

2553
รายงานประจำปี

สารบัญ

	หน้า
สารจากประธานกรรมการ.....	2
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน.....	5
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ.....	6
ข้อมูลทั่วไป	8
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท	10
ภาพรวมการประกอบธุรกิจ	11
โครงสร้างรายได้	13
การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ.....	14
การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	15
ปัจจัยความเสี่ยง	28
โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ.....	33
การกำกับดูแลกิจการ	49
การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน.....	59
การควบคุมภายใน	59
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	60
รายการระหว่างกัน	60
คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน	61
งบการเงิน.....	68
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท.....	126
สำนักงานสาขาและสำนักงานภูมิภาค.....	137

สารจากประธานกรรมการ

ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน

ผมมีความรู้สึกยินดีที่จะแจ้งให้ทราบว่า ปี 2553 เป็นปีที่บริษัทประสบความสำเร็จอย่างสวยงาม แม้ว่ายังคงมีความไม่แน่นอนทางการเมือง แต่เรายังคงสามารถเพิ่มส่วนแบ่งการตลาด เพิ่มผลกำไร และออกผลิตภัณฑ์ใหม่ได้ การฟื้นตัวจากวิกฤตการณ์ทางการเงินของโลกปี 2551 ส่งผลให้ราคาหลักทรัพย์ รวมถึงราคาหุ้นในตลาดส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าสถานการณ์ทางการเมืองไทยในครึ่งปีแรกของปี 2553 จะไม่ค่อยดีนัก แต่สถานการณ์ก็ค่อยๆ ปรับตัวดีขึ้นในภายหลัง นอกจากนี้ ปัจจัยภายนอกก็มีผลกระทบต่อตลาดหุ้น เช่น วิกฤตเศรษฐกิจในยุโรป และการประกาศใช้นโยบายทางการเงินแบบตึงตัวของประเทศจีน ซึ่งทำให้นักลงทุนมีความกังวลกับสถานการณ์ดังกล่าวด้วย อย่างไรก็ตาม การที่กระแสเงินทุนไหลเข้าประเทศจำนวนมาก ส่งผลดีทำให้ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นและตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นปี 2553 ปิดที่ 1,032.8 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 298.2 จุด หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.6

สำหรับภาพรวมของปี 2553 เคจีไอมีส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ร้อยละ 4.65 และอยู่ในอันดับที่ 4 เมื่อเทียบกับปี 2552 ที่เคจีไอมีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ ร้อยละ 3.88 และอยู่ในอันดับที่ 9 ซึ่งถือเป็นพัฒนาการที่ดีขึ้นอย่างมาก โดยบริษัทหวังว่ายังคงมีพัฒนาการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในปีปัจจุบัน

ระหว่างปี 2553 เคจีไอยังคงรักษาความเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงินสำหรับนักลงทุนไทย จากที่ในปี 2552 เคจีไอได้เป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW) และในปี 2553 นี้ เคจีไอได้ออก DWs รวมทั้งสิ้น 21 ตัว ซึ่งถือว่าเคจีไอเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ออก DWs มากที่สุดเมื่อเทียบกับบริษัทหลักทรัพย์อื่น ๆ โดย DWs ดังกล่าวได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน และนักลงทุนได้ให้ความสนใจในการเข้าร่วมฟังการบรรยายให้ความรู้เกี่ยวกับ DWs ของเคจีไออย่างสม่ำเสมอด้วย

จากปัจจัยดังกล่าว ส่งผลให้เคจีไอมีผลประกอบการที่ดีขึ้นในปี 2553 นี้ โดยเคจีไอมีกำไรสุทธิประจำปี 2553 จำนวน 752 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้น หุ้นละ 38 สตางค์ ซึ่งกำไรสุทธิดังกล่าวเพิ่มขึ้นร้อยละ 211 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิของปี 2552

ประเทศไทย

แม้จะมีความรุนแรงจากสถานการณ์การชุมนุมทางการเมืองในเดือนเมษายนและพฤษภาคมที่ผ่านมา เศรษฐกิจของประเทศไทยในปี 2553 ยังคงมีอัตราการเติบโตในระดับที่ดี โดยแนวโน้มเศรษฐกิจของประเทศไทยและประเทศอื่น ๆ ในภูมิภาคเอเชียยังคงมีการเติบโตที่ดีขึ้นและน่าจะเป็นปีที่เติบโตอย่างต่อเนื่องด้วย โดย ณ สิ้นปี 2553 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.6 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2552 โดยตลาดหลักทรัพย์ของไทยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากเป็นอันดับที่สองในภูมิภาคเอเชีย รองจากประเทศอินโดนีเซียที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ร้อยละ 46.1

มูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นเป็น 2.91 หมื่นล้านบาทในปี 2553 หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 63.5 เทียบกับปี 2552 ที่มีมูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยอยู่ที่ 1.78 หมื่นล้านบาท โดยนักลงทุนต่างประเทศนั้นมียอดซื้อสุทธิที่ 8.14 หมื่นล้านบาทในปี 2553 หลังจากได้มีการซื้อสุทธิ 3.82 หมื่นล้านบาทในระหว่างปี 2552 นอกจากนี้ มูลค่าตลาดรวม (SET market Capitalization) ก็เพิ่มขึ้นเป็น 8.33 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.9 ในปี 2553 จากระดับ 5.87 ล้านล้านบาทในปี 2552

ค่าเงินบาทไทยแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี ถึงแม้จะมีความผันผวนบ้างก็ตาม กล่าวคือ ในช่วงต้นปี ค่าเงินบาทอยู่ที่ 33.25 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และแข็งค่าที่สุดที่ระดับ 29.55 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในเดือนพฤศจิกายนที่ผ่านมา

มา เนื่องจากมีกระแสเงินทุนไหลเข้าประเทศจากการที่ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นและค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนตัวลง จากนั้น ค่าเงินบาทอ่อนตัวลงเล็กน้อยในช่วงเดือนธันวาคมจนถึงสิ้นปี อยู่ที่ระดับ 30.15 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ และยังคงอ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากมีกระแสเงินทุนไหลออกจากประเทศไทยจากการทำกำไรของนักลงทุน อย่างไรก็ตาม เราหวังว่าค่าเงินบาทน่าจะมีการปรับตัวแข็งค่าขึ้นอีกครั้งในปี 2554 นี้ เนื่องจากประเทศไทยมีพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่ดีและจากแนวโน้มการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทย

สำหรับภาคธุรกิจที่แท้จริงของประเทศไทยในปี 2553 นั้นมีความผันผวน โดยในไตรมาสแรกและไตรมาสที่ 2 ผลิตภัณฑ์มวลรวม (GDP) ของประเทศไทยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 และร้อยละ 9.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ และในไตรมาสที่ 3 การเติบโตของเศรษฐกิจมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่นักเศรษฐศาสตร์ได้คาดการณ์ว่า ในปี 2553 นี้ เศรษฐกิจไทยน่าจะเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 8

อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์รุนแรงจากสถานการณ์ทางการเมืองในช่วงครึ่งปีแรกของ 2553 ที่ผ่านมา เป็นตัวแปรสำคัญที่ส่งผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน เห็นได้จากการหดตัวของภาคการท่องเที่ยวและภาคการผลิตและอุตสาหกรรม ในช่วงที่เกิดเหตุการณ์ความรุนแรง ซึ่งรัฐบาลชุดปัจจุบันได้คาดการณ์ว่าสถานการณ์จะดีขึ้น หลังจากที่มีการประกาศยุบสภาและมีการเลือกตั้งทั่วไปได้ในปี 2554

แนวโน้มสำหรับปี 2554

ปีปัจจุบันนี้จะเป็นปีที่ท้าทายอีกปีหนึ่ง หลังจาก ในปี 2553 ได้มีการออกประกาศให้คิดค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบขั้นบันได ซึ่งเป็นไปตามนโยบายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการเตรียมความพร้อมก่อนการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมอย่างเต็มรูปแบบในปี 2555 และโครงการเชื่อมโยงการซื้อขายหลักทรัพย์อาเซียน (ASEAN Linkage) ระหว่างประเทศอินโดนีเซีย มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ สิงคโปร์ เวียดนาม และประเทศไทย โดยนักลงทุนสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศดังกล่าวได้ทุกประเทศ ซึ่งจะเป็นการทำนายและเปิดโอกาสให้กับนักลงทุนมากขึ้น ในขณะเดียวกันก็คาดว่าจะดึงดูดธุรกิจหลักทรัพย์จะมีการแข่งขันสูงขึ้นด้วย อย่างไรก็ตาม ด้วยความแข็งแกร่งในการดำเนินงาน ความหลากหลายในธุรกิจ ประสบการณ์ในการทำงาน ความทุ่มเทของพนักงาน และการสนับสนุนจากกลุ่มผู้ถือหุ้น ผมคิดว่าเคจีไอจะสามารถข้ามพ้นอุปสรรคต่าง ๆ ไปได้ด้วยดี

มุมมองสำหรับตลาดหุ้นไทยในปีนี้ยังคงอยู่ในทิศทางที่ดีถึงแม้ว่าอาจจะยังมีความผันผวนอยู่บ้าง ขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจไทยและการเติบโตของธุรกิจก็มีทิศทางที่ดีขึ้น แต่อาจถูกกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2554 และการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม รัฐบาลไทยมีโครงการที่จะกระตุ้นเศรษฐกิจโดยการเปิดตัวโครงการประชานิยม ซึ่งอาจมีส่วนช่วยในการกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศได้

ด้วยปัจจัยพื้นฐานที่ดีในระยะยาว เราคาดว่า ในปี 2554 นี้ ยังคงมีนักลงทุนต่างประเทศที่ยังสนใจที่จะลงทุนในประเทศไทย และยังคงมีกระแสเงินทุนไหลเข้าประเทศไทยอยู่ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยสำคัญเกี่ยวกับความเสี่ยงในการลงทุนในประเทศไทย คือ สถานการณ์ทางการเมืองที่ยังคงมีความไม่แน่นอน และการเลือกตั้งที่จะมีขึ้นในปี นี้ จะส่งผลให้ตลาดมีความผันผวนมากขึ้นด้วย

ธุรกิจหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ตั้งแต่ต้นปี 2553 การคิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ได้เปลี่ยนจากการคิดค่าธรรมเนียมด้วยอัตราคงที่เป็นแบบการคิดค่าธรรมเนียมแบบขั้นบันได ซึ่งเป็นไปตามนโยบายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการเตรียมความพร้อมก่อนการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมอย่างเต็มรูปแบบ ซึ่งเราคาดว่าค่าธรรมเนียมในอัตราที่ต่ำลงจะกระตุ้นให้นักลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้น และที่ผ่านมามูลค่าการซื้อขายของตลาดก็เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญด้วย

การเปิดเสรีค่าธรรมเนียมน้อยลงแบบในปี 2555 และโครงการเชื่อมโยงการซื้อขายหลักทรัพย์อาเซียน (ASEAN Linkage) อาจทำให้ธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าการเปลี่ยนแปลงนี้จะเป็นแรงผลักดันหนึ่งที่ทำให้ตลาดทุนของอาเซียนมีการพัฒนามากขึ้น

ธุรกิจตราสารอนุพันธ์

ปี 2553 ถือเป็นปีที่ประสบความสำเร็จอีกปีหนึ่งของฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ของเรา ซึ่งเคจีไอเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant: DW) โดยในระหว่างปี เคจีไอได้ออก DWs มากกว่าที่บริษัทหลักทรัพย์รายอื่น ๆ ออกรวมกันทั้งหมด นักลงทุนได้ให้การตอบรับอย่างดี และเราหวังว่าจะออก DWs เพิ่มขึ้นอีกในปี 2554 นี้ ทั้งนี้ นักลงทุนที่สนใจสามารถศึกษาข้อมูลได้จากเว็บไซต์ที่เคจีไอได้ทำขึ้นที่ www.thaiwarrant.com

เงินปันผล

จากผลการดำเนินงานที่ดีในปี 2553 และเพื่อเป็นการตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นที่ให้การสนับสนุนบริษัทมาโดยตลอด คณะกรรมการจึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.33 บาท และเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทจะจ่ายเงินปันผลในวันที่ 26 เมษายน 2554 นี้ ทั้งนี้ เงินปันผลดังกล่าวเมื่อเทียบกับราคาหุ้นของเคจีไอที่หุ้นละ 2.82 บาท (ณ วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2554) จะคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลร้อยละ 12 ซึ่งเรามีความยินดีเป็นอย่างยิ่งที่สามารถให้ผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้ถือหุ้นของเราได้

พนักงาน

ผมขอถือโอกาสนี้แสดงความขอบคุณต่อพนักงานของเคจีไอทุกท่าน สำหรับการทุ่มเทในการทำงานอย่างเต็มที่ให้กับบริษัทตลอดปีที่ผ่านมา และขอแสดงความขอบคุณต่อผู้ถือหุ้นของเคจีไอที่ให้การสนับสนุนบริษัทอย่างดีมาโดยตลอด



นายฟง ฮก เมง
ประธานกรรมการ

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินและรายงานทางการเงินของบริษัทที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2553 ทั้งนี้ งบการเงินและรายงานทางการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป โดยใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและรอบคอบที่ดีในการจัดทำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

ทั้งนี้ เพื่อให้การจัดเตรียมงบการเงินและข้อมูลต่าง ๆ ถูกต้องและเชื่อถือได้ คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน เพื่อช่วยให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอในการดูแลสินทรัพย์และป้องกันมิให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติ นอกจากนี้ คณะกรรมการยังได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายบัญชี ความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน และการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินการ และกระแสเงินสดที่ถูกต้อง เชื่อถือได้ และสมเหตุสมผล

งบการเงินของบริษัทได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทได้ให้ความร่วมมือในการจัดหาข้อมูลและเอกสารที่จำเป็นต่าง ๆ ให้กับผู้ตรวจสอบบัญชี เพื่อให้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีได้แสดงในรายงานประจำปีของบริษัทแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีความเชื่อถือได้ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



นาย พง อุก เมง
ประธานกรรมการ



นายเหว่ย ชาง ฟาง
กรรมการอำนวยการ



นางสาวคุณมิรา รัตนน้อม
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
ฝ่ายการเงินและบัญชี

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบของ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ในรอบปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมทั้งสิ้น 6 ครั้ง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้เข้าร่วมประชุมดังนี้

คณะกรรมการตรวจสอบ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม / จำนวนการประชุมทั้งหมด
ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	ประธานกรรมการตรวจสอบ	6/6
ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการตรวจสอบ	5/6
นายประดิษฐ์ ศวีสตนาพันธ์	กรรมการตรวจสอบ	6/6

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ การสอบทานงบการเงิน การสอบทานการควบคุมภายใน การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน การสอบทานการบริหารความเสี่ยง การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทและเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยการปฏิบัติหน้าที่สรุปได้ดังนี้

1. การสอบทานงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงวดปี 2553 ของบริษัทและบริษัทย่อย ร่วมกับผู้บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ และผู้สอบบัญชีภายนอก ซึ่งไม่มีฝ่ายจัดการของบริษัทเข้าประชุมด้วย ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ปรึกษาหารือกับผู้สอบบัญชีอย่างเป็นอิสระถึงประเด็นสำคัญในการจัดทำงบการเงินและการเปิดเผยหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีข้อมูลถูกต้องและครบถ้วน โดยปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ พร้อมทั้ง ถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

2. การสอบทานการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบประจำปี การปฏิบัติตามแผน สอบทานรายงานผลการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบรายไตรมาส และรายงานผลการตรวจสอบประจำปี 2553 นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน ในหัวข้อเรื่ององค์กรและสภาพแวดล้อม, การบริหารความเสี่ยง, การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร, ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม ซึ่งผลจากการประเมิน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2553 บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจ

3. การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงานรายไตรมาส และรายงานการปฏิบัติงานประจำปี

2553 โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2553 บริษัทได้มีการกำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อให้ปฏิบัติงานอย่างถูกต้องและเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสม

4. การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ในปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการที่เกี่ยวข้องของบริษัท โดยรายการที่เป็นธุรกิจปกติ หรือรายการที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป บริษัทได้รับอนุมัติเป็นหลักการจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว สำหรับรายการอื่นๆ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความสมเหตุสมผลของรายการ โปร่งใสเป็นธรรม และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท พร้อมทั้งได้ดูแลให้บริษัทมีการเปิดเผยสารสนเทศตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดด้วย

5. การสอบทานการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประเมินความเสี่ยงพอและประสิทธิผลของระบบการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าว ได้แก่ ความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม (Credit Risk) ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาด (Market Risk) และความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน (Operation Risk) เป็นต้น

6. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทและเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2554

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการปฏิบัติงานของบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ในปีที่ผ่านมา มีความเห็นว่า สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด และผู้สอบบัญชีของสำนักงาน มีความเชี่ยวชาญด้านการตรวจสอบธุรกิจทางการเงิน รวมทั้งให้คำแนะนำและให้คำปรึกษาในเรื่องเกี่ยวกับการบัญชี ภาษีอากร และระบบการควบคุมภายในได้เป็นอย่างดี สำหรับค่าสอบบัญชีประจำปี 2554 ที่บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ได้เสนอมานั้น คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ามีความเหมาะสมกับประเภทธุรกิจและขนาดของธุรกรรมของบริษัท

ดังนั้น คณะกรรมการตรวจสอบจึงเห็นควรเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการแต่งตั้ง นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 และ/หรือ นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4172 และ/หรือ นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 แห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2554

7. การประเมินตนเอง (Self Assessment): คณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินตนเองโดยเปรียบเทียบกับแนวทางการปฏิบัติที่ดี ซึ่งผลจากการประเมิน พบว่า ในปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบมีการปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามที่ได้ระบุไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ และมีผลการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติที่ดี อันมีส่วนช่วยเสริมสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ขอแสดงความนับถือ

(ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

ข้อมูลทั่วไป

ข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยธุรกิจหลักประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> • ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ • ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ • ธุรกิจวาณิชธนกิจ • ธุรกิจตราสารหนี้ • ธุรกิจซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน • ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน • ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า • ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ • ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด • ธุรกิจไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 173 อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ชั้น 8-11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย
โทรศัพท์	66 (0) 2658 8888
โทรสาร	66 (0) 2658 8012
เว็บไซต์	www.kgiworld.co.th และ www.thaiwarrant.com
เลขทะเบียนบริษัทมหาชน	เลขที่ 0107536000293
ทุนชำระแล้ว	1,991,763,130 บาท
หุ้นที่จำหน่ายแล้ว	หุ้นสามัญจำนวน 1,991,763,130 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนไว้	หุ้นละ 1.00 บาท

ข้อมูลของนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (“บลจ. วรณ”)

ร้อยละของการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 98
ประเภทธุรกิจ	จัดการกองทุนรวม
สถานที่ตั้ง	เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 24 (สยามดิสคัฟเวอรี) ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ประเทศไทย
โทรศัพท์	66 (0) 2659 8888
โทรสาร	66 (0) 2659 8860
เว็บไซต์	www.one-asset.com
หุ้นที่จำหน่ายแล้ว	หุ้นสามัญ จำหน่ายแล้ว 10,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited ("HOLDCO")

ร้อยละของการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 100
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจด้านลงทุน
สถานที่ตั้ง	41/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong
โทรศัพท์	(852) 2878 6888
โทรสาร	(852) 2878 6800
หุ้นที่จำหน่ายแล้ว	หุ้นสามัญ จำหน่ายแล้ว 39,444,670 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ US\$1.00

KGI (Thailand) Holdings Limited ("KTHL")

ร้อยละของการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 100
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจด้านลงทุน
สถานที่ตั้ง	P.O. Box 3340, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
โทรศัพท์	(852) 2878 6888
โทรสาร	(852) 2878 6800
หุ้นที่จำหน่ายแล้ว	หุ้นสามัญ จำหน่ายแล้ว 20,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ US\$1.00

ข้อมูลของบุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

นายทะเบียนหุ้น	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สถานที่ตั้ง	62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 4 และ 6-7 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย
โทรศัพท์	66 (0) 2229-2800
Call Center	66 (0) 2229-2888
โทรสาร	66 (0) 2359-1259
เว็บไซต์	www.tsd.co.th
อีเมลล์	contact.tsd@set.or.th

ผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2553	
1. นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4172 และ/หรือ
2. นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 และ/หรือ
3. นางสาวสายฝน อินทร์แก้ว	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4434
บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด	
สถานที่ตั้ง	193/136-7 อาคารเลอริชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย
	ตู้ ป.ณ. 1047 กรุงเทพมหานคร 10501 ประเทศไทย
โทรศัพท์	66 (0) 2264-0777
โทรสาร	66 (0) 2264-0789-90
เว็บไซต์	www.ey.com

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท

(หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นข้อมูลที่เป็นต่อหุ้นและตัวเลขอัตราส่วน)

ข้อมูลปี 2553-2551 สำหรับปีหรือสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	2553	2552	2551
ผลประกอบการ			
รวมรายได้	2,293	1,290	1,363
รวมค่าใช้จ่าย	1,259	962	1,110
รายได้ก่อนหักภาษี	1,034	329	254
กำไรสุทธิ *	752	242	187
งบดุล			
สินทรัพย์รวม	11,172	8,059	6,655
หนี้สินรวม	6,167	3,543	2,198
ทุนชำระแล้ว	1,992	1,992	1,992
ส่วนของผู้ถือหุ้น **	5,001	4,511	4,450
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.51	2.26	2.23
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท) *	0.38	0.12	0.09
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.33	0.10	0.075
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	92.09%	87.89%	87.23%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	32.81%	18.78%	13.72%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	15.82%	5.41%	4.19%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	19.12%	9.79%	14.52%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	7.83%	3.29%	2.51%
อัตรากาหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.24	0.18	0.18
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อหนี้สินรวม (เท่า)	0.86	1.37	1.78
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อหนี้สินรวม (เท่า)	1.55	1.97	2.60
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	47.43%	60.09%	58.75%
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	85.60%	86.64%	85.84%
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.23	0.79	0.49
อัตรากาจ่ายเงินปันผล (%)	81.68%	80.65%	71.43%
อัตราส่วนอื่นๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	56.23%	67.32%	41.60%
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	109.45%	208.04%	425.64%

หมายเหตุ * กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

** ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัดภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และประกอบกิจการในประเทศไทย โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และมีใบอนุญาต 5 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับใบอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ และอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ทำธุรกรรมที่ปรึกษาทางการเงิน ทำธุรกรรมด้านอนุพันธ์นอกตลาด และให้เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ตามขอบเขตที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

ทั้งนี้ บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า โดยมีผลงานดังนี้

- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ให้บริการธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ทั้งในฐานะตัวการ (Principal) และในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน (Agent)
- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ให้บริการธุรกรรมด้านอนุพันธ์นอกตลาด (OTC Derivatives)
- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกและแห่งเดียวที่ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง และเป็นผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนของกองทุนอควิตี้ไอเอฟกองแรกของประเทศไทย (ไทยเดกซ์ เซท 50 อีทีเอฟ)
- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW)
- บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดของการซื้อขายตราสารหนี้รวมทุกประเภทอันดับหนึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน
- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกที่เป็นผู้บุกเบิกการทำธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Repo)

นอกจากนี้ เพื่อรองรับวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้าที่ต้องการกระจายการลงทุนในหลากหลายรูปแบบ บริษัทยังได้เสนอการให้บริการแบบมีอาชีพผ่านบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 98 คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บลจ. วรณ) ซึ่งเป็นบริษัทจัดการกองทุนชั้นนำแห่งหนึ่งของประเทศที่ให้บริการบริหารเงินลงทุนครบทั้ง 3 ธุรกิจ ได้แก่ กองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งจะช่วยให้ลูกค้าได้รับผลประโยชน์สูงสุดจากการบริหารสินทรัพย์ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทและบริษัทย่อยมีพนักงาน 608 คน และมีสำนักงานสาขาทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดรวม 13 สาขา ดังนี้

กรุงเทพมหานคร	ต่างจังหวัด	
1) ปิ่นเกล้า	1) เชียงราย	5) สมุทรสาคร
2) แจ้งวัฒนะ	2) นครสวรรค์	6) สุพรรณบุรี
3) ท่าพระ	3) นครราชสีมา	7) นครปฐม
4) สีลมเซ็นเตอร์	4) อุตรธานี	8) เพชรบุรี
		9) หาดใหญ่

ในปี 2553 บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ อันดับที่ 4 คิดเป็นร้อยละ 4.65 และมีส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อันดับ 5 คิดเป็นร้อยละ 5.64 โดยในปี 2553 บริษัทมีกำไรสุทธิ (กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่) จากงบการเงินรวมจำนวน 752 ล้านบาท และคิดเป็นกำไรต่อหุ้น หุ้นละ 0.38 บาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 11,172 ล้านบาท หนี้สินรวม 6,167 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่) 5,001 ล้านบาท และมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 109 (สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 7)

ทั้งนี้ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด คงอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท ณ วันที่ 23 มิถุนายน 2553 อยู่ที่ระดับ BBB+ ซึ่งอันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงคณะผู้บริหารที่มีความสามารถด้วยผลงานซึ่งเป็นที่ยอมรับ ตลอดจนฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งในตลาดตราสารอนุพันธ์ สภาพคล่องที่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ และรายได้ที่สม่ำเสมอจากธุรกิจจัดการกองทุน คือ จากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้น ร้อยละ 98) ดูรายงานการจัดอันดับเครดิตได้ที่ www.kgiworld.co.th

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

(บริษัทย่อยที่รวมในงบการเงินรวม)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

บริษัท	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	ประเภทธุรกิจ	การถือหุ้น (%)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด	ประเทศไทย	จัดการกองทุนรวม	98
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	ฮ่องกง	ธุรกิจด้านลงทุน	100
KGI (Thailand) Holdings Limited	บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์	ธุรกิจด้านลงทุน	100

(ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 9 เรื่องเงินลงทุนในบริษัทย่อย)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (“บลจ. วรณ”)

บลจ. วรณ ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่า) ในระยะเริ่มแรก บลจ.วรณได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมเพียงอย่างเดียว ต่อมา บลจ.วรณจึงได้ยื่นคำขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพิ่มเติม

ต่อมา บลจ.วรณ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 105 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่า) โดยมี บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ถือหุ้น ร้อยละ 98 และกรรมการและพนักงานของ บลจ.วรณ ถือหุ้น ร้อยละ 2

บลจ. วรณ ให้บริการจัดการลงทุนในรูปแบบต่างๆ หลายรูปแบบ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเลือกสรรการลงทุนในรูปแบบที่เหมาะสมกับความต้องการของผู้ลงทุนเอง ปัจจุบัน บลจ.วรณ มีกองทุนรวมภายใต้การบริหารในรูปแบบต่างๆ ดังนี้

1. กองทุนรวมตราสารทุน
2. กองทุนรวมตราสารหนี้
3. กองทุนรวมผสม
4. กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
5. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว
6. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ
7. กองทุนรวมที่มีทุนมาจากต่างประเทศ
8. กองทุนรวมพิเศษ

ในปี 2553 บลจ. วรณ มีกำไรสุทธิ 38 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรต่อหุ้น หุ้นละ 3.60 บาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บลจ. วรณ มีสินทรัพย์รวม 196 ล้านบาท หนี้สินรวม 21 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 175 ล้านบาท ทั้งนี้ บลจ.วรณ ได้รับความเชื่อมั่นและความไว้วางใจจากนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ จึงทำให้มีทรัพย์สินภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 รวมมูลค่า 73.25 พันล้านบาท โดยสามารถบริหารการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่ดีสม่ำเสมอ เหมาะสมกับมูลค่าแต่ละราย ภายใต้ความเสี่ยงในระดับที่ยอมรับได้

KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”)

เดิมชื่อ “บริษัท KGI Securities One International Holdings Limited” ต่อมาได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited ” เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2544 ทั้งนี้ HOLDCO เป็นบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นในประเทศฮ่องกง ที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ประกอบธุรกิจการลงทุน

KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”)

KGI (Thailand) Holdings Limited เป็นบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นในบริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ ที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ประกอบธุรกิจการลงทุน

นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

บริษัทและบริษัทย่อยบริหารงานโดยผู้บริหารมืออาชีพ โดยบริษัทจะมีการแต่งตั้งบุคคลเข้าร่วมเป็นกรรมการในการร่วมกำหนดแนวนโยบายในบริษัทย่อยด้วย

โครงสร้างรายได้

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินกิจการหลักในส่วนงานเดียว คือให้บริการทางด้านธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงการจัดการกองทุนรวม โดยมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ประเทศฮ่องกง และ บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ ดังนั้นรายได้ กำไร และสินทรัพย์ โดยส่วนใหญ่ตามที่แสดงไว้ในงบการเงิน จึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้ (ดูรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบข้อ 33 เรื่องการเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน) โดยในปี 2553 บริษัทมีรายได้รวม 2,293 ล้านบาท ประกอบด้วย:

- กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ ร้อยละ 41
- รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ร้อยละ 39
- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ ร้อยละ 10
- รายได้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล ร้อยละ 7
- ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ร้อยละ 2 และ
- อื่น ๆ ร้อยละ 1

หน่วย : บาท

	ดำเนินการ โดย	% การถือ หุ้นโดย บริษัท	รายได้ ปี 2553 ก่อนตัดบัญชี	รายการ ตัดบัญชี	รายได้ ปี 2553 หลังตัดบัญชี	ร้อยละของ รายได้รวม
1. ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	บริษัท	-	838,475,998	-	838,475,998	36.56%
2. ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	บริษัท	-	55,776,389	-	55,776,389	2.43%
3. ค่าธรรมเนียมและบริการ ^{/1}	บริษัท	-	30,885,859	-	30,885,859	1.35%
ค่าธรรมเนียมและบริการ ^{/1}	บลจ.วรณ ^{/2}	98%	192,983,052	(3,252,893)	189,730,159	8.27%
4. กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	บริษัท	-	834,319,153	-	834,319,153	36.38%
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	HOLDCO ^{/3}	100%	22,202,629	-	22,202,629	0.97%
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	KTHL ^{/4}	100%	(7,691,104)	-	(7,691,104)	(0.34%)
5. กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	บริษัท	-	99,131,262	-	99,131,262	4.32%
6. ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บริษัท	-	211,488,780	(43,019,491)	168,469,289	7.35%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บลจ.วรณ ^{/2}	98%	2,875,442	-	2,875,442	0.13%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	HOLDCO ^{/3}	100%	2,850	-	2,850	0.00%
7. ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	บริษัท	-	39,646,240	-	39,646,240	1.73%
8. ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	บริษัท	-	(9,073,804)	9,073,804	-	0.00%
9. รายได้อื่น	บริษัท	-	18,301,085	-	18,301,085	0.80%
รายได้อื่น	บลจ.วรณ ^{/2}	98%	1,175,614	-	1,175,614	0.05%
รายได้อื่น	HOLDCO ^{/3}	100%	(5,586)	-	(5,586)	(0.00%)
รายได้รวม			2,330,493,859	(37,198,580)	2,293,295,279	100.00%

หมายเหตุ /1 ดูรายละเอียดค่าธรรมเนียมและบริการในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 24 : รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

/2 บลจ. วรณ หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 98

/3 HOLDCO หมายถึง KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100

/4 KTHL หมายถึง KGI (Thailand) Holdings Limited เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทจดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัดในนาม “บริษัท โกลด์ฮิลล์ ซีเคียวริตี้ส์ จำกัด” ในวันที่ 7 มีนาคม 2518 ทะเบียนเลขที่ 212/2518 โดยมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจ 3 ประเภท ได้แก่ กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ กิจการค้าหลักทรัพย์ และกิจการที่ปรึกษาการลงทุน (เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ โกลด์ฮิลล์ จำกัด” เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2522) ต่อมา ในปี 2529 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทเงินทุนเอกราช จำกัด (มหาชน) และกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทเงินทุน เอกราช จำกัด (มหาชน) ได้เข้าซื้อกิจการ “บริษัทหลักทรัพย์ โกลด์ฮิลล์ จำกัด” จากผู้ถือหุ้นเดิม และได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง จำกัด” เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2531

บริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ทะเบียนเลขที่ 0107536000293 (เดิมเลขที่ บมจ. 103) และจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2536 ต่อมาในปี 2541 กลุ่มเคจีไอได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท บริษัทจึงจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง เคจีไอ จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2542 และล่าสุดได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2544

ทั้งนี้ บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ดังนี้

2551	กันยายน	บริษัทได้เริ่มให้บริการตราสารอนุพันธ์นอกตลาดที่อ้างอิงกับสินค้า/ดัชนีต่างประเทศ เช่น ฮองกง ญี่ปุ่น สิงคโปร์ ออสเตรเลีย สหรัฐอเมริกา และยุโรป
	พฤศจิกายน	บริษัทได้เริ่มให้บริการซื้อขายฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับหุ้นสามัญรายตัว (Single Stock Futures)
2552	มกราคม	บริษัทย้ายที่ตั้งสำนักงานใหญ่ จากอาคารยูไนเต็ดเซ็นเตอร์ ถนนสีลม มาที่อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ถนนสาทรใต้
	กุมภาพันธ์	บริษัทได้เริ่มให้บริการซื้อขายฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับทองคำ (Gold Futures)
	มิถุนายน	บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW)
	สิงหาคม	บริษัทร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด จัดตั้งกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (TFTSE) โดยบริษัททำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker: MM) ในการซื้อขาย TFTSE ในตลาดรอง และเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) ในการเพิ่มและไถ่ถอน TFTSE ในตลาดแรก
2553	กันยายน	บริษัทได้ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือโครงการจัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์และกิจกรรมทางการตลาดกับตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ใหม่ในการพัฒนาและผลิตบทวิเคราะห์ของบริษัทจดทะเบียนขนาดกลางและขนาดเล็กที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ รวมถึงร่วมกันจัดกิจกรรมเสริมสร้างความรู้ด้านการลงทุนอย่างต่อเนื่อง
	พฤศจิกายน	บริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) ให้กับกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอส เคแอม ซีเอสไอ 300 ไชน่าแทรกเกอร์ (W.I.S.E. KTAM CSI 300 China Tracker) หรือ CHINA ซึ่งเป็นกองทุนรวม Thai ETF on foreign ETF กองแรกของไทย

การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

ธุรกิจหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 13 ให้บริการด้านการเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ และทั้งนักลงทุนบุคคลธรรมดาและสถาบัน ในปี 2553 บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดลำดับที่ 4 คิดเป็นร้อยละ 4.65

นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทได้ 2 ประเภท คือ

(1) บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด แบ่งเป็น 2 ประเภท ดังนี้

1.1 บัญชีเงินสด (Cash Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ โดยวางหลักประกันขั้นต่ำร้อยละ 15 ตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งลูกค้าจะต้องชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ให้บริษัทภายใน 3 วันทำการ นับจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทจะส่งมอบค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าในวันทำการที่ 3 นับจากวันที่ขายหลักทรัพย์

1.2 บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อหลักทรัพย์ได้ตามจำนวนเงินที่ลูกค้าวางไว้เป็นหลักประกัน เพื่อการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์กับบริษัท และเมื่อลูกค้ามีการขายหลักทรัพย์ บริษัทจะเก็บรักษาค่าขายนั้นไว้ในบัญชีลูกค้าเพื่อกำหนดอำนาจซื้อต่อไป

(2) บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากบริษัท โดยลูกค้าต้องวางเงินสด และ/หรือ หลักทรัพย์เป็นหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำ ร้อยละ 50 หรือไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

หน่วย : ล้านบาท

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รายวันเฉลี่ย	2553	%	2552	%	2551	%
ตลาดหลักทรัพย์ฯ (ล้านบาท)*	29,065.90		17,777.00		16,118.31	
บริษัท (ล้านบาท)*	2,856.61		1,380.80		1,208.45	
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	4.91%		3.88%		3.75%	
1) ลูกค้า	4.65%		2.89%		2.59%	
2) บัญชีลงทุนของบริษัท	0.26%		0.99%		1.16%	
แยกตามประเภทลูกค้า						
1) กองทุนรวม	155.08	5.43	83.63	6.05	60.02	4.97
2) ลูกค้าทั่วไป	2,150.04	75.27	900.09	65.19	736.30	60.93
3) ลูกค้าต่างประเทศ	72.79	2.55	46.41	3.36	35.07	2.90
รวมลูกค้า	2,377.91	83.25	1,030.13	74.60	831.39	68.80
4) บัญชีลงทุนของบริษัท	478.70	16.75	350.67	25.40	377.06	31.20
รวม	2,856.61	100.00	1,380.80	100.00	1,208.45	100.00
แยกตามประเภทบัญชี						
1) เงินสด						
1.1) ซื้อขายผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด	1,971.40	69.01	1,195.93	86.61	1,007.52	83.37
1.2) ซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	272.82	9.55	70.96	5.14	114.69	9.49
2) เงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์	612.39	21.44	113.91	8.25	86.24	7.14
รวม	2,856.61	100.00	1,380.80	100.00	1,208.45	100.00

หมายเหตุ : * มูลค่าการซื้อขายได้รวมมูลค่าการซื้อขายทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่

ข้อมูลปี 2552 ม.ค. - ต.ค. รวมบัญชีลงทุนของบริษัท พ.ย. - ธ.ค. ไม่รวมบัญชีลงทุนของบริษัท

การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) เป็นหนึ่งในผู้นำของบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ทั้งการซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์ โดยลูกค้าสามารถดูข้อมูล Real time เพื่อติดตามความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ ได้ตลอด 24 ชั่วโมงทุกวันไม่มีวันหยุด โดยเรามีการจัดเตรียมรายงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์แบบเจาะลึก ทั้งในด้านปัจจัยพื้นฐานและด้านเทคนิค ซึ่งจัดทำโดยสถาบันวิจัยของเคจีไอ เพื่อเป็นเครื่องมือประกอบการตัดสินใจการลงทุนสำหรับลูกค้า

บริษัทให้ความสำคัญในการบริการที่มีคุณภาพแก่ลูกค้า ซึ่งรวมถึงความสะดวกรวดเร็วถูกต้องและแม่นยำ อีกทั้งเทคโนโลยีอันทันสมัยของการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านโทรศัพท์มือถือ และ Pocket PC ทำให้ลูกค้ามั่นใจได้ว่าจะไม่พลาดข่าวสารการลงทุน และสามารถส่งคำสั่งซื้อขายและเช็คพอร์ตการลงทุนของท่านได้ไม่ว่าจะอยู่ที่ใด ด้วยอัตราค่าธรรมเนียมที่ถูกกว่าการซื้อขายผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด

เพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายของบริษัทที่คำนึงถึงความพึงพอใจสูงสุดของลูกค้าเป็นสำคัญ บริษัทจึงได้มีการพัฒนาการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตให้มีความสะดวกสบาย มีประสิทธิภาพ และมีความปลอดภัยมาโดยตลอด นอกจากนี้ บริษัทยังได้ร่วมทำงานอย่างใกล้ชิดกับ บริษัท เซ็คเทรด ดอท คอม จำกัด ในการจัดอบรมการซื้อขายหลักทรัพย์และการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตให้แก่ลูกค้าและบุคคลทั่วไปเป็นประจำ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับนักลงทุนที่ยังไม่เคยซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

ลูกค้าหรือนักลงทุนที่ต้องการข้อมูลเพิ่มเติม หรือสนใจเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารอนุพันธ์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตกับบริษัท สามารถดูรายละเอียดจากเว็บไซต์ของบริษัทได้ที่ www.kgiworld.co.th หรือติดต่อเจ้าหน้าที่ได้ที่เบอร์ Hotline: 02-658-8555 หรือ E-mail: CorporateSale@kgi.co.th

ในปี 2554 บริษัทมีโครงการพัฒนาเว็บไซต์ของบริษัท โดยจะเพิ่มเติมเครื่องมือที่จะช่วยให้นักลงทุนใช้ในการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ได้สะดวกขึ้น รวมถึงโครงการพัฒนาหน้าจอซื้อขายพิเศษสำหรับรองรับการเติบโตของตลาดอนุพันธ์อีกด้วย

ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้มีหน้าที่ดูแลการลงทุนของบริษัท โดยจะคัดเลือกหุ้น หุ้นกู้ และตราสารอนุพันธ์ อาทิ พันธบัตรและออปชั่น และจัดสรรการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของบริษัท โดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงคอยดูแลการลงทุนและติดตามความเสี่ยงของฝ่ายงานดังกล่าว เพื่อควบคุมความเสี่ยงโดยรวมของบริษัท

บริษัทให้ความสำคัญอย่างมากในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการใช้ข้อมูลภายใน ทั้งนี้ เพื่อมิให้เกิดความได้เปรียบหรือเสียเปรียบในการลงทุน บริษัทจึงถือว่าฝ่ายงานที่ดูแลการลงทุนของบริษัทเป็นเสมือนนักลงทุนทั่วไป ซึ่งจะไม่มีการได้รับข้อมูลหรือบทวิเคราะห์ที่แตกต่างจากลูกค้ารายอื่นของบริษัท

ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2547 ทำให้บริษัทมีการให้บริการครบทุกรูปแบบ

ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอย่างครบวงจร ทั้งการระดมทุนโดยใช้ตราสารทางการเงินต่าง ๆ การเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับประชาชนและการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การควบรวมกิจการ การประเมินมูลค่าหุ้น การจัดหาแหล่งเงินทุน การปรับโครงสร้างหนี้ และการให้คำปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ รวมถึงการให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทต่าง ๆ ที่ประสงค์จะออกและเสนอขายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้ ตราสารทุน และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ในช่วงครึ่งปีแรกของ 2553 ตลาดหลักทรัพย์ฯไม่เอื้อต่อการระดมทุนและการลงทุน อันเป็นผลมาจากภาวะวิกฤติการณ์ทางการเมือง ส่งผลให้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯในครึ่งปีแรกเพียง 5 บริษัท แต่หลังจากที่มีการคลี่คลายวิกฤติการณ์ทางการเมืองในประเทศ ทำให้นักลงทุนมีความมั่นใจในการลงทุนมากขึ้น กอปรกับมีเม็ดเงินทุนไหลเข้าจากต่างประเทศ ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องขึ้นไปปิดเหนือ 1,000 จุด ทำให้บริษัทต่างๆ เริ่มกลับมาพิจารณาแผนการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯต้องมียุทธศาสตร์ระยะเวลาในการเตรียมความพร้อม ส่งผลให้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนไม่เป็นไปตามเป้าหมาย โดยเพิ่มเติมในครึ่งปีหลังอีกจำนวน 6 บริษัท รวมเป็น 11 บริษัท

สำหรับผลงานของฝ่ายวาณิชธนกิจในปี 2553 ที่ผ่านมา บริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนจำนวน 1 บริษัท รวมทั้งทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯให้ลูกค้ารวม 4 บริษัท โดยได้เสนอขายและนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 1 บริษัท ซึ่งเป็นหุ้นที่ประสบความสำเร็จในการเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯเป็นอย่างสูงและได้รับการตอบรับจากนักลงทุนเป็นจำนวนมาก ในขณะที่อีก 3 บริษัทอยู่ระหว่างเตรียมความพร้อมในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน นอกจากนี้ บริษัททำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการซื้อขายกิจการให้กับบริษัทต่างๆ และประสบความสำเร็จในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการซื้อขายกิจการให้กับธุรกิจจัดจำหน่ายในประเทศเวียดนาม รวมทั้งการเสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจงให้กับกิจการ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ดิวอาร์ และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการระดมทุนด้านการออกเสนอขายตราสารหนี้ให้กับบริษัทต่างๆ อีกด้วย

ด้วยศักยภาพและประสบการณ์ของกลุ่มบริษัท ทั้งด้านวิศวกรรมทางการเงินในการออกตราสารต่างๆ ได้หลายรูปแบบตามความเหมาะสมของลูกค้าและนักลงทุน และการมีเครือข่ายทางการเงินระหว่างประเทศ ฝ่ายวาณิชธนกิจของบริษัทจึงเป็นที่ยอมรับว่าเป็นทีมงานที่ให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างครบวงจร ทั้งตลาดทุนในประเทศและต่างประเทศ

ธุรกิจนายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการเป็นนายทะเบียนในวันที่ 14 มิถุนายน 2537 ซึ่งบริษัทถือใบอนุญาตนายทะเบียนหลักทรัพย์ไว้เพื่อรองรับการให้บริการนายทะเบียนสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์ของบริษัทในอนาคต

ธุรกิจตราสารหนี้

บริษัทเป็นสมาชิกของตลาดตราสารหนี้ (Bond Electronic Exchange: BEX) และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Market Association : ThaiBMA) โดยให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ ซึ่งนักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายตราสารหนี้ควบคู่กับการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ ทั้งนี้ บริษัทมีบุคลากรที่มีความรู้ประสบการณ์ และมีความเชี่ยวชาญคอยให้บริการและให้คำปรึกษาด้านการลงทุนในตราสารหนี้ เพื่อให้ลูกค้าสามารถพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ตามช่วงจังหวะเวลาที่เหมาะสมเพื่อให้ได้ประโยชน์สูงสุดในการลงทุน

ในปี 2553 บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดของการซื้อขายตราสารหนี้รวมทุกประเภทอันดับหนึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน โดยบริษัทมีมูลค่าการซื้อขายทั้งสิ้น 133,084 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2552 ที่มีมูลค่า 65,188 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นเท่ากับร้อยละ 104

ธุรกิจซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน

บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกที่เป็นผู้บุกเบิกการทำธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Repo) ร่วมกับกลุ่มบริษัท องค์กร และลูกค้า ซึ่งถือว่าเป็นช่องทางการลงทุนใหม่ให้นักลงทุน และในปี พ.ศ. 2553 ทางบริษัทได้รับการจัดอันดับให้เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีธุรกรรมประเภท Private Repo มากเป็นอันดับหนึ่งของตลาด และยังเป็นบริษัทแรกและบริษัทเดียวที่มีการจัดทำสัญญา Private Repo เป็นภาษาไทย โดยได้รับการรับรองจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่ออำนวยความสะดวกในกับลูกค้าในการทำธุรกรรมอีกด้วย ปัจจุบันตลาดซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชนยังคงมีการเติบโตที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะเป็นส่วนสำคัญในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ต่อไปด้วย

ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเมื่อวันที่ 16 มกราคม 2545 ณ สิ้นปี 2553 บริษัทได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการกองทุนรวม จำนวน 19 แห่ง

สำหรับภาพรวมธุรกิจกองทุนรวมในประเทศไทยในปี 2553 นั้น พบว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value: NAV) ของกองทุนรวมทั้งตลาดมีมูลค่าเท่ากับ 2 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2552 ที่มีมูลค่า 1.8 ล้านล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นเท่ากับร้อยละ 10 ซึ่ง ณ สิ้นปี 2553 มีจำนวนกองทุนทั้งหมด 1,429 กอง (เพิ่มขึ้น 165 กอง จากสิ้นปี 2552) โดยกองทุนรวมประเภทตราสารทุนมี NAV ขยายตัว ร้อยละ 25 ซึ่งส่งผลมาจากการพุ่งขึ้นของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในปี 2553 และกองทุนรวมประเภทตราสารหนี้มี NAV ที่ขยายตัว ร้อยละ 7

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาแยกเป็นกองทุนรวมแบบพิเศษ พบว่า ณ สิ้นปี 2553 กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (FIF) เป็นกองทุนที่มี NAV ปรับตัวลดลง ร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2552 สาเหตุที่ NAV ของกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศปรับตัวลดลงเนื่องจากมีกองทุนพันธบัตรเกาหลีครบกำหนดและไถ่ถอนไปเป็นจำนวนมาก กอปรกับการแข็งค่าของเงินบาทจึงทำให้นักลงทุนชะลอการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น ส่วน NAV ของกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ปรับขึ้น ร้อยละ 35 และ ร้อยละ 52 ตามลำดับ โดยมีปัจจัยมาจากการเพิ่มขึ้นของดัชนีตลาดหลักทรัพย์และนักลงทุนได้เข้าซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนทั้งสองประเภทเพื่อที่จะได้รับสิทธิประโยชน์ในการหักลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทได้รับใบอนุญาตเพื่อประกอบกิจการตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งได้เข้าเป็นสมาชิกประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด โดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้เริ่มซื้อขายวันแรก ในวันที่ 28 เมษายน 2549

บริษัทได้รับรางวัล Best House of the Year 2549 ซึ่งเป็นรางวัลสำหรับบริษัทสมาชิกที่มีผลงานโดดเด่นด้านอนุพันธ์ และได้รับความพึงพอใจสูงสุดจากผู้เกี่ยวข้อง และได้รับรางวัล Most Active House 2549 ซึ่งเป็นรางวัลสำหรับบริษัทสมาชิกที่มีผลงานดีเด่นด้านปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในงานประกาศผลรางวัล TFEX Best Awards 2549

ในปัจจุบัน บริษัทมีการให้บริการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ ดังนี้

- สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET50 (SET50 Index Futures)
- สัญญาออปชันของดัชนี SET50 (SET50 Index Options)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับหุ้นสามัญรายตัว (Single Stock Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับทองคำ (Gold Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Futures)

ทั้งนี้ นอกจากบริษัทให้บริการในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ลูกค้าแล้ว บริษัทยังมีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบัญชีลงทุนของบริษัทด้วย พร้อมทั้ง บริษัทยังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในสัญญา SET50 Index Futures, SET50 Index Options, และ Single Stock Futures เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้ตลาดอนุพันธ์อีกด้วย โดยในปี 2553 บริษัทมีปริมาณการซื้อขายอนุพันธ์สูงเป็นอันดับ 5 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.64

ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ให้บริการธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending : SBL) ทั้งในฐานะตัวการ (Principal) และในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน (Agent) กับลูกค้า ดังนี้ 1. ผู้ให้ยืมประเภทลูกค้าสถาบัน 2. ผู้ยืมประเภทลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ 3. ผู้ยืมประเภทลูกค้าบุคคลธรรมดา โดยบริการ SBL นี้ เป็นหนึ่งในกลไกสำคัญที่ช่วยเสริมสภาพคล่องและสร้างเสถียรภาพของราคาให้กับหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ของไทย

สำหรับปี 2553 ที่ผ่านมา จากภาวะตลาดที่ผันผวนทำให้ธุรกรรม SBL ได้รับความนิยมอย่างมากในกลุ่มลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงลูกค้าบุคคลธรรมดา และในช่วงปลายปี 2553 บริษัทได้เตรียมขยายธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยเพิ่มเติมหลักทรัพย์ในดัชนี SET100 จากเดิมที่เป็นหลักทรัพย์ในดัชนี SET50, ETF และหลักทรัพย์องค์ประกอบของ ETF เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯได้ออกประกาศเพิ่มเติมให้หลักทรัพย์ในดัชนี SET100 เป็นหลักทรัพย์ที่สามารถขายชอร์ตได้ โดยเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 4 มกราคม 2554 เป็นต้นไป ทั้งนี้เพื่อส่งเสริมธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ตลอดจนช่วยในการบริหารความเสี่ยงและสร้างสมดุลในการขึ้นลงของราคาหลักทรัพย์

สำหรับปี 2554 บริษัทมีแผนที่จะขยายฐานลูกค้าและขยายธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ดังนี้

1. พิจารณาพัฒนาระบบ SBL Integration System ที่รวมฟังก์ชันการทำงานทั้งของผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน และตอบสนองความต้องการของนักลงทุนได้รวดเร็วขึ้น
2. ขยายฐานลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ ที่มีแนวโน้มสนใจจะยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ไทย

ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด

บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้าของบริษัทอยู่เสมอ บริษัทได้เตรียมความพร้อมเพื่อรองรับธุรกรรมอนุพันธ์มานานกว่า 10 ปี ทั้งนี้ บริษัทได้รับการถ่ายทอดความรู้ เทคโนโลยี และระบบงานจากทางกลุ่มเคจีไอซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยกลุ่มเคจีไอได้ส่งผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกรรมตราสารอนุพันธ์มาอบรมให้ความรู้แก่พนักงานของบริษัท เพื่อให้มีความพร้อมในธุรกรรมใหม่ นี้ ในขณะที่เดียวกันบริษัทได้ส่งพนักงานไปศึกษาตลาดอนุพันธ์ของประเทศไต้หวันและฮ่องกง ซึ่งมีความซับซ้อนกว่าในประเทศไทยด้วย

บริษัทใช้ระบบงานและโปรแกรมแบบเดียวกับที่ใช้ในประเทศไต้หวันและฮ่องกง ซึ่งโปรแกรมนี้ได้รับการยอมรับจากผู้ค้าอนุพันธ์ในประเทศที่พัฒนาแล้วหลายประเทศ จึงสามารถใช้งานในประเทศไทยได้อย่างมีประสิทธิภาพ โปรแกรมดังกล่าวช่วยป้องกันความเสี่ยงสำหรับการทำ Hedging ในธุรกรรมอนุพันธ์ของบริษัทได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้ ทางกลุ่มเคจีไอและบริษัทยังได้มีการพัฒนาโปรแกรมดังกล่าวตลอดเวลา เพื่อให้รองรับกับสภาพตลาดในทุกสถานการณ์ บริษัทจึงมีความพร้อมอย่างสูงสุดในการให้บริการตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้า ทั้งนี้ บริษัทเน้นให้บริการแก่ลูกค้าสถาบันที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องความเสี่ยงและผลตอบแทนจากอนุพันธ์เป็นอย่างดี โดยมีผลิตภัณฑ์ดังต่อไปนี้

1. อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาด

อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาด เป็นตราสารที่ออกแบบและปรับเปลี่ยนให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า

ปี 2553 เป็นปีที่ตลาดมีความผันผวนสูง ทำให้อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดของบริษัทได้รับความนิยมอย่างมาก จากลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกองทุนส่วนบุคคล เพื่อใช้บริหารความเสี่ยง และเพิ่มอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน โดยอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาด 3 ประเภท ที่บริษัทพร้อมให้บริการ ได้แก่

- 1) ออปชั่นพื้นฐาน ได้แก่ คอลออปชั่น และ พุทออปชั่น
- 2) ออปชั่นแบบผสม ได้แก่ คอลสเปรดออปชั่น พุทสเปรดออปชั่น แสตริงเกิล ฯลฯ
- 3) ออปชั่นที่มีความซับซ้อน นอกจากออปชั่นพื้นฐานและออปชั่นแบบผสมแล้ว ปัจจุบันบริษัทได้มีการให้บริการตราสารอนุพันธ์ที่มีความซับซ้อนมากขึ้น เช่น เอเชียแนคคอลสเปรดออปชั่น ดิจิตอลคอลออปชั่น ออโต้รีเดมชันออปชั่น ฟอร์เวิร์ดสตาร์ทออปชั่น หิมาลายาออปชั่น ฯลฯ รวมทั้งบริษัทได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ให้หลากหลายเพิ่มขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เหมาะสมและยอมรับได้

ปี 2554 บริษัทคาดว่าตลาดยังผันผวนจากปัจจัยภายในประเทศและต่างประเทศ ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ดังนั้น อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดของบริษัทน่าจะยังคงได้รับการตอบรับที่ดี โดยบริษัทยังได้ร่วมกับกลุ่มเคจีไอและธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศที่มีชื่อเสียงดี ในฐานะพันธมิตรทางธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด เพื่อออกผลิตภัณฑ์ที่อ้างอิงสินค้า/ดัชนีต่างประเทศ เช่น ฮ่องกง ญี่ปุ่น สิงคโปร์ ออสเตรเลีย สหรัฐอเมริกา และยุโรป บริษัทได้มีการจัดอบรมสัมมนาให้ความรู้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้แน่ใจว่าลูกค้าของบริษัทมีความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารอนุพันธ์อย่างดียิ่งก่อนลงทุนกับบริษัท ซึ่งอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดนี้ จะช่วยในการลดความเสี่ยงและเพิ่มอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนให้กับลูกค้าได้

2. Structured Products

บริษัทได้เน้นพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน โดยการผสมผสานอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดกับตราสารทางการเงิน เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่ต้องการลงทุนทั้งในตลาดหุ้นและตลาดเงิน ซึ่งลูกค้าของบริษัทจะเป็นลูกค้าประเภทสถาบันและกองทุนส่วนบุคคลที่มีความรู้ความเข้าใจในอนุพันธ์เป็นอย่างดี โดย Structured Products ที่บริษัทนำเสนอได้แก่ Equity Linked Note

Equity Linked Note (ELN) เป็นผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับลูกค้าที่ต้องการลงทุนในตราสารทางการเงินระยะสั้นเพื่อให้ผลตอบแทนสูง และสามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ได้ ปัจจุบันบริษัทได้เสนอขาย ELN หลากหลายรูปแบบ มีอายุไม่เกิน 270 วัน และผลตอบแทนขึ้นอยู่กับราคาของหุ้นรายตัวรวมทั้ง TDEX TFTSE หรือกลุ่มหลักทรัพย์ซึ่งมีปัจจัยพื้นฐานดีและมีสภาพคล่องในการซื้อขายสูง หรือดัชนีหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ตัวอย่างของ ELN ที่บริษัทเสนอขายเช่น ELN-Vanilla, ELN-Buffer, ELN-Up&Out, ELN-4U, ELN-StepUp, ELN-KO, และ ELN-Accumulator.

ทั้งนี้ในปี 2553 บริษัทยังได้ร่วมมือกับธนาคารพาณิชย์ชั้นนำในประเทศในการร่วมกันออก Structured Products เพื่อตอบสนองความต้องการให้กับกลุ่มลูกค้าเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ โดยสามารถให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก

ในปี 2554 บริษัทจะยังคงมุ่งมั่นพัฒนา Structured Products รูปแบบใหม่ ที่น่าสนใจและอยู่ในความต้องการของนักลงทุนต่อไป

กองทุนอิคิวิดี อีทีเอฟ

บริษัทร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้น ร้อยละ 98) และบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำอีก 4 แห่ง รวมทั้งที่ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญการลงทุนจากต่างประเทศ ได้รับการคัดเลือกให้เป็นผู้จัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนอิคิวิดีอีทีเอฟกองแรกของไทย ในชื่อกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซท 50 อีทีเอฟ หรือ TDEX ตั้งแต่วันที่ 2550 ซึ่งบริษัททำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker: MM) ในการซื้อขาย TDEX ในตลาดรอง และเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) ในการเพิ่มและไถ่ถอน TDEX ในตลาดแรก โดยวันที่ 31 ธันวาคม 2553 TDEX มีขนาดกองทุน (Asset Under Management: AUM) 2,436 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 141 จาก 1,011 ล้านบาท ในช่วงที่ก่อตั้งกองทุนเดือน สิงหาคม 2550

ในปี 2552 บริษัทร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำอีก 5 แห่ง ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนอิคิวิดีอีทีเอฟกองที่สามของไทย ในชื่อกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE Set Large Cap ETF หรือ TFTSE ในเดือนสิงหาคม 2552 TFTSE มีขนาดกองทุน (Asset Under Management: AUM) เริ่มต้นที่ 166 ล้านบาท

ต่อเนื่องมาในปี 2553 บริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) ให้กับกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอส เคแทม ซีเอสไอ 300 ชีนาแทรคเกอร์ (W.I.S.E. KTAM CSI 300 China Tracker) หรือ CHINA ซึ่งเป็นกองทุนรวม Thai ETF on foreign ETF กองแรกของไทย จัดตั้งโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) และเน้นลงทุนในกองทุน W.I.S.E.-CSI300 China Tracker ที่มุ่งสร้างผลตอบแทนภายหลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี CSI 300 โดยเสนอขายในระหว่างวันที่ 8-12 พฤศจิกายน 2553 และมีขนาดกองทุน (Asset Under Management: AUM) เริ่มต้นที่ 390 ล้านบาท

ในปี 2554 จากภาพรวมการซื้อขายที่ดีในตลาดอนุพันธ์แห่งประเทศไทย (TFEX) โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสินค้าจำพวกสัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้า (Gold Futures) ประกอบกับการที่ TFEX มีแนวโน้มที่จะเปิดให้บริการซื้อขายสินค้าใหม่ๆเพิ่มเติม อย่างเช่นสัญญาซื้อขายเงินล่วงหน้า (Silver Futures) บริษัทจึงศึกษาแผนการที่จะร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด ในการจัดตั้งกองทุนอีทีเอฟที่อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น ทองคำ (Gold ETF) และ เงิน (Silver ETF) และกองทุนอีทีเอฟที่อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจ (Sector ETF) เพื่อเพิ่มทางเลือกให้กับนักลงทุน อีกทั้งบริษัทมีเป้าหมายที่จะนำกองทุนอีทีเอฟในประเทศไทยไปจดทะเบียนในต่างประเทศ เช่น ไต้หวัน, ฮองกง, สิงคโปร์, ญี่ปุ่น บริษัทเชื่อมั่นว่าจะเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ เนื่องจากมั่นใจในศักยภาพของทีมงาน ภาวะตลาดที่ปรับตัวดีขึ้น และการได้รับความนิยมของ TDEX, TFTSE และ CHINA ที่เพิ่มขึ้นตลอดมา

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เป็นเวลากว่า 5 ปี ที่บริษัทได้เตรียมความพร้อมให้กับพนักงาน พร้อมทั้งพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)

โดยในปี 2552 บริษัทได้เป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออก DW ซึ่ง DW ตัวแรกที่ออกโดยบริษัทในช่วงเดือนมิถุนายน 2552 คือ PTT13CA โดยภายในปีเดียวกัน บริษัทยังได้มีการออกเสนอขาย DW เพิ่มเติมอีก 2 ตัว คือ KBAN13CA และ PTTE13CA

ในปี 2553 บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ออก DW มากที่สุดในประเทศไทย โดยออก DWs ทั้งหมด 21 ตัว ซึ่ง DWs ทั้ง 21 ตัว ประสบความสำเร็จเป็นอย่างสูง กล่าวคือได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุนทั้งการขายแบบ IPO และการซื้อขายบนกระดานตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ มูลค่าการจดทะเบียนของ DWs รวมทั้ง 21 ตัวประมาณ 1,200 ล้านบาท ดังนั้นตั้งแต่ปี 2552 เป็นต้นมา บริษัทได้ออก DWs แล้วรวมทั้งหมด 24 ตัว ดังนี้

ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
1.	PTT13CA	9 กรกฎาคม 2552	18 ธันวาคม 2552
2.	KBAN13CA	27 สิงหาคม 2552	19 กุมภาพันธ์ 2553
3.	PTTE13CA	5 พฤศจิกายน 2552	30 เมษายน 2553
4.	PTT13CB	21 มกราคม 2553	26 พฤศจิกายน 2553
5.	BANP13CA	31 มีนาคม 2553	3 ธันวาคม 2553
6.	KBAN13CB	30 มิถุนายน 2553	25 กุมภาพันธ์ 2554
7.	PTTE13CB	30 มิถุนายน 2553	25 กุมภาพันธ์ 2554
8.	BANP13CB	5 สิงหาคม 2553	30 ธันวาคม 2553
9.	IVL13CA	16 สิงหาคม 2553	28 ธันวาคม 2553
10.	PTT13CC	16 สิงหาคม 2553	28 ธันวาคม 2553
11.	PS13CA	16 สิงหาคม 2553	30 ธันวาคม 2553
12.	TCAP13CA	16 สิงหาคม 2553	30 ธันวาคม 2553
13.	ADVA13CA	16 สิงหาคม 2553	17 กุมภาพันธ์ 2554
14.	PTTC13CA	16 สิงหาคม 2553	17 กุมภาพันธ์ 2554
15.	SCC13CA	16 สิงหาคม 2553	3 มีนาคม 2554
16.	TTA13CA	16 สิงหาคม 2553	3 มีนาคม 2554
17.	PTT13CD	22 พฤศจิกายน 2553	9 พฤษภาคม 2554
18.	IVL13CB	23 พฤศจิกายน 2553	28 เมษายน 2554
19.	BAY13CA	24 พฤศจิกายน 2553	7 เมษายน 2554
20.	TOP13CA	25 พฤศจิกายน 2553	7 เมษายน 2554
21.	TCAP13CB	26 พฤศจิกายน 2553	29 เมษายน 2554
22.	BANP13CC	29 พฤศจิกายน 2553	28 เมษายน 2554
23.	KTB13CA	30 พฤศจิกายน 2553	24 มีนาคม 2554
24.	TTA13CB	30 ธันวาคม 2553	23 สิงหาคม 2554

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ทำการออก DWs จำนวนรวมทั้งสิ้น 24 ตัว โดยมี DW ทั้งหมด 1 ตัว ที่ครบกำหนดอายุในปี 2552 คือ PTT13CA ต่อมาในปี 2553 บริษัทมี DWs อีกทั้งหมด 9 ตัวที่ครบกำหนดอายุ ได้แก่ KBAN13CA PTTE13CA PTT13CB BANP13CA IVL13CA PTT13CC BANP13CB PS13CA และ TCAP13CA ดังนั้น จึงทำให้ในช่วงต้นปี 2554 บริษัทยังคงมี DWs ที่ซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ทั้งหมด 14 ตัว ได้แก่ KBAN13CB PTTE13CB ADVA13CA PTTC13CA SCC13CA TTA13CA PTT13CD IVL13CB BAY13CA TOP13CA TCAP13CB BANP13CC KTB13CA และ TTA13CB

ในช่วงต้นปี 2554 บริษัทได้ออก DWs อีกทั้งหมด 13 ตัว คือ STA13CA CPAL13CA TRUE13CA SCC13CB IRPC13CA BTS13CA TMB13CA PTTC13CB ADVA13CB KBAN13CC PTTA13CA LH13CA และ PTTE13CC โดยมีวันทำการซื้อขายวันแรกตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม - 3 กุมภาพันธ์ 2554

เนื่องจาก DW เป็นสินค้าใหม่ ตั้งแต่ปี 2552 เป็นต้นมา บริษัทจึงได้มีการจัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant : DW) ให้กับพนักงานและลูกค้า ซึ่งรวมถึงลูกค้าสถาบันในประเทศและลูกค้าบุคคลธรรมดาทั้งในและต่างประเทศ เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจ และนำกลยุทธ์ในการซื้อขาย และสร้างความเชื่อมั่นในการลงทุนใน DW ซึ่งถือว่าเป็นส่วนหนึ่งที่ช่วยพัฒนาตลาดทุนไทยให้มีความเป็นสากลเทียบเท่าตลาดภูมิภาค อีกทั้งยังได้มีการให้ความรู้ผ่านทางช่องทางอื่น เช่น Settrade Blog ทั้งในรูปแบบภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และการให้สัมภาษณ์ผ่านหนังสือพิมพ์ ข่าวโทรทัศน์ และ สื่อสิ่งพิมพ์ต่างๆ พร้อมทั้งบริษัทมีแผนในการ Roadshow นักลงทุนสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อเป็นการประชาสัมพันธ์ผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ และเพื่อดึงดูดความสนใจของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศให้เข้ามาลงทุนในตลาดทุนไทยมากยิ่งขึ้น โดยบริษัทได้จัดทำเว็บไซต์รวบรวมข้อมูล DW ในประเทศไทยขึ้นเป็นเว็บไซต์แรกมีชื่อว่า www.thaiwarrant.com ทั้งในรูปแบบภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยนักลงทุนสามารถหาข้อมูลต่างๆ เกี่ยวกับ DW ทุกตัวของประเทศไทยได้จากเว็บไซต์นี้

