระทบจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

## ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากร

เนื่องจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จะมีความอ่อนไหวอย่างมากต่อการเปลี่ยนแปลงของบุคลากร โดยเฉพาะเจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงด้านนี้เป็นอย่างดี จึงได้มีนโยบายที่ชัดเจนในการกำหนดอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมซึ่งเป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกทั้งมีนโยบายสนับสนุนการเพิ่มประสิทธิภาพบุคลากรทั้งความรู้เกี่ยวกับการลงทุนและการให้บริการของเจ้าหน้าที่การตลาดอย่างต่อเนื่อง

## ความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกค้า

บริษัทฯ มีความพยายามควบคุมความเสี่ยงด้านนี้ด้วยการกำหนดให้เจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทฯ ทำการประเมินฐานะการเงินของลูกค้าก่อนอนุญาตให้ลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ การไม่อนุญาตให้ลูกค้ากู้เงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง การกำหนดให้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบเงินกู้ได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่อยู่ในรายชื่อหลักทรัพย์ และการกำหนดอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Marginal Securities List) การให้ความสำคัญต่อการพิจารณาคัดเลือกลูกค้า เพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพโดยกำหนดวงเงินซื้อขายที่เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้าเพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาลูกหนี้ด้อยคุณภาพ รวมทั้งให้ความสำคัญต่อการติดตามหนี้โดยมีการทบทวนสถานะของลูกค้าและควบคุมการใช้วงเงินของลูกค้าอย่างใกล้ชิด และมีการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่ให้เป็นไปตามวิธีปฏิบัติและกฎระเบียบที่บริษัทฯ กำหนดไว้ และการปลุกฝังให้พนักงานเคารพกฎระเบียบข้อบังคับและเข้าใจกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกิจของบริษัทฯ

## ความเสี่ยงอันเกิดจากการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และที่ปรึกษาทางการเงิน

### ● ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น คือ ผลขาดทุนจากการรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจัดจำหน่ายเข้าบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ เนื่องจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่ว่าจะเหมาะสมหรือเนื่องจากการเกิดความผันผวนของภาวะตลาดหลักทรัพย์ฯ อัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจมีผลทำให้ผู้ลงทุนตัดสินใจไม่จองซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการพิจารณาข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์โดยจะวิเคราะห์และตรวจสอบถึงลักษณะธุรกิจ ภาวะอุตสาหกรรม รวมทั้งผลการดำเนินงานและแนวโน้มการดำเนินงานของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์ในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพิจารณาถึงความสนใจของลูกค้าหรือนักลงทุนด้วยว่ามีความต้องการที่จะซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายมาน้อยเพียงใด ทั้งนี้เพื่อนำข้อมูลทั้งหมดมาประกอบประกอบการตัดสินใจในการพิจารณาว่าเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

### ● ความเสี่ยงจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัทฯ จะต้องรับผิดชอบร่วมกับลูกค้าในการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องเพียงพอและครบถ้วนต่อสาธารณชน ทั้งในกรณีการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หรือในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในการเข้าทำรายการต่างๆ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด เช่น การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ การทำคำเสนอซื้อ เป็นต้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญอย่างมากในการเลือกสรรลูกค้าโดยจะทำการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของลูกค้าเพื่อใช้ในการประเมินลูกค้าก่อนพิจารณารับงาน นอกจากนี้ ยังได้กำหนดให้มีขั้นตอนการตรวจสอบข้อมูลลูกค้า (Due Diligence) อย่างรัดกุม รวมถึงการจัดให้มีพนักงานที่มีความรู้ความเข้าใจในกฎเกณฑ์ต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นผู้ให้บริการและผู้ดูแลรับผิดชอบการปฏิบัติงานในแต่ละขั้นตอน ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างถูกต้องและมีประสิทธิภาพ

### ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีค่าธรรมเนียม

จากการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดค่าธรรมเนียมขั้นต่ำในอัตราร้อยละ 0.25 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับการซื้อขายปกติ และร้อยละ 0.20 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับการซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 14 มกราคม 2545 หลังจากนั้น สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ประกาศเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียม โดยกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำของการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตอยู่ที่ร้อยละ 0.15 สำหรับลูกค้าที่ซื้อขายผ่านบัญชี Cash Balance (หลักประกัน 100%) หรือบัญชี Credit Balance (หลักประกันขั้นต่ำ 50%) และร้อยละ 0.20 สำหรับกรณีอื่นๆ ทั้งนี้ ยังให้คงค่าธรรมเนียมขั้นต่ำในอัตราร้อยละ 0.25 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับการซื้อขายปกติในช่วงระหว่างวันที่ 14 มกราคม 2550 ถึงวันที่ 13 มกราคม 2553 และในช่วง 2 ปีถัดมาระหว่างวันที่ 14 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ให้คิดค่าธรรมเนียมแบบเป็นขั้นบันได (Sliding Scale) คือ มีอัตราค่าธรรมเนียมแปรผันลดลงตามปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น และเมื่อปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นถึงระดับหนึ่ง บริษัทหลักทรัพย์และลูกค้าสามารถต่อรองค่าธรรมเนียมกันได้ ทั้งนี้ การปรับเปลี่ยนอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำและการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมในอนาคต จะมีผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทหลักทรัพย์ทั้งระบบ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าวและได้เตรียมความพร้อมเพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันเมื่อมีการเปิดเสรีค่าธรรมเนียม ทั้งในเชิงความแข็งแกร่งด้านสถานะการเงินและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ เช่น การกระจายโครงสร้างรายได้ไปยังธุรกิจอื่นๆ ที่ไม่ใช่นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การปรับปรุงคุณภาพของบทวิจัยหลักทรัพย์ รวมถึงการพัฒนาความรู้ความสามารถและการให้บริการของเจ้าหน้าที่การตลาด เพื่อเตรียมพร้อมและรองรับการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมในอนาคต



## ความเสี่ยงทางด้านกฎหมาย

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศและกฎข้อบังคับในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 รวมทั้งประกาศและกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอีกด้วย

การปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และกฎข้อบังคับดังกล่าวข้างต้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมนั้น อาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ในหลายกรณีอาจทำให้บริษัทฯ ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายหรือต้นทุนในการปฏิบัติตามกฎหมายที่สูงขึ้น และในบางกรณีทำให้บริษัทฯ มีคู่แข่งเพิ่มมากขึ้นและการแข่งขันรุนแรงขึ้น เช่น กำหนดการเปิดเสรีใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ภายในเวลา 5 ปี โดยจะให้ใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์รายใหม่แบบไม่จำกัดจำนวนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 หรือการเปลี่ยนแปลงการคิดค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จากการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำเป็นร้อยละให้ต่อกันได้อย่างเสรีนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป

# โครงสร้างผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) มีทุนจดทะเบียน จำนวน 716,823,000 บาท เรียกว่าชำระแล้ว 716,823,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 71,682,300 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีหุ้นทุนซื้อคืนจำนวน 3,287,200 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 4.59 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วทั้งหมด

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ที่มีหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 6,234,500 หุ้น หรือร้อยละ 8.70 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียน เพิ่มขึ้นร้อยละ 74.71 จากจำนวนใบแสดงสิทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2552 ซึ่งมีใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่มีหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 3,568,400 หุ้น หรือร้อยละ 4.98 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียน ทั้งนี้ ผู้ถือใบแสดงสิทธิดังกล่าวจะได้รับสิทธิและผลประโยชน์ทางการเงินเหมือนการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่จะไม่สามารถใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นกรณีออกเสียงเพื่อลงมติเกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

อนึ่ง จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่มีการนำไปออกใบแสดงสิทธินั้น อาจมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นสามัญที่เปลี่ยนเป็นใบแสดงสิทธิได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ [www.set.or.th/nvdr](http://www.set.or.th/nvdr)

**รายชื่อและสัดส่วนการถือหลักทรัพย์ของกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือครองสูงสุด 10 รายแรก ที่มีชื่อปรากฏตามทะเบียนหุ้น ณ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2552**

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. Nomura Holdings, Inc.	18,000,000	25.11
2. Nomura Asia Holding N.V.	9,256,500	12.91
3. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	4,406,800	6.15
4. บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3,546,700	4.95
5. นายประสารณ์ มหากิจศิริ	1,163,000	1.62
6. Morgan Stanley & Co. International Plc	838,100	1.17
7. นายวชิระ ทยานาราวพร	720,100	1.01
8. Mellon Nominees (UK) Limited	642,000	0.90
9. Danske Bank A/S	550,000	0.77
10. นายจินต์ วรรณภาณุติ	512,000	0.71

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลผู้ถือหุ้นที่ถือครองสูงสุด 10 รายแรกที่เป็นปัจจุบันได้จาก Website ของบริษัทฯ ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

สัดส่วนการถือหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นสัญชาติไทยและผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าวที่มีชื่อปรากฏตามทะเบียนหุ้น ณ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2552

ผู้ถือหุ้น	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
ผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย	3,771	41,058,264	57.28
ผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าว	42	30,624,036	42.72
ยอดรวม	3,813	71,682,300	100.00

กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่โดยพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการ หรือ การดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 2 ลำดับแรกของบริษัทฯ คือ Nomura Holdings Inc. และ Nomura Asia Holding N.V. ซึ่งถือครองหลักทรัพย์ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด ณ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2552 เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 27,256,500 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 38.02 ของทุนจดทะเบียน ได้ส่งผู้บริหาร 2 รายเข้าเป็นกรรมการบริหารของบริษัทฯ และ 1 รายเป็นกรรมการที่ไม่ใช่กรรมการบริหาร

## ข้อมูลของ Nomura Holdings, Inc.

จำนวนหุ้นที่ออก : 3,719,133,241 หุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2553

ตลาดหลักทรัพย์ที่หุ้นของบริษัทเข้าจดทะเบียน : ณ วันที่ 31 มีนาคม 2553 หุ้นสามัญของ Nomura Holdings, Inc. เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียวโอซาก้า นาโกย่า และ สิงคโปร์ สำหรับตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก เข้า เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในรูปของ American Depositary Receipts (ADR)

จำนวนผู้ถือหุ้น : 428,652 ราย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2553

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2553 ของ Nomura Holdings, Inc. มีดังนี้

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	ร้อยละ
1. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account)	204,709	5.50
2. The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)	169,143	4.55
3. JP Morgan Chase Bank 380055	84,722	2.28
4. The Chase Manhattan Bank N.A. London S.L. Omnibus Account	79,900	2.15
5. State Street Bank and Trust Company	67,218	1.81
6. The Bank of New York Mellon as Depositary Bank for DR Holders	66,856	1.80
7. SSBT OD05 Omnibus Account China Treaty Clients	48,051	1.29
8. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 9)	39,699	1.07
9. State Street Bank and Trust Company 505225	39,387	1.06
10. The Bank of New York, Treaty JASDEC Account	34,411	0.93

หมายเหตุ : ณ วันที่ 31 มีนาคม 2553 Nomura Holdings, Inc. มี Treasury Stock จำนวน 49,025 พันหุ้น ซึ่งไม่นับรวมในรายชื่อของผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกข้างต้น

## รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Nomura Asia Holding N.V.

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละ
1. Nomura Holdings, Inc.	1,400,000	100.00
รวม	1,400,000	100.00

## การถือหุ้นของผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553

ชื่อ	จำนวนหุ้น	การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี 2553 เพิ่ม (ลด)
นายสุเทพ พิทักษ์นันท์	0	-
นายชินอิจิ มิซึโน	0	-
นายนิมิต วงศ์จริยกุล	0	-
นายนาโอกิ ชูกาย่า	0	-
นางกฤษณา แซ่หลิว	0	-
นายโยชิโนริ โกะ	0	-
นายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง	0	-
นางวัณนี พรหมเชษฐ์	0	-
นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	0	-
พันเอกเรืองทรัพย์ ไผ่วินทะ	0	-
นางกฤตติกา ธารามาศ	10,133*	10,133*
นางสาววรางคณา วสุวานิช	0	-
นายถนอมศักดิ์ สหรัตน์ชัย	18,518*	18,518*
นายโยชิคาซึ โยเนนากะ	0	-
นางพัชริน เกษมอานันทนะ	0	-

หมายเหตุ : \* การถือหุ้นของผู้บริหารทั้ง 2 ราย เป็นการลงทุนผ่านโครงการพนักงานร่วมลงทุน (Employee Joint Investment Program : EJIP)

# นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้จ่ายปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิแต่ละปี ยกเว้นบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพื่อขยายกิจการหรือกิจกรรมที่สำคัญอื่นๆ แต่ทั้งนี้การอนุมัติการจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

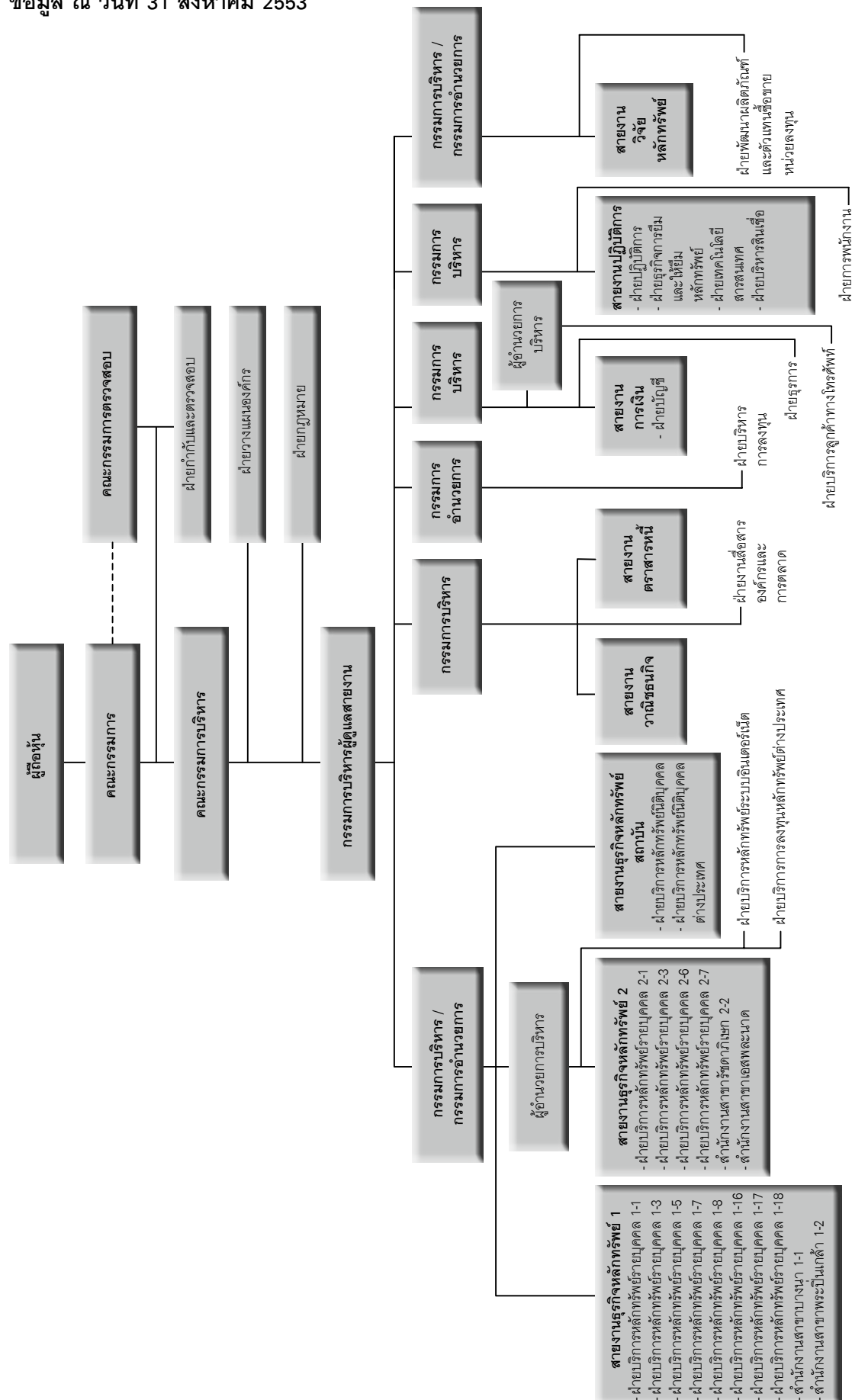
## ประวัติการจ่ายเงินปันผล 5 ปีที่ผ่านมาเป็นดังนี้

การจ่ายเงินปันผลของปีบัญชี	2548	2549	2550	2551	2552
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	2.30	1.20	1.20	1.50	0.95
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	170.38	106.59	102.39	123.13	68.61
อัตราร้อยละของเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ	96.77	80.70	84.01	87.33	99.25

## ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันสิ้นรอบปีบัญชีวันที่ 31 สิงหาคม 2553 และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

ឆ្នាំទី ៤ លេខ ៣៧ ៣១ សីហា ឆ្នាំ ២៥៥៥





# โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสินเชื่อ คณะกรรมการพิจารณาซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ และเจ้าหน้าที่บริหาร โดยได้แยกอำนาจและกำหนดบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการแต่ละชุดและเจ้าหน้าที่บริหาร โดยกำหนดระดับอำนาจการดำเนินงานไว้อย่างชัดเจนเพื่อให้เกิดความโปร่งใสและตรวจสอบได้ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

## คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีกรรมการทั้งหมด 10 คน ประกอบด้วย กรรมการอิสระ กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการที่มาจากผู้บริหารภายในและกรรมการจากภายนอก เพื่อให้คณะกรรมการสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

1. นายสุเทพ	พีตกานนท์	ประธานกรรมการและรักษาการประธานกรรมการบริหาร
2. นายชินอิจิ	มิซูโน	กรรมการอำนวยการ
3. นายนิมิต	วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร
4. นายนาโอกิ	ซูกาย่า	กรรมการบริหาร
5. นางกฤษณา	แซ่หลิว	กรรมการบริหาร
6. นายโยชิโนริ	โกะ	กรรมการ
7. นายพิศิษฐ์	เทศะบำรุง	กรรมการ
8. นางวัณนี	พรรณเชษฐ์	กรรมการอิสระ
9. นายประเสริฐ	วีรเสถียรพรกุล	กรรมการอิสระ
10. พันเอกเรืองทรัพย์	โหมวินทะ	กรรมการอิสระ

โดยมีนางสาววรางคณา วสุวานิช เป็นเลขาธิการคณะกรรมการบริษัท

## กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท คือ นายสุเทพ พีตกานนท์ นายชินอิจิ มิซูโน นายนิมิต วงศ์จริยกุล นายนาโอกิ ซูกาย่า และนางกฤษณา แซ่หลิว กรรมการสองในห้าคนนี้จะลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

## อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. คณะกรรมการบริษัท ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัท อาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัท ได้
2. คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจพิจารณากำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพัน บริษัทฯ ในการทำนิติกรรมต่างๆ แทนบริษัท
3. คณะกรรมการบริษัท ต้องปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาล และข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัท จดทะเบียนตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ
4. กรรมการบริษัท ต้องแจ้งให้บริษัท ทราบโดยไม่ชักช้า เมื่อมีกรณีดังต่อไปนี้
  - 4.1 มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัทฯ ทำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี โดยระบุข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลักษณะของสัญญา ชื่อของคู่สัญญา ส่วนได้เสียของกรรมการในสัญญานั้น
  - 4.2 ถือหุ้นในบริษัท โดยระบุจำนวนทั้งหมดที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในระหว่างรอบปีบัญชี

กรรมการอิสระ

กรรมการอิสระมีจำนวน 3 คน ซึ่งประกอบด้วย

- 1. นางวณีย์ พรหมเชษฐ์
- 2. นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล
- 3. พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวิริยะ

บริษัทฯ จะเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 เพื่อแต่งตั้งกรรมการอิสระเพิ่มอีก 1 ตำแหน่ง เพื่อให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ มีจำนวน 4 คน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้กรรมการอิสระมีจำนวนไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดและต้องมีไม่น้อยกว่า 3 คน

คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีกรรมการบริหารทั้งหมด 5 คน ประกอบด้วย

- 1. นายสุเทพ พืตกานนท์ ประธานกรรมการและรักษาการประธานกรรมการบริหาร
  - 2. นายชินอิจิ มิซึโน กรรมการอำนวยการ
  - 3. นายนิมิต วงศ์จริยกุล กรรมการบริหาร
  - 4. นายนาโอกิ ชูกาย่า กรรมการบริหาร
  - 5. นางกฤษณา แซ่หลิว กรรมการบริหาร
- โดยมีนางสาววรางคณา วสุวานิช เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

- 1. มีหน้าที่ควบคุมดูแลกิจการของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย
- 2. ดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายและนโยบายของบริษัทฯ
- 3. นำเสนอนโยบาย แผนงาน และทิศทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีกรรมการตรวจสอบทั้งหมด 3 คน ประกอบด้วย