การตลาดและภาวะการแข่งขัน

(ก) การทำตลาดของบริษัท ในปี 2553

1. การพัฒนาผลิตภัณฑ์และการออกผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้ลูกค้าและนักลงทุน
 - 1.1 บริษัทมุ่งเน้นการพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน โดยการผสานอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดกับตราสารทางการเงิน (Equity Derivatives) เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่ต้องการลงทุนทั้งในตลาดทุนและตลาดเงิน
 - 1.2 บริษัทเป็นหนึ่งในคณะทำงาน IB Club ร่วมผลักดันกฎระเบียบการออก DW แบบ Direct Listing (การขายบนกระดานโดยไม่ผ่านระบบ IPO) ซึ่งเพิ่มความคล่องตัวและความรวดเร็วในการออก DW รวมทั้งให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลเช่นเดียวกับตลาดในภูมิภาค ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต. และคณะทำงาน IB Club ได้ดำเนินการออกกฎระเบียบ DW ในแบบ Direct Listing โดยเริ่มมีผลบังคับใช้ในเดือนพฤษภาคม 2553 ที่ผ่านมา ยิ่งไปกว่านั้น บริษัทยังได้มีส่วนร่วมในการพิจารณากฎเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขาย DW เพื่อช่วยลดความเสี่ยงนักลงทุน โดยกฎเกณฑ์ดังกล่าวได้เริ่มทยอยออกมาตั้งแต่ต้นปี 2554
 - 1.3 บริษัทพัฒนาปรับปรุงเว็บไซต์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ข้อมูลเข้าถึงลูกค้าและนักลงทุนได้อย่างทั่วถึง พร้อมทั้งมีการพัฒนาข้อมูลข่าวสารต่าง ๆ ให้เป็นปัจจุบันและทันต่อเหตุการณ์ เพื่อเป็นประโยชน์ต่อลูกค้าและนักลงทุน อาทิ งานวิจัย ข่าวสารของบริษัท กิจกรรมพิเศษที่จัดทำขึ้น รวมถึงการจัดสัมมนาให้ความรู้ต่างๆ นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดทำเว็บไซต์สำหรับรวบรวมการรวมข้อมูลของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW) ทุกตัวในประเทศไทย ขึ้นเป็นเว็บไซต์แรกชื่อว่า www.thaiwarrant.com ซึ่งนักลงทุนสามารถหาข้อมูลต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับ DW ได้จากเว็บไซต์นี้

2. การจัดโครงการส่งเสริมการตลาด

- 2.1 การจัดโครงการส่งเสริมการตลาดสำหรับลูกค้าที่ซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาออปชันกับบริษัท ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2552 - 31 มกราคม 2553 โดยจัดให้มีการชิงรางวัลทองเที่ยวญี่ปุ่น 3 รางวัล มูลค่ารวม 334,000 บาท

- 2.2 การจัดโครงการส่งเสริมการตลาดสำหรับลูกค้าที่ซื้อขาย Gold Futures กับบริษัท ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2553- 31 สิงหาคม 2553 โดยลูกค้าที่ซื้อขาย Gold Futures ครบทุก 100 สัญญา จะได้รับทองคำมูลค่า 4,000 บาท ทั้งนี้โดยไม่ต้องรอลุ้นรับรางวัล
- 2.3 บริษัทร่วมออกบูธในกิจกรรมต่าง ๆ อาทิ ร่วมออกบูธในงาน โกลด์ฟิวเจอร์ส สัญจร เป็นต้น
3. บริษัทได้ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือโครงการจัดทำทวิเคราะห์หลักทรัพย์และกิจกรรมทางการตลาดกับตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ในการพัฒนาและผลิตบทวิเคราะห์บริษัทจดทะเบียนขนาดกลางและขนาดเล็กที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ รวมถึงร่วมกันจัดกิจกรรมเสริมสร้างความรู้ด้านการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2553
4. การจัดอบรมเพื่อเผยแพร่ความรู้เรื่องการลงทุน โดยมีรายละเอียด ดังนี้
 - 4.1 บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศไทยที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW) มากที่สุด โดยในปี 2553 บริษัทออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จำนวน 21 ตัว บริษัทจึงให้ความสำคัญในการให้ความรู้เกี่ยวกับไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant : DW) โดยการจัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant : DW) ให้กับบุคคลทั้งภายในบริษัทและบุคคลภายนอก
 - 4.2 จัดอบรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ต การวิเคราะห์หลักทรัพย์ด้านปัจจัยพื้นฐานและเทคนิค ซึ่งนอกจากจะเป็นการให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนแล้ว ยังเป็นการขยายฐานลูกค้าของบริษัทอีกทางหนึ่งด้วย
 - 4.3 บริษัทจัดกิจกรรมให้นักศึกษาเข้าเยี่ยมชมบริษัท เพื่อรับทราบข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท รวมถึงเป็นการให้ความรู้กับนิสิตนักศึกษาเพื่อเป็นประโยชน์ในการประกอบอาชีพต่อไป

(ข) ภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรมปี 2553

ในปี 2553 ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปี 2552 โดยในระหว่างปีนั้น การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ส่งผลดีให้เศรษฐกิจในภูมิภาคเอเชียรวมถึงประเทศไทยฟื้นตัวได้อย่างเต็มที่ ในขณะที่เศรษฐกิจของประเทศฝั่งตะวันตกยังไม่สามารถฟื้นตัวกลับมาแข็งแกร่งได้เท่าที่ควร แม้ว่าการคาดการณ์ของทั้งสหรัฐฯ และยุโรปได้มีการกระตุ้นเศรษฐกิจและสภาพคล่องในตลาดการเงิน ผ่นวกกับการที่อัตราดอกเบี้ยในฝั่งเอเชียและไทยปรับขึ้นก่อน ส่งผลให้ในปี 2553 สกุลเงินของประเทศในภูมิภาคเอเชียแข็งแกร่งกว่าค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ ดังนั้น จึงทำให้มีกระแสเงินลงทุนไหลเข้ามาในภูมิภาคเอเชียทั้งในตลาดตราสารหนี้และตราสารทุน ทั้งนี้ แม้ว่าสถานการณ์ทางการเมืองของประเทศไทยในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2553 จะไม่ตึงเครียด แต่สถานการณ์ดังกล่าวก็ดีขึ้นโดยลำดับในช่วงครึ่งปีหลัง

อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นไทยมีความผันผวนอย่างมากในช่วงไตรมาสสี่ของปี 2553 เนื่องจากดัชนีของตลาดหลักทรัพย์ขึ้นไปสูงมาก ประกอบกับมีปัจจัยความไม่แน่นอนจากภายนอก อาทิ ปัจจัยจากประเทศในยุโรปและประเทศจีน จึงส่งผลให้นักลงทุนขายหุ้นทำกำไรเป็นรอบๆ และกลับเข้าซื้อหุ้นใหม่เมื่อสถานการณ์คลายตัว โดยประเด็นหลักๆ ที่สร้างความกังวล ได้แก่ การลดระดับความน่าเชื่อถือของประเทศในยุโรปที่ต้องได้รับความช่วยเหลือของสหภาพยุโรป (EU) และกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) รวมทั้งการใช้นโยบายการเงินแบบตึงตัวของประเทศจีน อย่างไรก็ตาม กระแสเงินลงทุนต่างชาติที่ไหลเข้ายังเกื้อหนุนให้ตลาดหลักทรัพย์ไทยในปี 2553 เพิ่มขึ้นไปปิดที่ 1,032.76 จุด ปรับเพิ่มขึ้น 298.22 จุด หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.6 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2552 ที่ปรับเพิ่มขึ้น 284.58 จุด หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 63.2

ด้านภาพรวมของการเมืองในประเทศไทย สถานการณ์ที่รุนแรงที่สุดคือช่วงเดือนเมษายนถึงพฤษภาคม 2553 จากที่มี การชุมนุมต่อต้านรัฐบาลที่ยึดเอื้อในกรุงเทพมหานครและพื้นที่โดยรอบ ซึ่งมีการปิดกั้นพื้นที่ย่านธุรกิจและการเงินที่สำคัญหลายสัปดาห์ และในวันที่ 19 พฤษภาคม 2553 กองกำลังทหารได้ตัดสินใจใช้กำลังเข้าควบคุมสถานการณ์ซึ่ง

นำไปสู่การยอมรับของผู้นำการชุมนุมและสิ้นสุดการชุมนุมดังกล่าว สถานการณ์ทางการเมืองในประเทศไทยดีขึ้นในไตรมาสที่สองของปี 2553 และในที่สุดรัฐบาลได้ประกาศยกเลิกพระราชกำหนดสถานการณ์ฉุกเฉินในพื้นที่กรุงเทพมหานครและพื้นที่โดยรอบเมื่อกลางเดือนธันวาคม 2553 ที่ผ่านมา

ส่วนปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจนั้น ผลิตภัณฑ์มวลรวม (GDP) ของประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงมากในปี 2553 ควบคู่กับการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากในตลาดหุ้น ในไตรมาสแรกและไตรมาสที่สอง จีดีพีของไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 และร้อยละ 9.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ ส่วนการเติบโตของเศรษฐกิจไตรมาสสามนั้น ชะลอลงบ้างเนื่องจากฐานการคำนวณที่สูงขึ้นและเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวเล็กน้อย แต่ก็ยังถือว่าอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยในไตรมาส 3 จีดีพีของไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 ส่วนจีดีพีของไทยสำหรับทั้งปี 2553 นั้น นักเศรษฐศาสตร์ได้ประมาณการณไว้ว่าจะเติบโตเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 8

ในปี 2553 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยของตลาดหุ้นไทยอยู่ที่ 2.91 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 63.5 จากระดับ 1.78 หมื่นล้านบาทในปี 2552 โดยในปี 2553 นี้ นักลงทุนต่างชาติมีการซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยสูงถึง 8.14 หมื่นล้านบาท เทียบกับการซื้อสุทธิในปี 2552 ที่ระดับ 3.82 หมื่นล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2553 มูลค่าตลาดรวม (Market Capitalization) อยู่ที่ 8.33 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.9 จากระดับ 5.87 ล้านล้านบาทในปี 2552

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	2553	2552	2551
มูลค่าการซื้อขายรวม (ล้านบาท)*	7,033,947	4,355,318	3,981,230
มูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ย (ล้านบาท)*	29,066	17,777	16,118
มูลค่าตลาดรวม (ล้านบาท)	8,334,684	5,873,101	3,568,223
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (สิ้นปี)	1,032.76	734.54	449.96
อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (%)	2.9	3.7	6.6
อัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E ratio (เท่า))	15.4	25.6	7.0
อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV ratio (เท่า))	2.0	1.6	1.0
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	475	475	476

*รวมมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ใหม่

ด้านหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ในปี 2553 พบว่ามีจำนวน 11 บริษัท (รวมทั้งตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ใหม่) เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2552 มีหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่จำนวน 17 บริษัท

หลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ ในปี 2553 (เรียงลำดับตามวันที่เริ่มซื้อขาย)

ชื่อหลักทรัพย์	วันเริ่มซื้อขาย	มูลค่าการเสนอขาย (ล้านบาท)
IVL	5 กุมภาพันธ์ 2553	4,692.00
TMI	14 พฤษภาคม 2553	70.40
CYBER	27 พฤษภาคม 2553	96.00
OFM	28 กรกฎาคม 2553	98.00
IFS	10 สิงหาคม 2553	162.00
UAC	11 ตุลาคม 2553	120.00
GUNKUL	19 ตุลาคม 2553	540.00
NINE	17 พฤศจิกายน 2553	36.00
SYMC	26 พฤศจิกายน 2553	633.60
ARIP	2 ธันวาคม 2553	124.56
PHOL	9 ธันวาคม 2553	144.00

แหล่งที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ตลาดหลักทรัพย์ใหม่

ภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์ฯได้ประกาศใช้ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบขั้นบันได เมื่อต้นปี 2553 ที่ผ่านมา ส่งผลให้การแข่งขันทางธุรกิจในธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันที่เข้มข้นขึ้น อย่างไรก็ตาม มูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยของตลาดหุ้นไทย ในปี 2553 เพิ่มขึ้นร้อยละ 63.5 จากปี 2552 บริษัทหลักทรัพย์ในตลาดส่วนใหญ่มีผลประกอบการของปี 2553 ที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน จากตารางด้านล่าง จะเห็นได้ว่าบริษัทที่มีส่วนแบ่งการตลาดในอันดับต้น ๆ จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีทั้งลูกค้าต่างชาติและลูกค้ารายย่อย เนื่องจากลูกค้าทั้ง 2 กลุ่ม มีปริมาณการซื้อขายสูงมากในปี 2553 ที่ผ่านมา ทั้งนี้ ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 51.95 ในปี 2552 เป็นร้อยละ 55.43 ในปี 2553

บริษัทหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุด 10 อันดับแรก (ตัวเลขทั้งปี 2553)

ลำดับ	บริษัท	ชื่อย่อ	ส่วนแบ่งการตลาด (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KEST	12.76
2	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุป จำกัด (มหาชน)	CGS	5.94
3	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ASP	5.26
4	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KGI	4.65
5	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	PST	4.61
6	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	KTZ	4.60
7	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	FSS	4.53
8	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TNS	4.51
9	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	BLS	4.37
10	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	PHATRA	4.20
รวมส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก			55.43
อื่นๆ			44.57
รวม			100.00

แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯในปี 2554

ในปี 2554 นี้ การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์น่าจะมีมากขึ้นเช่นเดียวกับในปี 2553 ที่ผ่านมา ซึ่งปี 2554 นี้ เป็นปีที่สองของการประกาศใช้ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบขั้นบันได โดยจะมีการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมเต็มรูปแบบในปี 2555 ดังนั้น นักลงทุนจะไม่ให้ความสำคัญกับการบริการและคุณภาพของบริการที่จัดเช่นในอดีตเท่านี้ แต่จะให้ความสำคัญในเรื่องราคาค่าบริการเป็นปัจจัยสำคัญด้วย ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ จะมีการนำกลยุทธ์ทั้งด้านราคาและด้านอื่น ๆ ที่ไม่ใช่ราคามาใช้ในการแข่งขันกันมากขึ้นด้วย นอกจากนี้ จะสังเกตได้ว่า ในปี 2553 บริษัทหลักทรัพย์จะมีสัดส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อเทียบกับรายได้รวมลดลง และจะมีรายได้จากธุรกิจใหม่ ๆ เพิ่มขึ้น เช่น ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ซึ่งธุรกิจใหม่ๆ ดังกล่าวจะเข้ามามีบทบาทมากขึ้นกว่าในอดีต

ด้านแนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ฯไทยในปี 2554 นี้ ยังอยู่ในทิศทางที่ปรับตัวขึ้น แต่ความไม่แน่นอนจากต่างประเทศจะเป็นปัจจัยที่จะทำให้ตลาดมีความผันผวน โดยสองปัจจัยที่จะส่งผลกระทบต่อการลงทุนในแง่ลบ คือ ปัจจัยจากประเทศในยุโรปที่มีปัญหาหนี้เสีย และประเทศจีนที่มีการใช้นโยบายการเงินแบบตึงตัว ส่วนปัจจัยภายในของประเทศไทยโดยเฉพาะการเมืองนั้นมีสถานการณ์ที่ดีกว่าหลายปีที่ผ่านมา โดยรัฐบาลผสมชุดปัจจุบันได้คาดว่าจะมีการประกาศยุบสภาและให้มีการเลือกตั้งทั่วไปในปี 2554 นี้ ซึ่งตัวเลขในอดีตชี้ให้เห็นว่า ดัชนีตลาดหลักทรัพย์จะมีการปรับตัวขึ้นก่อนที่การ

เลือกตั้งทั่วไปจะเกิดขึ้น ดังนั้น ในปีนี้ปัจจัยทางด้านการเมืองของประเทศไทยจึงเป็นปัจจัยสำคัญที่จะส่งผลต่อทิศทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมทั้ง ความไม่แน่นอนจากต่างประเทศก็จะเป็นปัจจัยสำคัญด้วยเช่นกัน

การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

แหล่งที่มาของเงินทุน

ในกรณีที่บริษัทมีความต้องการเงินทุน บริษัทมีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกที่สุด และจะไม่พึ่งพิงกับแหล่งเงินกู้ยืมแห่งใดแห่งหนึ่ง ซึ่งบริษัทมีการวิเคราะห์ความต้องการกระแสเงินสดทุกวัน โดยพยายามให้เกิดความเหมาะสมระหว่างแหล่งที่มาของเงินทุนและการลงทุนในเครื่องมือต่าง ๆ ของตลาดเงิน

ทั้งนี้ วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีราคาทุนจำนวน 59.4 ล้านเหรียญสหรัฐ (หรือเท่ากับ 2,383 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าวกลับเข้ามาเป็นเงินบาทเป็นจำนวน 1,600 ล้านบาท

ทั้งนี้ เงินกู้ด้อยสิทธิซึ่งกู้ยืมจากบริษัทย่อยในต่างประเทศจำนวน 1,600 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมสกุลเงินบาท ไม่มีดอกเบี้ยและไม่มีหลักประกัน โดยมีกำหนดจ่ายชำระคืนในเดือนกันยายน 2554 ซึ่งในระหว่างปีบริษัทและบริษัทย่อยได้ตกลงที่จะขยายกำหนดจ่ายชำระคืนเงินกู้เป็นวันที่ 21 มีนาคม 2555

เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มีมติอนุมัติขยายกำหนดการจ่ายชำระคืนเงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย จากกำหนดจ่ายชำระคืนในวันที่ 21 มีนาคม 2555 เป็นวันที่ 21 กันยายน 2555

การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

บริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 3,324 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 109

ปัจจัยความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงของบริษัท

1) ความเสี่ยงจากความผันผวนของสภาวะตลาด

ความเสี่ยงจากความผันผวนของสภาวะตลาด คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีผลโดยตรงต่อรายได้ของบริษัท ปัจจัยที่ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายของตลาดมีความผันผวน ได้แก่ สถานการณ์ทางการเมือง ภาวะเศรษฐกิจ ความเชื่อมั่นของนักลงทุน (ทั้งในประเทศและต่างประเทศ) อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายในการขยายธุรกิจโดยเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายเพิ่มรายได้ในธุรกิจด้านอื่นๆ เช่น ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจตราสารหนี้ ธุรกิจซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด และธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

2) ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง โดยเฉพาะเมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการเปลี่ยนแปลงการคิดค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่เป็นแบบขั้นบันได โดยให้คิดค่าธรรมเนียมแปรผันตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ในระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และบริษัทหลักทรัพย์สามารถต่อรองค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ได้อย่างเสรี ตั้งแต่ มกราคม 2555 เป็นต้นไป ถ้าบริษัทไม่สามารถรักษาคุณภาพการให้บริการที่ดีไว้ อาจทำให้บริษัทสูญเสียส่วนแบ่งการตลาดได้ ดังนั้น บริษัทจึงมีนโยบายในการพัฒนาศักยภาพของเจ้าหน้าที่การตลาดในการให้คำแนะนำและการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการพัฒนาคุณภาพผลงานวิจัยหลักทรัพย์ และการขยายธุรกิจใหม่ ๆ เพื่อความสะดวกของลูกค้า และเพื่อเสนอทางเลือกในการลงทุนให้ลูกค้าด้วย

3) ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยจะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่น ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญา และวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ บริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ

การให้สินเชื่อของบริษัทไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก รายจำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่นที่แสดงอยู่ในงบดุล

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมียอดลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 1,812 ล้านบาท และมีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,103 ล้านบาท

4) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคตจะส่งผลกระทบต่อการทำงานและกระแสเงินสดของบริษัท และบริษัทย่อย

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนระยะยาว ในตราสารหนี้และเงินกู้ยืม อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาดหรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน บริษัทและบริษัทย่อยจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ร้อยละ 4 ของสินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมด ไม่มีหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด และบริษัทมีการลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนและมูลค่าของเงินลงทุนจะผันแปรตามการขึ้นลงของอัตราดอกเบี้ยด้วย

5) ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีราคาทุนจำนวน 59.4 ล้านเหรียญสหรัฐ (หรือเท่ากับ 2,383 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าวกลับเข้ามาเป็นเงินบาทเป็นจำนวน 1,600 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

6) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทและบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

บริษัทมีสภาพคล่องพอเพียง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 276 ล้านบาท และมีเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน จำนวน 106 ล้านบาท โดยมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 109.45 (สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7)

7) ความเสี่ยงด้านการลงทุนในหลักทรัพย์และผลตอบแทน

ความเสี่ยงด้านการลงทุนในหลักทรัพย์และผลตอบแทน คือ ความเสี่ยงที่ผลตอบแทนของเงินลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งบริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้กำหนดแนวทางและนโยบายการจัดสรรสินทรัพย์ นโยบายการอนุมัติวงเงินการลงทุนของบริษัทและการควบคุมความเสี่ยง เพื่อควบคุมการขาดทุนที่อาจเกิดจากความผันผวนของตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีเงินลงทุนสุทธิในตราสารหนี้และตราสารทุนทั้งสิ้น 6,281 ล้านบาท (เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ ร้อยละ 89 และเงินลงทุนระยะยาวสุทธิ ร้อยละ 11)

8) ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอาจเกิดขึ้นได้ ถ้าบริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีผลการดำเนินงานขาดทุน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัท ทั้งนี้ เงินลงทุนดังกล่าวได้ถูกบันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย

9) ความเสี่ยงอันเกิดจากการทำธุรกิจพาณิชย์

การประกอบธุรกิจพาณิชย์ ซึ่งรวมถึงการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทมีความเสี่ยงในการขาดทุนจากหลักทรัพย์ที่เสียจากการจำหน่ายที่ต้องโอนเข้าบัญชีการลงทุนของบริษัท ซึ่งอาจเกิดจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่เหมาะสม ความผันผวนของภาวะตลาดหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ที่ส่งผลให้นักลงทุนตัดสินใจไม่จองซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทจะทำการพิจารณาศึกษาวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ และความสนใจของลูกค้าหรือนักลงทุนต่อหลักทรัพย์ดังกล่าวอย่างระมัดระวัง สำหรับธุรกิจการเป็นพี่ปรึกษาทางการเงินนั้น บริษัทจะทำการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของลูกค้าอย่างรอบคอบก่อนพิจารณารับงานด้วย

10) ความเสี่ยงเนื่องจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2554 (วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด) กลุ่มเคจีไอถือหุ้นในบริษัท ร้อยละ 34.97 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทอาจมีความเสี่ยงที่ทิศทางการดำเนินงานอาจถูกกำหนดโดยกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพียงกลุ่มเดียว อย่างไรก็ตาม หากกลุ่มเคจีไอต้องการจะถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50 นั้น กลุ่มเคจีไอจะต้องขออนุญาตจากหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้องด้วย

11) ความเสี่ยงจากการจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว (Thai Trust Fund) และการมีตราสารสิทธิในผลตอบแทนที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Non-Voting Depository Receipts: NVDRs)

เนื่องจากผู้ลงทุนใน Thai Trust Fund และผู้ถือ NVDRs จะไม่มีสิทธิออกเสียง จึงทำให้จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงในบริษัทลดลง และจะทำให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่มีเสียงในการควบคุมบริษัทมากขึ้น ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทไม่มีหุ้นที่ถือโดย Thai Trust Fund และมีผู้ลงทุนใน NVDRs จำนวน 195,135,415 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 9.8 ของทุนเรียกชำระแล้ว

12) ความเสี่ยงเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์

บริษัทได้อนุมัติให้ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้เสนอขายตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้า โดยได้คำนึงถึงความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการนี้เรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะต้องพิจารณาอนุมัติ “Product Program” ก่อนที่ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้จะเสนอขายตราสารอนุพันธ์ประเภทต่าง ๆ แก่ลูกค้าได้ ซึ่ง “Product Program” ประกอบด้วยเรื่องที่สำคัญ ดังนี้ (1) ลักษณะของตราสารหรือบริการและลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย (2) นโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น ระดับขาดทุนที่ยอมรับได้ และนโยบายการบริหารความเสี่ยงอื่นๆ ตามลักษณะของตราสารและบริการที่จะเสนอต่อลูกค้า และ (3) ระเบียบขั้นตอนการปฏิบัติงานภายใน รวมทั้งวิธีการควบคุมภายใน ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะทำหน้าที่ควบคุมดูแลความเสี่ยงของบริษัททุกวัน เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติ บริษัทเชื่อมั่นว่าบริษัทได้จัดให้มีระบบที่สามารถจำกัดความเสี่ยงจากธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ให้อยู่ในระดับต่ำที่สามารถยอมรับได้

ปัจจัยความเสี่ยงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)

บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) หรือที่เรียกสั้นๆว่า DW โดยในปี 2553 บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ออก DW มากที่สุด ทั้งนี้ ปัจจัยความเสี่ยงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ มีดังนี้

- 1) DW เป็นข้อผูกพันตามสัญญาที่ไม่มีทรัพย์สินเป็นหลักประกัน ผู้ถือ DW จึงเป็นเจ้าหนี้ที่มีลำดับเดียวกับเจ้าหนี้ที่ไม่มีประกันที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะมีในอนาคตของผู้ออก DW
- 2) ราคาของ DW อาจเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างรวดเร็ว และผู้ถือ DW อาจประสบผลขาดทุนจากการลงทุนทั้งจำนวนได้ ดังนั้น ก่อนตัดสินใจลงทุน ขาย หรือ ใช้สิทธิ DW ผู้ถือ DW ควรศึกษาข้อมูลต่างๆ อย่างระมัดระวัง เช่น
 - 2.1) ราคาซื้อขายของ DW ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยที่มีผลต่อราคา DW รวมถึงอุปสงค์หรืออุปทานของ DW นั้น
 - 2.2) ราคาซื้อขายของหุ้นอ้างอิง ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาด รวมถึงอุปสงค์หรืออุปทานของหุ้นอ้างอิงนั้น โดยทั่วไป
 - เมื่อราคาซื้อขายของหุ้นอ้างอิงลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
 - เมื่อราคาซื้อขายของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
 - 2.3) ค่าความผันผวนของหุ้นอ้างอิง (volatility) ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาด รวมถึงอุปสงค์หรืออุปทานของหุ้นอ้างอิงนั้น โดยทั่วไป
 - เมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ(Call Warrant) และสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
 - เมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ(Call Warrant) และสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
 - 2.4) เวลาที่เหลืออยู่จนถึงวันครบกำหนดอายุของ DW (time to expiration) และวันซื้อขายวันสุดท้ายของ DW โดยทั่วไป เมื่อเวลาที่เหลืออยู่ลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ทั้งประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) และสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
 - 2.5) การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (interest rates) ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปัจจัยต่างๆ เช่น ปัจจัยด้านเศรษฐกิจมหภาค ปัจจัยด้านการเมือง ปัจจัยด้านสภาพตลาด ซึ่งโดยทั่วไป
 - เมื่ออัตราดอกเบี้ยลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น
 - เมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
 - 2.6) การเปลี่ยนแปลงของเงินปันผลของหุ้นอ้างอิง (dividend) (เฉพาะกรณีที่ไม่มีการปรับสิทธิ) โดยทั่วไป
 - เมื่อเงินปันผลของหุ้นอ้างอิงที่ได้สิทธิก่อนวันทำการซื้อขายสุดท้ายของ DW ลดลง จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ(Call Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับลดลง
 - เมื่อเงินปันผลของหุ้นอ้างอิงที่ได้สิทธิก่อนวันทำการซื้อขายสุดท้ายของ DW เพิ่มขึ้น จะมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) ปรับลดลง และมีผลให้ราคาของ DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ปรับเพิ่มขึ้น

- 2.7) สภาพคล่องของหุ้นอ้างอิงและของ DW (liquidity) ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามสภาวะตลาด รวมถึงอุปสงค์หรืออุปทานของหุ้นอ้างอิงและ DW รวมทั้งข้อกำหนดในการดูแลสภาพคล่องของผู้ดูแลสภาพคล่อง
 - 2.8) ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง และความน่าเชื่อถือและสถานะทางการเงินของบริษัท
 - 3) การซื้อขาย DW อาจได้รับผลกระทบจากการที่หุ้นอ้างอิงของ DW ถูกห้ามซื้อขาย ด้วยการขึ้นเครื่องหมาย SP (Suspension) หรือ H (Halt) โดยเมื่อหุ้นอ้างอิงของ DW ถูกห้ามซื้อขาย DW ก็จะถูกห้ามซื้อขายในช่วงระยะเวลาเดียวกันด้วย
 - 4) ราคาของหุ้นอ้างอิงอาจเปลี่ยนแปลงได้จากหลายสาเหตุ รวมทั้งเหตุการณ์ที่กระทำโดยบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง ที่มีผลกระทบต่อหุ้นอ้างอิงของ DW นั้น (Corporate Action) ผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง และสภาวะตลาด โดยเหตุการณ์บางเหตุการณ์เช่น Corporate action บางกรณีกระทบกับราคาของหุ้นอ้างอิง ผู้ออก DW อาจมีการปรับสิทธิใน DW ตามข้อกำหนดสิทธิของ DW อย่างไรก็ดี เหตุการณ์ที่กระทบกับมูลค่าของหุ้นอ้างอิงและไม่มีการปรับสิทธิใน DW ราคาของ DW ย่อมได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์นั้นด้วย
 - 5) การลงทุนใน DW แตกต่างจากการลงทุนในหุ้นอ้างอิงโดยตรง โดยราคาของ DW อาจไม่เคลื่อนไหวสัมพันธ์กับราคาของหุ้นอ้างอิง และผู้ถือ DW อาจจะไม่ได้รับสิทธิต่างๆ เช่นเดียวกับสิทธิของผู้ถือหุ้นอ้างอิง เช่น สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง (voting rights) และสิทธิที่จะได้รับเงินปันผลจากบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิง (rights to dividends)
 - 6) ผู้ถือ DW อาจได้รับเงินส่วนต่างสุทธิจากการใช้สิทธิล่าช้าหากเกิดเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาตามรายละเอียดในข้อกำหนดสิทธิของ DW โดย “เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา” หมายถึง เหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท และไม่ได้เกิดจากความผิดของบริษัท ซึ่งทำให้บริษัทไม่สามารถชำระราคาให้ผู้ถือ DW ที่ใช้สิทธิได้ ตัวอย่างเช่น เกิดสงครามหรือจลาจลทำให้ไม่สามารถซื้อขาย DW หรือหลักทรัพย์อ้างอิงได้ตามปกติ หรือตลาดหลักทรัพย์สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง หรือมีข้อกำหนดตามกฎหมายที่มีผลกระทบต่อการซื้อขาย DW และ/หรือต่อหลักทรัพย์อ้างอิงจนทำให้ไม่สามารถหาราคาอ้างอิงได้
- โดยถ้ามีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาเกิดขึ้น ผู้ถือ DW อาจจะได้รับเงินส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ล่าช้า ตัวอย่างเช่น หากเกิดเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาก่อนหรือเกิดในวันทำการซื้อขายสุดท้าย และสิ้นสุดลงภายในสามสิบ (30) วันหลังจากวันทำการซื้อขายสุดท้าย ให้ใช้ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิงในวันทำการแรกหลังจากวันที่เหตุการณ์ดังกล่าวสิ้นสุดลงเป็นราคาอ้างอิง โดยบริษัทจะชำระเงินส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้ผู้ถือ DW โดยชำระเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือ DW หรือเป็นเช็คระบุชื่อขีดคร่อมส่งจ่ายให้ผู้ถือ DW ที่มีรายชื่อตามสมุดทะเบียน ณ วันใช้สิทธิอัตโนมัติ และจัดส่งให้ทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ภายในแปด (8) วันทำการนับจากวันที่มีราคาอ้างอิง
- 7) การเสนอขาย DW ที่มีประกันบางส่วนหรือไม่มีประกัน ผู้ถือ DW อาจมีความเสี่ยงจากการที่บริษัทไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์หรือชำระราคาตามภาระผูกพัน (credit risk) ของบริษัท ดังนั้นผู้ถือ DW ควรศึกษาฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน อันดับเครดิตของบริษัท พร้อมทั้งศึกษาข้อมูลคุณสมบัติของบริษัทจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยตัวอย่างของแหล่งข้อมูลดังกล่าวที่ผู้ถือ DW สามารถศึกษาได้ เช่น ข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (แบบ 69-DW-ข้อมูลหลัก) ส่วนที่ 2 ข้อ 2.1. ปัจจัยความเสี่ยงของบริษัท ข้อ 4. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และ ข้อ 10. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
 - 8) เมื่อผู้ถือ DW ใช้สิทธิ ผู้ถือ DW จะต้องนำเงินส่วนต่างสุทธิจากการใช้สิทธิ ไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีประจำปี

ปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวอาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับ DW ทั้งนี้ ผู้ถือ DW ควรรับทราบและเข้าใจรายละเอียดของ DW รวมทั้งยอมรับข้อกำหนดสิทธิและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับ DW ดังกล่าว พร้อมทั้ง ผู้ถือ DW ควรมั่นใจว่าผู้ถือ DW อยู่ในฐานะที่รับความเสี่ยงทั้งหมดของ DW ได้

โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ผู้ถือหุ้น

บริษัทมีกลุ่มเคจีไอ ซึ่งเป็นกลุ่มบริษัทที่ให้บริการทางการเงินที่ครบวงจร เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันที่ 11 มีนาคม 2554 (วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้าย) กลุ่มเคจีไอถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 34.97 รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก มีดังนี้