- 1. นางวณีย์ พรหมเชษฐ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
- 2. นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล กรรมการตรวจสอบ
- 3. พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวิริยะ กรรมการตรวจสอบ

โดยมีนางสาวเพ็ญพรพร พลังวิทย์วัฒนา เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ : นางวณีย์ พรหมเชษฐ์ เป็นกรรมการตรวจสอบผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัทฯ โดยมีประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินในช่วง 5 ปีที่ผ่านมาจนถึงปัจจุบัน ดังนี้

ปี	ตำแหน่ง	บริษัท
พ.ศ. 2541 ถึงปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2542 ถึงปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัท ไทยโพลีเอสเตอร์ จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2550 ถึงปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัท เอสซี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2549 ถึงเมษายน 2552	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2542 ถึง 2549	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัท เดลต้า อิเลคทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

## อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ตลอดจน ให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
3. ทบทวนกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ในเรื่องการประเมินความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยง และติดตามการบริหารความเสี่ยง
4. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
5. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
6. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องได้รับการลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายบัตร (charter)
  - รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
8. ดำเนินการตรวจสอบ / มอบหมายให้มีการตรวจสอบในเรื่องที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติกรรมอันควรสงสัยว่ากรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้กระทำความผิดตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และรายงานผลการตรวจสอบในเบื้องต้นให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีทราบภายในเวลา 30 วัน นับแต่วันที่ได้รับความแจ้งจากผู้สอบบัญชี
9. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบหากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้
  1. รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  2. การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
  3. การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร หากคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลา กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ

10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

ในรอบปีบัญชี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมรวม 5 ครั้ง เพื่อรับฟังรายงานการปฏิบัติงานจากผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อประเมินระบบการควบคุมภายในและสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

## คณะกรรมการสินเชื่อ

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 คณะกรรมการสินเชื่อมีสมาชิกทั้งหมด 5 คน ประกอบด้วย

- |               |             |               |
|---------------|-------------|---------------|
| 1. นายสุเทพ   | พืตกานนท์   | ประธานกรรมการ |
| 2. นายชินอิจิ | มิซึโน      | กรรมการ       |
| 3. นายนิมิต   | วงศ์จริยกุล | กรรมการ       |
| 4. นายนาโอกิ  | ซูกายา      | กรรมการ       |
| 5. นางกฤษณา   | แซ่หลิว     | กรรมการ       |

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการสินเชื่อ

## อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสินเชื่อ

1. พิจารณากำหนดแนวทางปฏิบัติในการเปิดบัญชีและการขยายวงเงิน ตลอดจนกำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณากำหนดวงเงิน
2. พิจารณากำหนดผู้มีอำนาจในการอนุมัติวงเงินซื้อหลักทรัพย์ให้ลูกค้า ในกรณีที่เป็นหรือไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติที่บริษัทฯ กำหนด
3. พิจารณากำหนดแนวทางการดำเนินการเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ และประเด็นอื่นที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ เช่น การกำหนดเพดานการกระจุกตัวของหลักประกันหนึ่งๆ
4. พิจารณาอนุมัติรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น ที่บริษัทอนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) ซึ่งเสนอโดยคณะกรรมการพิจารณารายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทอนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance)
5. พิจารณาแต่งตั้ง คณะกรรมการพิจารณารายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทอนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์
6. พิจารณากำหนดอัตราดอกเบี้ยจ่ายแก่เงินสดที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกันการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี และกำหนดอัตราดอกเบี้ยรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

## คณะกรรมการพิจารณารายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance)

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 คณะกรรมการพิจารณารายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) มีสมาชิกทั้งหมด 3 คน ประกอบด้วย

- |  |                           |
|--|---------------------------|
| 1. ผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อ                 | ประธานกรรมการและเลขานุการ |
| 2. กรรมการบริหารสายงานฝ่ายปฏิบัติการ       | กรรมการ                   |
| 3. ผู้บังคับบัญชาสายงานฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ | กรรมการ                   |

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance)

1. พิจารณาและกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) เพื่อเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการสินเชื่อให้เหมาะสมแก่สภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยและการทำธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. สอบทานหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) เป็นครั้งคราวอย่างสม่ำเสมอตามระยะเวลาที่กำหนดจากคณะกรรมการสินเชื่อหรือเมื่อมีคำขอจากผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นกรณีๆ ไป
3. พิจารณากำหนดเพดานการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันหนึ่งๆ ให้เหมาะสมแก่สภาพคล่องและความเสี่ยงของหลักทรัพย์นั้นๆ
4. พิจารณากำหนดมาตรการในการดำเนินการ กรณีที่มีการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันหนึ่งๆ

จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบในรอบปีบัญชี 2553 และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละรายเข้าร่วมประชุมในรอบปีบัญชี 2553

การประชุมคณะกรรมการบริษัท

การประชุมครั้งที่ / ประจำปี	หน่วย : ครั้ง											รวม ทั้งสิ้น
	9/52	10/52	11/52	12/52	1/53	2/53	3/53	4/53	5/53	6/53	7/53	
รายชื่อ / ประชุมเมื่อวันที่	28 ก.ย.	27 ต.ค.	23 พ.ย.	17 ธ.ค.	11 ม.ค.	23 ก.พ.	22 มี.ค.	26 เม.ย.	21 มิ.ย.	9 ก.ค.	27 ส.ค.	
นายสุเทพ พิตกานนท์ (1)	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8/11
นายชินอิจิ มิซึโนะ (2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	✓	✓	2/11
นายทาเคชิ นิชิตะ (3)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-	8/11
นายนิมิต วงศ์จริยกุล	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11/11
นายนาโอกิ ซูกาย่า	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11/11
นางกฤษณา แซ่หลิว	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11/11
นายโยชิโนริ โกะ (4)	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	9/11
นายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง (5)	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	10/11
นางวัณนี พรหมเชษฐี	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11/11
นายประเสริฐ วีระเสถียรพกุล	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	11/11
พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวิณะ (6)	✓	✓	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	9/11
จำนวนกรรมการที่เข้าร่วมประชุม	9	8	7	10	10	9	10	9	9	10	10	

หมายเหตุ : บริษัทฯ ได้ยกเลิกการจัดการประชุมคณะกรรมการบริษัทประจำเดือนพฤษภาคม 2553 ซึ่งเดิมกำหนดจัดในวันที่ 17 พฤษภาคม 2553 เนื่องจากเกิดเหตุการณ์ความไม่สงบในกรุงเทพมหานคร ระหว่างเดือนพฤษภาคม 2553

- (1) นายสุเทพ พิตกานนท์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2552 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 17 ธันวาคม 2552 และได้รับการจดทะเบียนเป็นกรรมการบริษัท ที่กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2552
- (2) นายชินอิจิ มิซึโนะ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท แทนตำแหน่งกรรมการที่ลาออก ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 21 มิถุนายน 2553 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 21 มิถุนายน 2553 และได้รับการจดทะเบียนเป็นกรรมการบริษัท ที่กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553
- (3) นายทาเคชิ นิชิตะ ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัท ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 7 มิถุนายน 2553
- (4) นายโยชิโนริ โกะ ตัดสินหมายสำคัญ จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งที่ 10/2552 และเนื่องจากประเทศไทยอยู่ในระหว่างประกาศภาวะฉุกเฉินทางกลุ่มในมณฑลประกาศห้ามพนักงานเดินทางมาประเทศไทย นายโยชิโนริ โกะ จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งที่ 4/2553 ได้
- (5) นายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง ตัดสินหมายสำคัญ จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งที่ 11/2552 ได้
- (6) พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวิณะ ตัดสินหมายสำคัญ จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งที่ 11/2552 และมีปัญหาด้านสุขภาพ จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งที่ 2/2553 ได้

การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ

หน่วย : ครั้ง

การประชุมครั้งที่ / ประจำปี	5/52	6/52	1/53	2/53	3/53	รวมทั้งสิ้น
รายชื่อ / ประชุมเมื่อวันที่	16 ต.ค.	27 ต.ค.	8 ม.ค.	20 เม.ย.	9 ก.ค.	
นางวัณนี พรหมเชษฐ์	✓	✓	✓	✓	✓	5/5
พันเอกเรืองทรัพย์ ไผ่วินทะ	✓	✓	✓	✓	✓	5/5
นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล	✓	✓	✓	✓	✓	5/5

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

กรรมการบริษัท

คณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ มีความเชี่ยวชาญ มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์กว้างไกล มีคุณธรรมและจริยธรรม มีประวัติการทำงานที่โปร่งใสไม่ต่างพร้อย มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- 1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งจะมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
- 2. ในการเลือกกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคลคราวละคนหรือคราวละหลายคนตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้งผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงที่มีตามข้อ 1 ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- 3. การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้เป็นประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

การแต่งตั้งกรรมการแทน

- 1. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน และมีมติของคณะกรรมการในการเลือกกรรมการข้างต้นต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่
- 2. ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งยังคงต้องอยู่รักษาการในตำแหน่งเพื่อดำเนินกิจการของบริษัท ต่อไปเพียงเท่าที่จำเป็นจนกว่าคณะกรรมการชุดใหม่เข้ารับหน้าที่ เว้นแต่ศาลจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่น ในกรณีที่ศาลมีคำสั่งให้กรรมการพ้นจากตำแหน่ง ทั้งนี้ คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการชุดใหม่ภายใน 1 เดือนนับแต่วันพ้นจากตำแหน่ง โดยส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม
- 3. กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม ให้กรรมการที่เหลืออยู่กระทำการในนามของคณะกรรมการได้เฉพาะการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างทั้งหมดเท่านั้น โดยให้จัดประชุมภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่จำนวนกรรมการว่างลงเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม บุคคลที่จะเข้าเป็นกรรมการแทนอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทนเท่านั้น



**กรรมการบริหาร**

คณะกรรมการมีอำนาจเลือกตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งเป็นกรรมการบริหาร

**กรรมการอิสระ**

บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดเรื่องจำนวนและคุณสมบัติของกรรมการอิสระ ซึ่งเข้มกว่า ข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนี้

- (1) บริษัทฯ ต้องมีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1/3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 คน
- (2) กรรมการอิสระแต่ละคนของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้
  - (ก) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
  - (ข) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้ที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ
  - (ค) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้ที่มีอำนาจควบคุมหรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
  - (ง) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้จรรยาบรรณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ หรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการการเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ หรือคู่สัญญาามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ หรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

- (จ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- (ฉ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- (ช) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
- (ซ) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยสำคัญกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยสำคัญในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้างพนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 0.50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยสำคัญกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
- (ณ) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

## กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบจะต้องเป็นกรรมการบริษัท ในปัจจุบัน บริษัทฯ มีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยสามคน ซึ่งเป็นกรรมการตรวจสอบที่มีคุณสมบัติเหมือนกับข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

1. ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
2. เป็นกรรมการอิสระตามคำนิยามและคุณสมบัติของกรรมการอิสระ ที่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้กำหนด และต้อง
  - (ก) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และ
  - (ข) ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน เฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน
3. มีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
4. มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ ต้องมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยหนึ่งคน ที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

## เจ้าหน้าที่บริหาร

คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ

## จำนวนกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 จำนวนกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่มีจำนวน 3 ราย คือ นายชินอิจิ มิซึโนะ นายนาโอกิ ซูกาย่า และนายโยชิโนริ โกะ

## รายชื่อและตำแหน่งของผู้บริหาร / ผู้มีอำนาจควบคุม

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุม มีรายชื่อดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1.	นายสุเทพ พิทยานนท์	ประธานกรรมการและรักษาการประธานกรรมการบริหาร
2.	นายชินอิจิ มิซึโนะ	กรรมการอำนวยการ
3.	นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร
4.	นายนาโอกิ ซูกาย่า	กรรมการบริหาร
5.	นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร
6.	นายโยชิโนริ โกะ	กรรมการ
7.	นายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง	กรรมการ
8.	นางวัณนี พวรรณเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
9.	นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
10.	พันเอกเรืองทรัพย์ ไผ่วิริยะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
11.	นางกฤตติกา ธารามาศ	ผู้อำนวยการบริหารธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2
12.	นางสาววรางคณา วสุวานิช	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน
13.	นายถนอมศักดิ์ สหรัตน์ชัย	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานวิจัยหลักทรัพย์
14.	นายโยชิคาซึ โยเนนากะ	Head of Japan Desk และรองผู้อำนวยการอาวุโสสายงานวาณิชธนกิจ
15.	นางพัชริน เกษมอานันทนะ	รองผู้อำนวยการอาวุโสสายงานวิจัยหลักทรัพย์

ผู้บริหารตามรายชื่อข้างต้นเป็นผู้บริหารภายใต้คำจำกัดความของตลาดหลักทรัพย์ฯ

## เลขานุการบริษัท

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้นางสาววรางคณา วสุวานิช ตำแหน่งผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงินเป็นเลขานุการบริษัท

# คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

## คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

### คำตอบแทนกรรมการ

กรรมการบริษัท ได้รับคำตอบแทนในฐานะกรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบในรอบปีบัญชี 2553 แยกเป็นรายบุคคลได้ดังนี้

ลำดับ	รายนามกรรมการ	บำเหน็จ กรรมการ*	คำตอบแทน กรรมการตรวจสอบ	เบี้ยประชุม กรรมการ	รวมทั้งสิ้น
1	นายสุเทพ พืตกานนท์ (1)	187,500	-	-	187,500
2	นายทาเคชิ นิชิดะ (2)	227,500	-	-	227,500
3	นายยูโก ซาชิซากิ (3)	177,808	-	-	177,808
4	นายนิมิต วงศ์จริยกุล	220,000	-	-	220,000
5	นายนาโอกิ ซูกาย่า (4)	42,192	-	-	42,192
6	นางกฤษณา แซ่หลิว (5)	55,000	-	-	55,000
7	นายโยชิโนริ โกะ	220,000	-	135,000	355,000
8	นายพิศิษฐ์ เทชะบำรุง	220,000	-	150,000	370,000
9	นางวัณนี พรรณเชษฐ์	220,000	286,000	165,000	671,000
10	นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล	220,000	220,000	165,000	605,000
11	พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวิริยะ	220,000	220,000	135,000	575,000
รวมทั้งสิ้น		2,010,000	726,000	750,000	3,486,000

หมายเหตุ : \* บำเหน็จกรรมการเป็นเงินบำเหน็จสำหรับการปฏิบัติงานในปี 2552 ซึ่งจ่ายในรอบปีบัญชี 2553 โดยมีมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2552

(1) นายสุเทพ พืตกานนท์ ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัท และประธานกรรมการบริษัท ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2552 และได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2552 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 17 ธันวาคม 2552 และได้รับการจดทะเบียนเป็นกรรมการบริษัท ที่กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2552

(2) นายทาเคชิ นิชิดะ ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัท ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 7 มิถุนายน 2553

(3) นายยูโก ซาชิซากิ ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัท ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 22 มิถุนายน 2552

(4) นายนาโอกิ ซูกาย่า ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท แทนตำแหน่งกรรมการที่ลาออก ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 22 มิถุนายน 2552 และได้รับการจดทะเบียนเป็นกรรมการบริษัท ที่กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2552

(5) นางกฤษณา แซ่หลิว ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท แทนตำแหน่งกรรมการที่ลาออก ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2552 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2552 และได้รับการจดทะเบียนเป็นกรรมการบริษัท ที่กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2552

**คำตอบแทนกรรมการบริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร**

กรรมการบริหารและเจ้าหน้าที่บริหารทั้งหมด ได้รับคำตอบแทนเป็นเงินเดือนและโบนัส ในรอบปีบัญชี 2553 รวมเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 63,279,923 บาท แบ่งเป็น

- กรรมการบริหาร 6 ราย โดยมีกรรมการบริหาร 1 รายเข้าใหม่ระหว่างปี กรรมการบริหาร 1 รายลาออกระหว่างปี และกรรมการบริหาร 1 รายได้รับการแต่งตั้งระหว่างปี
- เจ้าหน้าที่บริหาร 9 ราย โดยมีเจ้าหน้าที่บริหาร 4 รายลาออกระหว่างปี และเจ้าหน้าที่บริหาร 2 รายได้รับการแต่งตั้งระหว่างปี

**คำตอบแทนอื่นๆ**

ในรอบปีบัญชี 2553 บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและเงินสมทบเข้าสำนักงานประกันสังคมให้แก่กรรมการ บริหารและเจ้าหน้าที่บริหารทั้งหมด รวมเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 3,731,531 บาท แบ่งเป็น

- กรรมการบริหาร 6 ราย โดยมีกรรมการบริหาร 1 รายเข้าใหม่ระหว่างปี กรรมการบริหาร 1 รายลาออกระหว่างปี และกรรมการบริหาร 1 รายได้รับการแต่งตั้งระหว่างปี
- เจ้าหน้าที่บริหาร 9 ราย โดยมีเจ้าหน้าที่บริหาร 4 รายลาออกระหว่างปี และเจ้าหน้าที่บริหาร 2 รายได้รับการแต่งตั้งระหว่างปี

รายละเอียดของกรรมการและผู้บริหาร

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553

ชื่อ สกุล / ตำแหน่ง ปัจจุบัน	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ณ วันที่ 31 ส.ค. 53 (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		การอบรม
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	
นายสุเทพ พิตกานนท์ ประธานกรรมการและรักษาการประธานกรรมการบริหาร	48	ปริญญาโทบริหารธุรกิจ University of Missouri Kansas City ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	มิ.ย. 2553 - ปัจจุบัน	• ประธานกรรมการและรักษาการประธานกรรมการบริหาร	• หลักสูตร Director Certification Program (DCP), 2000 / Thai Institute of Directors Association (IOD) • หลักสูตร Chairman 2000, 2002 / Thai Institute of Directors Association (IOD)
					ค.ค. 2552 - พ.ค. 2553	• ประธานกรรมการและกรรมการบริหาร	
					มิ.ย. - ค.ค. 2552	• ประธานกิตติมศักดิ์	
					2539 - พ.ค. 2552	• ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	
นายชินอิชิ มิซึโน กรรมการผู้อำนวยการ	42	The degree of Bachelor of Commerce KANSAI University ประเทศญี่ปุ่น	-	-	มิ.ย. 2553 - ปัจจุบัน	• กรรมการผู้อำนวยการ	• บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) • Nomura Securities Co., Ltd. • Nomura Securities Co., Ltd. • Nomura Securities Co., Ltd. • Nomura Securities Co., Ltd. • Nomura Securities Co., Ltd.
					ค.ย. 2553 - พ.ค. 2553	• Managing Director, Head of Global Business Department	
					2552 - มี.ค. 2553	• Managing Director, Head of Asia Retail Business Department	
					2550 - 2552	• Managing Director, Branch Manager, Denenchofu Branch Office	
					2549 - 2550	• Executive Director, Product Development & Planning Department	
					2546 - 2549	• Executive Director, Retail Strategy Department	

ชื่อ สกุล / ตำแหน่ง ปัจจุบัน	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ส.ค. 53	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		การอบรม
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	
นาย นิมิตร วงศ์จริยกุล กรรมการบริหาร	46	ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตร์ Pennsylvania State University ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	ค.ศ. 2550 - ปัจจุบัน 2541 - ค.ศ. 2550	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการบริหาร</li> <li>ผู้บังคับบัญชาสายงาน บริการด้านเทคนิค</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>หลักสูตร DCP Refresher Course, 2009, Thai Institute of Directors Association (IOD)</li> </ul>
นาย นวไฉก ชูภักย์ กรรมการบริหาร	45	ปริญญาตรี เกษตรศาสตร์ MEUI University ประเทศญี่ปุ่น	-	-	2552 - ปัจจุบัน 2546 - 2552 2544 - 2546	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการบริหาร</li> <li>Business Manager of Fixed Income Division - Asia Pacific</li> <li>Head of Administration</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-</li> </ul>
นาง กฤษณา แซ่หลัว กรรมการบริหาร	50	ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ Southern Adventist University ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	2552 - ปัจจุบัน 2539 - 2551	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการบริหาร</li> <li>ผู้อำนวยการ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>หลักสูตร Conflict Management in Organization, 2010, The National Institute of Development Administration (NIDA)</li> <li>หลักสูตร Finance for Non Financial Manager, 2010, The National Institute of Development Administration (NIDA)</li> <li>หลักสูตร HR for Non HR Manager, 2010, The National Institute of Development Administration (NIDA)</li> <li>หลักสูตร Directors Accreditation Program, 2009, The Stock Exchange of Thailand (SET)</li> </ul>



ชื่อ สกุล / ตำแหน่ง ปัจจุบัน	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ส.ค. 53	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		การอบรม
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	
นายโยชิโนริ โกะ กรรมการ	52	ปริญญาตรีเศรษฐศาสตร์ Yokohama National University ประเทศญี่ปุ่น	-	-	2549 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)
					2551 - ปัจจุบัน	Senior Managing Director and CEO of Wealth Management, Asia	Nomura Holdings, Inc.
					2551	Director	Nomura Asia Holding N.V.
						Vice Chairman	Nomura Singapore Limited
						Senior Managing Director and Head of Regional Management, Asia	Nomura Holdings, Inc.
					2550	President and CEO	Nomura Asia Holding N.V.
						Senior Managing Director and Head of Asia Region Marketing	Nomura Holdings, Inc.
					2549	COO	Nomura Asia Holding N.V.
					2547	President & CEO	Nomura International (Hong Kong) Limited
นายพิศิษฐ์ เทชะบำรุง กรรมการ	86	ปริญญาตรีกฎหมาย มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	2528 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)
		ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 18			2548 - ปัจจุบัน	ประธานที่ปรึกษากฎหมาย	บริษัท ที่ปรึกษากฎหมาย สากล เอส.เจ จำกัด
					2543 - 2550	ที่ปรึกษากฎหมาย อธิการบดี	สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
					2528 - 2550	ศาสตราจารย์พิเศษ	คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ชื่อ สกุล / ตำแหน่ง ปัจจุบัน	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ส.ค. 53	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		การอบรม
					ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน	
นางวันนี พรณนษฐ์ ประธานกรรมการตรวจจสอบ และกรรมการอิสระ	73	ปริญญาโทการบัญชี University of Alabama ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	• ประธานกรรมการตรวจจสอบ	• บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	• หลักสูตร DCP Refresher Course, 4/2007, Thai Institute of Directors Association (IOD) • หลักสูตร Audit Committee Program (ACP), 16/2007, Thai Institute of Directors Association (IOD) • หลักสูตร Board Performance Evaluation, 2004, Thai Institute of Directors Association (IOD) • หลักสูตร Director Certification Program (DCP), 15/2002, Thai Institute of Directors Association (IOD)
					• กรรมการตรวจจสอบและกรรมการอิสระ	• บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	
					• กรรมการตรวจจสอบและกรรมการอิสระ	• บริษัท ไทยไฟลิ่งครีดิท จำกัด (มหาชน)	
					• กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิทางการเงินและการบัญชี	• สำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน	
นายประเสริฐ วีระเกียรติพรกุล กรรมการตรวจจสอบและ กรรมการอิสระ	50	ปริญญาโทบริหารธุรกิจ University of Wisconsin - Madison ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	• กรรมการตรวจจสอบและกรรมการอิสระ	• บริษัท ผลิตภัณฑ์ไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	• หลักสูตร Director Certification Program (DCP), 2002, Thai Institute of Directors Association (IOD)
					• กรรมการผู้จัดการ	• บริษัท ดอลต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	
					• ประธานอนุกรรมการพิจารณาคุณสมบัติของผู้ถือหุ้นทะเบียนเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	• สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์	
					• กรรมการประกันคุณภาพหลักสูตร	• คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	
พันเอกเรืองทรัพย์ ไขวีนทะ กรรมการตรวจจสอบและกรรมการอิสระ	58	ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ University of Alabama ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	• กรรมการตรวจจสอบและกรรมการอิสระ	• บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	• หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), 2007, Thai Institute of Directors Association (IOD)
					• กรรมการผู้จัดการ	• บริษัท คอนเซ็ปท์ เทรนนิ่ง แอนด์ คอนซัลแตนท์ จำกัด	
					• กรรมการตรวจจสอบและกรรมการอิสระ	• บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)	
					• กรรมการตรวจจสอบและกรรมการอิสระ	• บริษัท ซูโอ เทีนโก (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	

ชื่อ สกุล / ตำแหน่ง ปัจจุบัน	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ณ วันที่ 31 ส.ค. 53 (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		การอบรม
					ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน	
นางกมลติกา ธารามาศ ผู้อำนวยการบริหาร ธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2	49	ปริญญาตรีเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยราชภัฏ พระนคร	10.133 หุ้น*	-	<ul style="list-style-type: none"><li>ผู้อำนวยการบริหาร ธุรกิจหลักทรัพย์ รายบุคคล 2</li><li>ผู้อำนวยการสายงาน ธุรกิจหลักทรัพย์ รายบุคคล 2</li><li>ผู้บังคับบัญชาสายงาน ธุรกิจหลักทรัพย์ รายบุคคล 2</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)</li><li>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)</li><li>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)</li></ul>	-
นางสาวรวงคณา วสุวานิช ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการเงิน	43	ปริญญาโทบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	<ul style="list-style-type: none"><li>ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการเงิน</li><li>ผู้บังคับบัญชา สายงานการเงิน</li><li>Business Controller</li><li>Senior Manager, Accounting Department</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)</li><li>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)</li><li>GE Capital Thailand Limited</li><li>GE Capital Thailand Limited</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>หลักสูตร Update of Accounting Standard, 2010, Federation of Accounting Professions</li><li>มาตรฐานการบัญชีทุกฉบับ รุ่นที่ 12</li><li>ประเด็นการเปลี่ยนแปลงของ มาตรฐานการบัญชีและ มาตรฐานการรายงานทาง การเงิน (ITAS and TFRS ฉบับที่เปลี่ยนแปลงในหลักการ และฉบับใหม่ 8 ฉบับ)</li><li>หลักสูตร Update of Accounting Standard, 2009, Federation of Accounting Professions</li><li>The Effects of Change in Foreign Exchange Rates</li><li>Related Party Disclosures</li><li>First-time Adoption of International Financial Reporting Standards</li><li>Non-current Assets Held for Sales and Discontinued Operations</li><li>Earnings per share</li></ul>

ชื่อ สกุล / ตำแหน่ง ปัจจุบัน	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ส.ค. 53	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		การอบรม
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	
นายณอนอมศักดิ์ สหรัตน์ชัย ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยหลักทรัพย์	45	ปริญญาโทบริหารธุรกิจ Angelo State University ประเทศสหรัฐอเมริกา	18,518 หุ้น*	-	ก.พ. 2553 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"><li>ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยหลักทรัพย์</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</li><li>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</li><li>บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</li><li>บริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด</li><li>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</li></ul>
					2549 - ม.ค. 2553	<ul style="list-style-type: none"><li>ผู้บังคับบัญชา สายงานวิจัยหลักทรัพย์</li></ul>	
					2548 - 2549	<ul style="list-style-type: none"><li>ผู้อำนวยการอาวุโส</li></ul>	
					2547 - 2548	<ul style="list-style-type: none"><li>ผู้ช่วยกรรมการ ผู้จัดการใหญ่</li></ul>	
นายโยชิคาชิ โยเนนากะ Head of Japan Desk และ รองผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวางแผนธุรกิจ	36	ปริญญาตรีเศรษฐศาสตร์ KEIO University ประเทศญี่ปุ่น	-	-	มิ.ย. 2553 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"><li>Head of Japan Desk และรองผู้บังคับบัญชา สายงานวางแผนธุรกิจ</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</li><li>Nomura Healthcare Co., Ltd., Japan</li><li>Nomura Securities Co., Ltd., Japan</li></ul>
					ธ.ค. 2549 - พ.ค. 2553	<ul style="list-style-type: none"><li>Executive Director of Consulting Department I</li></ul>	
					2549	<ul style="list-style-type: none"><li>Vice President, Product Planning Department</li></ul>	
นางพัชริน เกษมอานันทนะ รองผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยหลักทรัพย์	40	ปริญญาโทการเงิน มหาวิทยาลัยอีสต์ลัมเบีย	-	-	ก.พ. 2553 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"><li>รองผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยหลักทรัพย์</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</li><li>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</li><li>บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</li></ul>
					2551 - ม.ค. 2553	<ul style="list-style-type: none"><li>รองผู้บังคับบัญชา สายงานวิจัยหลักทรัพย์</li></ul>	
					2548 - 2551	<ul style="list-style-type: none"><li>Senior Vice President</li></ul>	

\* การถือหุ้นของผู้บริหารทั้ง 2 ราย เป็นการลงทุนผ่านโครงการพนักงานร่วมลงทุน (Employee Joint Investment Program : EJIP)

## การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัท เห็นถึงความสำคัญในการบริหารจัดการธุรกิจด้วยหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาโดยตลอด เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2548 คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ไว้เป็นลายลักษณ์อักษรทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ซึ่งมีเนื้อหาครอบคลุมหลักการและระเบียบปฏิบัติเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ในหมวดต่างๆ ดังนี้

- สิทธิของผู้ถือหุ้น
- การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
- การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
- ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

ในเดือนเมษายน 2548 คณะกรรมการยังได้กำหนดจรรยาบรรณธุรกิจไว้เป็นลายลักษณ์อักษรทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติแก่กรรมการและพนักงานของบริษัท อีกทั้ง คณะกรรมการมีการสอบทานและปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัท ให้มีความเหมาะสมกับสถานการณ์และครอบคลุมแนวปฏิบัติที่ออกใหม่ของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องอยู่เสมอ ในปีบัญชี 2553 คณะกรรมการมีการสอบทาน และปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณธุรกิจครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ ได้เผยแพร่แผนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจฉบับปรับปรุงล่าสุดไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.cns.co.th](http://www.cns.co.th)) ภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ”

ในปี 2553 บริษัทฯ มีการสื่อสารและส่งเสริมให้พนักงานทุกคนในองค์กร รวมถึงกรรมการ มีความเข้าใจและปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณธุรกิจอย่างเคร่งครัด รวมทั้งมีการประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณธุรกิจ โดย

- จัดให้มีการอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับความสำคัญและแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CORPORATE GOVERNANCE) จรรยาบรรณธุรกิจ (CODE OF CONDUCT) และความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY) ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ โดยได้รับความร่วมมือจากเจ้าหน้าที่ระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ มาเป็นผู้บรรยาย
- จัดให้มีการอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ แก่พนักงาน โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบและฝ่ายการพนักงาน
- จัดให้มีการทำแบบทดสอบความรู้ความเข้าใจ นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ ก่อนและหลังการอบรม เพื่อประเมินผลความรู้ความเข้าใจที่พนักงานได้รับจากการอบรม
- จัดการแข่งขันตอบคำถามเกี่ยวกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ และมอบรางวัลแก่ผู้ที่ตอบถูกต้องมากที่สุดจำนวน 3 รางวัล
- จัดเผยแพร่ข้อมูลและรณรงค์ให้พนักงานปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ บนหน้าจอคอมพิวเตอร์ (WALL PAPER ON COMPUTER SCREEN)
- มีการประเมินผลการจัดอบรม การจัดกิจกรรมต่างๆ ความรู้ความเข้าใจของพนักงานก่อนและหลังการอบรม และรายงานผลการประเมินต่อคณะกรรมการ เพื่อพิจารณาแนวทางปรับปรุงให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเพิ่มขึ้น

ในปี 2553 บริษัทฯ มีกิจกรรมที่แสดงความรับผิดชอบต่อสังคม (รายละเอียดอยู่ในหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคม”)

## 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ตระหนักถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นอันได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข่าวสารข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และพิจารณาเรื่องที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ เช่น การแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน

บริษัทฯ ไม่มีการกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่จำกัดเฉพาะสิทธิที่กฎหมายกำหนดเท่านั้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังดูแลสิทธิในการศึกษาสารสนเทศของบริษัทฯ ให้สิทธิในการซักถามคณะกรรมการในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ไม่จำกัดสิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่มาสาย จัดส่งหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและข้อมูลประกอบอื่นๆ ที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นในเวลาที่เหมาะสม

ในปี 2552 บริษัทฯ จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ในวันที่ 17 ธันวาคม 2552 กรรมการบริษัทฯ ทุกคนรวม 9 คน กรรมการที่ได้รับการเสนอแต่งตั้งให้เป็นกรรมการเพิ่มเติม 1 คน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ผู้บริหารในตำแหน่งสำคัญ เช่น ผู้บริหารสูงสุดในสายงานการเงิน ผู้บริหารสูงสุดในสายงานปฏิบัติการ กรรมการในคณะกรรมการสินเชื่อ เข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงและตอบข้อซักถามอย่างพร้อมเพรียง

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในฐานะนายทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุม รายงานประจำปี และข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนการประชุมไม่น้อยกว่า 14 วัน แม้ว่าการประชุมครั้งนี้จะไม่มีวาระพิเศษอื่นที่กำหนดให้ต้องส่งเอกสารล่วงหน้า 14 วันก็ตาม ในหนังสือเชิญประชุม บริษัทฯ ได้จัดส่งข้อมูลต่างๆ เหล่านี้ให้แก่ผู้ถือหุ้น

- ระเบียบวาระการประชุม และความคิดเห็นของคณะกรรมการต่อวาระการประชุมนั้นๆ
- เอกสารประกอบการพิจารณาแต่ละวาระการประชุม ซึ่งรวมประวัติของกรรมการที่ได้รับการเสนอแต่งตั้งให้เป็นกรรมการบริษัทฯ
- รายงานประจำปี และงบการเงินประจำปีของบริษัทฯ
- กฎเกณฑ์ วิธีการและเอกสารที่ต้องใช้ในการลงคะแนนเพื่อเข้าประชุม
- ข้อบังคับของบริษัทฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุม
- ชื่อและประวัติกรรมการอิสระจำนวน 3 คน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุม พิจารณาเลือกเป็นผู้รับมอบฉันทะให้เข้าประชุมแทน
- แบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะทั้ง 3 แบบ โดยรวมแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดความเห็นในการลงคะแนนในแต่ละวาระได้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกใช้ตามความเหมาะสม
- แผนที่สถานที่จัดการประชุม

อีกทั้งบริษัทฯ ได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุม และข้อมูลต่างๆ ข้างต้นไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ 30 วันก่อนวันประชุม (ยกเว้นรายงานประจำปีที่เผยแพร่ในเว็บไซต์ประมาณ 20 วันก่อนวันประชุม)

ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ประธานได้แจ้งวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนและการนับคะแนนในแต่ละวาระให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนเริ่มวาระการประชุม เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม และให้ผู้ที่มีข้อสงสัยตอบข้อซักถามอย่างครบถ้วน โดยมีระยะเวลาการประชุมประมาณ 2 ชั่วโมง ซึ่งเพียงพอต่อการประชุม ชี้แจง ตอบข้อซักถาม และสรุปมติที่ประชุม บริษัทฯ ได้เผยแพร่มติที่ประชุมผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในวันที่ประชุม และส่งรายงานการประชุมซึ่งฉบับที่กรรมการประชุม การออกเสียง รวมทั้งข้อซักถามในแต่ละวาระ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และเผยแพร่ต่อบุคคลทั่วไปผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันหลังจากวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ตรวจสอบข้อมูล ความถูกต้อง โดยไม่จำเป็นต้องรอให้ถึงการประชุมครั้งต่อไป

## 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ ตระหนักว่าผู้ถือหุ้นทุกรายควรได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมและเป็นธรรม ไม่ว่าจะเป็นเรื่องการดูแลให้การใช้เงินของผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างเหมาะสม การจัดการประชุมในลักษณะที่สนับสนุนให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียม เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน การกำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ กำหนดแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับการรายงานงานส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร และกำหนดแนวทางการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันให้เป็นตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ในวันที่ 17 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ เสนอชื่อกรรมการอิสระจำนวน 3 คน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุม พิจารณามอบฉันทะให้คนใดคนหนึ่งเข้าประชุมแทน และได้จัดส่งแบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะจำนวน 3 แบบ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นเลือกใช้ให้เหมาะสมกับความประสงค์ โดยรวมหนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ ประธานในที่ประชุมได้ดำเนินการประชุมตามลำดับวาระการประชุมที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม และไม่มีการเพิ่มเติมวาระอื่นนอกเหนือจากที่กำหนดไว้ ในการประชุมประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามและให้ผู้รับผิดชอบตอบข้อซักถามอย่างครบถ้วนและเท่าเทียมกัน โดยไม่คำนึงว่าผู้ถือหุ้นนั้นจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือรายย่อย บริษัทฯ จัดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ โดยประธานแจ้งผลการลงคะแนนและจำนวนเสียงที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง ในแต่ละวาระต่อที่ประชุมในที่นี้ หากผู้ถือหุ้นมีข้อสงสัยก็สามารถโต้แย้งหรือขอให้ตรวจสอบคะแนนได้ทันที นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้กำหนดนโยบายและมาตรการในการป้องกันการใช้อ้างอิงข้อมูลภายในหรือข้อมูลที่ได้รับทราบจากการปฏิบัติงานเพื่อแสวงหาผลประโยชน์แก่ตนเองหรือแก่ผู้อื่นในทางมิชอบ โดยได้กำหนดเป็นลายลักษณ์อักษรและแจ้งให้พนักงานทุกคนในบริษัทฯ ได้รับทราบและถือปฏิบัติโดยเคร่งครัด คณะกรรมการบริษัทฯ ยังกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลง และเมื่อมีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกเดือน

## 3. บทบาทต่อผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ตระหนักว่าผู้มีส่วนได้เสียควรได้รับการดูแลจากบริษัทฯ ตามสิทธิที่มีตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านั้น

คณะกรรมการกำหนดไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ว่า “คณะกรรมการบริษัทฯ จะคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ของบริษัทฯ และคณะกรรมการบริษัทฯ จะดูแลให้มีแนวทางเกี่ยวกับจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการและพนักงาน รวมทั้งจะสื่อสารให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายได้ทราบ” โดยบริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจในแต่ละด้าน เช่น ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม การปฏิบัติต่อลูกค้า การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบ การลงทุนของพนักงาน ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การรักษาข้อมูลความลับ การปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเป็นธรรม การใช้ทรัพย์สินของบริษัทอย่างเหมาะสม การยึดถือหลักสิทธิมนุษยชนและความเท่าเทียมกันในโอกาสการทำงาน เป็นต้น บริษัทฯ เผยแพร่จรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.cns.co.th](http://www.cns.co.th)) ภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ”

บริษัทฯ ยังได้กำหนดให้มีการรายงานข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ ที่ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ควรได้รับรู้ไว้ในรายงานประจำปี และ/หรือ ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เช่น งบการเงินรายไตรมาส งบการเงินสำหรับปี ข้อมูลที่บริษัทฯ ชี้แจงต่อบุคคลภายนอกผ่านตลาดหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายใน รายชื่อกรรมการบริษัทฯ รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รายงานประจำปี เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดให้มีช่องทางในการแสดงความคิดเห็นหรือรับข้อร้องเรียน โดยผู้มีส่วนได้เสียสามารถแจ้งได้ที่ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ซึ่งเป็นฝ่ายงานที่ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบ หรือหากผู้มีส่วนได้เสียต้องการสอบถามข้อมูลก็สามารถติดต่อหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ได้



#### 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการเปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ ทั้งที่เป็นข้อมูลทางการเงินและที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันในการเข้าถึง

ในปีบัญชี 2553 บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ ข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและนักลงทุน ข้อมูลที่ต้องเปิดเผยตามกฎหมายและข้อบังคับของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เช่น งบการเงิน รายไตรมาส งบการเงินประจำปี รายงานประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในวาระที่สำคัญ หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น รายชื่อกรรมการบริษัทฯ เผยแพร่ข้อมูลเหล่านี้ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษให้ผู้ถือหุ้น นักลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียได้รับทราบผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือ เว็บไซต์ของบริษัทฯ อีกทั้งบริษัทฯ มีการปรับปรุงข้อมูลเหล่านี้ให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

รายงานประจำปีและแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลครบถ้วนตามแนวทางที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งรวมถึง บทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานการเงิน รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละคนเข้าร่วมประชุม ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงินประจำปี

ในปีบัญชี 2553 บริษัทฯ ไม่เคยถูกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือสำนัก ก.ล.ต. ดำเนินการเนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลไม่เป็นไปตามกฎระเบียบหรือข้อกำหนด

บริษัทฯ จัดให้มีหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ ซึ่งมีหน้าที่ดูแลการให้ข้อมูลที่สำคัญ ตอบข้อซักถามและเป็นช่องทางการสื่อสารระหว่างบริษัทฯ กับผู้ถือหุ้นและนักลงทุน

#### 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักดีว่า คณะกรรมการมีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลกิจการเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ มีความรับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติงานที่ และต้องเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ

##### 5.1 โครงสร้างคณะกรรมการ

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีกรรมการรวม 10 คน ประกอบด้วย

- |  |      |
|--|------|
| ● กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (EXECUTIVE DIRECTOR)           | 5 คน |
| ● กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร (NON-EXECUTIVE DIRECTOR) | 5 คน |
| กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร แบ่งเป็น                   |      |
| ● กรรมการอิสระ (INDEPENDENT DIRECTOR)                    | 3 คน |
| ● กรรมการจากภายนอก (OUTSIDE DIRECTOR)                    | 2 คน |

ในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ซึ่งจะจัดขึ้นในเดือนธันวาคม 2553 บริษัทฯ จะเสนอผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาแต่งตั้งกรรมการอิสระอีก 1 คน เพื่อให้กรรมการอิสระมีจำนวนทั้งหมด 4 คนจากกรรมการทั้งหมดรวม 11 คน ซึ่งเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ตามที่กำหนดในข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า จำนวน สัดส่วนและคุณสมบัติของคณะกรรมการดังกล่าว เหมาะสมกับขนาดกิจการ และมีสัดส่วนการถ่วงดุลอำนาจอย่างเหมาะสม ทั้งนี้ถึงแม้ว่า ประธานกรรมการบริษัทฯ จะไม่ได้เป็นกรรมการอิสระตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี แต่ด้วยการยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีอันเป็นแนวทางปฏิบัติงานของบริษัทฯ มาโดยตลอด ประกอบกับประธานกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์โดยตรงในธุรกิจของบริษัทฯ มาเป็นระยะเวลายาวนานต่อเนื่อง และการตัดสินใจในการบริหารงานทั่วไปของบริษัทฯ ต้องเป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริหาร (ซึ่งประกอบด้วยกรรมการบริหาร 5 คน) ไม่ใช่กรรมการผู้จัดการหรือกรรมการบริหารคนใดคนหนึ่ง ด้วยเหตุผลดังกล่าวจึงเป็นที่เชื่อมั่นว่าการปฏิบัติหน้าที่ของประธานกรรมการจะกระทำอย่างโปร่งใส มีจรรยาบรรณ เป็นกลางและยึดถือประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมดอย่างเท่าเทียมกัน

เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2553 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ปรับปรุงคุณสมบัติกรรมการอิสระของบริษัทฯ ให้เข้มงวดคุณสมบัติที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. (ตามที่แสดงไว้ในหัวข้อ “กรรมการอิสระ”)

ในข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดว่าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกเป็นจำนวนใกล้เคียงกับหนึ่งในสาม โดยให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้คำนึงถึงประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัทฯ เป็นสำคัญ ในปีบัญชี 2553 คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ โดยเป็นการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ และคณะกรรมการได้ร่วมกันพิจารณาผลการปฏิบัติงานในรอบปีที่ผ่านมาและกำหนดแนวทางปรับปรุงการทำงานในปีต่อไป คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้พิจารณาการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการแต่ละคนอย่างละเอียดรอบคอบว่ามีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัทฯ หรือไม่ และจะก่อให้เกิดผลประโยชน์ทับซ้อนหรือความไม่เป็นกลางในการตัดสินใจเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ หรือไม่ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ทำการเปิดเผยรายละเอียดข้อมูลในการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละคนในบริษัทอื่นๆ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งจะเห็นได้ว่าจำนวนและลักษณะธุรกิจที่กรรมการแต่ละคนดำรงตำแหน่งอยู่ในปัจจุบัน ไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัทฯ อีกทั้ง บริษัทฯ กำหนดนโยบายที่ชัดเจนให้กรรมการแต่ละคนแจ้งการมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัทฯ ทำขึ้น และกรรมการแต่ละคนที่มีส่วนได้เสียในสัญญานั้นๆ จะไม่เข้าร่วมการประชุมพิจารณาและลงมติในสัญญานั้นๆ

บริษัทฯ ได้จัดให้มีเลขานุการบริษัทฯ ซึ่งเป็นพนักงานประจำของบริษัทฯ มีหน้าที่ดูแลกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการ ประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ จัดทำทะเบียนกรรมการ จัดเก็บรายงานส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร และอื่นๆ ที่กำหนดตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

รายชื่อของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย เลขานุการบริษัทฯ พร้อมทั้งการแบ่งแยกบทบาท อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ การพิจารณาสรรหากรรมการ สามารถดูรายละเอียดได้ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

## 5.2 คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ จัดให้มีการแบ่งแยกบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบอย่างชัดเจนระหว่าง คณะกรรมการ บริษัทฯ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสินเชื่อ คณะกรรมการพิจารณารายชื่อ หลักทรัพย์และอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ เพื่อที่จะช่วยในการดูแล และสนับสนุนการบริหารงานของบริษัทฯ ทั้งนี้ รายละเอียดของโครงสร้าง บทบาท อำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการในชุดต่างๆ สามารถดูรายละเอียดได้ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

## 5.3 บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจและให้ความเห็นชอบต่อวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย ความเสี่ยง แผนงานและงบประมาณของบริษัทฯ ที่นำเสนอโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และจัดให้มีกลไก ในการกำกับดูแลติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามเป้าหมายอย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีการสื่อสารระหว่างกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน เพื่อให้ได้รับทราบถึงวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมายของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง โดยผ่านการจัดประชุมพนักงานและผู้บริหาร และผ่านทาง ระบบการสื่อสารภายในของบริษัทฯ เช่น ระบบ Intranet หรือระบบจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ (E-Mail) เป็นต้น

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักในบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบในการสร้างเสริมให้เกิดการกำกับ ดูแลกิจการที่ดีภายในบริษัทฯ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีความเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคง ด้วยการ บริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใส อันจะสร้างความเชื่อมั่นให้เกิดขึ้นแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ซึ่งจะนำไปสู่ ประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณธุรกิจตั้งแต่ปี 2548 ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเป็นแนวทางให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน ปฏิบัติ และจัดให้มีการทบทวนปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจทุกปี เพื่อให้เหมาะสม กับสถานการณ์

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีการอบรมเพื่อทบทวนความรู้ ความเข้าใจ และเน้นย้ำให้พนักงานปฏิบัติตาม นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจอย่างเคร่งครัด โดยในปี 2553 บริษัทฯ ได้รับความร่วมมือ จากตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการส่งเจ้าหน้าที่ระดับสูงมาให้คำบรรยายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีและความรับ รับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมให้กับกรรมการและพนักงานของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้กำหนดให้มี กลไกและกระบวนการที่จะดูแลติดตาม ประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณ ธุรกิจ และรายงานผลต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาปรับปรุงต่อไป

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติในการป้องกันมิให้ผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน โดยกำหนดให้การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจะต้องอยู่บนพื้นฐานของประโยชน์ของ บริษัทฯ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. และกำหนดให้การทำรายการที่ เกี่ยวข้องกันต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการ หรือต้องรายงานต่อคณะกรรมการหากการนั้นอยู่ในอำนาจ ที่ฝ่ายจัดการสามารถทำได้ตามกฎหมาย ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน ทั้งด้านการควบคุมการดำเนินงาน การปฏิบัติงาน และรายงานทางการเงิน ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ต่างๆ ของทางการ โดยบริษัทฯ ได้กำหนด ให้ฝ่ายงานต่างๆ ต้องปฏิบัติงานโดยคำนึงถึงหลักการควบคุมภายในที่ดี และปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับ ดูแลที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบมีหน้าที่ในการกำกับดูแล และตรวจสอบการปฏิบัติงาน เพื่อให้การดำเนินการภายในบริษัทฯ เป็นไปโดยถูกต้องเหมาะสมตามหลักการควบคุม ภายในที่ดี โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบจะทำการประเมินความเสี่ยงในแต่ละส่วนงานเพื่อกำหนดขอบเขต ระยะเวลา และจำนวนพนักงานที่เหมาะสมในการตรวจสอบ และนำเสนอรายงานการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกเดือน

## 5.4 การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำทุกเดือน หรืออย่างน้อยไตรมาสละหนึ่งครั้ง และยังอาจมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมได้ตามความจำเป็น ประธานกรรมการและกรรมการบริหารจะร่วมกันพิจารณาเรื่องที่จะบรรจุเข้าเป็นวาระการประชุมคณะกรรมการ โดยกรรมการแต่ละคนสามารถเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมคณะกรรมการได้ และเลขานุการบริษัทฯ จะเป็นผู้จัดทำหนังสือเชิญประชุม วาระการประชุม และเอกสารประกอบการประชุมให้กรรมการทุกท่านได้รับทราบเป็นการล่วงหน้าเพื่อที่จะได้มีเวลาในการศึกษาข้อมูลก่อนเข้าประชุมอย่างน้อย 7 วัน โดยคณะกรรมการจะร่วมกันกำหนดวัน เวลา และสถานที่ประชุมล่วงหน้า เพื่อให้กรรมการทุกท่านสามารถเข้าร่วมประชุมได้อย่างพร้อมเพียง

ในการประชุมคณะกรรมการ ประธานกรรมการได้จัดสรรเวลาไว้ให้เพียงพอที่กรรมการจะสามารถนำเสนอวาระการประชุมและอภิปรายแสดงความคิดเห็นได้โดยทั่วถึงกัน อีกทั้งประธานกรรมการได้ส่งเสริมให้กรรมการแต่ละคนใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาและแสดงความคิดเห็น หรือตัดสินใจอย่างละเอียดรอบคอบและสร้างสรรค์ในทุกๆ วาระการประชุม โดยเฉพาะอย่างยิ่งวาระหรือประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งนี้เพื่อที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดโดยรวมต่อบริษัทฯ ถ้ามีวาระใดที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายงานหรือหน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ คณะกรรมการจะเชิญผู้บริหารของฝ่ายงานหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องนั้นเข้าร่วมในการประชุม เพื่อรายงานข้อมูลสารสนเทศต่างๆ หรือชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะผู้รับผิดชอบโดยตรงและเพื่อให้กรรมการแต่ละท่านได้ทำความรู้จักกับผู้บริหารของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องนั้นๆ สำหรับใช้ประกอบในการพิจารณาถ่ายทอดหน้าที่งานต่อไป

ทั้งนี้ ในรอบปีบัญชี 2553 คณะกรรมการบริษัทฯ มีการประชุมตามวาระปกติรวม 11 ครั้ง โดยมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง ยกเว้นเดือนพฤษภาคม 2553 ที่ไม่มีการประชุมเนื่องจากเกิดเหตุการณ์ไม่สงบในกรุงเทพมหานคร รายงานการเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละคนได้แสดงรายละเอียดไว้ในหัวข้อ “จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบในรอบปีบัญชี 2553 และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละรายเข้าร่วมประชุมในรอบปีบัญชี 2553”

## 5.5 คำตอบแทน

คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดนโยบายคำตอบแทนกรรมการ โดยเปรียบเทียบกับคำตอบแทนกรรมการของบริษัทอื่นที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน ขนาดธุรกิจและบริการที่ใกล้เคียงกัน รวมถึงได้คำนึงถึงประสบการณ์ ขอบเขตบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละคน ก่อนที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติส่วนคำตอบแทนของผู้บริหาร คณะกรรมการบริหารกำหนดนโยบายคำตอบแทนผู้บริหารโดยพิจารณาจากความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ ผลการปฏิบัติงานที่ผ่านมา ระดับการมีส่วนร่วมและความสำคัญต่อความสำเร็จหรือการบรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้แสดงตัวเลขคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารไว้ในหัวข้อ “คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

## 5.6 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้กรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัทฯ และพนักงานในทุกระดับที่เกี่ยวข้องได้เข้ารับการฝึกอบรม สัมมนา เพื่อพัฒนาความรู้ ความสามารถ และความเข้าใจในธุรกิจ บริการ ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ กฎระเบียบที่บังคับใช้อยู่ในปัจจุบันและที่จะบังคับใช้ในอนาคต รวมถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ในปี 2553 นอกจากจะสนับสนุนให้กรรมการและพนักงานในทุกระดับเข้าอบรมพัฒนาความรู้กับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต. สภาวิชาชีพนักบัญชี สมาคมนักวิเคราะห์ และหน่วยงานหรือองค์กรอื่นที่เกี่ยวข้องแล้ว บริษัทฯ ยังจัดอบรมขึ้นภายในองค์กร โดยมีบุคลากรในฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องเป็นผู้บรรยาย และยังได้เชิญบุคลากรจากตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจารย์จากมหาวิทยาลัยชั้นนำ มาเป็นผู้บรรยายเพิ่มเติมให้กับพนักงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล การวิเคราะห์งบการเงิน หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรม

คณะกรรมการบริษัทฯ ยังกำหนดให้ฝ่ายการพนักงานจัดทำ “คู่มือกรรมการ” เพื่อมอบให้กรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งจัดให้มีการสรุปข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ บริการ นโยบาย และขั้นตอนการปฏิบัติงานที่สำคัญให้กับกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ เพื่อช่วยให้มีความเข้าใจในกิจการของบริษัทฯ อย่างรวดเร็ว คู่มือกรรมการจะรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและคณะกรรมการ แนวทางปฏิบัติของกรรมการ การรักษาสีทธิและการจัดประชุมผู้ถือหุ้น คู่มือกรรมการของบริษัทฯ หลักทรัพย์ หน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

## **5.7 หน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์**

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศ ทั้งที่เป็นข้อมูลทางการเงินและไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน ที่เกี่ยวกับธุรกิจ ผลประกอบการ และเรื่องสำคัญต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น นักลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ที่ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ สม่าเสมอ ทันเวลา และคณะกรรมการบริษัทฯ ได้ดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับที่เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

นอกจากการเปิดเผยข้อมูลตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้องดังกล่าวข้างต้นแล้ว บริษัทฯ ยังจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญทั้งที่เป็นข้อมูลทางการเงิน และไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน และผู้สนใจทั่วไป ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ หรือสามารถติดต่อโดยตรงกับหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ (INVESTOR RELATIONS) โดยผ่านช่องทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.cns.co.th](http://www.cns.co.th)) หรืออีเมลไปที่ [BKKInvestorRelations@th.nomura.com](mailto:BKKInvestorRelations@th.nomura.com) หรือโทรศัพท์ 0-2638-5840

# การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

## นโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการป้องกันไม่ให้พนักงานและผู้บริหารนำข้อมูลภายในหรือข้อมูลที่ได้รับทราบจากการปฏิบัติงานไปใช้เพื่อผลประโยชน์ส่วนตน โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์เพื่อใช้เป็นแนวทางกำกับดูแล ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้กำหนดให้พนักงานและกรรมการบริหารทุกคนจะต้องเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เฉพาะที่บริษัทฯ เท่านั้น โดยอนุญาตให้พนักงานเปิดได้เฉพาะบัญชีเงินสด
2. บริษัทฯ ได้กำหนดให้พนักงานและกรรมการบริหารต้องรายงานการซื้อขายของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบรับทราบเป็นประจำทุกเดือน
3. บริษัทฯ กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการได้รับทราบ
4. บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ห้ามพนักงานและคณะกรรมการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ เป็นระยะเวลาหนึ่งเดือนนับจากวันสิ้นสุดของงบการเงินรายไตรมาสของบริษัทฯ
5. บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ จัดทำรายงานวิเคราะห์ดังต่อไปนี้
  - 5.1 ห้ามนักวิจัยหลักทรัพย์ของสายงานวิจัยหลักทรัพย์ซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ หรือหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์ที่อยู่ในหมวดที่ตนเองเป็นผู้รับผิดชอบในการทำรายงาน และห้ามผู้บังคับบัญชาสายงาน / ผู้จัดการฝ่าย / รองผู้จัดการฝ่ายฯ ในสายงานวิจัยหลักทรัพย์ซื้อขายหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์
  - 5.2 ห้ามพนักงานและกรรมการบริหารซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง โดยที่พนักงานและกรรมการบริหารนั้นทราบหรือควรทราบว่าสายงานวิจัยหลักทรัพย์กำลังอยู่ระหว่างจัดทำข้อมูลของหลักทรัพย์นั้น หรือมีแผนงานที่จะเผยแพร่รายงานวิจัยของหลักทรัพย์นั้น
  - 5.3 ห้ามพนักงานทุกคนในสายงานวิจัยหลักทรัพย์ กรรมการบริหารและพนักงานในฝ่ายกำกับและตรวจสอบทุกคนซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานวิเคราะห์เผยแพร่ต่อผู้ลงทุนในช่วงระยะเวลา 3 วัน ทำการนับตั้งแต่วันที่ได้เผยแพร่รายงานแล้ว
6. บริษัทฯ กำหนดหลักเกณฑ์ห้ามพนักงาน รวมถึงสมาชิกในคณะกรรมการที่ทราบหรือควรทราบข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนทั่วไปหรือข้อมูลภายในของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่ว่าพนักงานหรือสมาชิกในคณะกรรมการคนนั้นจะอยู่ในฝ่ายงานที่มีข้อมูลหรือไม่ก็ตาม
7. ฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัทฯ จะเป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนดข้างต้น

## มาตรการลงโทษ

หากบริษัทฯ พบว่าพนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ ใช้ข้อมูลภายในในการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อประโยชน์ส่วนตนจะถือว่าพนักงานและผู้บริหารละเมิดทางวินัยและพิจารณาลงโทษพนักงานและผู้บริหารนั้นตามเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด



# ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นพัฒนาการดำเนินธุรกิจในการเป็นผู้ให้บริการด้านการเงินการลงทุนชั้นนำของประเทศอย่างมีจริยธรรม ยึดมั่นในจรรยาบรรณทางธุรกิจ และอีกหนึ่งนโยบายหลักที่บริษัทฯ ได้ปฏิบัติควบคู่กันมาอย่างต่อเนื่อง คือ การคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม บริษัทฯ ได้ผลักดันและสนับสนุนการจัดกิจกรรมเพื่อเสริมสร้างสังคมในด้านต่างๆ อีกทั้ง ยังมุ่งสร้างจิตสำนึกด้านการช่วยเหลือสังคมแก่พนักงาน โดยเปิดโอกาสให้ทุกคนได้ทำกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ร่วมกัน ซึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการโครงการกิจกรรมต่างๆ เพื่อสานต่อนโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างเป็นรูปธรรม ดังนี้

## 1. สานต่อโครงการ “คอมพิวเตอร์เพื่อน้อง” ปีที่ 2

บริษัทฯ มุ่งสร้างโอกาสการเรียนรู้แก่เยาวชนอย่างทั่วถึงด้วยการสานต่อโครงการ “คอมพิวเตอร์เพื่อน้อง” ในปีที่ 2 เพื่อมอบคอมพิวเตอร์ใช้แล้วแก่สถานศึกษาต่างๆ โดยเมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2553 ที่ผ่านมา คุณสุเทพ พิทยานนท์ ประธานกรรมการและรักษาการประธานกรรมการบริหาร และคุณกฤษณา แซ่หลิว กรรมการบริหาร ได้มอบคอมพิวเตอร์ทั้งสิ้น 25 เครื่อง สำหรับเป็นอุปกรณ์การเรียนการสอนแก่โรงเรียนบ้านกลาง และโรงเรียนบ้านดงต้อง (ดงขวางราษฎร์บำรุง) จ.นครพนม ณ สำนักงานใหญ่ บล.พัฒนสิน อาคารกรุงเทพประกันภัย ทั้งนี้ โครงการ “คอมพิวเตอร์เพื่อน้อง” ริเริ่มขึ้นด้วยวัตถุประสงค์เพื่อสร้างโอกาสให้เยาวชนได้เข้าถึงเทคโนโลยี ซึ่งเป็นการเรียนการสอนอันมีประโยชน์ในการเปิดโลกทัศน์การเรียนรู้ของเยาวชนให้กว้างไกลยิ่งขึ้น



## 2. ร่วมกิจกรรม “Earth Hour 2010” ปิดไฟ...ให้โลกพัก เพื่อช่วยลดโลกร้อน

คณะผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ได้ร่วมใจกันแสดงพลังเพื่อสนับสนุนโครงการ Earth Hour 2010 โครงการรณรงค์อนุรักษ์พลังงานและสิ่งแวดล้อมโดย WWF (World Wildlife Fund for Nature) เช่นเดียวกับโนมูระอีก 16 แห่งในเอเชีย ในการชวนทุกคนปิดไฟให้โลกพักเป็นเวลา 1 ชั่วโมงพร้อมกันในวันเสาร์ที่ 27 มีนาคม 2553 เวลา 20.30-21.30 น. โดยกิจกรรมดังกล่าวมีผู้ร่วมสนับสนุนจากกว่า 100 ประเทศทั่วโลก ซึ่งนอกจากช่วยลดการใช้พลังงานแล้ว ยังเป็นการกระตุ้นจิตสำนึกให้ทุกคนได้ตระหนักถึงปัญหาภาวะโลกร้อนอีกด้วย





### 3. การร่วมอนุรักษ์ผืนป่าชายเลนกับ CSR Club

บริษัทฯ ให้การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสิ่งแวดล้อมกับ CSR Club สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย ด้วยการส่งตัวแทนบริษัทฯ ร่วมปลูกป่าภายใต้กิจกรรม “ห้องเรียน... ป่าชายเลน” โครงการปลูกป่าเฉลิมพระเกียรติฯ ภายใต้แนวคิดการพัฒนาที่ยั่งยืน เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2553 ณ อำเภอกงหรา จังหวัดระยอง โดยกิจกรรมในครั้งนี้ นอกจากองค์กรจากภาคส่วนต่างๆ จะได้อนุรักษ์ฟื้นฟูผืนป่าบนพื้นที่กว่า 18 ไร่แล้ว ยังเป็นการส่งเสริมองค์กรต่างๆ ให้ตระหนักถึงความสำคัญในการทำกิจกรรมเพื่อเป็นประโยชน์แก่สังคมร่วมกัน