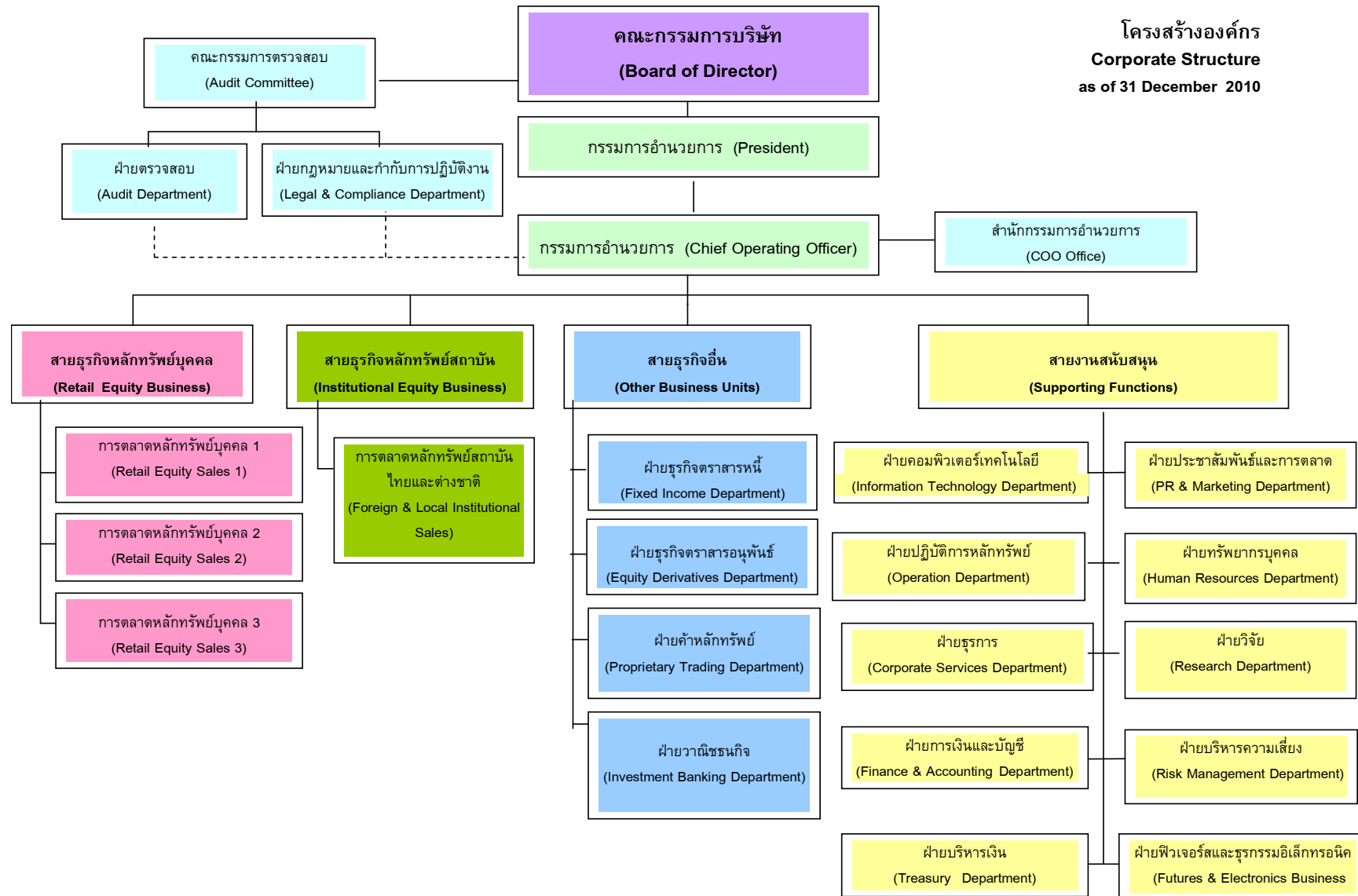
ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ
1 RICHPOINT COMPANY LIMITED*	696,614,400	34.97%
2 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	172,174,215	8.64%
3 นายชิตติยะ โรจนศรีคุณ	13,100,000	0.66%
4 GERLACH&CO-DIMENSIONAL EMERGING MARKETS VALUE FUND	11,847,800	0.59%
5 นายณัฐพงษ์ พันธุ์รัตนมงคล	11,400,800	0.57%
6 นายบุญเชิด วงศ์ชูศรี	10,325,700	0.52%
7 นายก่อเกียรติ พิษณุอาทร	8,000,000	0.40%
8 บริษัท เอกโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	6,774,532	0.34%
9 น.อ. บัญชา บุญยพุททกะ ร.น.	6,460,000	0.32%
10 นายชาญชัย ประเสริฐอดิศร	6,350,220	0.32%
11 อื่น ๆ	1,048,715,463	52.65%
รวม	1,991,763,130	100.00%

หมายเหตุ: * กลุ่มเคจีไอ

โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วย คณะกรรมการและคณะกรรมการย่อย ดังนี้

- | | |
|-------------------------------|--|
| 1) คณะกรรมการบริษัท | 7) คณะกรรมการด้านการจัดซื้อ |
| 2) คณะกรรมการตรวจสอบ | 8) คณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล |
| 3) คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน | 9) คณะกรรมการวินัย |
| 4) คณะกรรมการสรรหา | 10) คณะกรรมการสวัสดิการ |
| 5) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง | 11) คณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน |
| 6) คณะกรรมการประណมหนี้ | 12) คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน |



1) คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 คณะกรรมการของบริษัท มีจำนวน 12 ท่าน ทั้งนี้ ในปี 2553 คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมรวม 8 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด
1. นายฟุง ฮก เมง	ประธานกรรมการ	6 / 8 และประชุมทางโทรศัพท์ 1 ครั้ง
2. ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	รองประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)	7 / 8
3. นายจิน-หลง เจ็ง	กรรมการ	3 / 8
4. นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ	8 / 8
5. นายเหว่ย ชาง ฟาง ^{/1}	กรรมการ (มีอำนาจลงนาม)	8 / 8
6. ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการ (กรรมการอิสระ)	8 / 8
7. นายประดิษฐ์ ศวีสถานนท์	กรรมการ (กรรมการอิสระ)	8 / 8
8. นายยูจิน ดัน	กรรมการ (กรรมการอิสระ)	4 / 8 และประชุมทางโทรศัพท์ 1 ครั้ง
9. นางสาวบี เล็ง ออย ^{/1}	กรรมการ (มีอำนาจลงนาม)	7 / 8
10. นางสาวดา สอดิภาพกุล ^{/1}	กรรมการ (มีอำนาจลงนาม)	8 / 8
11. นางสาวไผ่-ลิน ฮวง ^{/1}	กรรมการ (มีอำนาจลงนาม)	4 / 8
12. นายเอน จื่อ-เจียน ^{/1}	กรรมการ (มีอำนาจลงนาม)	6 / 8 และประชุมทางโทรศัพท์ 1 ครั้ง

หมายเหตุ 1/ กรรมการมีอำนาจลงนามสองในห้า มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทตามหนังสือรับรอง

บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ ดังนี้

การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ

คณะกรรมการของบริษัทได้ปฏิบัติหน้าที่โดยใช้ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ให้เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท และได้ปฏิบัติหน้าที่ตามวัตถุประสงค์ ขอบบังคับ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยความระมัดระวังเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น

การทบทวนและอนุมัตินโยบายที่เหมาะสม

คณะกรรมการของบริษัทรับผิดชอบในการทบทวนและอนุมัตินโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทที่เสนอโดยฝ่ายจัดการ

การกำกับดูแลฝ่ายจัดการ

คณะกรรมการของบริษัทต้องกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการบริษัทควรแนะนำเรื่องที่มีสาระสำคัญต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท เช่น รายการระหว่างบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และเรื่องอื่นๆ เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบ ขอบบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ หากจำเป็นคณะกรรมการสามารถจัดหาที่ปรึกษาวิชาชีพที่เป็นอิสระ เพื่อให้คำปรึกษาในเรื่องที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้

การจัดให้มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการควรกำกับให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพ โดยแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ให้เป็นผู้ดูแลงานด้านการตรวจสอบภายในและการกำกับการปฏิบัติงาน

การปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระของกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร

กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารควรใช้ดุลยพินิจของตนเองอย่างเป็นอิสระในการกำหนดกลยุทธ์ การบริหารงาน การใช้ทรัพยากร การแต่งตั้งที่สำคัญ และกำหนดมาตรฐานการดำเนินงานของบริษัท และควรคัดค้านในเรื่องที่อาจนำไปสู่การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นที่ไม่เท่าเทียมกัน

จริยธรรมธุรกิจและจรรยาบรรณ

คณะกรรมการควรดูแลให้บริษัทมีคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) ซึ่งประกอบด้วยแนวทางการปฏิบัติงานของบริษัท จรรยาบรรณในการปฏิบัติงาน เพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ให้กับพนักงานภายในองค์กร

การดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการในคณะกรรมการย่อยชุดอื่น

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	การดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการย่อยอื่น
1. นายฟง ฮก เมง	ประธานกรรมการ	-
2. ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	รองประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)	<ul style="list-style-type: none"> • ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ • ประธานคณะกรรมการสรรหา
3. นายจิน-หลง เจ็ง	กรรมการ	<ul style="list-style-type: none"> • ประธานคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน
4. นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ	<ul style="list-style-type: none"> • กรรมการบริหารความเสี่ยง
5. นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการ (มีอำนาจลงนาม)	<ul style="list-style-type: none"> • ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง • ประธานคณะกรรมการระดมหนี้ • ประธานคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล • ประธานคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน
6. ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการ (กรรมการอิสระ)	<ul style="list-style-type: none"> • กรรมการตรวจสอบ
7. นายประติษฐ ศวัสตนานนท์	กรรมการ (กรรมการอิสระ)	<ul style="list-style-type: none"> • กรรมการตรวจสอบ • กรรมการพิจารณาคำตอบแทน • กรรมการสรรหา • กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน
8. นายยูจิน ตัน	กรรมการ (กรรมการอิสระ)	-
9. นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการ (มีอำนาจลงนาม)	<ul style="list-style-type: none"> • กรรมการสรรหา • กรรมการบริหารความเสี่ยง • กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล • กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน
10. นางสาวชดา โสติภาพกุล	กรรมการ (มีอำนาจลงนาม)	<ul style="list-style-type: none"> • กรรมการบริหารความเสี่ยง • กรรมการระดมหนี้ • กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล
11. นางสาวไฝ-ลิน ฮวง	กรรมการ (มีอำนาจลงนาม)	-
12. นายเอน จื่อ-เจียน	กรรมการ (มีอำนาจลงนาม)	-

เลขานุการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2545 เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2545 ได้แต่งตั้งให้ นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ ซึ่งผ่านหลักสูตร Company Secretary Program รุ่น 5/2547 และหลักสูตร Effective Minutes Taking รุ่น 10/2551 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท โดยเลขานุการบริษัทมีหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

- (1) จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
 - (ก) ทะเบียนกรรมการ
 - (ข) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของบริษัท
 - (ค) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
- (2) เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
- (3) ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการตลาดทุนประกาศกำหนด

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ

บริษัทมีหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ ดังนี้

1. บริษัทจะคัดเลือกกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยคณะกรรมการสรรหาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม และเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณา
2. บริษัทจะพยายามคัดเลือกกรรมการอิสระผู้ซึ่งเป็นบุคคลที่มีความรู้และประสบการณ์ในการทำงานที่สามารถช่วยคณะกรรมการบริษัทในเรื่องต่าง ๆ ได้

คุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัท

กรรมการอิสระของบริษัทมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของ สำนักงาน ก.ล.ต. ดังต่อไปนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น ๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัท

ย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม คำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเอง เดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มี ตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวม ภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจ ควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบ บัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษา ทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้น รายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่ง เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่ เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับ เงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบ กิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

2) คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน ซึ่งทุกท่านผ่าน การอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors "IOD") จึงถือว่ากรรมการ ตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท โดยมีนางสาวอาภาภรณ์ วรพันธ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 6 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบ แต่ละท่าน ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	การอบรม จาก IOD และอื่นๆ	จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด
1. ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ	DCP 18/2545	6/6
2. ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ	DCP 62/2548 ACP 7/2548 FND 8/2547	5/6
3. นายประติษฐ ศวีสถานนท์	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ	DCP 3/2543 ACP 3/2547 QFR 4/2549 CFO 1/2547	6/6

บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงิน ถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. สอบทานให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยง (Risk Management) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
 - 7.1 ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - 7.2 ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
 - 7.3 ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - 7.4 ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - 7.5 ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 7.6 จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและจำนวนการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน

- 7.7 ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย
- 7.8 รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
8. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
- 8.1 รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- 8.2 การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน
- 8.3 การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- หากคณะกรรมการของบริษัทหรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในระยะเวลาที่กำหนด กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานรายการหรือการกระทำดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ
9. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติการณ์อันควรสงสัยว่า กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทได้กระทำความผิดตามที่กฎหมายระบุ ผู้สอบบัญชีควรแจ้งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับพฤติการณ์ดังกล่าวให้คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทดำเนินการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานผลการตรวจสอบเบื้องต้นให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีรับทราบภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ พฤติการณ์อันควรสงสัยที่ต้องแจ้งดังกล่าว และวิธีการเพื่อให้ได้ซึ่งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับพฤติการณ์นั้น ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

3) คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน มีสมาชิกทั้งหมด 3 ท่าน โดยในปี 2553 คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนมีการประชุม 2 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการพิจารณาคำตอบแทนแต่ละท่าน ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด
1. นายจิน-หลง เจ็ง	ประธานกรรมการพิจารณาคำตอบแทน	2/2
2. นายประดิษฐ์ ศวีสตนานนท์	กรรมการพิจารณาคำตอบแทน / กรรมการอิสระ	2/2
3. นางเหวียน-เงิน ชิว *	กรรมการพิจารณาคำตอบแทน	-

หมายเหตุ นางเหวียน-เงิน ชิว เข้าเป็นกรรมการพิจารณาคำตอบแทนแทน นางเจ้า หลิง เงิน ตั้งแต่วันที่ 10 พฤศจิกายน 2553

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

1. พิจารณานุมัติคำตอบแทนสำหรับผู้บริหารของบริษัท
2. กำหนดหลักเกณฑ์ องค์ประกอบ และรูปแบบในการจ่ายคำตอบแทนของกรรมการ เพื่อให้คำตอบแทนดังกล่าวเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้น
3. เสนอแนะคำตอบแทนกรรมการให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณานุมัติ และเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติ

4) คณะกรรมการสรรหา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 คณะกรรมการสรรหา มีสมาชิกทั้งหมด 3 ท่าน โดยในปี 2553 คณะกรรมการสรรหา มีการประชุม 1 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการสรรหาแต่ละท่าน ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด
1. ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	ประธานคณะกรรมการสรรหา/ กรรมการอิสระ	1/1
2. นายประติษฐ ศวัสตนานนท์	กรรมการสรรหา/กรรมการอิสระ	1/1
3. นางสาว บี เล็ง ออย	กรรมการสรรหา	1/1

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการสรรหา มีบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบในการคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการเป็นคณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท และเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณา

5) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย ผู้บริหารจากทุกฝ่ายงาน ทั้งสายงานธุรกิจและจากสายงานสนับสนุน จำนวน 17 ท่าน ดังนี้

1. นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการอำนวยการ
2. นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
3. นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวชาดา โสติดิภาพกุล	กรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวผกาวัลี เจียรสวัสดิ์วัฒนา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายพาณิชย์ธนกิจ
6. นางสาวนฤมล อาจอำนวยวิภาส	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์
7. นางจริยา โปษยะจินดา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์
8. นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้
9. นางสาวศรัณญา หลากสุขถม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
10. นางสาวคุณนิรมิรา ธีญ์น้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
11. นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายประชาสัมพันธ์และการตลาด
12. นายพงศ์ศักดิ์ โกมลฤทธิ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ส่วนการตลาดหลักทรัพย์สถาบัน หรือ
นางอัจฉิมา กิจพอดำ	ผู้อำนวยการ ส่วนการตลาดหลักทรัพย์สถาบัน

- | | |
|--------------------------------|---|
| 13. นายมาร์ค แอนโทนี่ ฮอดจ์ | ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนวยการ |
| 14. นายชัย ดุรงคร์ตกุล | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายคอมพิวเตอร์เทคโนโลยี |
| 15. นางอารีย์ ตูรงค์สมบูรณ์ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารเงิน |
| 16. นายปกรณ์พลอริบ อิทธิชัยชาญ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน |
| 17. นายชัยมงคล พระพินิจ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง |

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง
- อนุมัติขอบเขตของความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของทุกฝ่ายงาน
- อนุมัติการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ โดยพิจารณาถึงลักษณะของผลิตภัณฑ์ การควบคุมความเสี่ยง และขั้นตอนการทำงาน
- ติดตามการบริหารความเสี่ยง ให้อยู่ภายใต้ขอบเขตที่บริษัทกำหนด
- ติดตามดูแลเรื่องการพิจารณาเงินลูกค้า คุณภาพเครดิต การวางหลักประกัน และติดตามดูแลความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกค้า
- การกำหนดราคาของธุรกรรมวณิชธนกิจ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการย่อยวณิชธนกิจเป็นผู้พิจารณา
- อนุมัติวงเงินให้กับฝ่ายงานต่างๆ
- กำหนดการควบคุมภายใน และติดตามการบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทกำหนด
- ติดตามความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงทางการเงินด้านอื่นๆ
- ติดตามดูแลความมั่นคงของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และการปฏิบัติงานของบริษัท
- เรื่องอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเห็นควร

ทั้งนี้ ในฐานะที่บริษัทเป็นผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่บริษัทได้ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ไม่แตกต่างจากบทบาท หน้าที่ ที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

นอกจากนั้น เพื่อป้องกันการล่องรู้ข้อมูลภายใน (Chinese wall) และเพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น บริษัทจึงได้จัดตั้งคณะกรรมการย่อย ภายใต้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้นอีก 5 คณะ คือ

ก) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจากธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วยสมาชิก 7 ท่าน ดังนี้

- | | |
|---------------------------|--|
| 1. นายเหว่ย ชาง ฟาง | กรรมการอำนวยการ |
| 2. นางสาวดา โสติภาพกุล | กรรมการผู้จัดการ |
| 3. นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล | กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล |
| 4. นายสุเทพ รุ่งสยาม | กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล |
| 5. นางสาวศรัญญา หลากสุขถม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ |
| 6. นางสาวคุณมิรา ธีญ์น้อม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี |
| 7. นายชัยมงคล พระพินิจ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง |

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจากธุรกิจหลักทรัพย์

- อนุมัติวงเงินการซื้อขายหลักทรัพย์ แนวทางการประเมินและบริหารหลักประกัน และอื่นๆ
- อนุมัตินโยบายการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์

3. กำหนดรายชื่อของหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีเครดิตบาลานซ์ และหลักทรัพย์ที่ห้ามธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
4. พิจารณาสาระสำคัญของสัญญาต่าง ๆ ของบริษัทกับลูกค้าหรือคู่สัญญา

ข) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจากตราสารหนี้ ประกอบด้วยสมาชิก 5 ท่าน ดังนี้

- | | |
|--------------------------|---|
| 1. นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล | กรรมการอำนวยการ |
| 2. นายเหว่ย ชาง ฟาง | กรรมการอำนวยการ |
| 3. นางสาวบี เล็ง ออย | กรรมการผู้จัดการ |
| 4. นางสาวคุณมิรา ฐญ์น้อม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี |
| 5. นายชัยมงคล พระพินิจ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง |

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจากตราสารหนี้

คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจากตราสารหนี้ มีบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบในการอนุมัตินโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจากการทำธุรกรรมการเป็นตัวแทนนายหน้าการซื้อขายตราสารหนี้ การลงทุนในตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและภาคเอกชนเพื่อฐานะของบริษัท และการทำธุรกรรมซื้อ/ขายโดยมีสัญญาขาย/ซื้อคืน

ค) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจากตราสารอนุพันธ์ ประกอบด้วยสมาชิก 5 ท่าน ดังนี้

- | | |
|--------------------------|---|
| 1. นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล | กรรมการอำนวยการ |
| 2. นายเหว่ย ชาง ฟาง | กรรมการอำนวยการ |
| 3. นางสาวบี เล็ง ออย | กรรมการผู้จัดการ |
| 4. นางสาวคุณมิรา ฐญ์น้อม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี |
| 5. นายชัยมงคล พระพินิจ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง |

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจากตราสารอนุพันธ์

คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจากตราสารอนุพันธ์ มีบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบในการอนุมัตินโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตจากการทำธุรกรรมการออกหรือซื้อขายตราสารอนุพันธ์ นอกตลาดกับลูกค้า และอนุมัตินโยบายและขั้นตอนการทำงานของธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ง) คณะกรรมการย่อยวาณิชธนกิจ ประกอบด้วยสมาชิก 5 ท่าน ดังนี้

- | | |
|--------------------------|---|
| 1. นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล | กรรมการอำนวยการ |
| 2. นายเหว่ย ชาง ฟาง | กรรมการอำนวยการ |
| 3. นางสาวบี เล็ง ออย | กรรมการผู้จัดการ |
| 4. นางสาวคุณมิรา ฐญ์น้อม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี |
| 5. นายชัยมงคล พระพินิจ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง |

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยวาณิชธนกิจ

คณะกรรมการย่อยวาณิชธนกิจ มีบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบในการอนุมัติการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ และการทำธุรกรรมด้านวาณิชธนกิจอื่น ๆ

จ) คณะกรรมการย่อยควบคุมการปฏิบัติงาน และการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ
ประกอบด้วยสมาชิก 6 ท่าน ดังนี้

- | | |
|---------------------------|---|
| 1. นายเหว่ย ชาง ฟาง | กรรมการอำนวยการ |
| 2. นางสาวบี เล็ง ออย | กรรมการผู้จัดการ |
| 3. นางสาวคุณมิรา ฐัญญอม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี |
| 4. นายชัย ดุรงค์ตันกุล | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายคอมพิวเตอร์เทคโนโลยี |
| 5. นายชัยมงคล พระพินิจ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง |
| 6. นางสาวอาภาภรณ์ วรพันธ์ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ |

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยควบคุมการปฏิบัติงานและการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

คณะกรรมการย่อยควบคุมการปฏิบัติงานและการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ มีบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบในการอนุมัติและทบทวนนโยบายเกี่ยวกับการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท

6) คณะกรรมการประนอมหนี้ ประกอบด้วยสมาชิก 5 ท่าน ดังนี้

- | | |
|---------------------------------|--|
| 1. นายเหว่ย ชาง ฟาง | กรรมการอำนวยการ |
| 2. นางสาวดา โสติภาพกุล | กรรมการผู้จัดการ |
| 3. นางสาวศรัญญา หลากสุขถม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ |
| 4. นางสาวคุณมิรา ฐัญญอม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี |
| 5. นายปรกรณ์พลอริป อธิรัชชัยชาญ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงาน |

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการประนอมหนี้

1. ทบทวนความคืบหน้าของการประนอมหนี้อย่างสม่ำเสมอ
2. กำหนดแนวทางและหลักเกณฑ์ในการปรับโครงสร้างหนี้สงสัยจะสูญ
3. อนุมัติการประนอมหนี้กับลูกหนี้
4. ติดตามและอนุมัติการจำหน่ายสิทธิหนี้ที่ที่เกิดจากการประนอมหนี้

7) คณะกรรมการด้านการจัดซื้อ ประกอบด้วยสมาชิก 3 ท่าน ดังนี้

- | | |
|---------------------------------|--|
| 1. นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล |
| 2. นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายประชาสัมพันธ์และการตลาด |
| 3. นายปรกรณ์พลอริป อธิรัชชัยชาญ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงาน |

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านการจัดซื้อ

1. กำหนดและอนุมัติขั้นตอนการจัดซื้อของบริษัท เช่น อุปกรณ์สำนักงาน ระบบคอมพิวเตอร์และค่าใช้จ่ายจ่ายลงทุนอื่นๆ รวมถึงการประกันภัยทรัพย์สินของบริษัทเพื่อให้เป็นไปตามระบบการควบคุมภายในที่ดี ทั้งนี้ ขั้นตอนการจัดซื้อ มีดังนี้
 - 1.1 กำหนดให้มีการเปรียบเทียบราคา คุณภาพของสินค้า และการบริการ
 - 1.2 คัดเลือกผู้จัดจำหน่ายและผู้ขายสินค้าหรือบริการในจำนวนที่หลากหลาย
2. ให้คำแนะนำในการเจรจาต่อรองกับผู้ขาย
3. พิจารณาเลือกและอนุมัติผู้จัดจำหน่ายและผู้ขายสินค้าหรือบริการต่าง ๆ อย่างเหมาะสมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

8) คณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล ประกอบด้วยสมาชิก 4 ท่าน ดังนี้

- | | |
|-----------------------------|---|
| 1. นายเหว่ย ชาง ฟาง | กรรมการอำนวยการ |
| 2. นางสาวบี เล็ง ออย | กรรมการผู้จัดการ |
| 3. นางสาวดา โสติภาพกุล | กรรมการผู้จัดการ |
| 4. นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล |

บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล

1. ทบทวนและอนุมัตินโยบายเกี่ยวกับการบริหารงานบุคคล
2. ทบทวนและอนุมัติการปรับตำแหน่งของพนักงานบริษัท

9) คณะกรรมการวินัย ประกอบด้วยสมาชิก 4 ท่าน ดังนี้

- | | |
|--|--|
| 1. นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล |
| 2. นายปรกรณ์พลอริป อธิรัชชัย | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน |
| 3. นางสาวอาภาภรณ์ วรพันธ์ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ |
| 4. ผู้บังคับบัญชาของเจ้าหน้าที่ที่ถูกพิจารณา | |

บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการวินัย

คณะกรรมการวินัย มีหน้าที่ในการพิจารณาการกระทำผิดและเสนอแนวทางการลงโทษพนักงานที่ฝ่าฝืนกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงนโยบายของบริษัท

10) คณะกรรมการสวัสดิการ ประกอบด้วยสมาชิก 7 ท่าน ดังนี้

- | | |
|----------------------------------|--|
| 1. นางสาวศรัณญา หลากสุขถม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ |
| 2. นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล |
| 3. นางพิมพ์ใจ เพื่องอารมย์ | ผู้อำนวยการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล |
| 4. นายบัณฑิต วรภาพินท์ | ผู้อำนวยการ ฝ่ายการตลาดหลักทรัพย์ |
| 5. นางสาวสุนนา ศิริบรรเกียรติ | ผู้ช่วยผู้อำนวยการ สำนักกรรมการอำนวยการ |
| 6. นางสุธินี ธีรวิทย์ปรีชา | ผู้จัดการ สำนักกรรมการอำนวยการ |
| 7. นางสาวสิริสุดา สุจริยานุรักษ์ | รองผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ |

บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสวัสดิการ

1. ร่วมหารือกับนายจ้างเพื่อจัดสวัสดิการที่เป็นแก่ลูกจ้าง
2. ให้คำปรึกษาและเสนอแนะความเห็นแก่นายจ้างในการจัดสวัสดิการสำหรับลูกจ้าง
3. ตรวจสอบ ควบคุมและดูแล การจัดสวัสดิการที่นายจ้างจัดให้ลูกจ้าง
4. เสนอข้อคิดเห็นและแนวทางในการจัดสวัสดิการที่เป็นประโยชน์สำหรับลูกจ้างต่อคณะกรรมการสวัสดิการ

11) คณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน ประกอบด้วยสมาชิก 12 ท่าน ดังนี้

- | | |
|---------------------------|--|
| 1. นางสาวศรัณญา หลากสุขถม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ |
| 2. นายชัย ดุรงครัตนกุล | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายคอมพิวเตอร์เทคโนโลยี |
| 3. นางสาวดา วงศ์รัก | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธุรการ |

- | | |
|-------------------------------|---|
| 4. นางสาววิภา คติคุปต์อนันต์ | ผู้อำนวยการ ฝ่ายการเงินและบัญชี |
| 5. นางสุจิตรา ดวงพัตรา | ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายธุรการ |
| 6. นายอดิสร มรกตอัมพร | ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายตรวจสอบ |
| 7. นายสุรเชษฐ์ อำนวยวิทยากุล | ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงาน |
| 8. นางสาวปริญญ์ สนั่นคลัง | ผู้จัดการ สำนักกรรมการอำนวยการ |
| 9. นางสาวศิริรัตน์ นิยมแก้ว | รองผู้จัดการ ฝ่ายธุรการ |
| 10. นางสาวเพชรรัตน์ งามอาจผจญ | รองผู้จัดการ ฝ่ายวิจัย |
| 11. นางสาวชนัญชิตา โภคพิณภัส | รองผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ |
| 12. นางสาวพิมพ์พลอย แก่นแก้ว | ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี |

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน

คณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน มีหน้าที่ในการจัดเตรียมสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ปลอดภัยสำหรับบริษัทและพนักงานของบริษัท เพื่อป้องกันและลดการเกิดอุบัติเหตุหรือความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากความไม่ปลอดภัยในการทำงาน

12) คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน ประกอบด้วยสมาชิก 5 ท่าน ดังนี้

- | | |
|-----------------------------|---|
| 1. นายเหว่ย ชาง ฟ่าง | กรรมการอำนวยการ |
| 2. นายประดิษฐ์ ศาสตร์นันทน์ | กรรมการอิสระ |
| 3. นางสาวบี เล็ง ออย | กรรมการผู้จัดการ |
| 4. นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล |
| 5. นางเจ้า หลิง เงิน | สมาชิก |

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน

- กำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงาน
- พิจารณาและอนุมัติรายชื่อกรรมการ และ/หรือ พนักงานผู้มีสิทธิได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ
- พิจารณาและอนุมัติจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรรให้แก่กรรมการและ/หรือ พนักงาน
- กำหนดราคาการใช้สิทธิ ระยะเวลาการใช้สิทธิ รวมทั้งรายละเอียดและเงื่อนไขอื่นๆที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีจำเป็น)

ผู้บริหารของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีผู้บริหารจำนวน 18 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1. นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการอำนวยการ
2. นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
3. นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวดา โสติภาพกุล	กรรมการผู้จัดการ
5. นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล	กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์สินบุคคล
6. นายสุเทพ รุ่งสยาม	กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์สินบุคคล
7. นายกิตติพงษ์ สุประดิษฐ์ ณ อุธยา	รองกรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์สินบุคคล
8. นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์สินบุคคล
9. นายพงศ์ศักดิ์ โกมลฤทธิ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์สินสถาบัน
10. นายหัว-เฟง ชาง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายฟิวเจอร์สและธุรกรรมอิเล็กทรอนิกส์
11. นางสาวผกาวัลลี เจียรสวัสดิ์วัฒนา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายพาณิชย์ธนกิจ
12. นางสาวนฤมล อาจอำนวยวิภาส	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์
13. นางจริยา โปษะจินดา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์สิน
14. นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้
15. นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
16. นางสาวศรัณญา หลากสุขถม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์สิน
17. นางสาวคุณมิตรา ธัญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
18. นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายประชาสัมพันธ์และการตลาด

การสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการสรรหามีหน้าที่ในการคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการเป็นคณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท และเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาอนุมัติการแต่งตั้ง และเนื่องจากบริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนั้น กรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วย

ทั้งนี้ ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดตามที่คณะกรรมการสรรหาเสนอเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการเหลือน้อยกว่าสองเดือน และบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้ เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน ทั้งนี้ มติของคณะกรรมการต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

ในกรณีที่ต้องให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่ การแต่งตั้งกรรมการแต่ละรายจะต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบจากเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยกำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- ก) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

- ข) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (ก) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- ค) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีกรรมการทั้งสิ้น 12 ท่าน โดยเป็นกรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นใหญ่จำนวน 4 ท่าน ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนอย่างยุติธรรมของเงินลงทุน ได้แก่ 1) นายฟุง ฮก เมง 2) นายจิน-หลง เจ็ง 3) นางสาวไฝ-ลิน ฮวง และ 4) นายเยน จื่อ-เจียน

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

(ก) คำตอบแทนกรรมการ

ในปี 2553 บริษัทจ่ายคำตอบแทนให้กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร คิดเป็นเงินรวม 8.75 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

คำตอบแทนกรรมการ	จำนวน
บำเหน็จกรรมการ *	จำนวน 6.00 ล้านบาท (สำหรับปี 2552)
บำเหน็จกรรมการตรวจสอบ *	จำนวน 0.50 ล้านบาท (สำหรับปี 2552)
ค่าเบี้ยประชุมกรรมการและคำตอบแทนรายเดือน	จำนวน 2.16 ล้านบาท (สำหรับปี 2553)
อื่นๆ (ค่าที่พักและการเดินทาง)	จำนวน 0.088 ล้านบาท (สำหรับปี 2553)
รวม	8.75 ล้านบาท

หมายเหตุ * บำเหน็จกรรมการและบำเหน็จกรรมการตรวจสอบ เป็นบำเหน็จของปี 2552 ที่จ่ายในปี 2553

คำตอบแทนของกรรมการรายบุคคล

หน่วย:บาท

ชื่อ	บำเหน็จ กรรมการ 2552	บำเหน็จ กรรมการตรวจสอบ 2552	ค่าเบี้ยประชุม คำตอบแทนรายเดือน 2553	อื่น ๆ (ค่าที่พักและการเดินทาง) 2553	รวม
1 นายฟุง ฮก เมง	300,000	-	-	-	300,000
2 ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	2,580,000	200,000	500,000	-	3,280,000
3 นายจิน-หลง เจ็ง	1,370,000	-	-	-	1,370,000
4 นาง เซิน จู วาง*	250,000	-	-	-	250,000
5 นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	-	-	-	-	-
6 นายเหว่ย ชาง ฟาง	-	-	-	-	-
7 ดร. ดอน ภาสวณิช	300,000	150,000	400,000	-	850,000
8 นายประดิษฐ์ ศวสตนานนท์	300,000	150,000	400,000	-	850,000
9 นายยูจิน ดัน	300,000	-	320,000	88,357	708,357
10 นางสาวบี เล็ง ออย	-	-	-	-	-
11 นางสาวดา โสติภาพกุล	-	-	-	-	-
12 นางสาวไฝ-ลิน ฮวง	300,000	-	-	-	300,000
13 นายเยน จื่อ-เจียน	300,000	-	540,000	-	840,000
Total	6,000,000	500,000	2,160,000	88,357	8,748,357

หมายเหตุ : * นางเซิน จู วาง ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2552

(ข) ค่าตอบแทนของผู้บริหาร

ในปี 2553 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้ผู้บริหารจำนวน 19 ท่าน (รวมผู้บริหารที่ลาออกระหว่างปี 2553) จำนวนรวม 100,678,171 บาท โดยมีรายละเอียด

รายละเอียดค่าตอบแทนของผู้บริหาร *	หน่วย: บาท
เงินเดือน โบนัส และอื่น ๆ **	98,502,931
เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	2,175,240
รวม	100,678,171

หมายเหตุ: * ผู้บริหาร หมายถึง ผู้บริหารที่มีระดับยศตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป

** โบนัสที่จ่ายตาม cash basis ในปี 2553 (โบนัสของปี 2552 บางส่วนและโบนัสของปี 2553 บางส่วนที่จ่ายในปี 2553)

การกำกับดูแลกิจการ

รายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับปี 2553

บริษัทให้ความสำคัญต่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี เนื่องจากการแสดงให้เห็นถึงการมีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงกล่าวได้ว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นเครื่องมือเพื่อเพิ่มมูลค่าและส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัท และจากผลการสำรวจการกำกับดูแลกิจการประจำปี 2553 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) บริษัทได้คะแนนในระดับ “ดีมาก” (Very Good) ทั้งนี้ บริษัทมีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีใน 5 หมวด ดังนี้

หมวด 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

หมวด 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

หมวด 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

หมวด 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

หมวด 5 ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

หมวด 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

1.1 สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งกำไร

ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ซึ่งกำหนดว่า คณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผล โดยจะพิจารณาจากสภาวะการประกอบธุรกิจ สภาวะทางการเงินตลาด โอกาสในการลงทุน และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง และจะนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ ซึ่งคณะกรรมการพิจารณาแล้ว เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 อนุมัติการจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2553 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตราหุ้นละ 0.33 บาท (อัตราการจ่ายเงินปันผล ร้อยละ 82) รวมเป็นเงินประมาณ 657 ล้านบาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 10 มีนาคม 2554 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ในวันที่ 11 มีนาคม 2554 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 26 เมษายน 2554

1.2 สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

- 1.2.1 บริษัทจัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้องในรูปแบบเอกสารให้ผู้ถือหุ้นอย่างครบถ้วน โดยจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นมากกว่าที่กฎหมายกำหนด ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 ซึ่งจัดขึ้นในวันที่ 8 เมษายน 2553 และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 ซึ่งจัดขึ้นในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2553 บริษัทได้มอบหมายให้ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมไปยังนายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัด และผู้ถือหุ้นโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2553 และวันที่ 3 พฤศจิกายน 2553 ตามลำดับ ซึ่งเป็นเวลา 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
- 1.2.2 บริษัทเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 และหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 พร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้องทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษบนเว็บไซต์ของบริษัท ในวันที่ 8 มีนาคม 2553 และ วันที่ 18 ตุลาคม 2553 ตามลำดับ ซึ่งเป็นเวลา 30 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยสะดวกและรวดเร็วมากขึ้น โดยข้อมูลที่เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท มีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลที่บริษัทส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสาร
- 1.2.3 ในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 และหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 บริษัทเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอในทุกสาระ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้ประกอบการตัดสินใจในการใช้สิทธิออกเสียงได้

วันประชุมผู้ถือหุ้น

- 1.2.4 บริษัทกำหนดวัน เวลา สถานที่ในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงความสะดวกของผู้ถือหุ้นที่จะเข้าร่วมประชุม ในปี 2553 บริษัทจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2553 เวลา 14.00 น. ณ โรงแรมวันนา ห้องศรีสุริยวงศ์บอลรูม ชั้น 11 (อาคารจอดรถ) เลขที่ 80 ถนนสุรวงศ์ แขวงสีพระยา เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 และบริษัทจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2553 เวลา 15.00 น. ณ อาคารหอการค้าไทย-จีน ห้องบอลรูม 3 ชั้น 12 (อาคารจอดรถ) เลขที่ 889 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โดยบริษัทได้จัดให้มีบุคลากรและเทคโนโลยีอย่างเพียงพอ ทั้งนี้ บริษัทใช้ระบบ barcode ช่วยในการลงทะเบียนและนับคะแนน พร้อมทั้ง จัดให้มีอาการแสดงตบ เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าประชุม และไม่มีการจำกัดสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้นที่มาสาย
- 1.2.5 ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 บริษัทปฏิบัติตามหลักกักตุนและกิจการที่ดี ดังนี้
 - ก. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมชี้แจงและตอบคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทได้มีการแนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ประธานคณะกรรมการชุดย่อยทุกชุด ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนเริ่มการประชุม
 - ข. บริษัทได้แจ้งข้อมูลเกี่ยวกับสัดส่วนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุม วิธีการปฏิบัติในการนับคะแนน วิธีลงคะแนน ก่อนการเริ่มประชุม
 - ค. บริษัทดำเนินการประชุมโดยเรียงตามวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม ไม่มีการเพิ่มวาระหรือสลับวาระการประชุมอื่น ๆ นอกเหนือจากที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม

- ง. ประธานในที่ประชุมเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมหรือเกี่ยวข้องกับบริษัท และบริษัทได้ตอบคำถามของผู้ถือหุ้นอย่างครบถ้วนในประเด็นสำคัญ
- จ. บริษัทจัดให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงอย่างโปร่งใสและให้ใช้สิทธิออกเสียงในแต่ละวาระแยกออกจากกัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิในแต่ละเรื่องได้อย่างเป็นอิสระ ทั้งนี้ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 ในวาระการแต่งตั้งกรรมการ บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล โดยใช้บัตรลงคะแนนแยกออกจากกันทุกคน และเก็บบัตรจากผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งกรณีเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง
- ฉ. บริษัทได้ตรวจนับคะแนนและเปิดเผยผลการลงคะแนนในแต่ละวาระในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างโปร่งใส โดยระบุคะแนนของผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นโต้แย้งผลการตรวจนับคะแนนดังกล่าว

ภายหลังการประชุมผู้ถือหุ้น

- 1.2.6 บริษัทแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในวันทำการถัดไป ทั้งนี้ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 และในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2553 บริษัทได้แจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 8 เมษายน 2553 และ 18 พฤศจิกายน 2553 ตามลำดับ โดยแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง
- 1.2.7 บริษัทจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีการบันทึกข้อมูลสำคัญครบถ้วน ได้แก่ วัน เวลาเริ่ม-เลิกประชุม รายชื่อกรรมการที่เข้าร่วมและไม่เข้าร่วม ข้อมูลคำชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถาม-คำตอบ ข้อคิดเห็นโดยสรุป มติที่ประชุม โดยแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง และชื่อผู้จดรายงาน
- 1.2.8 ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 บริษัทจัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ในวันที่ 22 เมษายน 2553 และในวันที่ 2 ธันวาคม 2553 ตามลำดับ ซึ่งเป็นเวลา 14 วัน นับจากการประชุมผู้ถือหุ้น

1.3 สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสาร

บริษัทดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลสำคัญของบริษัท เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท รายงานประจำปี โครงสร้างการถือหุ้น รายชื่อกรรมการ นโยบายการกำกับดูแลกิจการและผลการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด จรรยาบรรณธุรกิจ ข่าวที่บริษัทเผยแพร่ผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ รายงานบทวิเคราะห์ และข่าวสารต่างๆ ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท พร้อมทั้ง ทำการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่ตลอดเวลา

หมวด 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

2.1 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- 2.1.1 สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะได้ โดยบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถระบุความเห็นในการลงคะแนนเสียงได้ (หนังสือมอบฉันทะแบบ ข) อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการใช้รูปแบบอื่น บริษัทได้เผยแพร่หนังสือมอบฉันทะของกระทรวงพาณิชย์ทุกรูปแบบ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ บนเว็บไซต์ของบริษัท

2.1.2 สำหรับผู้ถือหุ้นที่ต้องการมอบฉันทะ บริษัทจะเสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน ไว้ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้พิจารณาประกอบการมอบฉันทะ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 และในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 บริษัทได้เสนอชื่อและข้อมูลของกรรมการอิสระ 3 คน คือ 1) ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม 2) ดร. ดอน ภาสวณิช และ 3) นายประดิษฐ์ ศวัสตนานนท์ ไว้ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้พิจารณาประกอบการมอบฉันทะ โดยในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 และในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 มีผู้ถือหุ้นจำนวน 41 ราย และ 10 ราย ตามลำดับ มอบฉันทะให้กรรมการอิสระที่บริษัทเสนอชื่อ

2.2 การป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทให้ความสำคัญต่อการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในไปใช้เพื่อประโยชน์แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ จึงมีนโยบายและวิธีการปฏิบัติสำหรับกรรมการและผู้บริหาร ตามรายละเอียด ในหัวข้อ “การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน”

2.3 การเปิดเผยส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้อง

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2552 ได้กำหนดแนวทางการรายงานส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งสอดคล้องกับลักษณะธุรกิจและข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

2.3.1 กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารทุกคนต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและผู้ที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

- ก) รายงานครั้งแรก ภายในวันที่ 1 กรกฎาคม 2552
- ข) ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูล ให้รายงานภายใน 7 วัน นับจากวันที่มีการเปลี่ยนแปลง
- ค) รายงานข้อมูลเพื่อปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันทุกสิ้นปี

2.3.2 กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารนำส่งข้อมูลส่วนได้เสียของตนและผู้ที่เกี่ยวข้องไปที่เลขานุการบริษัท โดยให้เลขานุการบริษัทนำส่งรายงานดังกล่าวให้กับประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ ภายใน 7 วัน นับจากวันที่ได้รับเอกสาร

2.3.3 เมื่อคณะกรรมการต้องการพิจารณาธุรกรรมระหว่างบริษัทกับกรรมการหรือผู้บริหาร คณะกรรมการจะใช้รายงานดังกล่าวประกอบการพิจารณา โดยไม่ให้กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้องเข้าร่วมกระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาธุรกรรมดังกล่าว

หมวด 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

3.1 การดูแลและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

ผู้ถือหุ้น

บริษัทมีนโยบายในการบริหารงานที่จะก่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น บริษัทส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิโดยครอบคลุมถึงสิทธิพื้นฐานตามกฎหมาย เช่น การมีส่วนแบ่งกำไร การเข้าประชุมผู้ถือหุ้น การออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมทั้ง ดูแลผู้ถือหุ้นมากกว่าสิทธิตามกฎหมาย เช่น การให้ข้อมูลที่ปัจจุบันผ่านเว็บไซต์ของบริษัท

ลูกค้า

บริษัทมีหลักการในการดำเนินธุรกิจว่า ลูกค้ามีความสำคัญมาเป็นอันดับหนึ่ง ดังนั้น เราจึงมีการพัฒนาการให้บริการและออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อให้มีการบริการที่ครบวงจร บริษัทได้รับการยอมรับจากลูกค้าว่าเป็นผู้นำใน

การพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน ซึ่งทำให้ลูกค้ามีช่องทางการลงทุนมากขึ้น นอกจากนี้ บริษัทยังได้ดูแลลูกค้าทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน โดยรักษาความลับของลูกค้า และมีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้าด้วย

พนักงาน

บริษัทเห็นคุณค่าของทรัพยากรบุคคล โดยให้ความสำคัญต่อการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เป็นบุคลากรที่มีคุณภาพ ซึ่งเป็นส่วนประกอบสำคัญที่ช่วยให้บริษัทเติบโตอย่างยั่งยืนและประสบความสำเร็จได้ในระยะยาว บริษัทจึงมีการดูแลพนักงานอย่างดี ดังนี้

1. การจัดฝึกอบรมและพัฒนาทักษะความสามารถของพนักงานอย่างต่อเนื่อง
2. บริษัทให้ผลตอบแทนและสวัสดิการที่เหมาะสมและเป็นธรรม โดยจัดให้มีคณะกรรมการสวัสดิการเพื่อพิจารณาเสนอแนะสวัสดิการให้กับพนักงานในเรื่องต่างๆ มีการตรวจสอบภาพประจำปี พร้อมทั้ง บริษัทได้จัดสวัสดิการที่ดีให้กับพนักงานทั้งประเภทผู้ป่วยนอกและผู้ป่วยใน โดยเฉพาะกรณีผู้ป่วยในบริษัทดูแลครอบคลุมไปถึงครอบครัว ได้แก่ สามีหรือภรรยา และบุตรของพนักงานด้วย
3. บริษัทให้สิทธิพนักงานในการสมัครเข้าเป็นสมาชิกของ “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานของบริษัท” ได้อย่างเท่าเทียมกัน โดยบริษัทสมทบให้อัตราเดียวกัน
4. บริษัทให้ความสำคัญกับการรักษาสุขภาพความปลอดภัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน โดยบริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อมในการทำงาน เพื่อดูแลพนักงานให้ได้รับความปลอดภัย สุขอนามัย ตลอดจนสิ่งแวดล้อมที่ดีในการทำงาน

คู่แข่ง

บริษัทสนับสนุนนโยบายการแข่งขันที่เป็นธรรม บริษัทมีนโยบายปฏิบัติตามข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์

ลูกค้า

บริษัทดูแลลูกค้าทุกรายอย่างยุติธรรมและโปร่งใส โดยบริษัทมีคณะกรรมการด้านการจัดซื้อ เพื่อพิจารณาให้การจัดซื้อเป็นไปอย่างยุติธรรม พร้อมทั้ง มีการทบทวนขั้นตอนและระบบการจัดซื้อของบริษัทให้เหมาะสมอยู่เสมอ

เจ้าหนี้

บริษัทปฏิบัติตามเจ้าหนี้ตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญา และปฏิบัติตามเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม

ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม

บริษัทมีความเชื่อมั่นในการคืนกำไรสู่สังคม โครงการช่วยเหลือสังคมของบริษัท ในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา ดังนี้

- 1) วันที่ 4 มกราคม 2548 บริษัทได้รับบริจาคเงินช่วยเหลือผู้สภภัยจากคลื่นยักษ์สึนามิในภาคใต้ของประเทศไทย จำนวน 20 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเน้นการฟื้นฟูที่อยู่อาศัย การสร้างโรงเรียน โรงพยาบาล และสถานที่สาธารณประโยชน์ที่ถูกทำลายไปจากภัยธรรมชาติในครั้งนี้
- 2) วันที่ 9 มกราคม 2548 ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทร่วมงานเดินการกุศล “เดินเพื่อสานใจไทยสู่ใจใต้” เพื่อแสดงพลังความห่วงใยและระดมทุนบรรเทาความเดือดร้อนของผู้ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ความไม่สงบในภาคใต้ และภัยพิบัติจากคลื่นยักษ์ “สึนามิ” ที่สวนลุมพินี
- 3) วันที่ 25 สิงหาคม 2548 คณะกรรมการบริษัทอนุมัติงบประมาณสำหรับให้บริษัทเข้าร่วมสนับสนุนโครงการตามพระราชดำริ สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี ติดต่อกัน 3 ปี ๆ ละ 1 ล้านบาท เพื่อช่วยพัฒนาการศึกษาให้แก่เด็ก ๆ ในถิ่นทุรกันดารได้มีโอกาสทางการศึกษามากขึ้น โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- ก) ในวันที่ 28 กันยายน 2548 สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี โปรดให้ผู้บริหารของบริษัทเข้าเฝ้าทูลเกล้าถวายเงิน จำนวน 1 ล้านบาท เพื่อสร้างห้องสมุดให้กับโรงเรียนตำรวจตระเวนชายแดนเฉลิมพระเกียรติ บ้านแกน้อย ตำบลเมืองนะ อำเภอเชียงดาว จังหวัดเชียงใหม่ โดยห้องสมุดดังกล่าวได้เปิดอย่างเป็นทางการในวันที่ 26 มีนาคม 2549
- ข) ในวันที่ 20 พฤศจิกายน 2549 สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี โปรดให้ผู้บริหารของบริษัทเข้าเฝ้าทูลเกล้าถวายเงิน จำนวน 1 ล้านบาท เพื่อสร้างอาคารเรียนให้กับโรงเรียนตำรวจตระเวนชายแดนชมรมอนุรักษ์พุทธศิลป์ไทยอนุสรณ์ บ้านแสนคำลือ ตำบลถ้ำลอด อำเภอปางมะผ้า จังหวัดแม่ฮ่องสอน โดยอาคารเรียนดังกล่าวได้เปิดอย่างเป็นทางการในวันที่ 3 พฤศจิกายน 2550
- ค) ในวันที่ 8 พฤษภาคม 2551 สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี โปรดให้ผู้บริหารของบริษัทเข้าเฝ้าทูลเกล้าถวายเงิน จำนวน 1 ล้านบาท เพื่อสร้างห้องสมุดให้กับโรงเรียนตำรวจตระเวนชายรางวัลอินทிரากานธี บ้านพะกะเซ ตำบลแม่ตึ่น อำเภออมก๋อย จังหวัดเชียงใหม่ โดยอาคารเรียนดังกล่าวได้เปิดอย่างเป็นทางการในวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2552
- 4) วันที่ 16 กันยายน 2549 บริษัทร่วมใจปลูกป่าถาวรเฉลิมพระเกียรติ พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว เนื่องในวโรกาสทรงครองสิริราชสมบัติครบ 60 ปี บนเนื้อที่จำนวน 10 ไร่ ณ อำเภออุ้มผาง จังหวัดประจวบคีรีขันธ์
- 5) วันที่ 9 ตุลาคม 2549 บริษัทและบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมวรรณ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 98 ร่วมกันเป็นผู้สนับสนุนการแสดงดนตรีออเคสตราเฉลิมพระเกียรติ บทเพลงพระราชนิพนธ์ “เทิดไถ้มหาราช กษัตริย์นักดนตรี”
- 6) วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2549 ผู้บริหารและตัวแทนพนักงานของบริษัทได้ร่วมบริจาคทุนทรัพย์ให้ผู้ติดเชื้อเอดส์ในโครงการธรรมรักษ์นิเวศน์ (บ้านพักผู้ป่วยเอดส์ระยะสุดท้าย)
- 7) วันที่ 28 พฤษภาคม 2551 บริษัทมอบเงินจำนวน 1 ล้านบาท พร้อมด้วยเงินบริจาคจากพนักงานบริษัท เพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยจากแผ่นดินไหวในประเทศจีน ผ่านสภากาชาดไทย
- 8) วันที่ 3 มิถุนายน 2551 บริษัทมอบเงินจำนวน 1 ล้านบาท พร้อมด้วยเงินบริจาคจากพนักงานบริษัท เพื่อนำไปช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติจากพายุไซโคลนนาร์กีสในประเทศพม่า โดยผ่านมูลนิธิราชประชานุเคราะห์ ในพระบรมราชูปถัมภ์
- 9) วันที่ 27 กันยายน 2551 ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทร่วมกันปล่อยเต่าลงสู่ทะเล ณ ศูนย์อนุรักษ์พันธุ์เต่าทะเล กองทัพเรือ สัตหีบ จังหวัดชลบุรี เพื่อเป็นการอนุรักษ์พันธุ์เต่าทะเลของไทยมิให้สูญพันธุ์
- 10) วันที่ 9 มกราคม 2553 พนักงานของบริษัทบริจาคเงินเพื่อนำไปเป็นทุนเลี้ยงอาหารกลางวันให้นักเรียนโรงเรียนตำรวจตระเวนชายแดนในจังหวัดเชียงใหม่และจังหวัดแม่ฮ่องสอน
- 11) วันที่ 10 สิงหาคม 2553 บริษัทบริจาคเครื่องคอมพิวเตอร์ให้กับโรงเรียนบ้านหลักด่าน ตำบลวังหิน อำเภอหนองสองห้อง จังหวัดขอนแก่น เพื่อให้เด็ก ๆ ได้มีโอกาสศึกษาวิธีการใช้คอมพิวเตอร์ และสามารถนำประสบการณ์ไปใช้ในการประกอบอาชีพต่อไป

- 12) วันที่ 15 กันยายน 2553 บริษัทร่วมเป็นเครือข่ายโครงการกล่องวิเศษของ บริษัท อำพลฟู้ดส์ โพรเซสซิง จำกัด โดยรับบริจาคกล่องเปล่า UHT เพื่อนำไปผลิตโต๊ะ เก้าอี้ ให้โรงเรียนที่ขาดแคลน
- 13) วันที่ 3 พฤศจิกายน 2553 พนักงานของบริษัทร่วมบริจาคเงินและสิ่งของ เพื่อนำไปช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัยผ่านมูลนิธิอาสาเพื่อนพึ่ง (ภาฯ) ยามยาก
- 14) วันที่ 13 -14 ธันวาคม 2553 บริษัทให้การต้อนรับนักศึกษาจากมหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ (เอแบค) ในการเข้าเยี่ยมชมบริษัท เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย ณ อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ถนนสาทรใต้
- 15) วันที่ 10 พฤศจิกายน 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 8/2553 ได้อนุมัติโครงการ “ทุนการศึกษาเคจีไอ” ซึ่งเป็นหนึ่งในโครงการความรับผิดชอบต่อสังคม โดยมีงบประมาณในการให้ทุนการศึกษาแก่เด็กที่เรียนดีแต่ยากจน ปีละไม่เกิน 1,500,000 บาท

3.2 การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทมีช่องทางให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถแจ้งข้อร้องเรียนมาได้ทั้งฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน เลขที่ 173 อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ชั้น 11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 02-658-8888 ต่อ 8745-6 หรือส่งอีเมลล์มาที่ compliance@kgi.co.th ทางฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน จะนำข้อร้องเรียนเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณา และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป

หมวด 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

4.1 ประสิทธิภาพของการเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดของบริษัทจดทะเบียน

ในปี 2553 บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัทตามข้อกำหนดของบริษัทจดทะเบียน เช่น แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านทางช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัท

4.2 คุณภาพของรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้มีการจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน ซึ่งลงนามโดยประธานกรรมการ กรรมการอำนวยการ ผู้บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี และได้เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี 2553 โดยคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีความเชื่อถือได้ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และปฏิบัติตามถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

4.3 งานผู้ลงทุนสัมพันธ์

บริษัทจัดตั้งส่วนงานนักลงทุนสัมพันธ์ เพื่อสื่อสารกับบุคคลภายนอก เช่น ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนทั่วไป นักวิเคราะห์ และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง อย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม นักลงทุนสามารถติดต่อส่วนงานนักลงทุนสัมพันธ์ได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 02-658-8881 หรือ email address : investorrelations@kgi.co.th

หมวด 5. ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

5.1 โครงสร้างกรรมการ

บริษัทพิจารณาถึงความเหมาะสมของโครงสร้างกรรมการเทียบกับภาระหน้าที่ของคณะกรรมการ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีกรรมการ 12 ท่าน ซึ่งกรรมการแต่ละท่านมีคุณสมบัติหลากหลายทั้งในด้านทักษะประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท โดยมีโครงสร้าง ดังนี้

- ประธานกรรมการไม่ได้เป็นบุคคลเดียวกับกรรมการอำนวยการ
- มีกรรมการอิสระ 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต.
- มีกรรมการที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนอย่างยุติธรรมของเงินลงทุน
- มีกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด
- กรรมการจำนวน 4 ท่านที่ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors “IOD”)
- บริษัทกำหนดให้มีเลขานุการบริษัทที่ทำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎระเบียบต่าง ๆ ที่คณะกรรมการต้องทราบ รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ บริษัทได้แต่งตั้ง นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ซึ่งผ่านหลักสูตร Company Secretary Program รุ่น 5/2547 และหลักสูตร Effective Minutes Taking รุ่น 10/2551 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท

โครงสร้างกรรมการ

กรรมการ	ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ	กรรมการที่เป็นตัวแทนจากผู้ถือหุ้นใหญ่	กรรมการบริหาร	รายละเอียดการอบรมหลักสูตร IOD และหลักสูตรอื่นของกรรมการ
1. นายฟง อก เมง	ประธานกรรมการ	-	✓	-	
2. ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	รองประธานกรรมการ	✓	-	-	DCP 18/2545
3. นายจิน-หลง เจ็ง	กรรมการ	-	✓	-	
4. นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ	-	-	✓	-
5. นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการ	-	-	✓	-
6. ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการ	✓	-	-	DCP 62/2548, ACP 7/2548 FND 8/2547
7. นายประดิษฐ์ ศวตदनันท์	กรรมการ	✓	-	-	DCP 3/2543, ACP 3/2547 QFR 4/2549, CFO 1/2547
8. นายยูจิน ตัน	กรรมการ	✓	-	-	-
9. นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการ	-	-	✓	-
10. นางสาวดา โสติภาพกุล	กรรมการ	-	-	✓	DCP38/2546, CMA2/2549
11. นางสาวไผ่-ลิน ฮวง	กรรมการ	-	✓	-	-
12. นายเอน จือ-เจียน	กรรมการ	-	✓	-	-

5.2 คณะกรรมการชุดย่อย

เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการบริษัทจึงได้จัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อช่วยศึกษาถ่วงถ่วงงานตามความจำเป็น โดยกำหนดนโยบาย บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ (ดูรายละเอียดของคณะกรรมการชุดย่อยในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”)

5.3 บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

นอกเหนือจากบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ที่เปิดเผยไว้ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” แล้ว คณะกรรมการยังมีบทบาทหน้าที่ในด้านที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้

- 5.3.1 คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีนโยบายกำกับดูแลกิจการของบริษัทที่เป็นลายลักษณ์อักษร และให้ความเห็นชอบนโยบายดังกล่าว โดยคณะกรรมการมีการทบทวนนโยบายและมีการประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง พร้อมทั้ง มีการสื่อสารและส่งเสริมให้ทุกคนในองค์กรปฏิบัติตาม ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2554 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2554 ได้ทบทวนนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายประจำปี 2553 โดยบริษัทได้เผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการที่ดี”
- 5.3.2 คณะกรรมการบริษัทพิจารณารายการที่อาจมีความขัดผลประโยชน์อย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยผู้มีส่วนได้เสียไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจในเรื่องดังกล่าว พร้อมทั้ง คณะกรรมการยังดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับขั้นตอนการดำเนินการและการเปิดเผยข้อมูลของรายการให้ถูกต้อง ครบถ้วน ตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องด้วย
- 5.3.3 คณะกรรมการกำหนดให้ฝ่ายตรวจสอบและฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบและกำกับการปฏิบัติงานของพนักงาน เพื่อให้ถูกต้องตามระบบควบคุมภายใน และกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกรรมการตรวจสอบจะพิจารณา ทบทวนความเหมาะสมและความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 5.3.4 คณะกรรมการจัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยประกอบด้วย ผู้บริหารจากทุกฝ่ายงาน ทั้งสายงานธุรกิจและจากสายงานสนับสนุน เพื่อทำหน้าที่กำหนดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง ครอบคลุมทั้งองค์กร โดยให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยง เป็นผู้รับผิดชอบงานบริหารความเสี่ยงตามนโยบาย ซึ่งรวมถึงการให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าและรายการผิดปกติทั้งหลาย ด้วย
- 5.3.5 คณะกรรมการให้ความเห็นชอบจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษร จรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทครอบคลุมผู้ปฏิบัติทั้งในระดับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ทั้งนี้ บริษัทมีการสื่อสารให้ทุกคนในองค์กรเข้าใจและส่งเสริมให้ปฏิบัติตาม และมีการประเมินผลการปฏิบัติเป็นประจำด้วย โดยบริษัทเผยแพร่จรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท

5.4 การประชุมคณะกรรมการ

- 5.4.1 คณะกรรมการบริษัทกำหนดตารางการประชุมคณะกรรมการล่วงหน้าเป็นรายปี และแจ้งให้กรรมการแต่ละคนทราบกำหนดการดังกล่าว เพื่อให้กรรมการสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้
- 5.4.2 บริษัทจัดส่งเอกสารประกอบการประชุมให้คณะกรรมการเป็นการล่วงหน้า อย่างน้อย 7 วัน ก่อนการประชุมกรรมการ โดยมีข้อมูลสำคัญถูกต้องครบถ้วนทุกวาระ และคณะกรรมการบริษัทสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้จากกรรมการอำนวยการหรือเลขานุการบริษัท หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย
- 5.4.3 ประธานกรรมการจัดสรรเวลาให้กรรมการอภิปรายปัญหาสำคัญอย่างเพียงพอ และคณะกรรมการสนับสนุนให้กรรมการอำนวยการเชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ เพื่อให้ข้อมูลรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะที่เป็นผู้รับผิดชอบดูแลโดยตรง

5.4.4 รายงานการประชุมกรรมการของบริษัทที่มีการบันทึกข้อมูลสำคัญครบถ้วน ได้แก่ วัน เวลาเริ่ม-เลิกประชุม รายชื่อกรรมการที่เข้าร่วมและไม่เข้าร่วม ข้อมูลคำชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถาม-คำตอบ ข้อคิดเห็นโดยสรุป ชื่อผู้บันทึกรายงาน มติที่ประชุม พร้อมทั้ง มีระบบการจัดเก็บที่ดี สืบค้นง่าย โดยเลขานุการบริษัทได้แจ้งสถานที่เก็บเอกสารรายงานการประชุมไปยังสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วย

5.5 การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2553 ซึ่งจัดขึ้นวันที่ 10 พฤศจิกายน 2553 ได้ร่วมกันประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ประจำปี 2553 ซึ่งกรรมการแต่ละท่านจะประเมินผลคณะกรรมการบริษัทโดยรวมทั้งคณะ และมีการสรุปผลการประเมินร่วมกัน เพื่อนำมาทบทวนและหาแนวทางแก้ไข เนื้อหาการประเมินครอบคลุมในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

- 5.5.1 โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ
- 5.5.2 บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
- 5.5.3 การประชุมคณะกรรมการ
- 5.5.4 การทำหน้าที่ของกรรมการ
- 5.5.5 ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ
- 5.5.6 การพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร

ทั้งนี้ ในการประเมินจะมีระดับคะแนนของความเห็นตั้งแต่ 0 - 4 และ N/A โดยคะแนน 0 = ไม่มีการดำเนินการในเรื่องนั้น, 1 = มีการดำเนินการในเรื่องนั้นเล็กน้อย, 2 = มีการดำเนินการในเรื่องนั้นพอสมควร, 3 = มีการดำเนินการในเรื่องนั้นดี, 4 = มีการดำเนินการในเรื่องนั้นอย่างดียิ่ง และ N/A ในกรณีที่ไม่สามารถให้ความเห็นได้

ผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการของบริษัท สำหรับปี 2553 มีคะแนนอยู่ในระดับที่ค่อนข้างสูงเป็นที่น่าพอใจ คือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นดี-ดีเยี่ยม

5.6 การประเมินการควบคุมภายใน

ในปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท ได้ทำการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท ในหัวข้อเรื่ององค์การและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม โดยคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นตรงกันว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจ

5.7 คำตอบแทน

คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนจะพิจารณาคำตอบแทนของกรรมการของบริษัท โดยคำนึงถึงกำไรของบริษัท ประสิทธิภาพ ภาระหน้าที่ บทบาท ความรับผิดชอบ และการช่วยเหลือธุรกิจบริษัทของกรรมการแต่ละท่าน และพิจารณาให้อยู่ในลักษณะที่เปรียบเทียบได้กับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรม โดยคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนจะเสนอแนะคำตอบแทนกรรมการให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณามติ และเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามติ

5.8 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

- 5.8.1 คณะกรรมการบริษัทส่งเสริมให้มีการฝึกอบรมและให้ความรู้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัท เช่น กรรมการ กรรมการตรวจสอบ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัท เป็นต้น เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง

5.8.2 ในกรณีที่มีการแต่งตั้งกรรมการใหม่ บริษัทจะจัดส่งเอกสารและข้อมูลเกี่ยวกับบทบาทของกรรมการ และลักษณะธุรกิจของบริษัทที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ เพื่อให้กรรมการใหม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

5.9 แผนสืบทอดงาน

บริษัทได้มีแผนการสืบทอดตำแหน่งของกรรมการอำนวยการ ทั้งกรณีชั่วคราวและถาวร โดยกำหนดให้ผู้บริหารในระดับรองลงไปเป็นผู้ทำหน้าที่แทนชั่วคราว และคณะกรรมการสรรหาจะทำการคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณา

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

คณะกรรมการบริษัทได้มีการกำหนดนโยบายและวิธีการดูแลกรรมการและผู้บริหารไม่ให้นำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ ในกรณีที่พบว่ามิได้ได้นำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน จะถูกพิจารณาความผิดจากคณะกรรมการวินัย โดยกำหนดแนวทางให้ปฏิบัติ ดังนี้

1. ห้ามกรรมการและผู้บริหารของบริษัททำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วงเวลา 1 เดือน ก่อนถึงวันเปิดเผยงบการเงิน จนถึง 1 วัน หลังจากประกาศงบการเงินต่อสาธารณะแล้ว
2. ในกรณีที่กรรมการและผู้บริหารมีการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท กรรมการและผู้บริหารต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และสำเนาให้เลขานุการบริษัท 1 ชุด
3. เลขานุการบริษัทต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารให้คณะกรรมการรับทราบทุกไตรมาส
4. บริษัทมีการแจ้งนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าวให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติ และมีการติดตามผลการปฏิบัติตามอย่างสม่ำเสมอ
5. กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสีย ไม่สามารถมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวได้

นอกจากนี้ บริษัทยังมีระเบียบปฏิบัติภายในเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน ซึ่งรวมถึงระเบียบเรื่องการห้ามใช้ข้อมูลภายในด้วย เช่น ฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงานจะกำหนดรายชื่อบริษัทที่ห้ามซื้อขายสำหรับพนักงานที่อาจมีโอกาสรับทราบข้อมูลภายในของบริษัทต่าง ๆ ด้วย

ความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทกับบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทและบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทได้ออกไปแล้ว ไม่มีความสัมพันธ์กันในลักษณะที่มีการถือหุ้นหรือการจัดการร่วมกัน ทั้งนี้ บริษัทขอรับรองว่าบริษัทมิได้เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทได้ออกไปแล้ว

การควบคุมภายใน

บริษัทมีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมกับธุรกิจ ซึ่งบริษัทเชื่อว่าจะช่วยป้องกันความเสียหายและทำให้ค้นพบข้อผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม นอกจากนี้ ยังช่วยลดความเสี่ยงทางธุรกิจ ลดความเสี่ยงในการปฏิบัติงานของกรรมการ และยังช่วยให้รายงานทางการเงินของบริษัทถูกต้อง น่าเชื่อถือ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัททำหน้าที่ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท โดยประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลครบถ้วนและถูกต้อง พร้อมทั้ง ได้มีการสอบทานการควบคุมภายใน การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สอบทานรายการที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้ง สอบทานการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ

ในปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท ได้ทำการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท ในหัวข้อเรื่ององค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม โดยคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นตรงกันว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท คือ “คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผล โดยจะพิจารณาจากสภาวะการประกอบธุรกิจ สภาวะทางการเงิน การตลาด โอกาสในการลงทุน และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง และจะนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ”

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2554 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2554 มีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึง 31 ธันวาคม 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.33 บาท รวมเป็นเงินประมาณ 657 ล้านบาท โดยบริษัทกำหนดจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 26 เมษายน 2554

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยที่จะจ่ายให้บริษัทนั้น คณะกรรมการของบริษัทย่อยจะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยพิจารณา และอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในระดับที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากผลกำไรและโอกาสในการลงทุนของบริษัทย่อยนั้น ๆ