### 4. การเปิดให้ผู้ฝึกอบรมจากเนคเทคศึกษาดูงานด้านไอซีที

คุณนิมิต วงศ์จริยกุล กรรมการบริหาร และคุณกฤษณา แซ่หลิว กรรมการบริหาร ได้ให้การต้อนรับคณะผู้ฝึกอบรมหลักสูตร “Green ICT and Data Center” จากสถาบันฝึกอบรมเนคเทค ศูนย์เทคโนโลยีอิเล็กทรอนิกส์และคอมพิวเตอร์แห่งชาติในการศึกษาดูงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (ICT) และการบริหารจัดการ Data Center ณ สำนักงานใหญ่ บล.พัฒนสิน อาคารกรุงเทพประกันภัย เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2553 ที่ผ่านมา ซึ่งบริษัทฯ ได้ให้ความรู้และคำแนะนำแก่ตัวแทนจากองค์กรต่างๆ เกี่ยวกับการบริหารจัดการระบบ Data Center อีกทั้งได้แบ่งปันประสบการณ์ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อให้ผู้ฝึกอบรมได้นำความรู้และสาระประโยชน์จากการศึกษาดูงานในครั้งนี้ไปปรับใช้ในองค์กรของตนเองให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดต่อไป

สำหรับหลักสูตรการอบรม “Green ICT and Data Center” นี้ จัดขึ้นเพื่อตอบรับกระแสกรีนเทคโนโลยีและส่งเสริมให้องค์กรต่างๆ ทั้งในภาครัฐและเอกชนหันมาให้ความสนใจบริหารจัดการระบบไอซีทีของหน่วยงานให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด ซึ่งนอกจากจะเป็นเครื่องมือเพื่อลดการใช้พลังงานและลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นแก่หน่วยงานแล้ว ยังมีส่วนช่วยลดการเกิดปัญหาสิ่งแวดล้อมได้อีกทางหนึ่งด้วย



## 5. การร่วมมือจัดบรรยายพิเศษให้ความรู้แก่นิสิตปริญญาโท MABE จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

เป็นความร่วมมืออย่างต่อเนื่องปีที่ 8 แล้ว ที่บริษัทฯ ได้ให้ความร่วมมือกับทางจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ในการเชิญวิทยากรผู้เชี่ยวชาญจากโนมูระมาบรรยายให้ความรู้ในประเด็นต่างๆ ที่น่าสนใจตามสภาวะเศรษฐกิจโลก และภาพรวมของตลาด ให้แก่นิสิตระดับปริญญาโทหลักสูตรเศรษฐศาสตรบัณฑิต (MABE: The Master of Arts Program in Business and Managerial Economics) คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย โดยในปีนี้ได้รับเกียรติจาก Mr. Sean Darby, Chief Strategist, Asia ex-Japan, Nomura International (Hong Kong) Limited มาเป็นวิทยากรบรรยาย ให้ความรู้ในหัวข้อ “How does the global economy rebalance itself?” เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2553 ที่ผ่านมา



## 6. “SHARE TOGETHER, BOOK DRIVE ...หนังสือเพื่อน้อง” กิจกรรม CSRฉลองบริษัทครบรอบ 40 ปี

คุณสุเทพ พิทยานนท์ ประธานกรรมการและรักษาการประธานกรรมการบริหาร และคุณชินอิจิ มิซึโน กรรมการอำนวยการ พร้อมด้วยคณะผู้บริหารและพนักงานร่วมกันทำกิจกรรม CSR ฉลองครบรอบ 40 ปี ภายใต้โครงการ “Share Together, Book Drive ...หนังสือเพื่อน้อง” ยังโรงเรียนบ้านวังรี จ.ปราจีนบุรี เพื่อให้การสนับสนุนช่วยเหลือและสร้างโอกาสทางการศึกษาให้กับนักเรียนในชนบทที่ห่างไกล โดยการบริจาคหนังสือจำนวนกว่า 2,600 เล่ม มอบทุนการศึกษาสำหรับนักเรียนจำนวน 40 ทุน รวมถึงอุปกรณ์เครื่องเสียง อุปกรณ์กีฬา ชุดนักเรียน และเงินบริจาค เพื่อสนับสนุนการศึกษาและการซ่อมแซมโรงอาหารของโรงเรียน ซึ่งได้เดินทางไปทำกิจกรรมยังโรงเรียนบ้านวังรี เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2553

สำหรับโครงการ “Share Together, Book Drive ...หนังสือเพื่อน้อง” เป็นกิจกรรมเพื่อสานต่อนโยบายของบริษัทฯ ในการดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อสังคม ด้วยบริษัทฯ ตระหนักดีว่า “เยาวชนในวันนี้คือกำลังของชาติในวันหน้า” จึงได้ให้การสนับสนุนส่งเสริมเยาวชนของประเทศให้มีโอกาสทางการเรียนรู้มาอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งหวังให้เยาวชนได้เติบโตขึ้นเป็นประชากรที่มีคุณภาพและเป็นกำลังสำคัญของประเทศชาติต่อไป



## การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริหารได้ประเมินการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ส่วนอันประกอบด้วย (1) องค์กรและสภาพแวดล้อม (2) การบริหารความเสี่ยง (3) การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร (4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ (5) ระบบการติดตาม คณะกรรมการบริหารมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในทั้ง 5 ส่วนดังกล่าวอย่างเหมาะสมและเพียงพอ

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 4/2553 เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2553 คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ เห็นชอบในความเห็นดังกล่าวของคณะกรรมการบริหาร



# รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบขึ้นคณะหนึ่ง ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 คน ทุกคนมีคุณสมบัติเป็นกรรมการตรวจสอบตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีผู้ช่วยศาสตราจารย์วัณนี พรรณเชษฐ์ เป็นประธาน คณะกรรมการตรวจสอบ พันเอกเรืองทรัพย์ ไชวรินทร์ และนายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล เป็นกรรมการตรวจสอบ และมีผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบทำหน้าที่เลขานุการ

ในการปฏิบัติหน้าที่สำหรับการเงินเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2552 สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2553 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกัน 5 ครั้ง โดยทุกครั้งมีกรรมการเข้าประชุมครบทุกคน และได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่บริษัท กำหนดไว้ ซึ่งสรุปประเด็นสำคัญๆ ได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินของบริษัท ทั้งงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอ คณะกรรมการบริษัท ว่าได้จัดทำอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยได้ร่วมประชุมพิจารณาผลการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีและฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัท อย่างเป็นอิสระเพื่อรับฟังคำชี้แจง ข้อตรวจพบ ข้อเสนอแนะ และคำชี้แจงของผู้ที่รับผิดชอบ
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ซึ่งการสอบทานดำเนินการโดยผู้สอบบัญชีและฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบผลการสอบทานพร้อมข้อมูลจากการบรรยายสรุป และการตอบข้อซักถามของทั้งสองฝ่าย และได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะตามที่เห็นสมควร
3. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัท ตั้งแต่การวางแผนการตรวจสอบ การดำเนินการ การรายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะอันจะช่วยให้การตรวจสอบมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
4. ทบทวนกับฝ่ายบริหารของบริษัท ในเรื่องการประเมินความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยงและติดตามการบริหารความเสี่ยง
5. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัท ว่าได้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
6. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท
8. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งพิจารณาคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัท ได้จัดทำตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และเป็นไปตามรายงานของผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัท มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบมั่นใจว่าคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท มีจริยธรรมในการปฏิบัติงาน ให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการดำเนินงานภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งมีความมุ่งมั่นในการบริหารงานด้วยความระมัดระวังเพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัท

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเลือกผู้สอบบัญชี และได้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีพิจารณาแต่งตั้งบริษัทสำนักงาน เอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัด โดยนายณรงค์ พันตาวงษ์ หรือนางสาวสุวิพรรณ เจริญสุข หรือนางนงลักษณ์ พุ่มน้อย คนใดคนหนึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท สำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554 อีกวาระหนึ่ง โดยมีคำตอบแทนเท่ากับของปีก่อน



(นางวัณนี พรรณเชษฐ์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

## รายการระหว่างกัน

วันที่ 18 ตุลาคม 2553

เรื่อง การแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้า นางวรัญี พรหมเชษฐ์ พันเอกเรืองทรัพย์ ไชวีนทะ และนายประเสริฐ วีระเสถียรพกุล ในฐานะกรรมการอิสระของ บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอรายงานว่า ในปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัท มีรายการธุรกิจระหว่างบริษัท กับบริษัท และ/หรือ บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

### รายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่บริษัท ให้บริการและได้รับรายได้ค่าบริการ

1. บริษัท ได้ทำสัญญา AGREEMENT FOR PROVISION OF SERVICES FOR ASSET FINANCE BUSINESS กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED (“NIHK”) โดยบริษัท จะให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน คำแนะนำ และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในธุรกิจ ASSET FINANCE และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทย

รายได้ค่าบริการในปีบัญชี 2553 มีมูลค่ารวม 7,348,304 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไรร้อยละ 10

2. บริษัท ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาแต่งตั้ง NOMURA SINGAPORE LIMITED (“NSL”) เป็น EXCLUSIVE PARTNER เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัท ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.)

รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปีบัญชี 2553 มีมูลค่ารวม 25,365,563 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าซึ่งเป็นราคาตลาดที่คิดกับลูกค้าทั่วไป และ EXCLUSIVE PARTNER ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

3. บริษัท ได้ทำสัญญา AGREEMENT FOR PROVISION OF SERVICES กับ NIHK เพื่อจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับลูกค้ากลุ่มเป้าหมายที่ต้องการออกผลิตภัณฑ์ที่ไม่ใช่เงินสกุลบาทให้แก่ NIHK

รายได้ค่าบริการในปีบัญชี 2553 มีมูลค่ารวม 14,046,129 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไรร้อยละ 10

4. บริษัท ได้ทำสัญญา INVESTORS BUSINESS SUPPORT AGREEMENT กับ NSL เพื่อจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทย ตามที่ NSL ร้องขอ

รายได้ค่าบริการในปีบัญชี 2553 มีมูลค่ารวม 10,169,861 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไรร้อยละ 10

5. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา INTRODUCING BROKER AGREEMENT กับ NSL เพื่อแนะนำลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทยที่สนใจในผลิตภัณฑ์ของ NSL ให้กับ NSL

รายได้ค่าบริการในปีบัญชี 2553 มีมูลค่ารวม 1,059,766 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่บริษัทฯ แนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญาซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน

6. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา SERVICE AGREEMENT กับ NSL โดยบริษัทฯ จะส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดต่างประเทศกับ NSL

รายได้ค่าบริการในปีบัญชี 2553 มีมูลค่ารวม 1,763,647 บาท ค่าบริการนี้เป็นอัตราที่ตกลงกันทุกต้นปีบัญชี ซึ่งคำนวณจากประมาณการต้นทุนบริการของบริษัทฯ ไร่ร้อยละ 10

### รายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการและจ่ายค่าบริการ

1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญารับบริการเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์ กับ บริษัท ยูไนเต็ อินฟอรมะชั่น ไฮเวย์ จำกัด ซึ่งมีกรรมการของบริษัทฯ เป็นกรรมการผู้จัดการ โดยบริษัทฯ ได้รับบริการเครือข่ายเชื่อมสัญญาณระบบคอมพิวเตอร์ ความเร็วสูง ที่มีลักษณะและคุณภาพของบริการเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ได้รับในอัตราค่าบริการที่เท่ากัน

ค่าบริการจ่ายในปีบัญชี 2553 มีมูลค่ารวม 421,919 บาท อัตราค่าบริการจ่ายนี้เป็นอัตราเดียวกับที่ลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกันจ่าย

2. บริษัทฯ ได้ทำสัญญากับนายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ เป็นผู้รับบริการการให้คำปรึกษาแนะนำ และความเห็นด้านกฎหมาย รวมถึงการตรวจสอบร่างสัญญาของบริษัทฯ

ค่าบริการจ่ายในปีบัญชี 2553 มีมูลค่ารวม 240,000 บาท ซึ่งเป็นราคาเหมาจ่ายที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับลักษณะบริการและคุณภาพที่ใกล้เคียงกัน

3. บริษัทฯ ได้จ่ายค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศให้กับ NSL สำหรับการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในต่างประเทศให้กับลูกค้าของบริษัทฯ

ค่านายหน้าจ่ายในปีบัญชี 2553 มีมูลค่ารวม 197,217 บาท ค่านายหน้าจ่ายคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

4. บริษัทฯ ได้ทำสัญญาแต่งตั้ง NIHK เป็นตัวแทนการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ในตลาดต่างประเทศ

ค่าธรรมเนียมจ่ายในปีบัญชี 2553 มีมูลค่ารวม 253,125 บาท ค่าธรรมเนียมคำนวณจากอัตราค่าธรรมเนียมที่เทียบเคียงกับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน

5. บริษัทฯ ได้จ่ายค่าลิขสิทธิ์การใช้ซอฟต์แวร์เพื่อดูแลระบบ E-MAIL และ INTERNET ให้กับ NIHK

ค่าบริการจ่ายในปีบัญชี 2553 มีมูลค่ารวม 5,306.70 เหรียญฮ่องกง หรือประมาณ 23,880 บาท (คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยน 4.50 บาทต่อ 1 เหรียญฮ่องกง) ค่าบริการจ่ายเป็นราคาที่เหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับราคาคาด

## รายการอื่นๆ


1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญา AGREEMENT FOR INVESTMENT BANKING SERVICES กับ NIHK ตามสัญญานี้ NIHK จะให้ความช่วยเหลือเกี่ยวกับความรู้และประสบการณ์ในธุรกิจพาณิชย์ และช่องทางการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศกับบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายตามสัญญานี้
2. บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน (ประเภทเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย) กับ นางกฤษณา แซ่หลิว ซึ่งเป็นกรรมการบริหารของบริษัทฯ การพิจารณาอนุมัติรายการ จำนวนเงินให้กู้ยืม ตลอดจนเงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์เรื่องสวัสดิการการเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่บริษัทฯ ให้กับพนักงานทั่วไป

ในปีบัญชี 2553 บริษัทฯ ได้รับดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมตามสัญญานี้จำนวน 17,678 บาท โดยคำนวณจากยอดเงินกู้คงเหลือและอัตราดอกเบี้ยที่กำหนด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับพนักงานทั่วไปของบริษัทฯ

ข้าพเจ้ามีความเห็นต่อรายการธุรกิจระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท และ/หรือ บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปีบัญชี 2553 สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2553 ดังกล่าวข้างต้น ว่าเป็นรายการที่จัดทำขึ้นโดยมีการกำหนดค่าตอบแทน รวมทั้งได้ระบุนิติกรรณบอกลีกสัญญาอย่างชัดเจน และยุติธรรม รายการระหว่างกันเหล่านั้นเป็นรายการที่สมเหตุสมผล ยุติธรรม เป็นการดำเนินการตามธุรกิจปกติ และ/หรือ เป็นการสนับสนุนธุรกิจปกติของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางวันี พรรณเชษฐ์)  
ประธานกรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



(พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวิริยะ)  
กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ



(นายประเสริฐ วีระเสถียรพกุล)  
กรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)



รายการระหว่างกัน

ในปี 2553 และ ปี 2552 บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) มีรายการระหว่างกันกับบริษัทและบุคคลผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง ดังนี้

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				ปี 2553	ปี 2552	
1. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	สัญญาให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในธุรกิจ ASSET FINANCE และธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับ ค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	7,348,304	172,714,412	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไร ร้อยละ 10
2. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญานานานาน้ำซื้อขาย หลักทรัพย์ และแต่งตั้ง NOMURA SINGAPORE LIMITED เป็น EXCLUSIVE PARTNER บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	25,365,563	20,019,887	คำนวณหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้า ซึ่งเป็นราคาตลาดที่ติดกับลูกค้าทั่วไป และ EXCLUSIVE PARTNER ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
3. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	สัญญาให้บริการข้อมูลต่างๆ เพื่อใช้ในการออกตราสารทางการเงินในตลาดเงินอื่นๆ ที่ไม่ใช่เงินบาท บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	14,046,129	16,401,451	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไร ร้อยละ 10
4. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาให้บริการสนับสนุนธุรกิจ ที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	1 ปี	10,169,861	9,294,779	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไร ร้อยละ 10

บุคคล / นิติบุคคลที่ผลประโยชน์รวม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				ปี 2553	ปี 2552	
5. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการแนะนำลูกค้าที่ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และ ได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	1,059,766	64,624	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจาก รายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่ บริษัทฯ แนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญาซึ่งเทียบเคียงได้กับ ธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน
6. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาให้บริการส่งคำสั่งซื้อขาย หลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาด ต่างประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้ให้ บริการ และได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	1,763,647	1,390,400	ค่าบริการเป็นอัตราที่ตกลงกันทุก ต้นปีบัญชี ซึ่งคำนวณจากปริมาณ การต้นทุนบริการของปีบวกกำไร ร้อยละ 10
7. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	สัญญาให้บริการข้อมูลทั่วไปและ สภาพเศรษฐกิจของไทย บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และได้ รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	-	21,560,231	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจาก ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไรร้อยละ 10
8. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	สัญญาให้บริการข้อมูลที่ เกี่ยวข้องกับตลาดทุนไทย โดยตรงต่อลูกค้าของ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED บริษัทฯ เป็นผู้ ให้บริการ และได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	-	156,726	อัตราร้อยละ 50 ของค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงจากการให้บริการ
9. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟोर्मชั่น ไฮเวย์ จำกัด	กรรมการของบริษัทฯ เป็น กรรมการผู้จัดการของบริษัท ยูไนเต็ด อินฟอर्मชั่น ไฮเวย์ จำกัด	สัญญาให้บริการเชื่อมต่อ เครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์ บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการ และ จ่ายค่าบริการ	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำ หนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	421,919	518,029	อัตราค่าบริการจ่ายเป็นอัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยว โยงกัน

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				ปี 2553	ปี 2552	
10. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ นายพิศิษฐ์ เทชะบำรุง	นายพิศิษฐ์ เทชะบำรุง เป็นกรรมการบริษัท	สัญญาให้บริการคำปรึกษา แนะนำความเห็นด้านกฎหมาย และตรวจสอบร่างสัญญาต่างๆ โดยที่บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการ และจ่ายค่าตอบแทน	1 ปี	240,000	240,000	อัตราค่าบริการเป็นราคาเหมาจ่ายที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับลักษณะบริการและคุณภาพที่ได้ได้เดียวกัน
11. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการ และจ่ายค่าบริการ	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	197,217	99,788	ค่านายหน้าจ่ายคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่า
12. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED เป็นตัวแทนการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ	ระยะเวลาการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์บริษัท กรุงเทพ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	253,125	-	อัตราค่าธรรมเนียมที่กำหนดในสัญญาเทียบเคียงได้กับธุรกิจ
13. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	บริษัทฯ จ่ายค่าลิขสิทธิ์การใช้ซอฟต์แวร์เพื่อดูแลระบบ EMAIL และ INTERNET บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการ และจ่ายค่าบริการ	1 ปี	5,306.70 เหรียญฮ่องกง	5,306.70 เหรียญฮ่องกง	ค่าบริการจ่ายเป็นราคาที่เหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาด
14. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	สัญญาให้บริการคำปรึกษา แนะนำ และตรวจสอบระบบรักษาความปลอดภัยของระบบอินเตอร์เน็ต โดยที่บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการ และจ่ายค่าตอบแทน	1 ปี	-	13,464 เหรียญสหรัฐ	ค่าบริการจ่ายเป็นราคาที่เหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาด
15. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) กับ นางกฤษณา แซ่หลิว	นางกฤษณา แซ่หลิว เป็นกรรมการบริหารของบริษัทฯ	สัญญาให้เงินประเภทเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย	ไม่เกิน 100 เดือน	17,678	-	อัตราดอกเบี้ยเป็นอัตราเดียวกันกับอัตราที่คิดจากพนักงานทั่วไปของบริษัทฯ

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552

รายการ	บริษัท / บุคคลที่เกี่ยวข้อง	รายการที่แสดงในงบการเงิน	31 สิงหาคม 2553	31 สิงหาคม 2552
สัญญาขายหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์	NOMURA SINGAPORE LIMITED	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	26,857,509
สัญญาการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ	NOMURA SINGAPORE LIMITED	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	286,802,688	2,776,025
สัญญาการแนะนำลูกค้า	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	1,369,861	164,779
สัญญาให้บริการด้านตราสารหนี้	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	349,321	-
สัญญาให้บริการซื้อหลักทรัพย์	NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	สินทรัพย์อื่น	846,129	-
สัญญาให้บริการข้อมูลธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	หนี้สินอื่น	-	(3,098,549)
สัญญาให้บริการบำรุงรักษาซอฟต์แวร์	NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	หนี้สินอื่น	-	1,101,727
สัญญาให้บริการคำปรึกษา แนะนำ	NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	หนี้สินอื่น	25,486	49,464
และตรวจสอบระบบรักษาความปลอดภัยของระบบอินเตอร์เน็ต		หนี้สินอื่น	-	969,599
สัญญาบริการเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์	บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	หนี้สินอื่น	35,160	35,603
เงินให้ยืมแก่พนักงาน	นางกฤษณา แซ่หลิว	สินทรัพย์อื่น	2,231,219	-

ความจำเป็นและความสมดุลของรายการระหว่างกัน

ในกรณีที่บริษัทฯ ทำรายการระหว่างกันกับบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันนั้น บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความจำเป็นและความสมดุลในการเข้าทำสัญญานั้นๆ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นหลัก

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

ในการทำรายการระหว่างกัน คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

- ไม่มี -

# คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

## การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ในรอบปีบัญชี 2553 บริษัทฯ มีรายได้รวม 742.19 ล้านบาท ลดลง 103.15 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.20 จากรายได้รวมในรอบปีบัญชี 2552 ที่ระดับ 845.34 ล้านบาท ซึ่งการลดลงดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการโดยเฉพาะในส่วนของการที่ปรึกษาทางการเงินที่มีการลดลงค่อนข้างมาก เนื่องจากการยกเลิกสัญญาให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์กับบริษัทในกลุ่มโนมูระ อย่างไรก็ตาม รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นสัดส่วนรายได้หลักของบริษัทฯ ก็มีการปรับตัวดีขึ้นตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดโดยรวมที่เพิ่มขึ้น ซึ่งมีรายละเอียดที่สำคัญจำแนกได้ดังนี้

รายได้จากธุรกิจนายหน้าซึ่งแบ่งเป็น 2 ส่วนคือ รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ค่านายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ โดยพบว่ารายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.33 อนึ่ง บริษัทฯ มีส่วนแบ่งทางการตลาดในตลาดซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจากร้อยละ 2.70 (อันดับ 15) เป็นร้อยละ 2.48 (อันดับ 16) สำหรับรายได้ค่านายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ของบริษัทฯ ลดลงร้อยละ 24.59 และมีส่วนแบ่งทางการตลาดในตลาดอนุพันธ์ลดลงจากร้อยละ 2.45 (อันดับ 15) เป็นร้อยละ 1.38 (อันดับ 21)

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทฯ ลดลงประมาณ 171.53 ล้านบาทหรือร้อยละ 68.77 ซึ่งการลดลงประมาณ 165.37 ล้านบาท เป็นผลเนื่องมาจากการยกเลิกสัญญาให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์กับบริษัทในกลุ่มโนมูระ และการลดลงประมาณ 27.92 ล้านบาทเป็นการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่นๆ แต่ในปีบัญชี 2553 บริษัทฯ มีรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 21.76 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีบัญชีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 4 ราย

กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 27.73 ล้านบาท ในปีบัญชี 2553 บริษัทฯ มีกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์รวมประมาณ 18.46 ล้านบาท ซึ่งประมาณ 18.24 ล้านบาทเป็นกำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไป ส่วนที่เหลือเป็นกำไรจากรายการ ARBITRAGE TRADING สุทธิจากผลขาดทุนจากการส่งคำสั่งซื้อขายผิดพลาดของเจ้าหน้าที่การตลาด ในขณะที่ปีบัญชี 2552 บริษัทฯ มีขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 9.27 ล้านบาท ซึ่งประมาณ 7.82 ล้านบาท มาจากการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์จำกัด (มหาชน) หรือ TSFC และประมาณ 1.69 ล้านบาท เป็นผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในหน่วยลงทุนหุ้นทุนส่วนที่เหลือเป็นกำไรจากรายการ ARBITRAGE TRADING สุทธิจากผลขาดทุนจากการส่งคำสั่งซื้อขายผิดพลาดของเจ้าหน้าที่การตลาด

รายได้ค่าดอกเบี้ยและเงินปันผลลดลง 35.28 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.58 เป็นผลเนื่องมาจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดโดยรวม

สำหรับค่าใช้จ่ายโดยรวมของบริษัทฯ ในรอบปีบัญชี 2553 ลดลงประมาณ 163.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.78 จาก 750.66 ล้านบาทในปีบัญชี 2552 มาอยู่ที่ 587.16 ล้านบาทในปีบัญชี 2553 ซึ่งเป็นการลดลงของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานประมาณ 146.83 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการยกเลิกสัญญาให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์กับบริษัทในกลุ่มโนมูระในปีบัญชี 2553 เนื่องจากสัญญาดังกล่าว บริษัทฯ จะคิดค่าบริการโดยคำนวณจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10 และค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ในการให้บริการตามสัญญานี้เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

โดยสรุปในปีบัญชี 2553 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 117.10 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 1.64 บาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 70.67 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิของปีบัญชี 2552 ซึ่งมีจำนวน 68.61 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.96 บาท และผลการดำเนินงานของปีบัญชี 2553 บริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 15.78 และมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 3.28

## การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัท

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 จำนวน 5,564.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 693.27 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.23 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2552 ที่มีจำนวน 4,871.37 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์มีสาเหตุที่สำคัญจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมที่เพิ่มขึ้นในช่วง 3 วันสุดท้ายก่อนปิดรอบบัญชี

สำหรับสินทรัพย์ของบริษัท ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 15.77 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนร้อยละ 18.61 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีร้อยละ 13.35 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าร้อยละ 46.84 และส่วนที่เหลือร้อยละ 5.43 เป็นสินทรัพย์อื่นๆ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 มีจำนวน 877.60 ล้านบาท ลดลง 499.25 ล้านบาทหรือร้อยละ 36.26 เมื่อเปรียบเทียบกับวันสิ้นปีบัญชีก่อน ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (โดยเฉพาะในส่วนของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์) จำนวน 461.23 ล้านบาท สำหรับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัท จะอยู่ในรูปเงินฝากและตัวสัญญาใช้เงินระยะสั้น (อายุไม่เกิน 3 เดือน) เพื่อให้มีความคล่องตัวในการนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อชำระค่าซื้อขายหลักทรัพย์ประจำวัน และสนับสนุนธุรกรรมการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์รวมถึงธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 มีจำนวน 1,035.10 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนเพื่อขายประเภทเงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่นำไปซื้อตราสารหนี้ภาครัฐที่มีความเสี่ยงต่ำ จำนวนประมาณ 1,019.52 ล้านบาท (หรือร้อยละ 98.49 ของเงินลงทุนสุทธิทั้งหมด) ซึ่งถือได้ว่าเงินลงทุนเกือบทั้งหมดของบริษัท อยู่ในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำและมีสภาพคล่องที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดสูง

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 มีจำนวน 742.74 ล้านบาท เปรียบเทียบกับวันสิ้นปีบัญชีก่อนจำนวน 3.70 ล้านบาท พบว่ามีการเพิ่มขึ้นอย่างมากเนื่องจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมที่เพิ่มขึ้นมากในช่วง 3 วันสุดท้ายก่อนปิดรอบบัญชี

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 มีจำนวน 2,606.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 461.23 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.50 เมื่อเปรียบเทียบกับวันสิ้นปีบัญชีก่อน โดยปัจจัยการเพิ่มขึ้นหลักมาจากลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดและเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาดหลักทรัพย์ฯ ในขณะนั้น ในขณะที่เดียวกันลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่นๆ ปรับตัวลดลงเล็กน้อย ในปีบัญชี 2553 บริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ นโยบายการตัดจำหน่ายหนี้สูญและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต.

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 จำนวน 2,009.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 734.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 57.61 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2552 จำนวน 1,275.11 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมมีสาเหตุที่สำคัญจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมที่เพิ่มขึ้น

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 มีจำนวน 1,861.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 933.01 ล้านบาท หรือร้อยละ 100.45 เมื่อเปรียบเทียบกับวันสิ้นปีบัญชีก่อน ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมของตลาดในขณะนั้น

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 จำนวน 3,554.96 ล้านบาท ลดลง 41.30 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับวันสิ้นปีบัญชีก่อน โดยการลดลงเกิดจากการซื้อหุ้นคืนจำนวน 96.99 ล้านบาท ซึ่งถ้าหากไม่รวม ส่วนของหุ้นทุนซื้อคืน บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 3,651.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.55 เมื่อเปรียบเทียบกับวันสิ้นปีบัญชีก่อนที่มีจำนวน 3,596.26 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นเกิดจากการกำไรสุทธิประจำปี และส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้นมากกว่าจำนวนเงินปันผลของปีบัญชี 2552 ที่ได้รับ อนุมัติจ่ายในระหว่างปีบัญชี 2553

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ ยังคงจัดเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง มีสภาพคล่องทางการเงินสูง และไม่มีภาระเงินกู้ยืม โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) สูงถึงร้อยละ 149.29 (ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553) ซึ่งเป็นอัตราที่สูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัท หลักทรัพย์ต้องดำรงไว้ที่ร้อยละ 7 นอกจากนี้ ยังมีอัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวมอยู่ในระดับสูง ที่ร้อยละ 6.05 และมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 877.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.77 ของ สินทรัพย์รวม ด้านอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 0.57 เท่า (ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553) มีกำไรสะสม ที่ยังไม่ได้จัดสรรสูงถึง 388.72 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 จำนวน 3,554.96 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าตามบัญชีเท่ากับ 49.85 บาทต่อหุ้น

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	ปีบัญชี 2553	ปีบัญชี 2552	ปีบัญชี 2551
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น	92.25%	92.83%	93.04%
อัตรากำไรสุทธิ	15.78%	8.12%	14.89%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	3.28%	1.90%	3.41%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	2.63%	1.14%	3.67%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	2.24%	1.47%	2.74%
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	0.14 เท่า	0.18 เท่า	0.18 เท่า
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	6.05%	14.19%	21.96%
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	80.22%	91.56%	93.12%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.57 เท่า	0.35 เท่า	0.23 เท่า
อัตราการจ่ายเงินปันผล	N/A	99.25%	87.33%
<b>อัตราส่วนอื่นๆ</b>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์	18.60%	21.27%	23.44%
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (คำนวณตามเกณฑ์ ก.ล.ต.)	149.29%	456.60%	768.07%
<b>ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)</b>			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	49.85	50.17	50.62
กำไรสุทธิต่อหุ้น	1.64	0.96	1.72
เงินปันผลต่อหุ้น	N/A	0.95	1.50
<b>อัตรากำไรเติบโต (%)</b>			
สินทรัพย์รวม	14.23	8.84	(0.79)
หนี้สินรวม	57.61	50.45	(7.91)
รายได้จากการขายหรือบริการ	(12.30)	2.67	7.40
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(23.22)	15.09	0.45
กำไรสุทธิ	70.67	(44.27)	20.25



# รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ต่อรายงานการเงิน


คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2553 ซึ่งงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้ งบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากบริษัทสำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบบริหารความเสี่ยงและระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ เพื่อป้องกันการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน เป็นผู้สอบทานรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง โดยมีการหารือและประชุมร่วมกับฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ดังที่กล่าวในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

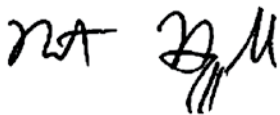
คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่น่าพอใจ และเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่ถูกต้องตามที่ควรตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้อง



นายสุเทพ พิตกานนท์  
ประธานกรรมการและรักษาการประธานกรรมการบริหาร



นายชินอิจิ มิซึโน  
กรรมการอำนวยการ



นายนิมิต วงศ์จริยกุล  
กรรมการบริหาร



นายนาโงกิ ซูกายา  
กรรมการบริหาร



นางกุลษณา แซ่หลิว  
กรรมการบริหาร

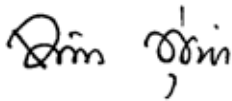
# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



นงลักษณ์ พุ่มน้อย

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4172

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ : 18 ตุลาคม 2553

# งบดุล

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2553	2552
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	877,595,359	1,376,843,400
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	7	-	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	8	1,035,103,228	1,035,946,469
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	9	742,744,142	3,694,582
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	10	2,606,636,013	2,145,404,936
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	12	125,446,418	139,304,908
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	13	11,277,708	15,097,301
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14	37,354,768	37,665,211
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	15	128,479,523	117,414,439
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>5,564,637,159</b>	<b>4,871,371,246</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบดุล (ต่อ)

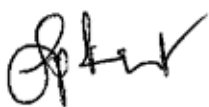
บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2553	2552
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		1,187,754	207,705,854
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	16	1,861,811,463	928,798,102
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14	10,220,315	7,976,582
หนี้สินอื่น	17	136,459,350	130,630,217
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>2,009,678,882</b>	<b>1,275,110,755</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>			
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 71,682,300 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		716,823,000	716,823,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		2,131,833,600	2,131,833,600
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	8.3	30,584,907	23,913,428
<b>กำไรสะสม</b>			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	20	72,000,000	72,000,000
- สำรองทั่วไป		215,000,000	215,000,000
- สำรองหุ้นทุนซื้อคืน		96,993,325	-
ยังไม่ได้จัดสรร		388,716,770	436,690,463
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นก่อนหักหุ้นทุนซื้อคืน		3,651,951,602	3,596,260,491
หัก : หุ้นทุนซื้อคืน	18	(96,993,325)	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>3,554,958,277</b>	<b>3,596,260,491</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>5,564,637,159</b>	<b>4,871,371,246</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กรรมการ



## งบกำไรขาดทุน

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2553	2552
<b>รายได้</b>			
ค่านายหน้า			
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์		525,730,471	440,583,885
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		35,498,251	47,071,565
ค่าธรรมเนียมและบริการ	21	77,903,486	249,429,709
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์	8.4	18,455,246	(9,272,898)
ขาดทุนจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(11,020)	(374,000)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		37,342,031	72,624,948
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		44,579,592	43,113,895
รายได้อื่น		2,687,877	2,163,611
<b>รวมรายได้</b>		<b>742,185,934</b>	<b>845,340,715</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน		13,519,878	19,085,846
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		43,770,648	41,371,730
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ(หนี้สูญรับคืน)		(48,754)	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		298,590,395	445,421,664
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		116,807,412	116,994,170
ค่าภาษีอากร		2,002,341	2,503,576
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	22	70,497,454	76,994,361
ค่าใช้จ่ายอื่น		42,021,750	48,289,341
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		529,919,352	690,203,112
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>587,161,124</b>	<b>750,660,688</b>
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล</b>		<b>155,024,810</b>	<b>94,680,027</b>
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	14	(37,922,763)	(26,068,256)
<b>กำไรสุทธิสำหรับปี</b>		<b>117,102,047</b>	<b>68,611,771</b>
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>	24		
กำไรสุทธิ		1.64	0.96
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		71,313,753	71,682,300

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552

(MLT : 3000)

	กำไรสะสม						
	ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				จัดสรรแล้ว		
หุ้นสามัญ	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	มูลค่าเงินลงทุน	สำรองตามกฎหมาย	สำรองทั่วไป	สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	ยังไม่ได้จัดสรรหุ้นทุนซื้อคืน	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 กันยายน 2551	716,823,000	2,131,833,600	72,000,000	215,000,000	-	474,846,292	3,628,317,371
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน							
- จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้น	-	-	-	-	-	-	6,435,315
- จากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง	-	-	-	-	-	-	(336,366)
รวมรายได้ที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	-	-	-	6,098,949
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	68,611,771	68,611,771
รวมรายได้ทั้งสิ้นที่รับรู้สำหรับปี	-	-	-	-	-	68,611,771	74,710,720
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 25)	-	-	-	-	-	(106,767,600)	(106,767,600)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2552	716,823,000	2,131,833,600	72,000,000	215,000,000	-	436,690,463	3,596,260,491

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน

# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552

(หน่วย : บาท)

	กำไรสะสม						
	ส่วนเกินทุน	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	จากการ				รวม
			ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	
หุ้นสามัญ	มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 กันยายน 2552	716,823,000	2,131,833,600	23,913,428	72,000,000	215,000,000	-	3,596,260,491
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน							
- จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้น	-	-	8,895,305	-	-	-	8,895,305
- จากภาษีเงินได้จากการตัดบัญชีที่ดินลดลง	-	-	(2,223,826)	-	-	-	(2,223,826)
รวมรายได้ที่ได้รับในส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	6,671,479	-	-	-	6,671,479
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	117,102,047	117,102,047
รวมรายได้ทั้งสิ้นที่รับรู้สำหรับปี	-	-	6,671,479	-	-	117,102,047	123,773,526
จัดสรรกำไรสะสมเป็นสำรองหุ้นที่ซื้อคืน	-	-	-	-	-	96,993,325	-
จ่ายซื้อหุ้นที่ซื้อคืน (หมายเหตุ 18)	-	-	-	-	-	-	(96,993,325)
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 25)	-	-	-	-	-	(68,082,415)	(68,082,415)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553	716,823,000	2,131,833,600	30,584,907	72,000,000	215,000,000	96,993,325	3,554,958,277

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



# งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552

(หน่วย : บาท)

	2553	2552
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	155,024,810	94,680,027
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล		
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	34,888,027	35,421,475
หนี้สูญรับคืน	(48,754)	-
โอนกลับสำรองสินทรัพย์อื่น	-	(1,317,405)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	(18,240,000)	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป	-	7,820,000
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1,955,876	1,420,286
ตัดจำหน่ายอุปกรณ์จากการเลิกใช้งาน	786,209	36,919
รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินฝากและเงินลงทุน	(31,512,738)	(51,557,363)
รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(44,579,592)	(43,113,895)
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	(397,636)	(651,035)
รายได้เงินปันผลรับ	(5,829,293)	(21,067,585)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	12,608,470	17,923,104
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน		
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	104,655,379	39,594,528
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
เงินลงทุนชั่วคราว	6,379,038	13,604,809
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(739,049,560)	18,433,708
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(459,439,196)	56,648,102
สินทรัพย์อื่น	(11,563,984)	7,131,737
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(206,518,100)	189,189,040
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	933,143,750	224,297,011
หนี้สินอื่น	(3,605,475)	8,389,360
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(375,998,148)	557,288,295

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552

(หน่วย : บาท)

	2553	2552
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(12,738,859)	(18,064,919)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(32,827,399)	(19,199,582)
เงินสดรับดอกเบี้ยจากเงินฝากและเงินลงทุน	32,226,286	52,952,367
เงินสดรับดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	42,874,979	47,192,861
เงินสดรับดอกเบี้ยอื่น	392,938	657,395
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(346,070,203)</b>	<b>620,826,417</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	20,640,000	-
เงินสดรับจากเงินปันผล	5,829,293	21,067,585
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(14,567,646)	(129,829,687)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	3,160,325	936,598
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3,164,070)	(2,951,171)
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>11,897,902</b>	<b>(110,776,675)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
เงินสดจ่ายซื้อหุ้นทุนซื้อคืน	(96,993,325)	-
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(68,082,415)	(106,767,600)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(165,075,740)</b>	<b>(106,767,600)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>(499,248,041)</b>	<b>403,282,142</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	1,376,843,400	973,561,258
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี (หมายเหตุ 6)</b>	<b>877,595,359</b>	<b>1,376,843,400</b>
<b>ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด</b>		
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด		
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9,746,461	5,076,867

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ มีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15 - 17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีสาขาในกรุงเทพมหานคร รวมทั้งสิ้น 4 สาขา (2552 : 4 สาขา)

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ ซึ่งบริษัทฯ ถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้

การแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ/น.26/2549 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

## 3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชี

### 3.1 มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 86/2551 ฉบับที่ 16/2552 และฉบับที่ 17/2553 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550)

การด้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่า

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและแนวปฏิบัติทางการบัญชีข้างต้นให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550) และแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ไม่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนแม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550) และแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่าไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

### 3.2 มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 17/2553 และ 34/2553 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ดังต่อไปนี้

ก) มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนอของงบการเงิน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552) และฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552) ข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว ส่วนมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่เหลือไม่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ

ข) มาตรฐานการบัญชีที่ให้อธิบายปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12

ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552) การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เลือกที่จะนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 มาถือปฏิบัติก่อนกำหนด โดยการถือปฏิบัติดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินปีปัจจุบัน เนื่องจากเดิมบริษัทฯ ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ ฉบับปรับปรุงปี 1996 ส่วนมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552) ไม่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ

## 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### 4.1 การรับรู้รายได้

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืมโดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้างกรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- 1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้อื่นที่มียอดค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

### 4.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

## 4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทและบัตรเงินฝากที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือน รวมถึงเงินลงทุนระยะสั้นในตั๋วเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินประเภทเพื่อเรียกและประเภทที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนหรือน้อยกว่า และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

## 4.4 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันที่ในงบดุล บริษัทฯ จะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