ที่ประชุมคณะกรรมการของ บลจ. วรรณ (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้น ร้อยละ 98) ครั้งที่ 1/2554 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2554 มีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึง 31 ธันวาคม 2553 ในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท รวมเป็นเงิน 36.75 ล้านบาท ซึ่งในระหว่างปี 2553 มีการจ่าย เงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว 2 บาทต่อหุ้น คงเหลือเป็นเงินปันผลที่จ่ายในครั้งนี้อยู่ 1.50 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงิน 15.75 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวจะจ่ายในเดือนมีนาคม 2554

รายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกัน ในปี 2553

ดูรายการระหว่างกันในหมายเหตุประกอบงบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ข้อ 30 เรื่อง รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ

ในปี 2553 รายการระหว่างกันของบริษัทที่เป็นค่าธรรมเนียมและค่านายหน้า เป็นรายการที่เป็นธุรกิจปกติหรือรายการที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป ซึ่งบริษัทได้รับอนุมัติเป็นหลักการจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว สำหรับรายการระหว่างกันอื่นๆ บริษัทได้มีขั้นตอนการขออนุมัติและการเปิดเผยข้อมูลตามประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้อง และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นรายการที่มีความจำเป็น สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น

นโยบายและแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทจะดูแลให้รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในอนาคตมีความสมเหตุสมผลของรายการ โปร่งใสเป็นธรรมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยจะมีขั้นตอนการขออนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการและ/หรือ ผู้ถือหุ้น ตามประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้อง และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในเรื่องนั้น จะไม่มีส่วนในการอนุมัติรายการดังกล่าว

คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

(วิเคราะห์จากงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งคำว่า “บริษัท” หมายถึง “บริษัทและบริษัทย่อย”)

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท

ในปี 2553 บริษัทมีรายได้รวม 2,293 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ (กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่) จากงบการเงินรวมจำนวน 752 ล้านบาท และคิดเป็นกำไรต่อหุ้น หุ้นละ 0.38 บาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. โครงสร้างรายได้

เพื่อเป็นการกระจายโครงสร้างรายได้ บริษัทจึงพยายามขยายธุรกิจไปยังธุรกิจอื่น ๆ เช่น ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจตราสารหนี้ ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจด้านอนุพันธ์นอกตลาด ธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และธุรกิจวาณิชธนกิจ

ในปี 2553 บริษัทมีรายได้รวม 2,293 ล้านบาท ประกอบด้วย:

- กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ ร้อยละ 41
- รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ร้อยละ 39
- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ ร้อยละ 10
- รายได้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล ร้อยละ 7
- ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ร้อยละ 2
- อื่น ๆ ร้อยละ 1

งบการเงินรวม	2553		2552	
	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละ
รายได้				
ค่านายหน้า				
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	838,475,998	37%	570,991,459	44%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	55,776,389	2%	80,227,889	6%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	220,616,018	10%	200,707,183	16%
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์	848,830,678	37%	-331,147,935	(26%)
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	99,131,262	4%	627,624,040	49%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	171,347,581	7%	104,752,477	8%
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	39,646,240	2%	28,089,902	2%
รายได้อื่น	19,471,113	1%	9,008,117	1%
รวมรายได้	2,293,295,279	100%	1,290,253,132	100%

2. การเปลี่ยนแปลงในรายได้และค่าใช้จ่าย

2.1 การเปลี่ยนแปลงในรายได้

2.1.1 รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 571 ล้านบาท ในปี 2552 เป็น 838 ล้านบาท ในปี 2553 เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ยของตลาดหุ้นไทยเพิ่มขึ้น ประกอบกับส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.88 (อันดับที่ 9) ในปี 2552 เป็นร้อยละ 4.65 (อันดับที่ 4) ในปี 2553

รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

รายได้ค่านายหน้าการซื้อสัญญาล่วงหน้าของบริษัทลดลงจาก 80 ล้านบาทในปี 2552 เป็น 56 ล้านบาทในปี 2553 เนื่องจากมีการแข่งขันสูงขึ้น ทำให้ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทลดลง โดยในปี 2553 บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 5 คิดเป็นร้อยละ 5.64

2.1.2 ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 201 ล้านบาท ในปี 2552 เป็น 221 ล้านบาท ในปี 2553 โดยในปี 2553 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการหลักมาจากค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวม และค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนส่วนบุคคล จากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธน จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้น ร้อยละ 98) จำนวน 157 ล้านบาท และ 20 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ดังนี้

งบการเงินรวม	2553		2552	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวม	156,589,263	71%	153,823,345	77%
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	20,011,090	9%	18,846,187	9%
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	2,145,051	1%	1,246,320	1%
ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียน	10,068,422	5%	9,083,677	5%
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	4,048,100	2%	905,431	-
ที่ปรึกษาทางการเงิน	4,952,015	2%	3,440,514	2%
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	8,010,466	4%	9,355,736	5%
ตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	11,120,966	5%	3,736,846	2%
อื่นๆ	3,670,646	2%	269,127	-
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	220,616,019	100%	200,707,183	100%

2.1.3 กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และกำไรจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

ในปี 2553 บริษัทมีกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้นจาก 296 ล้านบาท ในปี 2552 เป็น 948 ล้านบาท ในปี 2553

2.1.4 ดอกเบี้ยและเงินปันผล

บริษัทมีรายได้จากดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้นจาก 105 ล้านบาท ในปี 2552 เป็น 171 ล้านบาท ในปี 2553 สาเหตุหลักเกิดจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในหุ้นกู้และพันธบัตรเพิ่มขึ้น และรายได้เงินปันผลจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น

2.1.5 ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทมีรายได้จากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นจาก 28 ล้านบาท ในปี 2552 เป็น 40 ล้านบาท ในปี 2553 เนื่องจากบริษัทมียอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์เพิ่มขึ้น

2.2 การเปลี่ยนแปลงในค่าใช้จ่าย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมลดลงจาก ร้อยละ 75 ของรายได้รวม ในปี 2552 เป็นร้อยละ 55 ของรายได้รวม ในปี 2553 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

งบการเงินรวม	2553		2552	
	บาท	% ของรายได้รวม	บาท	% ของรายได้รวม
รายได้รวม	2,293,295,279		1,290,253,132	
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	62,329,305	3%	32,934,645	3%
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	117,587,566	5%	122,177,736	9%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	3,449,126	-	(981,495)	-
ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	537,112,372	23%	414,273,807	32%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสถานที่และอุปกรณ์	155,585,569	7%	160,129,668	12%
ค่าเช่าอาคาร	5,475,653	-	2,371,418	-
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	188,255,849	8%	113,271,457	9%
ค่าใช้จ่ายอื่น	189,433,360	8%	117,382,736	9%
รวมค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน	1,075,862,803	47%	807,429,086	63%
ค่าใช้จ่ายรวม	1,259,228,800	55%	961,559,972	75%

2.2.1 ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืม

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเพิ่มขึ้นจากจำนวน 33 ล้านบาท ในปี 2552 เป็น 62 ล้านบาท ในปี 2553 เนื่องจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากหลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนและดอกเบี้ยกู้ยืมเงินตัวสัญญาใช้เงินและตัวแลกเงินเพิ่มขึ้น

2.2.2 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายลดลงจากจำนวน 122 ล้านบาท ในปี 2552 เป็น 118 ล้านบาท ในปี 2553 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการลดลงของค่าธรรมเนียมของธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

2.2.3 หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละราย และพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน โดยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

ในปี 2553 บริษัทมียอดโอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 3 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 9 ล้านบาท และมีการโอนกลับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากการได้รับชำระหนี้ 6 ล้านบาท

2.2.4 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลงจาก ร้อยละ 63 ของรายได้รวมในปี 2552 เป็น ร้อยละ 47 ของรายได้รวมในปี 2553

ในปี 2553 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน จำนวน 537 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ จำนวน 156 ล้านบาท ค่าภาษีอากร จำนวน 5 ล้านบาท ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร 188 ล้านบาท และ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ จำนวน 189 ล้านบาท

3. ผลการดำเนินงาน

ในปี 2553 บริษัทมีกำไรสุทธิ (กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่) จากงบการเงินรวมจำนวน 752 ล้านบาท และคิดเป็นกำไรต่อหุ้น หุ้นละ 0.38 บาท โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 92 อัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 33 และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ร้อยละ 16

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 11,172 ล้านบาท หนี้สินรวม 6,167 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่) 5,001 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. สินทรัพย์

(ก) เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน-สุทธิ จำนวน 6,281 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยเงินลงทุนชั่วคราว-สุทธิ จำนวน 5,618 ล้านบาท และเงินลงทุนระยะยาว-สุทธิ จำนวน 663 ล้านบาท (ดูรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 8 เรื่องเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน)

(ข) ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ จำนวน 3,263 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย: บาท	2553
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>	
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,811,711,635
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,102,708,983
ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	
- ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	209,056,288
- ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์	124,161,872
ลูกหนี้อื่น	
- ลูกหนี้ผ่อนชำระ	444,565,994
- ลูกหนี้ค้างชำระ	909,897
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,693,114,669
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	11,408,401
หัก: ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(441,574,666)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ – สุทธิ	3,262,948,404
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	3,262,948,404

ทั้งนี้ บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับข้างต้นตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 30 ล้านบาท ลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 426 ล้านบาท โดยบริษัทได้ตั้งสำรองเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญเต็มมูลค่าแล้ว

2. สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีสินทรัพย์สภาพคล่องรวม 5,299 ล้านบาท (ร้อยละ 47 ของสินทรัพย์รวม) ซึ่งประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 276 ล้านบาท หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐบาลค้าประกัน 2,648 ล้านบาท และหลักทรัพย์จดทะเบียน 2,375 ล้านบาท

บริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัท ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

เงินกองทุน	31 ธ.ค. 2553	31 ธ.ค. 2552	31 ธ.ค. 2551
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ล้านบาท)	3,324	2,842	2,910
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ NCR (%)	109%	208%	426%

3. ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม กล่าวคือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพียง 1.23 เท่า

4. โครงการหรือการวิจัยพัฒนาในอนาคต

ในปี 2554 นี้ บริษัทมีโครงการในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ดังนี้

สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับน้ำมัน และสัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับโลหะเงิน

ในปี 2554 บริษัทได้เตรียมความพร้อมของพนักงานและระบบงานเพื่อรองรับผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ของตลาดอนุพันธ์ที่จะมีการเพิ่มทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุน โดยในช่วงไตรมาสที่ 2-3 ของปี 2554 ตลาดอนุพันธ์มีโครงการที่จะเปิดซื้อขายสัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับน้ำมัน และสัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับโลหะเงิน รวมทั้งจะเพิ่มช่วงเวลาการซื้อขายจากปัจจุบันที่มีการซื้อขายในช่วงเช้าและบ่ายออกไปอีกหนึ่งช่วงเวลา คือ ช่วงกลางคืน (Night Session) เวลาประมาณ 18.30-22.30 น. เพื่อให้นักลงทุนสามารถบริหารความเสี่ยงของการเปลี่ยนแปลงด้านราคาได้ดียิ่งขึ้น

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW)

ในปี 2554 บริษัทตั้งใจเสนอขาย DW อ้างอิงหุ้นของบริษัทชั้นนำอื่น ๆ อีกจำนวน 40 ตัว และบริษัทจะพิจารณาการเสนอขาย DW ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับภาวะตลาดและการเมืองที่เป็นปัจจัยสำคัญต่อการขาย DW ด้วย

กองทุนอิตีวิตี้ไอเอฟ (Equity Exchange Traded Fund: Equity ETF)

จากการที่บริษัทได้เป็นผู้ร่วมก่อตั้งกองทุนอิตีวิตี้ไอเอฟกองแรกของไทย หรือ TDEX รวมทั้ง TFTSE และบริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) ให้กับกองทุน W.I.S.E. KTAM CSI 300 China Tracker ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีเกินคาดจากนักลงทุน และที่ผ่านมามีบริษัทได้มีการศึกษาแลกเปลี่ยนความรู้กับบริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศในหลาย ๆ ประเทศ เพื่อนำมาพัฒนาระบบงานที่มีอยู่ให้ดียิ่งขึ้น ประกอบกับการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแผนให้จัดตั้งอิตีวิตี้ไอเอฟที่อ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์และสินค้าอ้างอิงที่หลากหลายมากขึ้น บริษัทจึงมีแผนที่จะเข้าร่วมเป็นผู้ก่อตั้งทั้งกองทุนอิตีวิตี้ไอเอฟที่อ้างอิงสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น ทองคำ (Gold ETF) และ เงิน (Silver ETF) และกองทุนอิตีวิตี้ไอเอฟที่อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจ (Sector ETF) เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับนักลงทุน

หุ้นกนูพันธ์ (Structured Note : SN)

บริษัทกำลังพัฒนาและเตรียมการออกหุ้นกนูพันธ์ซึ่งเป็นตราสารหนี้ที่มีผลตอบแทนอ้างอิงกับหลักทรัพย์อ้างอิง โดยบริษัทในฐานะผู้ออกหุ้นกนูพันธ์ สามารถออกแบบตราสารให้เหมาะสมกับความเสี่ยงหรือผลตอบแทนตามที่นักลงทุนต้องการ

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทจะมีธุรกรรมใหม่ ๆ เกิดขึ้น ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะพัฒนาระบบการบริหารความเสี่ยงเพื่อรองรับการทำธุรกรรมใหม่ดังกล่าวด้วย

งบการเงิน

ผู้สอบบัญชีของบริษัทและความเห็นของผู้สอบบัญชี

บริษัทแต่งตั้งนางนงลักษณ์ พุ่มน้อย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4172 ของบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2553 ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่เงื่อนไข โดยมีความต้องการเงินของบริษัทและงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ว่ามีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป (ดูงบการเงินเปรียบเทียบปี 2553 และ 2552 ในหน้า 68)

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ก) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2553 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด (บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ดังนี้

บริษัทและบริษัทย่อย	ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี (บาท)	ค่าสอบบัญชี (ดอลลาร์ฮ่องกง)
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด	1,500,000*	-
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด	บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด	380,000	-
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	Ernst & Young Hong Kong	-	32,000
KGI (Thailand) Holdings Limited	Ernst & Young Hong Kong	-	60,000
รวมค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)		1,880,000	92,000

หมายเหตุ *ค่าสอบบัญชีดังกล่าวยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าเดินทาง ค่าโทรสาร และค่าถ่ายเอกสาร เป็นต้น
โดยค่าใช้จ่ายอื่นๆ นี้จะคิดตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง

ข) ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2553 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าบริการอื่น ๆ (Non-Audit Fee) ให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด (บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ดังนี้

ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ประเภทของงานบริการอื่น (Non-audit service)	ผู้ให้บริการ	ค่าตอบแทนงานบริการอื่น
			รายปี (ดอลลาร์ฮ่องกง)
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	การให้บริการด้านภาษี	Ernst & Young Tax Services Limited	8,500
รวมค่าตอบแทนสำหรับงานบริการอื่น (non-audit fee)			8,500

ทั้งนี้ ไม่มีค่าบริการอื่นที่บริษัทและบริษัทย่อยต้องจ่ายในอนาคตอันเกิดจากการตกลงที่ยังให้บริการไม่แล้วเสร็จในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา

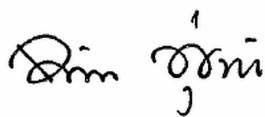
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



นงลักษณ์ พุ่มน้อย

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4172

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 23 กุมภาพันธ์ 2554

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	276,226,988	208,914,996	149,602,929
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	7	106,198,027	131,067,536	2,013
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	8			
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ		5,618,050,993	4,666,706,408	5,610,050,993
เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ		663,362,009	758,870,213	20,749,963
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ		6,281,413,002	5,425,576,621	5,630,800,956
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	9	-	-	2,624,489,605
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	10	889,743,697	362,811,134	889,743,697
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	11, 12	3,262,948,404	1,539,251,941	3,262,948,404
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงินอื่น		6,462,086	8,560	6,462,086
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	13	143,790,852	178,300,335	135,632,523
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - สุทธิ	14	25,392,959	27,125,023	20,886,712
ค่าความนิยม		26,713,599	26,713,599	-
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	15	51,843,155	63,799,155	51,843,155
สินทรัพย์อื่น		101,180,688	95,773,443	74,646,122
รวมสินทรัพย์		11,171,913,457	8,059,342,343	12,847,058,202

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2553	2552	2553	2552
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
เงินกู้ยืม	16	407,701,795	340,000,000	407,701,795	340,000,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	17	2,382,963,871	1,590,005,046	2,382,963,871	1,590,005,046
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		-	245,919,197	-	245,919,197
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	18	2,356,956,767	1,024,017,718	2,356,956,767	1,024,017,718
เงินกู้ค้ำยสิทธิจากบริษัทย่อย	19, 30	-	-	1,600,000,000	1,700,000,000
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		309,554,775	161,269,084	288,506,054	139,372,708
ภาษีเงินได้คืนบุคคลค้างจ่าย		220,109,627	44,009,880	215,699,627	36,964,677
หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงินอื่น	20	432,215,480	82,101,156	432,215,480	82,101,156
ประมาณการหนี้สิน		18,002,250	18,002,250	18,002,250	18,002,250
หนี้สินอื่น		39,532,454	37,665,818	40,342,276	36,614,160
รวมหนี้สิน		6,167,037,019	3,542,990,149	7,742,388,120	5,212,996,912
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 1,991,763,130 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท		1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 1,991,763,130 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท		1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		982,166,480	982,166,480	982,166,480	982,166,480
ส่วนเกินทุนจากการไม่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ		101,922,580	101,922,580	101,922,580	101,922,580
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน		(41,097,968)	22,345,104	-	-
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	23	161,030,000	120,800,000	161,030,000	120,800,000
ยังไม่ได้จัดสรร		1,805,159,610	1,292,019,052	1,867,787,892	1,302,554,038
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		5,000,943,832	4,511,016,346	5,104,670,082	4,499,206,228
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย		3,932,606	5,335,848	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		5,004,876,438	4,516,352,194	5,104,670,082	4,499,206,228
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		11,171,913,457	8,059,342,343	12,847,058,202	9,712,203,140

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
รายได้				
ค่านายหน้า				
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	838,475,998	570,991,459	838,475,998	570,991,459
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	55,776,389	80,227,889	55,776,389	80,227,889
ค่าธรรมเนียมและบริการ	24	220,616,018	200,707,183	30,885,859
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์	8.4	848,830,678	(331,147,935)	834,319,153
กำไรจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	8.5	99,131,262	627,624,040	99,131,262
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		171,347,581	104,752,477	211,488,780
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		39,646,240	28,089,902	39,646,240
รายได้อื่น		19,471,113	9,008,117	18,301,085
รวมรายได้		2,293,295,279	1,290,253,132	2,128,024,766
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน		62,329,305	32,934,645	62,329,305
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		117,587,566	122,177,736	94,130,842
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		3,449,126	(981,495)	3,449,126
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	25	537,112,372	414,273,807	478,081,031
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		155,585,569	160,129,668	138,372,361
ค่าภาษีอากร		5,475,653	2,371,418	5,372,703
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	27, 30	188,255,849	113,271,457	165,196,350
ค่าใช้จ่ายอื่น		189,433,360	117,382,736	112,204,485
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		1,075,862,803	807,429,086	899,226,930
รวมค่าใช้จ่าย		1,259,228,800	961,559,972	1,059,136,203
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล		1,034,066,479	328,693,160	1,068,888,563
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	28	(280,652,078)	(85,268,153)	(264,324,579)
กำไรสุทธิสำหรับปี		753,414,401	243,425,007	804,563,984
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่		752,470,688	242,343,059	804,563,984
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย		943,713	1,081,948	
		753,414,401	243,425,007	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	29	0.38	0.12	0.40

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม								
	ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่							ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	
	ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกิน	ส่วนเกินทุนจาก	ผลต่างจาก	กำไรสะสม		รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	ของบริษัทย่อย	รวม
		มูลค่าหุ้นสามัญ	การไม่ใช้สิทธิของ	การแปลงค่า	จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	54,840,837	108,300,000	1,211,500,672	4,450,493,699	5,767,193	4,456,260,892
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น									
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	-	-	-	(32,495,733)	-	-	(32,495,733)	-	(32,495,733)
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	22,345,104	108,300,000	1,211,500,672	4,417,997,966	5,767,193	4,423,765,159
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	242,343,059	242,343,059	1,081,948	243,425,007
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ที่รับรู้สำหรับปี	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	22,345,104	108,300,000	1,453,843,731	4,660,341,025	6,849,141	4,667,190,166
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 31)	-	-	-	-	-	(149,324,679)	(149,324,679)	-	(149,324,679)
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร									
เป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 23)	-	-	-	-	12,500,000	(12,500,000)	-	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยลดลง	-	-	-	-	-	-	-	(1,513,293)	(1,513,293)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	22,345,104	120,800,000	1,292,019,052	4,511,016,346	5,335,848	4,516,352,194
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	22,345,104	120,800,000	1,292,019,052	4,511,016,346	5,335,848	4,516,352,194
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น									
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	-	-	-	(63,443,072)	-	-	(63,443,072)	-	(63,443,072)
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	(41,097,968)	120,800,000	1,292,019,052	4,447,573,274	5,335,848	4,452,909,122
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	752,470,688	752,470,688	943,713	753,414,401
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ที่รับรู้สำหรับปี	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	(41,097,968)	120,800,000	2,044,489,740	5,200,043,962	6,279,561	5,206,323,523
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 31)	-	-	-	-	-	(199,100,130)	(199,100,130)	-	(199,100,130)
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร									
เป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 23)	-	-	-	-	40,230,000	(40,230,000)	-	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยลดลง	-	-	-	-	-	-	-	(2,346,955)	(2,346,955)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	(41,097,968)	161,030,000	1,805,159,610	5,000,943,832	3,932,606	5,004,876,438

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ส่วนเกินทุนจาก ผลต่างจาก				กำไรสะสม		รวม
	ส่วนเกิน	การไม่ใช้สิทธิของ	การแปลงค่า		จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	
	ทุนเรือนหุ้น	มูลค่าหุ้นสามัญ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ	งบการเงิน			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	-	108,300,000	1,217,468,403	4,401,620,593
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	246,910,314	246,910,314
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 31)	-	-	-	-	-	(149,324,679)	(149,324,679)
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร							
เป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 23)	-	-	-	-	12,500,000	(12,500,000)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	<u>1,991,763,130</u>	<u>982,166,480</u>	<u>101,922,580</u>	<u>-</u>	<u>120,800,000</u>	<u>1,302,554,038</u>	<u>4,499,206,228</u>
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	-	120,800,000	1,302,554,038	4,499,206,228
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	804,563,984	804,563,984
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 31)	-	-	-	-	-	(199,100,130)	(199,100,130)
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร							
เป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 23)	-	-	-	-	40,230,000	(40,230,000)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	<u>1,991,763,130</u>	<u>982,166,480</u>	<u>101,922,580</u>	<u>-</u>	<u>161,030,000</u>	<u>1,867,787,892</u>	<u>5,104,670,082</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	1,034,066,479	328,693,160	1,068,888,563	317,270,698
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นเงินสดรับ(จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	8,910,987	7,593,386	8,910,987	7,593,386
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	61,299,551	64,272,309	56,212,421	59,105,263
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการตีราคาหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์	(92,025,384)	(18,391,581)	(99,344,337)	(18,391,581)
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทย่อย	(24,393)	(24,393)	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	(22,202,629)	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(3,412,992)	(1,314,117)	(2,237,378)	(1,321,050)
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	(4,094,000)	-	(4,094,000)	-
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากและเงินลงทุน	(93,817,614)	(76,716,658)	(90,942,171)	(73,496,084)
รายได้เงินปันผลรับ	(68,991,116)	(11,805,968)	(112,010,607)	(43,321,254)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	62,405,536	33,170,401	62,329,304	32,934,644
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	882,114,425	325,476,539	887,712,782	280,374,022
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	24,869,509	(102,253,483)	(13)	(2,000)
เงินลงทุนชั่วคราว	(976,938,163)	(2,677,430,959)	(976,938,163)	(2,677,430,959)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(523,549,763)	(307,267,829)	(523,549,763)	(307,267,829)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,732,607,451)	(113,258,745)	(1,732,607,451)	(113,258,745)
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงินอื่น	(6,452,966)	(2,800)	(6,452,966)	(2,800)
สินทรัพย์อื่น	(7,420,632)	4,191,479	(6,701,053)	1,570,783
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	792,958,825	460,812,947	792,958,825	460,812,947
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(245,919,197)	234,166,742	(245,919,197)	234,166,742
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,332,381,455	245,041,933	1,332,381,455	245,041,933
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	145,137,713	35,554,316	145,985,368	40,442,950
หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงินอื่น	480,226,475	87,670,246	480,226,475	87,670,246
หนี้สินอื่น	3,663,866	(1,371,433)	4,619,588	195,400
เงินสดจาก(ใช้ไป)กิจกรรมดำเนินงาน	168,464,096	(1,808,671,047)	151,715,887	(1,747,687,310)
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินฝากและเงินลงทุน	95,890,554	82,072,995	92,746,478	78,779,528
เงินสดรับจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	16,050,000	-	16,050,000	-
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(57,592,081)	(33,608,337)	(57,515,850)	(33,372,580)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(104,552,331)	(55,985,312)	(85,589,629)	(41,388,595)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไป)กิจกรรมดำเนินงาน	118,260,238	(1,816,191,701)	117,406,886	(1,743,668,957)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(1,266,444)	(478,580)	(1,266,444)	(478,580)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	-	(7,780,000)	-	(7,780,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	38,067,439	-	-	-
เงินปันผลรับจากเงินลงทุน	68,931,564	11,775,980	68,931,564	11,775,980
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	43,019,491	31,515,286
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	(27,247,671)	(86,514,033)	(19,428,580)	(84,383,736)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	4,711,186	1,849,743	2,839,223	1,838,968
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	83,196,074	(81,146,890)	94,095,254	(47,512,082)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับเงินกู้ยืม	406,036,319	340,000,000	406,036,319	340,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม	(340,000,000)	-	(340,000,000)	-
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมต่อสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	(100,000,000)	-
เงินปันผลจ่าย	(199,100,130)	(149,324,679)	(199,100,130)	(149,324,679)
เงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(1,080,509)	(1,034,714)	-	-
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(134,144,320)	189,640,607	(233,063,811)	190,675,321
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	67,311,992	(1,707,697,984)	(21,561,671)	(1,600,505,718)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	208,914,996	1,916,612,980	171,164,600	1,771,670,318
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	276,226,988	208,914,996	149,602,929	171,164,600

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**หมายเหตุประกอบงบการเงิน****สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552****1. ข้อมูลทั่วไป****1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ**

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัด จัดตั้งขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดและประกอบกิจการในประเทศไทย โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และมีใบอนุญาต 5 ประเภท ได้แก่ กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ กิจการค้าหลักทรัพย์ กิจการที่ปรึกษาการลงทุน กิจการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯยังได้รับใบอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์และอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ทำธุรกรรมที่ปรึกษาทางการเงิน ทำธุรกรรมด้านอนุพันธ์นอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และให้เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตามขอบเขตที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 173 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ ชั้น 8-11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีสาขาทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดรวม 13 สาขา (2552: 13 สาขา)

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน**2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สร/น. 26/2549 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549**

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

- ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละ		ร้อยละของสินทรัพย์		ร้อยละของรายได้	
			ของการถือหุ้น		ที่รวมอยู่ในสินทรัพย์รวม		ที่รวมอยู่ในรายได้รวม	
			2553	2552	2553	2552	2553	2552
			ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม วรณ จำกัด	จัดการกองทุนรวม	ไทย	98	97	1.75	2.56	8.59	14.45
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (HOLDCO)	ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	ฮ่องกง	100	100	0.76	0.28	0.97	-
KGI (Thailand) Holdings Limited (KTHL)	ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์	100	100	5.76	8.87	-	-

- ข) บริษัทฯ นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่ได้มา (วันที่บริษัทฯ มีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย) จนถึงวันที่บริษัทฯ สิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ
- ง) สินทรัพย์และหนี้สินตามงบการเงินของบริษัทย่อยซึ่งจัดตั้งในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล ส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยรายเดือน ผลต่างซึ่งเกิดขึ้นจากการแปลงค่าดังกล่าวได้แสดงไว้เป็นรายการ “ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน” ในส่วนของผู้ถือหุ้น
- จ) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญและเงินลงทุนในบริษัทย่อยในบัญชีของบริษัทฯ และทุนเรือนหุ้นของบริษัทย่อยได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- ฉ) ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบดุลรวม

2.3 บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

- ก) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 (เว้นแต่แม่บทการบัญชีซึ่งมีผลบังคับใช้ทันที)

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
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 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
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 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ข) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556	
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยได้ประเมินแล้วเห็นว่าแม้บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินปีปัจจุบัน มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 26 ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 29 ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552) มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552) ฉบับที่ 6 และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย ในขณะที่มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้ มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้ที่ฝ่ายบริหารคาดว่าจะมีผลกระทบต่อเงินในปีที่นำมาตรฐานการบัญชีดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อกิจการได้รับบริการจ้างงานจากพนักงานแล้ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจการจะต้องประเมินและบันทึกหนี้สินเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ โดยใช้การคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งในปัจจุบันบริษัทรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานดังกล่าวเมื่อเกิดรายการ

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาถือปฏิบัติ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงานบริการที่ได้ให้แล้ว

ค) กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์

กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

จ) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืมโดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง บริษัทฯ หารู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างสำหรับเงินให้กู้ยืมที่เข้าเงื่อนไขตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กธ.5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

ดอกเบี้ยหรือส่วนลดที่คิดรวมอยู่ในตัวเงินหรือเงินให้กู้ยืมจะตัดจำหน่ายเป็นรายได้เฉลี่ยเท่า ๆ กัน ตลอดอายุของตัวเงินหรือระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม

4.2 ดอกเบี้ยจ่าย

ดอกเบี้ยจ่ายถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารที่มีกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน รวมถึงเงินลงทุนระยะสั้นในตั๋วเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินประเภทเพื่อเรียกและประเภทที่มีวันที่ถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.4 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันที่ในงบดุลบริษัทฯ จะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

4.5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2542 โดยบริษัทฯ ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ทั้งในฐานะนายหน้าหรือตัวแทนของผู้ยืมและผู้ให้ยืม และในฐานะคู่สัญญาของผู้ยืมและผู้ให้ยืม บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้หุ้นยืมในงบดุล ณ วันสิ้นปี บริษัทฯ ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืมเฉพาะหลักทรัพย์ส่วนที่ได้นำไปขาย โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน บริษัทฯ บันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ในงบดุล เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญากับบันทึกในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันหรือเจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.6 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกเป็นรายการต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นและจะบันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

- จ) เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในงบกำไรขาดทุน ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไปจะตั้งขึ้นโดยพิจารณาจากประมาณการมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนซึ่งอ้างอิงมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามบัญชีและปัจจัยอื่นประกอบ

บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

4.7 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญบวกดอกเบี้ยค้างรับ

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืมหรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน โดยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

4.9 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังนี้

อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	20	ปี
อุปกรณ์ เครื่องตกแต่ง	5	ปี
ยานพาหนะ	5	ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.10 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่าภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังจากการรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

	อายุการให้ประโยชน์
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารอดับบลิวซี	5 ปี
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี

4.12 ค่าความนิยม

บริษัทฯ บันทึกมูลค่าเริ่มแรกของค่าความนิยมในราคาทุน ซึ่งเท่ากับต้นทุนการรวมธุรกิจส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา หากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาสูงกว่าต้นทุนการรวมธุรกิจ บริษัทฯ จะรับรู้ส่วนที่สูงกว่านี้เป็นกำไรในงบกำไรขาดทุนทันที

บริษัทฯ แสดงค่าความนิยมตามราคาทุนหักค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม และจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น

4.13 ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายเป็นที่ดินที่ได้มาจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งแสดงไว้ในราคาทุนหรือราคาขายที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่าได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.14 หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

บริษัทฯ มีการทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน โดยมีการกำหนดวัน เวลา และราคาที่น่าจะแน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนแสดงเป็นหนี้สินในงบดุลด้วยจำนวนเงินที่ได้รับจากการขายหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยหลักทรัพย์ภายใต้สัญญาซื้อคืนถือเป็นหลักประกัน

ผลต่างระหว่างราคาขายและราคาซื้อจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน

4.15 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

4.16 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

4.17 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.18 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ และบริษัทย่อยหรือถูกบริษัทฯ และบริษัทย่อยควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ และบริษัทย่อย ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

4.19 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล หรือหากเป็นรายการที่ได้มีการทำสัญญาตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าไว้ ก็จะแปลงค่าโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ตกลงล่วงหน้า

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.20 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันที่ในงบดุล บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ของบริษัทฯและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า และจะทำการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมเป็นรายปี บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทฯและบริษัทย่อยใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน

4.21 ผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

4.22 ภาษีเงินได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยในประเทศไทยบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

4.23 ตราสารอนุพันธ์

สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯบันทึกภาระจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯซึ่งมีไว้เพื่อค้าเป็นรายการนอกงบดุล เงินวางประกันในการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวบันทึกในบัญชีลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบริษัทฯจะรับรู้กำไร(ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

สัญญาออพชัน

บริษัทฯ บันทึกค่าสิทธิที่จ่าย (สถานะซื้อ) และค่าสิทธิที่ได้รับ (สถานะขาย) ณ วันที่ทำการซื้อหรือขาย สัญญาออพชันที่อ้างอิงกับดัชนี SET 50 ในบัญชีสินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงินอื่น และบัญชีหนี้สิน อนุพันธ์ทางการเงินอื่น ตามลำดับ และบริษัทฯ จะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า ยุติธรรมของค่าสิทธิดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน มูลค่ายุติธรรมคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตราสารอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทฯ บันทึกภาระจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายการหนี้สินและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของ ราคายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคา เสนอขายล่าสุด ณ สิ้นวันวันทำการของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์