## 4.5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ จะเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งเป็นลูกค้าของบริษัทฯ บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์หลักในการให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ตผ่านบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ที่มีอยู่กับบริษัทฯ เท่านั้น โดยประเภทของหลักทรัพย์สำหรับธุรกรรม คือ กลุ่มหลักทรัพย์ในดัชนีเซท 50 ซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและอยู่ในรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีมาร์จิ้นระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities)

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้หุ้นยืม และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ในงบดุล ณ วันสิ้นปี บริษัทฯ ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืมและลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาปิด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและเงินสดรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชีเจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

## 4.6 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

- 1) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯ บันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน
- 2) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯ บันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นจนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกไปจึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุน
- 3) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- 4) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

- 5) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ถือพื้นฐานจากการคำนวณอัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ
- 6) บริษัทฯ จะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในงบกำไรขาดทุนเมื่อมีสิ่งบ่งชี้ถึงการด้อยค่า
- 7) บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

#### 4.7 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

#### 4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และบวกดอกเบี้ยค้างรับ

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันอันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้มนยืมหรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และรวมถึงลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- 1) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง
  - (ก) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
  - (ข) มูลหนี้ส่วนที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้
- 2) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้
  - (ก) ลูกหนี้ทั่วไป และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
  - (ข) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
  - (ค) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด



- 3) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม 2)

โดยบริษัท ตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหนังสือที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

## 4.9 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรง ตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังนี้

อาคารสำนักงาน	20 ปี
ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์ตามสัญญาเช่า	12 ปี
เครื่องใช้สำนักงาน	3, 5, 6 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5, 6 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดิน

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

## 4.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

บริษัท ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัท จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

## 4.11 ภาษีเงินได้

- 1) ภาษีเงินได้ตามแบบแสดงรายการ

บริษัท คำนวณภาษีเงินได้ตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายภาษีอากร

- 2) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคำนวณขึ้นจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันที่ในงบดุลกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันที่ในงบดุล

บริษัทฯ รับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษี และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี ผลแตกต่างชั่วคราวเกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์รอการขายและสำรองต่างๆ ทั้งนี้ บริษัทฯจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่ต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ ทุกวันที่ในงบดุล และจะปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าวเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

#### 4.12 สินทรัพย์รอการขาย

สินทรัพย์รอการขายแสดงตามราคาทุนหรือมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนซึ่งถือตามราคาประเมินล่าสุดหักด้วยประมาณการค่าใช้จ่ายในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

#### 4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันที่ในงบดุล บริษัทฯ จะทำการประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ซึ่งแสดงว่าสินทรัพย์ของบริษัทฯ ด้อยค่าลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า หรือเมื่อต้องทำการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เป็นรายปี บริษัทฯ จะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขาย หมายถึง จำนวนเงินที่กิจการจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์ในงบดุลหักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯ จะประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์คิดลดกระแสเงินสดดังกล่าวเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน

#### 4.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์ เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯ ถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

#### 4.15 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับ บริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการ ดำเนินงานของบริษัทฯ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

#### 4.16 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ยังคง อยู่กับผู้ให้เช่า จะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน (สุทธิจาก สิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่า) จะบันทึกในงบกำไรขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญา เช่านั้น

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่นเบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ ผู้ให้เช่า จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

#### 4.17 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศ ได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลก เปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.18 ผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

#### 4.19 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้ เกิดขึ้นแล้วและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อ ปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่างาภาระผูกพันได้อย่างน่าเชื่อถือ

### 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและ การประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและ ข้อมูลที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ มีดังนี้

#### 5.1 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของ ลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุน ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ ที่ใช้ค้ำประกัน

## 5.2 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น ซึ่งการที่จะระบุว่าเงินลงทุนมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่นั้น จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนโดยการวิเคราะห์สถานะของเงินลงทุนแต่ละรายการ

## 5.3 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ จะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ ควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

## 5.4 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

## 5.5 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

## 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย : บาท)

	2553	2552
เงินสด	35,150	35,050
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	614,182,634	203,364,568
เงินฝากประจำที่มีอายุคงเหลือไม่เกินกว่า 3 เดือน	547,000,000	680,000,000
ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุคงเหลือไม่เกินกว่า 3 เดือน	819,000,000	1,276,000,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,980,217,784	2,159,399,618
หัก : เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(1,102,622,425)	(782,556,218)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	877,595,359	1,376,843,400

## 7. เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

(หน่วย : บาท)

	2553	2552
เงินฝากประจำที่มีอายุคงเหลือเกินกว่า 3 เดือน	-	(357,000,000)
หัก : เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	-	(357,000,000)
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน - สุทธิ	-	-

## 8. เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

(หน่วย : บาท)

	2553		2552	
	ราคาทุน / ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน / ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<b>เงินลงทุนชั่วคราว</b>				
<b><u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u></b>				
ตราสารทุนจดทะเบียน	-	-	7,504,000	7,381,500
หัก : ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-		(122,500)	
หลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	-		7,381,500	
<b><u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u></b>				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	6,947,147	-	6,947,147	-
ตราสารทุนจดทะเบียน	21,402,672	8,857,825	21,402,672	7,627,748
หน่วยลงทุน	981,417,482	1,019,520,030	981,152,824	1,011,590,145
รวม	1,009,767,301	1,028,377,855	1,009,502,643	1,019,217,893
บวก : ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	40,779,875		31,884,571	
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	(22,169,321)		(22,169,321)	
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	1,028,377,855		1,019,217,893	
<b><u>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบ</u></b>				
<b><u>กำหนด - ครบกำหนด</u></b>				
<b><u>ชำระภายใน 1 ปี</u></b>				
ตัวเงินคลัง	253,505		475,208	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบ				
กำหนด - ครบกำหนดชำระ				
ภายใน 1 ปี - สุทธิ	253,505		475,208	
<b>เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ</b>	<b>1,028,631,360</b>		<b>1,027,074,601</b>	
<b>เงินลงทุนระยะยาว</b>				
<b><u>เงินลงทุนทั่วไป</u></b>				
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความ				
ต้องการของตลาด	15,675,250		18,075,250	
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	(9,203,382)		(9,203,382)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	6,471,868		8,871,868	
<b>เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ</b>	<b>6,471,868</b>		<b>8,871,868</b>	
<b>เงินลงทุน - สุทธิ</b>	<b>1,035,103,228</b>		<b>1,035,946,469</b>	

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตัวเงินคลังซึ่งจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์ที่จะถือจนครบกำหนดชำระจำนวน 249.75 ล้านบาท ซึ่งในจำนวนนี้เป็นส่วนของลูกค้าที่บริษัทฯ ต้องส่งคืนเมื่อลูกค้าทวงถามเป็นจำนวน 249.50 ล้านบาท ดังนั้นคงเหลือเป็นเงินลงทุนในส่วนของบริษัทฯ จำนวน 0.25 ล้านบาท (31 สิงหาคม 2552 : 472.29 ล้านบาท 471.81 ล้านบาท และ 0.48 ล้านบาท ตามลำดับ)

8.1 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือของสัญญาได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2553		2552	
	อายุคงเหลือ ของสัญญา ภายใน 1 ปี	รวม	อายุคงเหลือ ของสัญญา ภายใน 1 ปี	รวม
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	6,947,147	6,947,147	6,947,147	6,947,147
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	(6,947,147)	(6,947,147)	(6,947,147)	(6,947,147)
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	-	-	-	-
<b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี</b>				
ตัวเงินคลัง	253,505	253,505	475,208	475,208
<b>รวมตราสารหนี้</b>	<b>253,505</b>	<b>253,505</b>	<b>475,208</b>	<b>475,208</b>

8.2 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - หน่วยลงทุนที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วของนิติบุคคลนั้นดังนี้

(หน่วย : บาท)

		2553		
ชื่อหลักทรัพย์	ประเภทของ หน่วยลงทุน	สัดส่วน เงินลงทุน	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
		ร้อยละ		
กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ปันผล	ตราสารหนี้	82.20	220,000,000	228,143,504
กองทุนเปิดสมาร์ทแคช	ตราสารหนี้	29.65	150,000,000	148,115,129

(หน่วย : บาท)

		2552		
ชื่อหลักทรัพย์	ประเภทของ หน่วยลงทุน	สัดส่วน เงินลงทุน	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
		ร้อยละ		
กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ปันผล	ตราสารหนี้	69.52	220,000,000	224,998,860
กองทุนเปิดสมาร์ทแคช	ตราสารหนี้	19.78	150,000,000	148,690,775

บริษัทฯ ไม่ถือว่าการลงทุนในกองทุนรวมเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมหรือบริษัทย่อย เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีอิทธิพลในการกำหนดนโยบายการเงินและการดำเนินงานของกองทุนรวมดังกล่าว ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการที่เป็นอิสระของผู้จัดการกองทุนรวมตามรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวมและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้น บริษัทฯ จึงบันทึกเงินลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายชั่วคราวตามวัตถุประสงค์ของการลงทุน

## 8.3 ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย : บาท)

ยอดยกมาต้นปี  
เปลี่ยนแปลงระหว่างปีจาก  
- การตีราคา  
- ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี  
ยอดคงเหลือปลายปี

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม	
2553	2552
23,913,428	17,814,479
8,895,305	6,435,315
(2,223,826)	(336,366)
30,584,907	23,913,428

## 8.4 กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

(หน่วย : บาท)

กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายหลักทรัพย์  
หลักทรัพย์เพื่อค้า  
หลักทรัพย์เพื่อขาย  
เงินลงทุนทั่วไป  
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป  
รวมกำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม	
2553	2552
215,246	234,749
-	(1,687,647)
18,240,000	-
-	(7,820,000)
18,455,246	(9,272,898)

## 8.5 ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

(หน่วย : บาท)

ดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้  
เงินปันผลจากตราสารทุน / หน่วยลงทุน  
รวมดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม	
2553	2552
2,844,483	407,449
5,829,293	21,067,585
8,673,776	21,475,034

## 8.6 เงินลงทุนในกิจการที่มีปัญหา

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ราคาทุน		มูลค่ายุติธรรม		ค่าเพื่อการปรับมูลค่า / ด้อยค่าที่บันทึกในบัญชีแล้ว	
	2553	2552	2553	2552	2553	2552
<b>ตราสารหนี้ - หุ้นกู้</b>						
สถาบันการเงินที่ถูกสั่งปิดกิจการ	7	7	-	-	7	7
<b>ตราสารทุน - หุ้นสามัญ</b>						
บริษัทที่มีปัญหาเรื่องการดำรงอยู่ของกิจการ	-	8	-	-	-	8



## 9. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย : บาท)

	2553	2552
ลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์	-	2,459,442
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีตราสารทุนและตราสารหนี้	742,672,602	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	30,274,561	84,569,619
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	772,947,163	87,029,061
หัก : ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(30,203,021)	(83,334,479)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี - สุทธิ	742,744,142	3,694,582

## 10. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย : บาท)

	2553	2552
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	868,507,580	681,644,791
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,492,294,938	833,886,382
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	122,697,194	319,587,982
ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์	116,916,537	306,989,342
ลูกหนี้อื่น	6,725,843	9,147,554
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,607,142,092	2,151,256,051
บวก : ดอกเบี้ยค้างรับ	4,981,712	3,238,585
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(6,749,416)	(9,171,127)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	2,605,374,388	2,145,323,509
<b>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,261,625	81,427
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,261,625	81,427
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	2,606,636,013	2,145,404,936

10.1 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างเป็นจำนวนเงินประมาณ 6.7 ล้านบาท (2552 : 9.2 ล้านบาท)

10.2 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	จำนวนมูลหนี้		ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	
	2553	2552	2553	2552
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	6.7	9.2	6.7	9.2
รวม	6.7	9.2	6.7	9.2

10.3 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันจำนวนประมาณ 122.7 ล้านบาท เป็นเงินสดที่บริษัทฯ วางเป็นประกันการยืมหลักทรัพย์เพื่อธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่ยืมมามีจำนวนประมาณ 116.9 ล้านบาท (2552: 319.6 ล้านบาท และ 307.0 ล้านบาทตามลำดับ)

## 11. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย : บาท)

### สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม

ยอดต้นปี  
หัก: หนี้สูญตัดบัญชี  
ยอดปลายปี

2553	2552
9,171,127	9,451,638
(2,421,711)	(280,511)
6,749,416	9,171,127

## 12. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย : บาท)

	ที่ดิน	อาคาร สำนักงาน	เครื่องใช้ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>							
31 สิงหาคม 2552	4,263,129	18,441,572	138,709,398	129,623,332	19,216,006	-	310,253,437
ซื้อเพิ่ม	-	-	16,358,867	299,372	-	2,494,662	19,152,901
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(8,844,473)	(5,629,172)	(316,506)	-	(14,790,151)
31 สิงหาคม 2553	4,263,129	18,441,572	146,223,792	124,293,532	18,899,500	2,494,662	314,616,187
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>							
31 สิงหาคม 2552	-	18,441,571	101,001,072	34,580,696	16,925,190	-	170,948,529
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	9,962,149	16,430,833	715,999	-	27,108,981
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(5,605,867)	(2,965,369)	(316,505)	-	(8,887,741)
31 สิงหาคม 2553	-	18,441,571	105,357,354	48,046,160	17,324,684	-	189,169,769
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>							
31 สิงหาคม 2552	4,263,129	1	37,708,326	95,042,636	2,290,816	-	139,304,908
31 สิงหาคม 2553	4,263,129	1	40,866,438	76,247,372	1,574,816	2,494,662	125,446,418
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม</b>							
2552							25,542,102
2553							27,108,981

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีเครื่องใช้สำนักงาน เครื่องตกแต่งและติดตั้ง และยานพาหนะจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 149.1 ล้านบาท (2552 : 142.7 ล้านบาท)

### 13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย : บาท)

	อายุการ ตัดจำหน่าย คงเหลือ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2553				
		ยอดยกมา ต้นปี	เพิ่มขึ้น / โอนเข้า	ตัดจำหน่าย	จำหน่าย / โอนออก	ยอดคงเหลือ ปลายปี
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1.56 ปี	61,960,675	3,420,618	-	-	65,381,293
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง		440,729	268,519	-	(440,729)	268,519
รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		62,401,404	3,689,137	-	(440,729)	65,649,812
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม		(47,304,103)	-	(7,068,001)	-	(54,372,104)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ		15,097,301	3,689,137	(7,068,001)	(440,729)	11,277,708
ค่าตัดจำหน่ายที่รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี						7,068,001

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่  
ราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 31.7 ล้านบาท (2552 : 27.5  
ล้านบาท)

### 14. สินทรัพย์ / หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี / ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 รายการกระทบค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีซึ่งอยู่ในงบ  
กำไรขาดทุนและภาษีเงินได้ที่คำนวณจากกำไรทางบัญชีสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม	
	2553	2552
ภาษีเงินได้ที่ต้องจ่ายสำหรับปี	37,592,415	20,094,884
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากผลแตกต่างชั่วคราวลดลง	330,348	5,973,372
ภาษีเงินได้สำหรับปีซึ่งแสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเป็นค่าใช้จ่าย	37,922,763	26,068,256

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม	
	2553	2552
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	155,024,810	94,680,027
ภาษีเงินได้คำนวณตามอัตราภาษีที่ใช้ร้อยละ 25	38,756,202	23,670,007
ผลกระทบทางภาษีของค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาหัก / รายได้ ที่ไม่ต้องนำมารวมในการคำนวณกำไรทางภาษี	(833,439)	(4,598,988)
ผลกระทบจากการปรับอัตราภาษี	-	6,997,237
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	37,922,763	26,068,256

สินทรัพย์ / หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่แสดงในงบดุล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 คำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวตามวิธีหนี้สินภาษีเงินได้ แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2553	2552
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	7,843,176	7,843,176
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์รอการขาย	6,962,800	6,962,800
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/สำรองลูกหนี้อื่น	1,602,449	2,195,689
อื่นๆ	20,946,343	20,663,546
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	37,354,768	37,665,211
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(10,194,968)	(7,971,142)
อื่นๆ	(25,347)	(5,440)
รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(10,220,315)	(7,976,582)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	27,134,453	29,688,629

## 15. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย : บาท)	
	2553	2552
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	50,051,345	37,686,856
สินทรัพย์รอการขาย		
(สุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่าจำนวนประมาณ 28 ล้านบาท)	15,000,000	15,000,000
เงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา	28,487,231	25,650,796
เงินมัดจำ	14,426,078	19,829,193
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	9,888,270	8,760,510
รายได้ดอกเบี้ยค้างรับ	2,154,498	1,942,354
เงินประกันการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,000,000	5,000,000
อื่นๆ	3,472,101	3,544,730
รวมสินทรัพย์อื่น	128,479,523	117,414,439

## 16. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย : บาท)	
	2553	2552
<b>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>		
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,695,339,224	432,366,583
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน	49,094,110	179,799,962
เจ้าหนี้หุ้นยืม	116,916,537	314,370,842
ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมค้างจ่าย	435,032	1,044,475
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,861,784,903	927,581,862
<b>เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	26,560	1,216,240
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	26,560	1,216,240
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,861,811,463	928,798,102

## 17. หนี้สินอื่น

(หน่วย : บาท)

	2553	2552
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	84,557,893	79,971,131
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	21,519,790	16,754,776
อื่นๆ	30,381,667	33,904,310
รวมหนี้สินอื่น	136,459,350	130,630,217

## 18. หุ้นทุนซื้อคืน

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 2/2553 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2553 คณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารการเงิน ตามมาตรา 66/1(2) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2544 โดยมีสาระสำคัญดังนี้

- 1) หุ้นสามัญที่จะซื้อคืนมีจำนวนไม่เกิน 7,168,230 หุ้น หรือไม่เกินร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
- 2) วงเงินสูงสุดที่จะใช้ในการซื้อหุ้นคืน 368 ล้านบาท
- 3) วิธีการซื้อหุ้นจะซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 4) ระยะเวลาซื้อหุ้นภายใน 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2553 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553

ในระหว่างปี 2553 บริษัท ได้มีการซื้อคืนหุ้นทุนจำนวน 3,287,200 หุ้น คิดเป็นจำนวนเงินตามราคาหุ้น 96.99 ล้านบาท ในราคาถัวเฉลี่ยหุ้นละ 29.51 บาท และยังไม่ได้มีการจำหน่ายออกไปในระหว่างปี ระยะเวลาและเงื่อนไขในการจำหน่ายหุ้นทุนซื้อคืนนั้นจะพิจารณาโดยคณะกรรมการบริษัทภายใน 6 เดือนนับแต่การซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น และราคาเสนอขายหุ้นจะต้องไม่น้อยกว่าราคาปิดของหุ้นเฉลี่ย 5 วันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้นหักด้วยจำนวนร้อยละ 15 ของราคาปิดเฉลี่ยดังกล่าว

ภายหลังวันที่ในงบการเงินจนถึงวันสิ้นสุดโครงการ (30 กันยายน 2553) บริษัท ไม่ได้มีการซื้อคืนหุ้นทุนเพิ่มเติมแต่อย่างใด

## 19. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัท ในการบริหารทุนของบริษัท คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## 20. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัท ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้ ซึ่งบริษัท ได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายครบเต็มจำนวนแล้ว

## 21. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย : บาท)

	2553	2552
การให้บริการด้านตราสารหนี้	14,046,129	16,401,451
ที่ปรึกษาทางการเงิน	15,068,492	201,606,418
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	24,633,490	2,876,900
การสนับสนุนธุรกิจ	10,169,861	9,294,779
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	12,396,073	18,737,922
การให้ข้อมูลเกี่ยวกับตลาดทุนในประเทศไทย	-	156,726
อื่นๆ	1,589,441	355,513
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	77,903,486	249,429,709

## 22. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯ ตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และรวมถึงเงินเดือน โบนัส กองทุนสำรองเลี้ยงชีพและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้แก่กรรมการและผู้บริหาร

## 23. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดระเบียบจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้อัตราร้อยละ 5 ถึงร้อยละ 10 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด และจะจ่ายให้พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว โดยในระหว่างปี 2553 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงิน 14 ล้านบาท (2552: 15 ล้านบาท)

นอกจากการจ่ายเงินสมทบเข้าเงินกองทุนตามปกติแล้ว บริษัทฯ ยังได้ตั้งสำรองเพื่อจ่ายสมทบเพิ่มเติมสำหรับพนักงานที่ทำงานกับบริษัทครบ 5 ปี และ 10 ปี อีกจำนวนหนึ่ง เงินสำรองเพื่อจ่ายสมทบเพิ่มเติมนี้มีได้จัดตั้งเป็นเงินกองทุน และจะสมทบให้กับพนักงานที่เข้าทำงานกับบริษัทฯ ก่อนวันที่ 15 กรกฎาคม 2529 เท่านั้น หนังสือดังกล่าวได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของรายการหนี้สินอื่นแล้ว