บริษัทฯ ประกอบธุรกรรมเกี่ยวกับตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อตอบสนอง ความต้องการของลูกค้าและ/หรือเพื่อค้า โดยบริษัทฯ บันทึกภาระจากตราสารอนุพันธ์เป็นรายการนอก งบดุลและรับรู้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของรายการดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน ซึ่งมูลค่า ยุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ใน แบบจำลองได้มาจากการเทียบกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของ เงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของสินค้าอ้างอิง และความผันผวนของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจ และการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าว นี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบ งบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการ ประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจใน การพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สิน ดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อย่างไรก็ตามการใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้นการปรับปรุงค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไปเมื่อฝ่ายบริหารใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ และเป็นระยะเวลานาน หรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการใช้งานและมูลค่าซากเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการใช้งานและมูลค่าซากใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเช่นนั้นเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

ค่าความนิยม และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการค้ำค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจึงไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันที่ในงบการเงิน

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
เงินสด	773,582	785,487	723,582	735,487
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	270,882,984	184,194,887	179,688,925	172,634,491
เงินฝากประจำ	6,778	450,536,057	6,778	450,536,057
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	1,100,000,000	576,140,000	1,100,000,000	550,000,000
ตั๋วแลกเงิน	435,380,000	-	400,000,000	-
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,807,043,344	1,211,656,431	1,680,419,285	1,173,906,035
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(1,530,816,356)	(1,002,741,435)	(1,530,816,356)	(1,002,741,435)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	276,226,988	208,914,996	149,602,929	171,164,600

7. เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ตัวเงินคลัง	-	200,000,000	-	200,000,000
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	-	130,970,000	-	-
ตั๋วแลกเงิน	106,100,000	-	-	-
เงินฝากประจำ	3,974	200,003,483	2,013	200,002,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	94,053	94,053	-	-
รวมเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	106,198,027	531,067,536	2,013	400,002,000
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	-	(400,000,000)	-	(400,000,000)
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน - สุทธิ	106,198,027	131,067,536	2,013	2,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เงินฝากประจำของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งจำนวน 0.1 ล้านบาท ได้นำไปวางเป็นหลักประกันหนังสือค้ำประกันที่ธนาคารออกให้ในนามของบริษัทย่อยแห่งนั้น

8. เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			
	2553		2552	
	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว				
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>				
ตราสารทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	2,353,854,496	2,375,093,990	2,069,685,780	2,132,426,785
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	48,583,576	47,101,520	50,605,784	40,855,380
หน่วยลงทุน	11,550	6,273	11,550	15,688
รวม	<u>2,402,449,622</u>	<u>2,422,201,783</u>	<u>2,120,303,114</u>	<u>2,173,297,853</u>
ตราสารหนี้				
พันธบัตรรัฐบาล	2,639,707,792	2,639,618,302	2,489,976,621	2,493,408,555
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	548,305,019	548,230,908	-	-
รวม	<u>3,188,012,811</u>	<u>3,187,849,210</u>	<u>2,489,976,621</u>	<u>2,493,408,555</u>
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	<u>5,590,462,433</u>	<u>5,610,050,993</u>	<u>4,610,279,735</u>	<u>4,666,706,408</u>
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	19,588,560		56,426,673	
หลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	<u>5,610,050,993</u>		<u>4,666,706,408</u>	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
- ครบกำหนดภายใน 1 ปี				
พันธบัตรรัฐบาล	8,000,000		-	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
- ครบกำหนดภายใน 1 ปี - สุทธิ	<u>8,000,000</u>		<u>-</u>	
รวมเงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	<u>5,618,050,993</u>		<u>4,666,706,408</u>	
เงินลงทุนระยะยาว				
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ	649,931,000		714,280,000	
หลักทรัพย์อื่น-หุ้นสามัญ	27,602,642		47,914,415	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(14,171,633)		(11,299,809)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	<u>663,362,009</u>		<u>750,894,606</u>	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-		7,975,607	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	<u>-</u>		<u>7,975,607</u>	
รวมเงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	<u>663,362,009</u>		<u>758,870,213</u>	
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	<u>6,281,413,002</u>		<u>5,425,576,621</u>	

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2553		2552	
	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว				
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>				
ตราสารทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	2,353,854,496	2,375,093,990	2,069,685,780	2,132,426,785
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	48,583,576	47,101,520	50,605,784	40,855,380
หน่วยลงทุน	11,550	6,273	11,550	15,688
รวม	2,402,449,622	2,422,201,783	2,120,303,114	2,173,297,853
ตราสารหนี้				
พันธบัตรรัฐบาล	2,639,707,792	2,639,618,302	2,489,976,621	2,493,408,555
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	548,305,019	548,230,908	-	-
รวม	3,188,012,811	3,187,849,210	2,489,976,621	2,493,408,555
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	5,590,462,433	5,610,050,993	4,610,279,735	4,666,706,408
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	19,588,560		56,426,673	
หลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	5,610,050,993		4,666,706,408	
รวมเงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	5,610,050,993		4,666,706,408	
เงินลงทุนระยะยาว				
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หลักทรัพย์อื่น-หุ้นสามัญ	27,602,642		27,602,642	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(6,852,679)		(6,852,679)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	20,749,963		20,749,963	
รวมเงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	20,749,963		20,749,963	
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	5,630,800,956		4,687,456,371	

8.1 เงินลงทุนที่มีภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีเงินลงทุนเพื่อค้าในหลักทรัพย์จดทะเบียนจำนวนประมาณ 71 ล้านบาท ซึ่งได้นำไปให้ยืมภายใต้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และมีเงินลงทุนเพื่อค้าในตราสารหนี้ภาครัฐบาลจำนวนประมาณ 2,402 ล้านบาท (2552: 1,603 ล้านบาท) เป็นหลักทรัพย์ที่ได้นำไปขายภายใต้สัญญาซื้อคืน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เงินลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐบาลของบริษัทฯอยู่ในประเทศทั้งหมดจำนวนประมาณ 8 ล้านบาท ได้นำไปวางเป็นหลักประกันต่อกระทรวงการคลัง ในการปฏิบัติตามสัญญาว่าจ้างผู้จัดการกองทุนรวมในการจัดการ “กองทุนรวมเพื่อร่วมลงทุนในวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม” ซึ่งกระทรวงการคลังและกระทรวงอุตสาหกรรมในฐานะหน่วยงานของรัฐเป็นผู้ว่าจ้าง อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เงินลงทุนดังกล่าวไม่ได้ถูกนำไปวางเป็นหลักประกัน เนื่องจากสัญญาว่าจ้างจัดการกองทุนดังกล่าวได้สิ้นสุดลงแล้ว ซึ่งเงินลงทุนในตราสารหนี้นี้จะครบกำหนดไถ่ถอนในเดือนมีนาคม 2554

8.2 เงินลงทุนระยะยาว - เงินลงทุนทั่วไปในต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เงินลงทุนทั่วไปในต่างประเทศในงบการเงินรวมจำนวน 643 ล้านบาท (2552: 714 ล้านบาท) เป็นเงินลงทุนในกองทุนของบริษัทฯอยู่ในต่างประเทศจำนวน 20 ล้านเหรียญสหรัฐ ที่ตั้งใจจะถือถือนานเกินกว่า 1 ปี เงินลงทุนดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศ ซึ่งลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนของกิจการต่างประเทศ

8.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแยกตามอายุคงเหลือของสัญญาได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)				
งบการเงินรวม				
2553				
ครบกำหนด				
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	8,000,000	-	-	8,000,000
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	8,000,000	-	-	8,000,000
(หน่วย: บาท)				
งบการเงินรวม				
2552				
ครบกำหนด				
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	7,975,607	-	7,975,607
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	-	7,975,607	-	7,975,607

8.4 กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	(33,593,578)	4,176,233	(33,593,578)	4,176,233
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	(7,691,104)	-	-	-
ขาดทุนของหลักทรัพย์ที่ยืมภายใต้ธุรกรรมการซื้อและการให้ยืมหลักทรัพย์	(69,440,515)	(495,524,910)	(69,440,515)	(495,524,910)
กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากการจำหน่ายเงินลงทุน	959,555,875	160,200,742	937,353,246	160,200,742
รวมกำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์	848,830,678	(331,147,935)	834,319,153	(331,147,935)

8.5 กำไรจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของตราสารอนุพันธ์	133,495,511	16,885,739	133,495,511	16,885,739
กำไร(ขาดทุน)ที่เกิดขึ้นจริงจากการจำหน่ายตราสารอนุพันธ์	(34,364,249)	610,738,301	(34,364,249)	610,738,301
รวมกำไรจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	99,131,262	627,624,040	99,131,262	627,624,040

8.6 ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

	(หน่วย: บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้	65,447,736	37,180,307	64,823,343	36,555,914
เงินปันผลรับจากตราสารทุน	68,991,116	11,805,968	68,991,116	11,805,968
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	43,019,491	31,515,286
รวมดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	134,438,852	48,986,275	176,833,950	79,877,168

9. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	ประเภทกิจการ	ความสัมพันธ์	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนการถือหุ้น		ราคาทุน		เงินปันผลที่บริษัทฯ รับระหว่างปี	
			2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552
			ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
บริษัทย่อยที่รวมในงบการเงินรวม										
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ	จัดการกองทุนรวม	ถือหุ้นระหว่างกัน	105	105	98	97	242	240	43	32
กองทุนรวม วรณ จำกัด			ล้านบาท	ล้านบาท						
KGI Securities (Thailand)	ธุรกิจด้านลงทุน	ถือหุ้นระหว่างกัน	39 ล้าน	39 ล้าน	100	100	1,549	1,549	-	-
International Holdings Limited			ดอลลาร์	ดอลลาร์						
(จดทะเบียนจัดตั้งที่ฮ่องกง)			สหรัฐฯ	สหรัฐฯ						
KGI (Thailand) Holdings Limited	ธุรกิจด้านลงทุน	ถือหุ้นระหว่างกัน	20 ล้าน	20 ล้าน	100	100	834	834	-	-
(จดทะเบียนจัดตั้งที่บริติช เวอร์จิน			ดอลลาร์	ดอลลาร์						
ไอส์แลนด์)			สหรัฐฯ	สหรัฐฯ						
บริษัทย่อยที่ไม่รวมในงบการเงินรวม										
บริษัทเงินทุน ไทยธำรง จำกัด	เงินทุน	ถือหุ้นระหว่างกัน	1,218	1,218	53	53	-	-	-	-
(ปิดกิจการ)			ล้านบาท	ล้านบาท						
บริษัทร่วม										
บริษัท ยูนิเทค ซิสเต็ม	ถือลิขสิทธิ์ใน	ถือหุ้นระหว่างกัน	42	42	40	40	-	-	-	-
อินเตอร์เนชันแนล จำกัด	ซอฟต์แวร์		ล้านบาท	ล้านบาท						
บริษัทเงินทุน นิธิภัทร จำกัด	เงินทุน	ถือหุ้นระหว่างกัน	1,080	1,080	24	24	-	-	-	-
(มหาชน) (ปิดกิจการ)			ล้านบาท	ล้านบาท						
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อยใน										
งบการเงินเฉพาะกิจการ							2,625	2,623	43	32

9.1 ในระหว่างปี 2553 บริษัทฯได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในประเทศเพิ่มจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจำนวน 74,416 หุ้น

10. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
ลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์	-	228,983,485
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีตราสารทุนและตราสารหนี้	844,737,994	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	97,105,600	191,607,956
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	(52,099,897)	(57,780,307)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	45,005,703	133,827,649
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	889,743,697	362,811,134

11. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,811,711,635	666,278,320
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,102,708,983	407,323,842
ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
- ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	209,056,288	270,055,489
- ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์	124,161,872	171,169,785
ลูกหนี้อื่น		
- ลูกหนี้ผ่อนชำระ	444,565,994	448,849,302
- ลูกหนี้ค้างชำระ	909,897	534,095
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,693,114,669	1,964,210,833
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	11,408,401	13,198,185
หัก: ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(441,574,666)	(438,157,077)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	3,262,948,404	1,539,251,941
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	3,262,948,404	1,539,251,941

11.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีลูกหนี้อื่นที่ระงับการรับรู้รายได้ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีเป็นจำนวนเงิน 419 ล้านบาท (2552: 419 ล้านบาท)

11.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ โดยมีลูกหนี้ด้วยคุณภาพจัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	จำนวนมูลหนี้		ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งโดยบริษัทฯ	
	2553	2552	2553	2552
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	426	432	426	432
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	30	30	-	-
รวม	456	462	426	432
สำรองเผ่อนหนี้ที่เรียกเก็บไม่ได้			15	6
รวม			441	438

11.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ได้รวมลูกหนี้ทรัพย์สินที่วางเป็นประกันจำนวนประมาณ 209 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินสดที่บริษัทฯ วางเป็นหลักประกันการยืมหลักทรัพย์เพื่อธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ทั้งนี้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เดียวกันของหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ยืมมามีจำนวนประมาณ 180 ล้านบาท ซึ่งส่วนหนึ่งได้นำไปขายชอร์ตหรือให้ยืมต่อคงเหลือหลักทรัพย์จำนวนประมาณ 0.6 ล้านบาท ที่ยืมมาแต่ยังไม่ได้นำไปขายชอร์ตหรือให้ยืมต่อ (2552: ลูกหนี้ทรัพย์สินที่วางเป็นประกันจำนวน 270 ล้านบาท และมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จำนวน 232 ล้านบาท)

12. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
ยอดต้นปี	438,157,077	439,142,044
บวก: นีส์สงสัยจะสูญ	8,942,524	7,596,858
หัก: โอนกลับนีส์สงสัยจะสูญ	(5,493,398)	(8,578,353)
นีส์สูญตัดจำหน่าย	(31,537)	(3,472)
ยอดปลายปี	441,574,666	438,157,077

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม						
	ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง	อุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ติดตั้ง	รวม
ราคาทุน							
31 ธันวาคม 2552	1,820,000	14,578,506	270,946,494	114,153,719	32,405,753	5,232,787	439,137,259
ซื้อเพิ่ม	-	103,100	10,192,258	507,076	-	9,522,409	20,324,843
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(2,388,596)	(35,500)	(13,342,755)	(517,650)	(16,284,501)
โอนเข้า/โอนออก	-	-	5,827,126	170,103	-	(8,958,898)	(2,961,669)
31 ธันวาคม 2553	1,820,000	14,681,606	284,577,282	114,795,398	19,062,998	5,278,648	440,215,932
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
31 ธันวาคม 2552	-	12,980,080	166,461,211	53,554,463	27,841,170	-	260,836,924
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	427,117	32,776,132	15,164,235	2,206,979	-	50,574,463
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(2,304,409)	(35,498)	(12,646,400)	-	(14,986,307)
31 ธันวาคม 2553	-	13,407,197	196,932,934	68,683,200	17,401,749	-	296,425,080
มูลค่าสุทธิตามบัญชี							
31 ธันวาคม 2552	1,820,000	1,598,426	104,485,283	60,599,256	4,564,583	5,232,787	178,300,335
31 ธันวาคม 2553	1,820,000	1,274,409	87,644,348	46,112,198	1,661,249	5,278,648	143,790,852
ค่าเสื่อมราคาที่อยู่ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
2552							54,910,039
2553							50,574,463

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
	ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง	อุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ติดตั้ง	รวม
รวมทุน							
31 ธันวาคม 2552	1,820,000	3,280,000	244,309,740	108,435,973	22,066,574	5,232,787	385,145,074
ซื้อเพิ่ม	-	-	5,040,174	363,854	-	9,522,409	14,926,437
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(2,388,596)	(35,500)	(8,173,414)	(517,650)	(11,115,160)
โอนเข้า/โอนออก	-	-	5,827,126	170,103	-	(8,958,898)	(2,961,669)
31 ธันวาคม 2553	1,820,000	3,280,000	252,788,444	108,934,430	13,893,160	5,278,648	385,994,682
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
31 ธันวาคม 2552	-	2,576,910	142,312,145	48,059,702	20,490,536	-	213,439,293
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	164,000	31,011,801	15,096,146	1,164,234	-	47,436,181
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(2,304,409)	(35,498)	(8,173,408)	-	(10,513,315)
31 ธันวาคม 2553	-	2,740,910	171,019,537	63,120,350	13,481,362	-	250,362,159
มูลค่าสุทธิตามบัญชี							
31 ธันวาคม 2552	1,820,000	703,090	101,997,595	60,376,271	1,576,038	5,232,787	171,705,781
31 ธันวาคม 2553	1,820,000	539,090	81,768,907	45,814,080	411,798	5,278,648	135,632,523
ค่าเสื่อมราคาที่อยู่ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
2552							51,559,434
2553							47,436,181

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯและบริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและยานพาหนะจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนประมาณ 201 ล้านบาท และ 193 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะ บริษัทฯ: 161 ล้านบาท และ 153 ล้านบาท ตามลำดับ)

14. สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

	อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	งบการเงินรวม			
		ยอดคงเหลือ 1 มกราคม 2553	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2553
ค่าธรรมเนียมนิเทศราชการ					
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3 เดือน	1,334,000	-	(1,067,200)	266,800
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	25,791,023	8,993,024	(9,657,888)	25,126,159
รวม		27,125,023	8,993,024	(10,725,088)	25,392,959

(หน่วย: บาท)

	อายุการตัด จำหน่ายคงเหลือ	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		ยอดคงเหลือ 1 มกราคม 2553	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2553
ค่าธรรมเนียมนิเทศราชการ					
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3 เดือน	1,334,000	-	(1,067,200)	266,800
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	21,756,613	6,572,339	(7,709,040)	20,619,912
รวม		23,090,613	6,572,339	(8,776,240)	20,886,712

15. ทรัพย์สินรอการขาย

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
มูลค่าตามราคาทุน	56,495,417	71,191,583
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(4,652,262)	(7,392,428)
ทรัพย์สินรอการขาย - สุทธิ	51,843,155	63,799,155

ทรัพย์สินรอการขายเป็นที่ดินที่ได้มาจากการจ่ายชำระหนี้ของลูกหนี้ โดยแสดงด้วยมูลค่าสุทธิหลังหัก
สำรองเพื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า ซึ่งคำนวณโดยอิงราคาประเมินของทรัพย์สินดังกล่าว

16. เงินกู้ยืม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เงินกู้ยืมประกอบด้วยเงินกู้ยืมในประเทศเป็นสกุลเงินบาททั้งจำนวน โดยสามารถจำแนกได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2553		
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		
ประเภท	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)	เมื่อทางถาม	ไม่เกิน 1 ปี	รวม
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	2.05	200,000,000	-	200,000,000
ตั๋วแลกเงิน	2.07	-	207,701,795	207,701,795
		200,000,000	207,701,795	407,701,795

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2552		
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		
ประเภท	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)	เมื่อทางถาม	ไม่เกิน 1 ปี	รวม
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	2.37	140,000,000	200,000,000	340,000,000
		140,000,000	200,000,000	340,000,000

17. หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2553	2552
พันธบัตรรัฐบาล		2,382,963,871	1,590,005,046

18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ภายใต้ธุรกรรมการเป็น		
นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	1,976,554,234	663,218,786
เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
- เจ้าหนี้หุ้นยืม	175,916,347	232,279,785
- เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน	204,486,186	128,519,147
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,356,956,767	1,024,017,718

19. เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีเงินกู้ยืมสิทธิซึ่งกู้ยืมจากบริษัทย่อยในต่างประเทศจำนวน 1,600 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2552: 1,700 ล้านบาท) เงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นเงินกู้ยืมสกุลเงินบาท ไม่มีดอกเบี้ย และไม่มีหลักประกัน โดยมีกำหนดจ่ายชำระคืนในเดือนกันยายน 2554 อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ตกลงที่จะขยายกำหนดจ่ายชำระคืนเงินกู้เป็นวันที่ 21 มีนาคม 2555

20. หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงินอื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	423,604,793	75,326,714
ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์	6,494,927	6,733,402
ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์	2,115,760	41,040
รวมหนี้สินอนุพันธ์ทางการเงินอื่น	432,215,480	82,101,156

ณ วันสิ้นปีภาระจากหนี้สินอนุพันธ์ทางการเงิน และกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ทางการเงินที่ยังไม่ครบกำหนด ซึ่งคำนวณโดยปรับสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าว ณ วันสิ้นปีเป็นมูลค่ายุติธรรมได้แสดงในงบดุลภายใต้บัญชีสินทรัพย์/หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงินอื่น

21. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะออกให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP Warrants)

เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 99,236,870 หน่วย ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ โดยไม่คิดมูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ และมีอัตราการใช้สิทธิ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ 1 หุ้นสามัญ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ทุก 6 เดือน อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่เกิน 4 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งแรก และให้คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานเป็นผู้พิจารณากำหนดวันที่มีผลบังคับใช้ และราคาใช้สิทธิซึ่งจะต้องไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้

อย่างไรก็ตาม ในวันที่ 20 เมษายน 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เลื่อนการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ดังที่กล่าวไว้ข้างต้นออกไป เพื่อพิจารณาทบทวนการจัดสรรใหม่ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัทฯ บางส่วน ทั้งนี้การออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ ยังไม่มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวข้างต้น

22. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

23. ดำรงตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ ได้จัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปี 2553 จำนวน 40.2 ล้านบาท ไปเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย

24. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวม	156,589,263	153,823,345	-	-
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	20,011,090	18,846,187	-	-
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	2,145,051	1,246,320	-	-
ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียม				
การเป็นนายทะเบียน	10,068,422	9,083,677	28,485	29,670
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	4,048,100	905,431	4,048,100	905,431
ที่ปรึกษาทางการเงิน	4,952,015	3,440,514	4,952,015	3,440,514
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	8,010,466	9,355,736	8,010,466	9,355,736
ตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	11,120,965	3,736,846	7,918,109	4,138,355
อื่น ๆ	3,670,646	269,127	5,928,684	2,310,832
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	220,616,018	200,707,183	30,885,859	20,180,538

25. จำนวนและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปี	548,970	421,960	489,939	365,540
โอนกลับโบนัสค้างจ่ายสำหรับปีก่อน	(11,858)	(7,686)	(11,858)	(7,686)
	537,112	414,274	478,081	357,854
จำนวนพนักงาน ณ วันสิ้นปี (คน)	608	579	521	491

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในระหว่างปีปัจจุบันและปีก่อนได้รวมรายการโอนกลับโบนัสค้างจ่ายสำหรับปี 2552 และ 2551 จำนวนประมาณ 11.9 ล้านบาท และ 7.7 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่ง ณ สิ้นปี บริษัทฯ ได้บันทึก รายการค้างจ่ายตามจำนวนประมาณการโบนัสที่คาดว่าจะจ่ายตามที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุม คณะกรรมการของบริษัทฯ แต่ต่อมาเมื่อมีการจ่ายโบนัสจริง ฝ่ายบริหารได้ทบทวนจำนวนโบนัสจ่ายใหม่ และเห็นว่าจำนวนที่เหมาะสมควรจะต่ำกว่าที่ได้ประมาณการไว้เดิม ดังนั้นจำนวนที่ไม่ได้จ่ายออกไป จึงจึงโอนกลับในปีถัดไป

26. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยในประเทศ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ถึง 6 ของเงินเดือนพนักงานและเงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบไว้ในอัตราเดียวกัน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทฯ และบริษัทย่อยบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ตามลำดับ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 13.2 ล้านบาท และ 11.6 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะบริษัทฯ 10.6 ล้านบาท และ 8.8 ล้านบาท ตามลำดับ)

27. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารเป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยรวมเงินเดือน โบนัส กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้อง และค่าตอบแทนที่จ่ายให้แก่กรรมการตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้บันทึกการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและโบนัสของผู้บริหารค้างจ่ายตามจำนวนประมาณการที่คาดว่าจะจ่าย ซึ่งค่าตอบแทนกรรมการได้ประมาณการตามจำนวนที่ได้รับการอนุมัติของปีก่อน และปรับปรุงในภายหลังเมื่อได้ทราบจำนวนที่ได้รับอนุมัติจริงจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำหรับปีสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำหรับปี	188,756	112,971	165,696	91,752
ปรับปรุงเพิ่ม(โอนกลับ)ค่าตอบแทนกรรมการ				
ค้างจ่ายสำหรับปีก่อน	(500)	300	(500)	300
	188,256	113,271	165,196	92,052

28. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ภาษีเงินได้นิติบุคคลคำนวณขึ้นจากกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้สำหรับปีปัจจุบันหลังจากบวกกลับและหักออกด้วยค่าใช้จ่ายและรายได้ต่าง ๆ ที่ไม่อนุญาตให้ถือเป็นรายจ่ายและรายได้ในการคำนวณภาษี

29. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นที่แสดงไว้ในงบกำไรขาดทุนเป็นกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานซึ่งคำนวณโดยหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

30. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2553	2552	2553	2552	
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
<u>รายได้ค่าธรรมเนียม</u>					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม วรณ จำกัด	-	-	3,253	2,730	ค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ ของสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่ ให้บริการหรือตามที่ตกลงใน สัญญา
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
<u>รายได้ค่านายหน้า</u>					
KGI Asia Limited	199	142	199	142	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์
KGI Securities Company Limited	744	546	744	546	แห่งประเทศไทยและก.ล.ด
KGI Securities (Hong Kong) Limited	1,206	6,653	1,206	6,653	
KGI Finance Limited	2,318	5	2,318	5	
<u>รายได้ค่าธรรมเนียมแนะนำลูกค้า</u>					
KGI Securities Company Limited	1,951	-	1,951	-	ค่าบริการตามที่ระบุในสัญญา
<u>รายได้ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน</u>					
Richpoint Company Limited	28	32	28	32	ค่าธรรมเนียม 15 บาทของทุก ๆ มูลค่าหุ้น 1 ล้านบาท ในแต่ละวัน
<u>รายได้ค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์</u>					
KGI Finance Limited	526	-	526	-	ค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละของ มูลค่าหลักทรัพย์และตามระยะเวลา ที่ยืม
<u>รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อพัฒนาระบบ คอมพิวเตอร์</u>					
KGI Hong Kong Limited	11	200	11	200	ตามราคาที่ตกลงกันโดยวิธีราคาทุน บวกกำไรส่วนเพิ่มร้อยละ 4
KGI Securities Company Limited	-	84	-	84	

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2553	2552	2553	2552	
<u>รายจ่ายค่าที่ปรึกษาด้านสารสนเทศ</u>					ค่าบริการตามที่ระบุในสัญญา
KGI Securities Company Limited	1,992	-	1,992	-	
<u>รายการธุรกิจของบริษัทย่อยกับ</u>					
<u>กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
<u>ค่าใช้จ่ายการจัดการ</u>					ค่าบริการตามที่ระบุในสัญญา
KGI Hong Kong Limited	568	616	-	-	
<u>รายการธุรกิจกับผู้บริหารและกรรมการ</u>					
<u>รายได้ค่านายหน้า</u>					อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ	192	111	192	111	ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					แห่งประเทศไทยและก.ล.ด
<u>ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร</u>					
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ	165,196	92,052	165,196	92,052	
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
บริษัท หลักทรัพย์จัดการ	17,990	15,729	-	-	
กองทุนรวม วรรณ จำกัด					
KGI Securities (Thailand)	2,535	2,745	-	-	
International Holdings Limited					
KGI (Thailand) Holding Limited	2,535	2,745	-	-	
<u>รายการธุรกิจกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
<u>ค่าใช้จ่ายค่าที่ปรึกษา</u>					ตามที่ระบุในสัญญา
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	1,800	600	1,800	600	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ยอดคงค้างของธุรกรรมและรายการข้างต้น ได้แสดงแยกต่างหากในงบดุล ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2553	2552	2553	2552	
<u>ค่าธรรมเนียมค้างรับ</u>					ไม่มีการติดดอกเบี้ยระหว่างกัน
<u>บริษัทย่อย</u>					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
บริษัท หลักทรัพย์จัดการ	-	-	727	662	
กองทุนรวม วรรณ จำกัด					
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
Richpoint Company Limited	12	9	12	9	
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ</u>					ไม่มีการติดดอกเบี้ยระหว่างกัน
<u>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>					
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
KGI Securities Company Limited	-	116	-	116	
KGI Finance Limited	58	-	58	-	
<u>ค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์ค้างรับ</u>					ไม่มีการติดดอกเบี้ยระหว่างกัน
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้อง</u>					
KGI Finance Limited	58	-	58	-	
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา</u>					ไม่มีการติดดอกเบี้ยระหว่างกัน
<u>ซื้อขายล่วงหน้า</u>					
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
KGI Asia Limited	-	464	-	464	
KGI Securities (Hong Kong) Limited	-	39,823	-	39,823	
<u>เจ้าหนี้ค่าพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์</u>					ไม่มีการติดดอกเบี้ยระหว่างกัน
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
KGI Securities Company Limited	110	121	110	121	
<u>เจ้าหนี้ค่าที่ปรึกษาด้านสารสนเทศ</u>					ไม่มีการติดดอกเบี้ยระหว่างกัน
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้อง</u>					
KGI Securities Company Limited	945	-	945	-	

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2553	2552	2553	2552	
เจ้าหนี้เงินตรงจ่าย					ไม่มีการคิดดอกเบี้ยระหว่างกัน
บริษัทย่อย					
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	-	-	1,125	1,244	
เจ้าหนี้และเงินตรงจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย					ไม่มีการคิดดอกเบี้ยระหว่างกัน
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
KGI Hong Kong Limited	310	104	-	-	
เงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย					ไม่มีการคิดดอกเบี้ยระหว่างกัน
บริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	-	-	1,600,000	1,700,000	

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด	บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 98
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100
KGI (Thailand) Holdings Limited	บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100
KGI Asia Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Asia Limited และของบริษัทฯ
KGI Securities Company Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Securities Company Limited และของบริษัทฯ
KGI Securities (Hong Kong) Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Securities (Hong Kong) Limited และของบริษัทฯ
KGI Finance Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Finance Limited และของบริษัทฯ
KGI Hong Kong Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Hong Kong Limited และของบริษัทฯ
Richpoint Company Limited	เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในนามของกลุ่มเคจีไอ
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ครอบครัวของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Securities Company Limited

31. เงินปันผล

บริษัทฯ

ในระหว่างปี 2553 และ 2552 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังนี้

		(หน่วย: บาท)	
เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น
เงินปันผลจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2553	199,100,130	0.10
รวมสำหรับปี 2553		199,100,130	0.10
เงินปันผลจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2552	149,324,679	0.075
รวมสำหรับปี 2552		149,324,679	0.075

บริษัทย่อยในประเทศ

ในระหว่างปี 2553 และ 2552 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังนี้

		(หน่วย: บาท)	
เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น
เงินปันผลจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ บริษัทย่อย เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2553	23,100,000	2.20
เงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงาน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2553	ที่ประชุมคณะกรรมการของ บริษัทย่อย เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2553	21,000,000	2.00
รวมสำหรับปี 2553		44,100,000	4.20
เงินปันผลจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2551	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ บริษัทย่อย เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2552	21,000,000	2.00
เงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงาน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2552	ที่ประชุมคณะกรรมการของ บริษัทย่อย เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2552	11,550,000	1.10
รวมสำหรับปี 2552		32,550,000	3.10

32. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

32.1 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นที่มีสาระสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 สามารถสรุปได้ดังนี้

บริษัทฯ

- 1) ในเดือนตุลาคม 2551 บริษัทฯ ให้เช่าอาคารสำนักงานใหญ่เดิมได้ยื่นฟ้องบริษัทต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ เพื่อขอให้ศาลมีคำสั่งให้บริษัทฯ ลงนามในสัญญาเช่าพื้นที่ของอาคารต่อ พร้อมทั้งให้บริษัทฯ วางเงินประกันการเช่าเป็นจำนวน 3.9 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 28 มกราคม 2552 ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษายกฟ้องโจทก์ เป็นผลให้บริษัทฯ ไม่ต้องลงนามในสัญญาเช่าและไม่ต้องวางเงินประกันจำนวนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2552 โจทก์ได้ยื่นอุทธรณ์คัดค้านคำพิพากษาของศาลชั้นต้น และเมื่อวันที่ 21 มกราคม 2554 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษาตามศาลชั้นต้นให้ยกฟ้องโจทก์ ต่อมาเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2554 โจทก์ได้ยื่นคำร้องต่อศาลเพื่อขอขยายระยะเวลาการยื่นฎีกา ขณะนี้คำร้องอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล ทั้งนี้ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่าคดีดังกล่าวจะไม่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ แต่อย่างใด
- 2) ในเดือนกุมภาพันธ์ 2552 บริษัทฯ ได้รับหนังสือแจ้งจากบริษัทผู้ให้เช่าอาคารสำนักงานใหญ่เดิมเรียกให้บริษัทฯ ชดใช้ค่าปรับสภาพอาคารเช่าคืนแก่ผู้ให้เช่าอาคารเป็นจำนวนประมาณ 28 ล้านบาท พร้อมทั้งค่าปรับให้แก่ผู้ให้เช่าอาคารอีกในอัตราวันละ 28 ล้านบาท นับตั้งแต่วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2552 เป็นต้นไป จนกว่าผู้ให้เช่าอาคารจะปรับพื้นที่เช่ากลับสู่สภาพเดิม ปัจจุบันการเจรจายังไม่มีข้อยุติและคาดว่าจะต้องดำเนินการในทางศาล ซึ่งค่าเสียหายดังกล่าวจะเกิดขึ้นหรือไม่และจำนวนเท่าใดอยู่ในดุลยพินิจของศาล อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้บันทึกประมาณการหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการปรับสภาพอาคารเช่าคืนแก่ผู้ให้เช่าอาคารเป็นจำนวนประมาณ 18 ล้านบาท ไว้ในงบการเงินตั้งแต่ปี 2551 ซึ่งจำนวนดังกล่าวเป็นประมาณการโดยบริษัทที่ปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์
- 3) ในเดือนเมษายน 2552 ลูกค้านักชื้อยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทรายหนึ่งได้เรียกร้องให้บริษัทฯ ชำระค่าเสียหายจำนวน 0.7 ล้านบาท พร้อมทั้งยื่นคำร้องเสนอข้อพิพาทเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2552 อนุญาโตตุลาการได้วินิจฉัยชี้ขาดให้บริษัทฯ ชำระค่าเสียหายให้แก่ลูกค้าจำนวน 0.4 ล้านบาท โดยวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2553 บริษัทฯ ได้ยื่นคำร้องต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เพื่อขอเพิกถอนคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการดังกล่าว ต่อมาเมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2553 ลูกค้าและบริษัทฯ ได้ทำสัญญาประนีประนอมยอมความกัน โดยบริษัทฯ ตกลงชำระเงินให้แก่ลูกค้าจำนวน 0.3 ล้านบาทแล้ว