## 24. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายอยู่ในระหว่างปีโดยสุทธิจากหุ้นสามัญซื้อคืนที่ถือโดยบริษัทฯ

## 25. เงินปันผล

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้ประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	อนุมัติโดย	จำนวนเงินปันผล ที่ประกาศจ่าย	เงินปันผลที่ ประกาศจ่ายต่อหุ้น
		(ล้านบาท)	(บาท)
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงานประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2552	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2552	68	0.95
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงานประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2551	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี ครั้งที่ 1/2551 เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2551	107	1.50

## 26. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และบริษัทเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2553	2552	นโยบายการกำหนดราคา
<b>รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างปี</b>			
รายได้ค่านายหน้า			
- Nomura Singapore Limited	25,365,563	20,019,887	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไปและ Exclusive Partner ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการข้อมูลธุรกิจอสังหาริมทรัพย์			
- Nomura International (Hong Kong) Limited	7,348,304	172,714,412	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการด้านตราสารหนี้			
- Nomura International (Hong Kong) Limited	14,046,129	16,401,451	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
ค่าบริการรับจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในต่างประเทศ ยกเว้นประเทศไทย			
- Nomura Singapore Limited	1,763,647	1,390,400	อัตราที่ตกลงกันทุกต้นปีซึ่งคำนวณจากประมาณการต้นทุนบริการของปีบวกกำไรร้อยละ 10
ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการข้อมูลทั่วไปและสภาพเศรษฐกิจของไทย			
- Nomura International (Hong Kong) Limited	-	21,560,231	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10



(หน่วย : บาท)

	2553	2552	นโยบายการกำหนดราคา
<b>รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างปี (ต่อ)</b>			
ค่าธรรมเนียมรับจากการให้ข้อมูลเกี่ยวกับตลาดทุนในประเทศไทย			
- Nomura International (Hong Kong) Limited	-	156,726	อัตราร้อยละ 50 ของค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงจากการให้บริการ
ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ			
- Nomura Singapore Limited	10,169,861	9,294,779	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
ค่าธรรมเนียมรับจากการแนะนำลูกค้า			
- Nomura Singapore Limited	1,059,766	64,624	คำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่บริษัทฯ แนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญา ซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน
ค่าธรรมเนียมจ่ายจากการรับบริการบำรุงรักษาซอฟต์แวร์			
- Nomura International (Hong Kong) Limited	5,306.70 เหรียญฮ่องกง	5,306.70 เหรียญฮ่องกง	อัตราค่าบริการที่เทียบเคียงราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมจ่ายจากการรับบริการคำปรึกษาแนะนำ และตรวจสอบระบบรักษาความปลอดภัยของระบบอินเทอร์เน็ต			
- Nomura International (Hong Kong) Limited	-	13,464 เหรียญสหรัฐ	อัตราค่าบริการที่เทียบเคียงราคาตลาด
ค่าบริการเชื่อมต่อเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์			
- บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	421,919	518,029	อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
ค่านายหน้าจ่ายจากการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
- Nomura Singapore Limited	197,217	99,788	คำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
ค่าธรรมเนียมจ่ายจากการเป็นตัวแทนการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์			
- Nomura International (Hong Kong) Limited	253,125	-	อัตราที่กำหนดในสัญญาโดยเทียบเคียงจากธุรกิจลักษณะเดียวกัน
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน			
- กรรมการ	17,678	-	อัตราเดียวกับพนักงานอื่นของบริษัทฯ
ค่าที่ปรึกษาทางกฎหมาย			
- กรรมการ	240,000	240,000	อัตราค่าบริการเป็นราคาเหมาจ่าย

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 แสดงภายใต้รายการดังต่อไปนี้  
(หน่วย : บาท)

	2553	2552
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
- Nomura Singapore Limited	-	26,857,509
สินทรัพย์อื่น - รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ		
- Nomura Singapore Limited	1,719,182	164,779
- Nomura International (Hong Kong) Limited	846,129	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
- Nomura Singapore Limited	286,802,688	2,776,025
หนี้สินอื่น - ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		
- บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	35,160	35,603
- Nomura International (Hong Kong) Limited	25,486	1,019,063
หนี้สินอื่น - รายได้ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า		
- Nomura International (Hong Kong) Limited	-	1,996,822
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน		
- กรรมการ	2,231,219	-

## 27. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินกิจการใน 2 ส่วนงานหลัก คือธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจวาณิชธนกิจ บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวในประเทศไทย

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม

	ส่วนงาน นายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า		ส่วนงาน วาณิชธนกิจ		ส่วนงานอื่นๆ		รวม	
	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552
รายได้ทั้งสิ้น	580	507	38	46	21	184	639	737
กำไรจากการดำเนินงาน								
ตามส่วนงาน	291	202	14	9	1	17	306	228
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน								
ดอกเบี้ยรับ							82	116
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ / สัญญาซื้อขายล่วงหน้า							18	(9)
รายได้อื่น							3	2
ดอกเบี้ยจ่าย							(13)	(19)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน							(241)	(223)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล							(38)	(26)
กำไรสุทธิ							117	69

ณ วันที่ 31 สิงหาคม

	ส่วนงาน							
	นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				ส่วนงาน			
	ส่วนงาน		วาณิชธนกิจ		ส่วนงานอื่นๆ		รวม	
	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ							125	139
สินทรัพย์ส่วนกลาง							5,440	4,732
รวมสินทรัพย์							5,565	4,871

## 28. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นดังต่อไปนี้

28.1 บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าสำนักงานและยานพาหนะซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตโดยจะถึงกำหนดชำระตามระยะเวลานับตั้งแต่วันสิ้นปีดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)
จำนวนเงิน	
ภายในหนึ่งปี	36.0
ตั้งแต่ 1 - 2 ปี	24.4
ตั้งแต่ 2 ปี ขึ้นไป	2.0

28.2 บริษัทฯ มีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งต้องจ่ายให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนคงที่ที่กำหนดไว้ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและ/หรืออัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน

28.3 บริษัทฯ มีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือเป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

28.4 บริษัทฯ มีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์โดยจะจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำ 500,000 บาทต่อปี และกำหนดสูงสุดไม่เกิน 5,000,000 บาทต่อปี

## 28.5 โครงการพนักงานร่วมลงทุน

เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2552 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติโครงการพนักงานร่วมลงทุน (Employee Joint Investment Program) หรือต่อไปเรียกว่า “โครงการ EJIP” โดยมีรายละเอียดโครงการที่สำคัญดังนี้

- 1) โครงการนี้เป็นหนึ่งในสวัสดิการพนักงานของบริษัทฯ ที่สนับสนุนให้พนักงานที่สมัครใจเข้าร่วมเป็นสมาชิกเก็บออมโดยการซื้อหุ้นของบริษัทฯ ผ่านระบบที่มีการซื้อขายอย่างสม่ำเสมอ มีประสิทธิภาพและเป็นไปตามกฎระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง โครงการนี้ให้สิทธิกับพนักงานประจำทุกคนของบริษัทฯ ที่สมัครใจเข้าร่วมเป็นสมาชิกโครงการ แต่ไม่รวมสมาชิกของคณะกรรมการบริษัทฯ

- 2) สมาชิกต้องจ่ายเงินสมทบเป็นจำนวนหรือสัดส่วนที่เท่ากันทุกเดือน แต่ต้องไม่ต่ำกว่า 500 บาท และไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินเดือนและค่าเฉลี่ยผลประโยชน์อื่น (Incentive) และบริษัทฯ จะจ่ายเงินสมทบให้กับสมาชิกในโครงการ เป็นจำนวนร้อยละ 10 ของจำนวนเงินที่พนักงานจ่ายสมทบ
- 3) ในปีแรกของโครงการ (เดือนตุลาคม 2552 ถึง เดือนกันยายน 2553) บริษัทฯ จะจ่ายเงินสมทบเพิ่มเติมจำนวนไม่เกินร้อยละ 20 ของจำนวนเงินที่บริษัทฯ ได้จ่ายสมทบให้แก่พนักงานตลอด 1 ปีที่ผ่านมา โดยอัตราและการจ่ายจะเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของโครงการ
- 4) ในแต่ละเดือนเงินสมทบทั้ง 2 ส่วน จะนำไปซื้อหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้แก่พนักงานภายในวันที่ที่กำหนดไว้
- 5) โครงการนี้จะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 และจะดำเนินต่อไปจนกว่าจะมีการยกเลิกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ

ซึ่งในระหว่างปี บริษัทฯ จ่ายสมทบเงินให้กับสมาชิกในโครงการตามสัดส่วนและได้แสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

## 28.6 หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ มีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯ เหลืออยู่เป็นจำนวนประมาณ 0.4 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติตามประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อค้ำประกันการใช้ไฟฟ้า ไปรษณีย์ และข่าวสาร

28.7 บริษัทฯ มีคดีซึ่งถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนรวมประมาณ 0.6 ล้านบาท ซึ่งคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาในชั้นศาล และเนื่องจากยังอยู่ในช่วงเริ่มต้นของคดีจึงยังไม่สามารถประเมินผลของคดีได้ ดังนั้น ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัทฯ จึงไม่ได้บันทึกสำรองเผื่อความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นไว้ในบัญชี

## 29. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใดๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่ง และหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

บริษัทฯ มีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุน ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

### 29.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯ มีฐานของลูกค้านี้หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งแสดงอยู่ในงบดุล

29.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของดอกเบี้ยในตลาด อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบันและมีกำหนดชำระสั้น ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

2553

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมีระยะเวลาคง				อัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ย		
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	เหลือก่อนการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดสัญญา	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม			
		น้อยกว่า 1 ปี			อัตราลอยตัวร้อยละต่อปี	อัตราคงที่ร้อยละต่อปี	
		<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	307	550	21	878	1.47	1.46	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	743	743	-	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,492	117	999	2,608	4.50	4.50	
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	50	-	-	50	1.25	-	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	1	1	-	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	117	1,745	1,862	-	2.25	

2552

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมีระยะเวลาคงเหลือก่อนการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดสัญญา	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ย	
		น้อยกว่า 1 ปี			อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
					ร้อยละต่อปี	ร้อยละต่อปี
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	660	701	16	1,377	1.07	1.23
เงินลงทุนในตราสารหนี้-สุทธิ	-	1	-	1	-	1.08
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	4	4	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	834	325	992	2,151	4.75	4.49
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	38	-	-	38	0.75	-
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	208	208	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	314	615	929	-	2.25

### 29.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือ ความเสี่ยงที่บริษัท อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัท จะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

2553

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	328	550	-	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	1,029	-	-	-	6
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	743	-	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	240	875	-	-	1,492
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	-	3	47	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>					
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	1	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	166	1,696	-	-	-

2552

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	676	701	-	-	-	1,377
เงินลงทุน - สุทธิ	1,026	1	-	-	9	1,036
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	4	-	-	-	4
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	626	685	-	-	834	2,145
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	1	4	33	-	38
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	208	-	-	-	208
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	494	435	-	-	-	929

## 29.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯ ไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

## 29.5 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนหรือหุ้นทุน เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนและตราสารหนี้ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

## 29.6 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ บริษัทฯ ได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

### ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบดุล รวมถึง เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้สำนักหักบัญชีถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น ส่วนตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชีหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ



## ข) หนี้สินทางการเงิน

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 และ 2552 ราคาตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินของบริษัทฯ ไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

## 30. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2552 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิหรือส่วนของผู้ถือหุ้น การจัดประเภทรายการใหม่มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ตามการจัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	445,421,664	518,545,025
ค่าตอบแทนกรรมการ	-	3,871,000
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	76,994,361	-

## 31. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2553

## คำตอบแทนผู้สอบบัญชี

หน่วย : บาท

ลำดับ	ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี
1	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ 1 กันยายน 2552 ถึง 31 สิงหาคม 2553)	บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด (โดยคุณนงลักษณ์ พุ่มน้อย)	1,100,000
รวมคำตอบแทนจากการสอบบัญชี			1,100,000

หมายเหตุ : บริษัทสำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด ไม่มีการให้บริการอื่นๆ นอกเหนือจากการให้บริการในฐานะผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

# ข้อมูลอื่นๆ

## โครงการพนักงานร่วมลงทุน (EJIP : EMPLOYEE JOINT INVESTMENT PROGRAM)

โครงการพนักงานร่วมลงทุน หรือ EMPLOYEE JOINT INVESTMENT (EJIP) เป็นโครงการที่บริษัทฯ เปิดโอกาสให้พนักงานสะสมหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (หุ้น CNS) โดยพนักงานจ่ายเงินลงทุนและบริษัทฯ จ่ายเงินสมทบให้ส่วนหนึ่งเพื่อซื้อหุ้นทุกเดือน ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวจะต้องอยู่ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของโครงการ EJIP ของบริษัทฯ กฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดจนกฎหมายหรือข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

### วัตถุประสงค์ของโครงการ

โครงการ EJIP ส่งเสริมให้พนักงานของบริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในความสำเร็จของบริษัทฯ และช่วยให้พนักงานมีเป้าหมายไปในแนวทางเดียวกับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

### ความแตกต่างระหว่าง ESOP กับ EJIP

หัวข้อ	ESOP	EJIP
การอนุมัติโครงการ	อนุมัติโดยผู้ถือหุ้นตามเงื่อนไขของสำนักงาน ก.ล.ต.	อนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัทฯ
รูปแบบผลตอบแทน	หุ้น/ใบแสดงสิทธิของบริษัทฯ	เงินสมทบเพื่อการซื้อหุ้นของบริษัทฯ
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	ทำให้ส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นลดลง (DILUTION EFFECT)	ไม่ทำให้ส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นลดลง หรือไม่มี DILUTION EFFECT
การขายหุ้น	ขายได้ตามเงื่อนไขที่บริษัทฯ กำหนด	ขายได้ทุกเดือน ภายใต้เงื่อนไขที่ไม่มีการใช้ข้อมูลภายในในการตัดสินใจ โดยการจัดการของหน่วยงานที่ดูแลโครงการ EJIP

### ข้อดีของโครงการ

1. โครงการร่วมลงทุนในรูปแบบใหม่ที่บริษัทฯ นำเสนอให้กับพนักงานตามความสมัครใจ
2. สนับสนุนให้พนักงานปฏิบัติงานโดยยึดหลักของการมีส่วนร่วมในการเป็นเจ้าของบริษัทฯ
3. ส่งเสริมให้พนักงานมีการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเป็นการขยายฐานนักลงทุนที่มีคุณภาพให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยใช้หลักการลงทุนแบบ DOLLAR COST AVERAGE

### คุณสมบัติที่สำคัญของสมาชิก

1. เป็นพนักงานประจำ ยกเว้นกรรมการบริษัทฯ
2. ยินยอมจ่ายเงินลงทุนเพื่อซื้อหุ้นในจำนวนที่เท่าๆ กันทุกเดือน โดยหักจากบัญชีเงินเดือน
3. ยินยอมปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของโครงการ ตลอดจนระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง

## อายุของโครงการ

โครงการ EJIP มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 และจะดำเนินต่อไปจนกว่าจะมีการยกเลิกโดยคณะกรรมการบริษัท

## การนำส่งเงินลงทุนของสมาชิก

1. สมาชิกต้องตกลงที่จะจ่ายเงินลงทุนเป็นจำนวนที่เท่ากันทุกเดือน โดยเงินลงทุนต่อเดือนนั้นต้องมีจำนวนเงินไม่น้อยกว่า 500 บาทและไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินเดือน
2. สมาชิกต้องยินยอมให้ฝ่ายการพนักงานหักเงินลงทุน และภาษีหัก ณ ที่จ่ายจากผลประโยชน์ที่บริษัทสมทบให้ในโครงการนี้ จากเงินเดือน ณ วันที่จ่ายเงินเดือนในแต่ละเดือน
3. สมาชิกต้องรับผิดชอบต่อธรรมเนียมรายหน้าและค่าธรรมเนียมอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เรียกเก็บโดยบริษัทหลักทรัพย์ เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการโครงการ ซึ่งบริษัท จะเป็นผู้รับผิดชอบ
4. บริษัท กำหนดระยะเวลาที่แน่นอนที่อนุญาตให้สมาชิกสามารถเปลี่ยนแปลงเงินลงทุนได้ 2 ครั้งต่อปี
5. กรณีสมาชิกมีเหตุอันส่งผลกระทบต่อ การจ่ายเงินลงทุน สมาชิกสามารถขอระงับการนำส่งเงินลงทุนชั่วคราวโดยแจ้งความประสงค์ เหตุผล และดำเนินการตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ในเงื่อนไขของโครงการ
6. สมาชิกสามารถลาออกจากโครงการได้ โดยแจ้งให้ประธานโครงการทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้า หากสมาชิกลาออกจากโครงการแล้ว จะไม่สามารถกลับเป็นสมาชิกของโครงการได้อีกในช่วงเวลาที่กำหนด

## การจ่ายเงินสมทบในส่วนของบริษัท

1. บริษัท จะจ่ายเงินสมทบให้ร้อยละ 10 ของเงินที่สมาชิกนำส่งเพื่อลงทุนเป็นรายเดือน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารของบริษัท มีสิทธิเปลี่ยนแปลงอัตราส่วน จำนวนเงิน และเงื่อนไขในการจ่ายเงินสมทบในส่วนของบริษัท ได้ตามที่เห็นสมควร
2. ในปีแรกของการจัดตั้งโครงการ บริษัท กำหนดผลประโยชน์เพิ่มเติม ดังนี้
  - 2.1 ในเดือนแรกของโครงการ คือ เดือนตุลาคม 2552 สมาชิกมีสิทธิเลือกที่จะนำส่งเงินสมทบได้สูงสุดถึงร้อยละ 20 ของเงินเดือน
  - 2.2 บริษัท จะจ่ายเงินสมทบพิเศษเพิ่มเติมอีกไม่เกิน 2 เท่าของเงินสมทบที่บริษัท ได้จ่ายให้สมาชิก หากสมาชิกเหล่านั้นมีคุณสมบัติ ดังนี้
    - เข้าร่วมเป็นสมาชิกในปีแรกของการ
    - ต้องดำรงสมาชิกภาพอย่างต่อเนื่องไปจนถึงเดือนกันยายน 2553
    - การจ่ายเงินพิเศษเพิ่มเติมจะทยอยจ่ายเป็น 3 งวด คือในเดือนตุลาคม พฤศจิกายน และธันวาคม 2553 ทั้งนี้ สมาชิกจะต้องดำรงสมาชิกภาพอย่างต่อเนื่องไปจนถึง ณ วันที่จ่ายเงินสมทบพิเศษเพิ่มเติม



## ติดต่อบริษัทฯ

### สำนักงานใหญ่ :

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ +66(0) 2638 5000 +66(0) 2287 6000

โทรสาร +66(0) 2638 5001 +66(0) 2287 6007

### สำนักงานสาขาบางนา :

589/111 อาคารทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ ชั้น 20 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260

โทรศัพท์ +66(0) 2725 8600

โทรสาร +66(0) 2745 6220-21

### สำนักงานสาขาพระปิ่นเกล้า :

7/129 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลพลาซ่าปิ่นเกล้า ชั้น 9 ห้อง 902 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700

โทรศัพท์ +66(0) 2884 9060

โทรสาร +66(0) 2884 9064 +66(0) 2884 9067

### สำนักงานสาขารัชดาภิเษก :

19 อาคารไทยพาณิชย์ปาร์คพลาซ่า ทาวเวอร์ 3 อีส์ ชั้น MEZZANINE ห้องเลขที่ UNIT B ถนนรัชดาภิเษก แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ +66(0) 2937 8383

โทรสาร +66(0) 2937 8390-91

ตั้งแต่วันที่ 18 ตุลาคม 2553 จะย้ายที่ทำการไปอยู่ที่

123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส อาคารบี ชั้น 23 ห้องเลขที่ B-2304 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ +66(0) 2638 5920 +66(0) 2287 6920

โทรสาร +66(0) 2617 7800

และเปลี่ยนชื่อสาขาจากสำนักงานสาขารัชดาภิเษก เป็นสำนักงานสาขาวิภาวดีรังสิต

### สำนักงานสาขาเอสพลานาด :

99 อาคารเอสพลานาด ชั้น 2 ห้องเลขที่ 202-1 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ +66(0) 2354 0760 +66(0) 2641 3250

โทรสาร +66(0) 2641 3249

Call Center : +66(0) 2638 5500

เว็บไซต์ : <http://www.cns.co.th> และ <http://www.cnsrealtime.com>

# NOMURA

**บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)**

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กทม. 10120  
หมายเลขโทรศัพท์ +66 (0) 2638 5000, +66 (0) 2287 6000 โทรสาร +66 (0) 2638 5001, +66 (0) 2287 6007  
Call Center +66 (0) 2638 5500

Website : [www.cns.co.th](http://www.cns.co.th), [www.cnsrealtime.com](http://www.cnsrealtime.com)