- 4) ในเดือนธันวาคม 2552 บริษัทฯ ได้ถูกฟ้องร้องคดีอาญาร่วมกับสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินของบริษัทฯ กรณีการบังคับคดีของลูกค้าหนี้ ปัจจุบันศาลได้ไต่สวนมูลฟ้องเสร็จสิ้นแล้วและได้มีคำสั่งให้คดีมีมูลและประทับรับฟ้องไว้พิจารณา ทั้งนี้ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯให้ความเห็นว่าบริษัทฯและกรรมการผู้มีอำนาจไม่ได้กระทำความผิดตามฟ้องและเตรียมแนวทางในการต่อสู้คดีในชั้นพิจารณาไว้เรียบร้อยแล้ว บริษัทฯจึงเชื่อว่าคดีดังกล่าวจะไม่ก่อให้เกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทฯแต่อย่างใด
- 5) ในเดือนมกราคม 2553 สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินของบริษัทฯได้บอกเลิกสัญญาจ้างติดตามหนี้สินและเรียกร้องให้บริษัทฯชดใช้เงินค่าสินไหมทดแทนอันเป็นค่าจ้างหรือค่าวิชาชีพไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท ซึ่งขณะนี้สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินดังกล่าวได้ฟ้องร้องบริษัทฯเป็นคดีต่อศาลจำนวน 19 คดี มูลค่าที่ฟ้องจำนวน 13.1 ล้านบาท ปัจจุบันคดีบางส่วนอยู่ระหว่างการนัดสืบพยานและคดีบางส่วนศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาแล้ว โดยศาลพิพากษาให้บริษัทฯชำระค่าการงานให้แก่สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินซึ่งจำนวนเงินดังกล่าวไม่มีสาระสำคัญ อย่างไรก็ตามบริษัทฯได้บันทึกค่าภาระหนี้สินดังกล่าวไว้ในงบการเงินปีปัจจุบันแล้ว ทั้งนี้บริษัทฯจะใช้สิทธิในการอุทธรณ์คัดค้านคำพิพากษาของศาลชั้นต้นต่อไป

นอกจากนี้บริษัทฯตรวจสอบพบว่าสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ทำผิดสัญญาโดยลดหนี้ให้กับลูกหนี้รายหนึ่งและได้รับชำระเงินจากลูกหนี้ดังกล่าวไว้โดยไม่ได้นำเงินส่งให้บริษัทฯ ซึ่งเป็นการกระทำนอกอำนาจที่บริษัทฯได้ให้ไว้ บริษัทฯจึงได้ยื่นฟ้องคดีอาญาต่อสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินดังกล่าวในข้อหาขโมยทรัพย์ ต่อมาในวันที่ 2 กรกฎาคม 2553 สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินดังกล่าวได้ฟ้องกลับบริษัทฯเป็นคดีอาญาในข้อหาฟ้องเท็จ ปัจจุบันคดีอาญาทั้งสองข้างต้นนั้น ศาลได้ทำการไต่สวนมูลฟ้องเสร็จสิ้นแล้ว โดยศาลได้มีคำสั่งยกฟ้องในคดีที่สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินฟ้องบริษัทฯ ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์ และในคดีที่บริษัทฯฟ้องสำนักงานติดตามหนี้สินศาลได้มีคำสั่งว่าคดีมีมูลและให้ประทับรับฟ้องและนัดพิจารณาต่อไป

- 6) ในเดือนธันวาคม 2553 ลูกค้านักบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯรายหนึ่งได้แจ้งความดำเนินคดีบริษัทฯ กรรมการผู้มีอำนาจและอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทฯในข้อหาร่วมกันฉ้อโกงลูกค้า พร้อมทั้งเรียกร้องให้บริษัทฯชำระค่าเสียหายเป็นเงินประมาณ 7.6 ล้านบาท ซึ่งขณะนี้คดีอยู่ในระหว่างการสอบสวนของเจ้าหน้าที่ตำรวจ ทั้งนี้ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯให้ความเห็นว่าบริษัทฯและกรรมการผู้มีอำนาจไม่ได้กระทำความผิดอาญาและเตรียมแนวทางในการต่อสู้คดีไว้เรียบร้อยแล้ว แต่ในส่วนของค่าเสียหายทางแพ่งยังไม่เป็นที่แน่ชัดว่าบริษัทฯต้องร่วมรับผิดชอบอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดหรือไม่ ดังนั้นบริษัทฯจึงได้บันทึกภาระหนี้สินดังกล่าวในงบการเงินสำหรับปี 2553

บริษัทย่อย

- 1) ในระหว่างปี 2550 บริษัทย่อยในประเทศได้ถูกฟ้องร้องดำเนินคดีโดยธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งฐานละเมิดและทำให้โจทก์เสียหายจากการสูญเสียทรัพย์สินจำนำที่เป็นหลักประกันอันได้แก่หน่วยลงทุนของกองทุนที่บริหารโดยบริษัทย่อย จากการยกเลิกและชำระบัญชีของกองทุนดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทุนทรัพย์การฟ้องร้องคิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 50 ล้านบาท โดยโจทก์ฟ้องว่าบริษัทย่อยได้จ่ายเงินค่าหน่วยลงทุนจากการชำระบัญชีของกองทุนดังกล่าวให้แก่ผู้จำนำ โดยมีได้ชำระเงินให้แก่โจทก์ซึ่งเป็นผู้รับจำนำหน่วยลงทุน ทำให้โจทก์ได้รับความเสียหาย ตามข้อเท็จจริงนั้นผู้จำนำได้ตกลงนำเงินค่าหน่วยลงทุนจากการชำระบัญชีทั้งหมดไปลงทุนในกองทุนอื่นภายใต้การบริหารของบริษัทย่อย และโจทก์เองก็มิได้เป็นผู้เสียหายตามกฎหมายที่มีอำนาจฟ้องคดีจากบริษัทย่อย อีกทั้งจำนวนเงินทุนทรัพย์ที่โจทก์ฟ้องร้องมีจำนวนเกินกว่ามูลหนี้ของผู้จำนำได้จำนำหน่วยลงทุนเป็นจำนวนมาก โดยศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาให้ยกฟ้องโจทก์เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2551 และเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2553 ศาลอุทธรณ์มีคำสั่งอนุญาตให้โจทก์ถอนอุทธรณ์และจำหน่ายคดีออกจากสารบบความ
- 2) ในเดือนกันยายน 2551 บริษัทย่อยในประเทศได้ถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยในคดีอาญาร่วมกับบุคคลและนิติบุคคลอื่นกรณีการประมูลขายสินเชื่อที่อยู่อาศัยของสถาบันการเงินกับองค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (ปรส.) ซึ่งปัจจุบันคดีดังกล่าวอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น โดยฝ่ายบริหารของบริษัทย่อยเชื่อว่าคดีดังกล่าวจะไม่ก่อให้เกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญแก่บริษัทย่อยแต่อย่างใด

32.2 การผูกพันที่มีสาระสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 สามารถสรุปได้ดังนี้

- 1) บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคาร อุปกรณ์สำนักงาน และยานพาหนะและสัญญาค่าบริการอื่น ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)			
ปี	บริษัทฯ	บริษัทย่อย	รวม
2554	71.44	14.68	86.12
2555 - 2557	24.65	18.80	43.45
2558 - 2559	0.32	-	0.32

- 2) บริษัทฯมีภาระตามสัญญาที่ไม่มีกำหนดอายุเกี่ยวกับสัญญาการให้บริการและสัญญารักษาซ่อมแซมคอมพิวเตอร์คิดเป็นรายเดือนเดือนละประมาณ 1.2 ล้านบาท
- 3) บริษัทฯมีภาระตามสัญญาการให้บริการในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 332,445 เหรียญสหรัฐฯ โดยโครงการมีระยะเวลาประมาณ 1-5 ปี ซึ่งจะสิ้นสุดภายในปี 2554 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายในอนาคตคงเหลือ 146,583 เหรียญสหรัฐฯ
- 4) บริษัทฯมีภาระที่ต้องนำส่งเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือน เดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- 5) บริษัทฯมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เป็นรายเดือนให้แก่บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีจำนวนขั้นสูงไม่เกิน 350 บาท ต่อคำสั่งซื้อขาย
- 6) บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.008 ร้อยละ 0.012 หรือ ร้อยละ 0.016 ของมูลค่าการชำระราคาและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทฯในแต่ละเดือน โดยขึ้นอยู่กับค่าความเสี่ยงของบริษัทฯ
- 7) บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาของอนุพันธ์ ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือน เดือนละไม่ต่ำกว่า 1,000 บาท และสำนักหักบัญชีอาจเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินสมทบรายเดือนและอาจเรียกเก็บเงินสมทบเพิ่มเติมโดยพิจารณาจากความเสี่ยงของบริษัทฯโดยในระหว่างเดือนมกราคมถึงเดือนมีนาคม 2554 บริษัทฯ มีภาระจะต้องจ่ายในอัตราร้อยละ 0.03 ของค่าเฉลี่ยรายวันของหลักประกันที่ต้องนำมาวาง (Margin Requirement)
- 8) บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.0005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- 9) บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมตามสัญญาให้บริการซื้อขายแบบออนไลน์ให้กับบริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.002 - 0.04 ของมูลค่าการซื้อขาย ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 40,000 บาทต่อเดือน

- 10) บริษัทฯมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมรายปีให้แก่บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในอัตราปีละ 500,000 บาท และมีค่าธรรมเนียมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อสัญญาในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- 11) บริษัทฯมีภาระผูกพันค่าธรรมเนียมรายปีให้แก่บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตราปีละ 300,000 บาท และค่าธรรมเนียมอื่นตามอัตราที่ระบุในสัญญา
- 12) ภาระตามสัญญาให้บริการระบบซื้อขายตราสารอนุพันธ์แบบออนไลน์ให้กับบริษัท เซ็ทเทรด คอท คอม จำกัด ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคิดค่าธรรมเนียมตามจำนวนสัญญาที่มีการซื้อขายผ่านระบบเซ็ทเทรดในอัตรา 10 - 60 บาทต่อสัญญา ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 40,000 บาทต่อเดือน
- 13) บริษัทฯมีภาระต้องนำส่งเงินค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเป็นรายปีให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งประกอบด้วยค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยในรอบปีปฏิทินในอัตราตามที่กำหนด และค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนหรือการขายและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนคำนวณจากรายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนหรือค่าธรรมเนียมการขายและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 1 ต่อปี ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำ 500,000 บาทต่อปี
- 14) บริษัทฯมีภาระจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ดังนี้

- **ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์**

ฟิวเจอร์สของดัชนี SET50

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET50 ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 72 สัญญา ดังนี้

	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนมีนาคม 2554	-	-	18	13
ฟิวเจอร์สเดือนมิถุนายน 2554	12	9	-	-
ฟิวเจอร์สเดือนกันยายน 2554	-	-	42	30
รวม	12	9	60	43

* สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET50 ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์ส กับระดับดัชนี SET50 ในวันครบกำหนดอายุ ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

โดยราคาปิดของดัชนี SET50 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เท่ากับ 720.19 และฟิวเจอร์สมิด้วคูณดัชนี เท่ากับ 1,000 บาท

ฟิวเจอร์สของหุ้นสามัญจดทะเบียน (Single Stock Futures)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 3,816 สัญญา ดังนี้

	สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาคืนทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนมีนาคม 2554	3,816	818
รวม	3,816	818

* สัญญาฟิวเจอร์สของหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาคืนทุนของฟิวเจอร์ส กับราคาของหุ้นสามัญจดทะเบียนอ้างอิงในวันครบกำหนดอายุ ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

โดยจำนวน 1 สัญญามีขนาดเท่ากับ 1,000 หุ้น

ฟิวเจอร์สทองคำ (Gold Futures)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของทองคำที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 10 สัญญา ดังนี้

	สถานะซื้อ	
	จำนวนสัญญา	ราคาคืนทุน* (ล้านบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนกุมภาพันธ์ 2554	10	10
รวม	10	10

* สัญญาฟิวเจอร์สของทองคำที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาคืนทุนของฟิวเจอร์ส กับระดับราคาทองคำ (London Gold A.M. Fixing) ในวันครบกำหนดอายุ ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

โดยระดับราคาทองคำ (London Gold A.M. Fixing) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เท่ากับ 1,403.5 USD/troy ounce และจำนวน 1 สัญญามีขนาดเท่ากับทองคำน้ำหนัก 50 บาท

ออพชันของดัชนี SET50

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีภาระผูกพันในสัญญาออพชันของดัชนี SET50 ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 443 สัญญาดังนี้

	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (พันบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน* (พันบาท)
สิทธิในการซื้อออพชัน				
เดือนมีนาคม 2554	27	110	213	1,169
สิทธิในการขายออพชัน				
เดือนมีนาคม 2554	4	20	199	1,166
รวม	31	130	412	2,335

* ราคาต้นทุนของออพชัน คือ ค่าสิทธิที่จ่าย (สถานะซื้อ) และค่าสิทธิที่ได้รับ (สถานะขาย) ณ วันที่ทำการซื้อขายสัญญาออพชัน

- ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีภาระผูกพันจาก 14 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยบริษัทฯและอ้างอิงราคาหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในดัชนี SET50 (Derivative warrant) ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรมอ้างอิงตามราคาเสนอขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยสรุปได้ดังนี้

	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา				รวม
	1 - 3 เดือน	4 - 6 เดือน	7 - 9 เดือน	10 - 12 เดือน	
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทให้สิทธิซื้อ (Call warrant)	303,093	120,500	12	-	423,605

(หน่วย: พันบาท)

ใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันซื้อขายสุดท้ายกับราคาใช้สิทธิ

- ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ (OTC)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีภาระผูกพันจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์นอกตลาดดังนี้

สถานะขาย

- สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) โดยบริษัทจ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่และรับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวจำนวน 4 สัญญา โดยมีมูลค่ายุติธรรมทางทฤษฎี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เท่ากับ 6.5 ล้านบาท

สถานะซื้อ

- สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) โดยบริษัทจ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ และรับอัตราดอกเบี้ยลอยตัวจำนวน 2 สัญญา โดยมีมูลค่ายุติธรรมทางทฤษฎี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เท่ากับ 6.3 ล้านบาท

33. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินกิจการหลักในส่วนงานเดียว คือให้บริการทางด้านธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงการจัดการกองทุนรวม โดยมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ประเทศฮ่องกงและบริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ ดังนั้น รายได้ กำไร และสินทรัพย์ โดยส่วนใหญ่ตามที่แสดงไว้ในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	ธุรกิจลงทุน									
	ธุรกิจหลักทรัพย์		(ประเทศฮ่องกงและ		ธุรกิจจัดการกองทุน		รายการตัดบัญชี		รวม	
	(ประเทศไทย)		บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์)		(ประเทศไทย)					
	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552
รายได้รวม	2,128	1,138	14	-	197	186	(46)	(34)	2,293	1,290
ค่าใช้จ่ายรวม	(1,059)	(821)	(60)	(7)	(143)	(137)	3	4	(1,259)	(961)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(264)	(70)	-	-	(16)	(15)	-	-	(280)	(85)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	805	247	(46)	(7)	38	34	(44)	(31)	753	243

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	ธุรกิจลงทุน									
	ธุรกิจหลักทรัพย์		(ประเทศฮ่องกงและ		ธุรกิจจัดการกองทุน		รายการตัดบัญชี		รวม	
	(ประเทศไทย)		บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์)		(ประเทศไทย)					
	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552
เงินสดและรายการเทียบเท่า										
เงินสดและเงินฝากระยะยาว										
ในสถาบันการเงิน	149	171	85	8	148	161	-	-	382	340
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ										
ตราสารทุน - สุทธิ	5,631	4,687	642	730	8	9	-	-	6,281	5,426
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	2,624	2,623	-	-	-	-	(2,624)	(2,623)	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	890	363	-	-	-	-	-	-	890	363
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	3,263	1,539	-	-	-	-	-	-	3,263	1,539
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและเงินทศรอง										
จ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	1,621	1,720	-	-	(1,621)	(1,720)	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	136	172	-	-	8	6	-	-	144	178
สินทรัพย์อื่น	154	157	-	-	32	31	26	25	212	213
สินทรัพย์รวม	12,847	9,712	2,348	2,458	196	207	(4,219)	(4,318)	11,172	8,059

34. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใด ๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่ง และหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและเงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย

นโยบายการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในตลาด และมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อจากการที่คู่สัญญาจะไม่ปฏิบัติตามสัญญา บริษัทฯใช้ตราสารอนุพันธ์ซึ่งบริษัทฯพิจารณาว่าเหมาะสมเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว นอกจากนี้บริษัทฯมีนโยบายในการเข้าทำสัญญากับคู่สัญญาที่มีฐานะการเงินมั่นคง ดังนั้น บริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายอย่างมีสาระสำคัญจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุในสัญญาเครื่องมือทางการเงินได้

นโยบายการบัญชีสำหรับตราสารอนุพันธ์ได้เปิดเผยไว้ในหัวข้อนโยบายการบัญชีที่เกี่ยวข้อง

34.1 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคตจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนระยะยาวในตราสารหนี้และเงินกู้ยืม อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่					ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย		อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา							ลอยตัว	คงที่	
								ร้อยละ	ร้อยละ	
	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด						
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	198	35	-	-	-	43	276	0.66	1.73	0.83
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	106	-	-	-	-	106	-	1.94	1.94
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ										
ตราสารทุน - สุทธิ	-	1,326	1,862	8	-	3,085	6,281	-	2.47	2.65
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	45	-	-	-	-	845	890	1.58	-	1.58
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	209	1,103	-	-	-	1,951	3,263	1.24	5.50	4.82
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>										
เงินกู้ยืม	-	408	-	-	-	-	408	-	2.06	2.06
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	2,383	-	-	-	-	2,383	-	1.85	1.85
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา										
ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	2,357	2,357	-	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่				ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย		อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง	
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา						ลอยตัว	คงที่		
	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด						
										ร้อยละ
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	142	26	-	-	-	41	209	0.68	1.19	0.76
เงินฝากกระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	131	-	-	-	-	131	-	1.54	1.54
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ										
ตราสารทุน - สุทธิ	-	1,182	1,254	65	-	2,925	5,426	-	1.52	1.49
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	134	-	-	-	-	229	363	1.51	-	1.51
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	270	407	-	-	-	862	1,539	0.73	5.50	3.60
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืม	-	340	-	-	-	-	340	-	2.37	2.37
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	1,590	-	-	-	-	1,590	-	1.28	1.28
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	246	246	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา										
ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,024	1,024	-	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่				ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย		อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง	
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา						อัตราดอกเบี้ย			
							ลอยตัว	คงที่		
	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด			ร้อยละ	ร้อยละ		
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	108	-	-	-	42	150	1.19	0.75	1.19	
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ										
ตราสารทุน - สุทธิ	-	1,318	1,862	8	2,443	5,631	-	2.46	2.65	
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	2,624	2,624	-	-	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	45	-	-	-	845	890	1.58	-	1.58	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	209	1,103	-	-	1,951	3,263	1.24	5.50	4.82	
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืม	-	408	-	-	-	408	-	2.06	2.06	
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	2,383	-	-	-	2,383	-	1.85	1.85	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา										
ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	2,357	2,357	-	-	-	
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	-	-	1,600	1,600	-	-	-	

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ											
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552											
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย		อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา				อัตราดอกเบี้ย	รวม			อัตราดอกเบี้ย		
									ลอยตัว	คงที่	
	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด				ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	
สินทรัพย์ทางการเงิน											
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	131	-	-	-	-	40	171	0.73	1.24	0.73	
เงินลงทุนในตราสารหนี้และ											
ตราสารทุน - สุทธิ	-	1,182	1,246	65	-	2,194	4,687	-	1.50	1.49	
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	2,623	2,623	-	-	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	134	-	-	-	-	229	363	1.51	-	1.51	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ											
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	270	407	-	-	-	862	1,539	0.73	5.50	3.60	
หนี้สินทางการเงิน											
เงินกู้ยืม	-	340	-	-	-	-	340	-	2.37	2.37	
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	1,590	-	-	-	-	1,590	-	1.28	1.28	
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	246	246	-	-	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ											
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,024	1,024	-	-	-	
เงินกู้ค้ำประกันจากบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	1,700	1,700	-	-	-	

34.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือความเสี่ยงที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทฯและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่น ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญา และวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ บริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ

การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทฯมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกค้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่นที่แสดงอยู่ในงบดุล

34.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	19	16	-	-	241	276
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	106	-	-	-	106
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	-	1,326	1,862	8	3,085	6,281
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	890	-	-	-	890
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	2,130	30	-	1,103	3,263
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>						
เงินกู้ยืม	200	208	-	-	-	408
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	2,383	-	-	-	2,383
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,357	-	-	-	2,357

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม				
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552				
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	18	8	-	-	183
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	131	-	-	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	-	1,182	1,254	65	2,925
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	363	-	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,109	23	-	407
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>					
เงินกู้ยืม	140	200	-	-	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	1,590	-	-	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	246	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,024	-	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553				
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	150
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	-	1,318	1,862	8	2,443
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	2,624
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	890	-	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	2,130	30	-	1,103
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>					
เงินกู้ยืม	200	208	-	-	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	2,383	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,357	-	-	-
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	1,600	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552				
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	171
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน - สุทธิ	-	1,182	1,246	65	2,194
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	2,623
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	363	-	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,109	23	-	407
หนี้สินทางการเงิน					
เงินกู้ยืม	140	200	-	-	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	1,590	-	-	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	246	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,024	-	-	-
เงินกู้ยืมสุทธิจากบริษัทย่อย	-	-	1,700	-	-

34.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง - ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา			
	1 - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	รวม
ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์				
(มูลค่าสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องชำระตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด)				
ฟิวเจอร์สของดัชนี SET50				
สถานะขาย	61	382	-	443
ฟิวเจอร์สทองคำ				
สถานะซื้อ	63	-	-	63
ออปชันของดัชนี SET50				
สถานะซื้อ	129	-	-	129
สถานะขาย	408	-	-	408
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์				
แห่งประเทศไทย				
(มูลค่าสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องชำระตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด)				
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant)				
สถานะขาย	286,127	-	-	286,127

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา			รวม
	1 - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	
ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ (OTC)				
(มูลค่าสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องชำระตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด)				
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap)				
สถานะซื้อ	3,063	-	29,038	32,101
สถานะขาย	4,748	2,528	54,160	61,436

34.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีราคาทุนจำนวน 59.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือเท่ากับ 2,383 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าวกลับเข้ามาเป็นเงินบาทเป็นจำนวน 1,600 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

34.6 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบดุลรวมถึง เงินสดและ รายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินและลูกหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชีเนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ส่วนตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น ส่วนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชีหักค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ

ข) หนี้สินทางการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินใดที่ราคาตามบัญชีแตกต่างไปจากราคายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

35. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

35.1 การอนุมัติขยายกำหนดการจ่ายชำระคืนเงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติขยายกำหนดการจ่ายชำระคืนเงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย จากกำหนดจ่ายชำระเดิมในวันที่ 21 มีนาคม 2555 เป็นวันที่ 21 กันยายน 2555

35.2 การอนุมัติจ่ายปันผลของบริษัทฯ

เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2554 มีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึง 31 ธันวาคม 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.33 บาท รวมเป็นเงินประมาณ 657 ล้านบาท โดยบริษัทฯจะจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในเดือนเมษายน 2554

35.3 การอนุมัติจ่ายปันผลของบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทย่อยในประเทศครั้งที่ 1/2554 มีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึง 31 ธันวาคม 2553 ในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท รวมเป็นเงิน 36.75 ล้านบาท ซึ่งในระหว่างปี 2553 มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว 2 บาทต่อหุ้น คงเหลือเป็นเงินปันผลที่จ่ายในครั้งนี้อยู่ที่ 1.50 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงิน 15.75 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวจะจ่ายในเดือนมีนาคม 2554

36. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิหรือส่วนของผู้ถือหุ้น การจัดประเภทรายการใหม่มีดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	งบการเงินรวม	
	ตามที่จัด ประเภทใหม่	ตามที่เคย รายงานไว้
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	160,129,668	160,336,609
ค่าใช้จ่ายอื่น	117,382,736	117,175,795

37. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2554

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิชั้นสูงสุด	การถือหุ้นใน บริษัท (จำนวนหุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร		ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
นายฟง ฮก เมง -ประธานกรรมการ	54	MS. Operational Research, University Of Birmingham, UK	-	-	พ.ย. 2552 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ธ.ค. 2552 - ปัจจุบัน	กรรมการ KT Opportunistic Ltd Virgin Islands
					ธ.ค. 2552 - ปัจจุบัน	กรรมการ KGI Wealth Management Ltd. Hong Kong
					ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน	กรรมการ KGI Select Fund SPC Cayman Islands
					ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน	กรรมการ Bauhinia 8 Fund Cayman Islands
					ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน	กรรมการ Vanderee Pte Ltd. Singapore
					ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน	กรรมการ KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd (ชื่อเดิม Hegemony Pte Ltd.) Singapore
					ก.ค. 2552 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ KGI Asia Limited Hong Kong
					มิ.ย. 2548 - มี.ค. 2552	กรรมการและผู้จัดการ PIMCO ASIA Pte Ltd. Singapore
ดร.พิสิฐ ลีอาธรรม -รองประธานกรรมการ -กรรมการอิสระ	59	Ph.D. Economics The Netherlands School of Economics, Erasmus University, Rotterdam, Netherlands Directors Certification Program รุ่น 8/2545 จากสมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการบริษัท ไทย (IOD)	-	-	มี.ค. 2547 - ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					พ.ค. 2544 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ธ.ค. 2548 - ปัจจุบัน	ประธานประจำประเทศไทย บจก.จารย์ดิน แมททีสัน (ประเทศไทย)
					เม.ย. 2544 - ก.ย. 2546	กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.ทีทีแอนด์ที
					พ.ย. 2540 - ก.พ. 2544	รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง กระทรวงการคลัง

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิชั้นสูงสุด	การถือหุ้นใน บริษัท (จำนวนหุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
นายจิน-หลง เจิง -กรรมการ	57	B.S. International Trade, Faculty of Economics, Tamkang University	-	-	ก.ค. 2549 - ปัจจุบัน กรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ก.ค. 2549 - พ.ย. 2552 ประธานกรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ส.ค. 2553 - ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ KGI Securities Co., Ltd. Taiwan
					ก.ค. 2552 - ส.ค. 2553 CEO KGI Securities Co. Ltd. Taiwan
					มี.ค. 2550 - ก.ค. 2552 President & CEO KGI Securities Co. Ltd. Taiwan
					เม.ย. 2549 - มี.ค. 2550 ประธานกรรมการ KGI Securities Co. Ltd. Taiwan
					พ.ค. 2542 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Securities Co. Ltd. Taiwan
					มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Asia Limited Hong Kong
					ธ.ค. 2547 - ปัจจุบัน กรรมการ Taiwan Integrated Shareholder Service Company
					ธ.ค. 2550 - ปัจจุบัน Standing Director Chinese Taiwan Securities Association
นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล -กรรมการอำนวยการ	58	MBA, University of East Asia, Macau	-	-	ธ.ค. 2550 - เม.ย. 2553 กรรมการ Gre Tai Securities Market
					ส.ค. 2544 - ปัจจุบัน กรรมการอำนวยการ (President) บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ต.ค. 2543 - ก.ค. 2544 กรรมการอำนวยการ (Chief Operating Officer) บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					มิ.ย. 2536 - ก.ค. 2543 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. ธนาคารเอเซีย

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิขั้นสูงสุด	การถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
นายเหว่ย ชาง ฟาง -กรรมการอำนวยการ -กรรมการมีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทตามหนังสือรับรอง	47	MBA, Finance Drexel University, USA	-	-	ก.ย. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการอำนวยการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					มี.ค. 2546 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Capital Asia Limited
					ม.ค. 2547 - ส.ค. 2548 กรรมการอำนวยการ (Chief Operating Officer) KGI Asia Limited
					ม.ค. 2547 - ส.ค. 2548 กรรมการผู้จัดการ KGI Hong Kong Limited
					มี.ค. 2546 - ส.ค. 2548 กรรมการผู้จัดการ KGI Capital Asia Limited
					ก.ค. 2543 - มี.ย. 2545 กรรมการอำนวยการ (President) -MVP (H.K.) Industries Ltd. -Shinn Hua (China) Machinery Co.,Ltd.
					เม.ย. 2537 - มี.ย. 2543 กรรมการผู้จัดการ Capital Securities (Hong Kong) Ltd. (Holding Company) ซึ่งมีบริษัทย่อย ดังนี้ - CSC Securities (HK) Ltd. - CSC Futures (HK) Ltd. - CSC Asia Ltd. - CSC Brokerage (HK) Ltd. - CSC Finance Ltd.
ดร. ดอน ภาสะวณิช -กรรมการอิสระ	59	PhD, Electrical Engineering, University of Liverpool, UK	-	-	เม.ย. 2544 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ก.พ. 2553 - ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่สำนักผู้บริหาร บจ.แคนาดอล กรุ๊ป
					พ.ค. 2550 - ม.ค. 2553 ประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายปฏิบัติการ บจ.แคนาดอล กรุ๊ป
					ต.ค. 2549 - พ.ค. 2550 กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.ไทยคอปเปอร์ อินดัสตรี
					พ.ค. 2547 - ก.ย. 2549 กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.นครไทยสตรีมมิล
					ต.ค. 2545 - พ.ค. 2547 กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. Unithai Group of Companies
					ก.พ. 2542 - ต.ค. 2545 กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.ดีเอสแอล (ประเทศไทย)

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิชั้นสูงสุด	การถือหุ้น ในบริษัท (จำนวนหุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
นายประดิษฐ์ ศิวัตตานนท์ -กรรมการอิสระ	62	MBA, Central State University, USA -Director Certification Program รุ่น 3/2543 -Audit Committee Program รุ่น 3/2547 -Improving the Quality of Financial Reporting Program รุ่น 4/2549 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) -Chief Financial Officer Certification Program รุ่น 1/2547 จากสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย	-	-	ก.พ. 2543 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					มี.ค. 2547 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
					ม.ค. 2547 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท ไทยฟิล์ม อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
					พ.ค. 2548 - ก.พ. 2549 ที่ปรึกษาคณะกรรมการการพัฒนาเศรษฐกิจสภาผู้แทนราษฎร
					ธ.ค. 2546 - ธ.ค. 2549 กรรมการ บจ. ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย)
					ส.ค. 2544 - ก.พ. 2549 คณะกรรมการการเงิน การคลังการธนาคารฯ สภาผู้แทนราษฎร
นายยูจิน ดัน -กรรมการอิสระ	48	MBA, Finance & Accounting, Stanford University	-	-	มิ.ย. 2551 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ก.ค. 2553 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ NM Rothschild
					ต.ค. 2550 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ / นักลงทุน
					ม.ค. 2547 - ก.ย. 2550 กรรมการผู้จัดการ HSBC Investment Bank (Hong Kong)
					ม.ค. 2545 - ธ.ค. 2546 กรรมการผู้จัดการ GE Capital (Hong Kong)
นางสาวปี เล็ง ออย -กรรมการผู้จัดการ -กรรมการมีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทตามหนังสือรับรอง	51	MBA, University of Chicago, USA	20,000	-	เม.ย. 2544 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ธ.ค. 2543 - ปัจจุบัน กรรมการ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					2543 กรรมการ Business Planning KGI Asia Ltd.
					2542 - 2543 กรรมการผู้จัดการ GK GOH Securities, Philippines

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิชั้นสูงสุด	การถือหุ้นใน บริษัท (จำนวนหุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร		ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
นางสุชาดา โสติดิภาพกุล -กรรมการผู้จัดการ	56	MBA Chulalongkorn University, Thailand	-	-	พ.ศ. 2544 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
-กรรมการมีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทตามหนังสือรับรอง		-Director Certification Program รุ่น 38/2546 จากสมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการบริษัท ไทย (IOD) -Capital Market Academy Leadership Program รุ่น 2/2549			ม.ค. 2551 - ปัจจุบัน 2540 - มี.ค. 2544 2533 - 2540	กรรมการ บมจ.ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์ คอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ.หลักทรัพย์ เอกเอเชีย
นางสาวไผ่-ลิน ฮวง -กรรมการมีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทตามหนังสือรับรอง	41	Bachelor, Accounting National Taiwan University	-	-	ก.ค. 2548 - ปัจจุบัน ม.ค. 2548 - ปัจจุบัน มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน มี.ค. 2548 - ก.พ. 2551 มี.ค. 2547 - มี.ค. 2548 2542 - มี.ค. 2547	กรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงิน KGI Securities Co. Ltd. Taiwan กรรมการ KGI Asia Limited Hong Kong กรรมการ KGI Securities (Hong Kong) Limited Hong Kong กรรมการ KGI Efficient Frontier Ltd. Hong Kong กรรมการ KGI Securities (Korea) Co., Ltd. Korea ผู้จัดการ Yageo Corp Taiwan ผู้จัดการ Deloitte Consulting (Arthur Andersen Business Consulting) Taiwan

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิชั้นสูงสุด	การถือหุ้นใน บริษัท (จำนวนหุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
นายเยน จื่อ-เจียน -กรรมการมีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทตามหนังสือรับรอง	46	MBA, MIT, Sloan School of Management	-	-	ก.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
		LLM, University of Michigan Law School			ธ.ค. 2552 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Wealth Management Limited Hong Kong
					ม.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Efficient Frontier Limited, Hong Kong
					มิ.ย. 2550 - ปัจจุบัน กรรมการ Global Securities Finance Corporation Taiwan
					พ.ค. 2547 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ KGI Securities Co. Ltd. Taiwan
					มิ.ย. 2548 - ก.พ. 2551 Standing Director KGI Securities (Korea) Co., Ltd. Korea
					พ.ค. 2537 - มี.ค. 2547 Senior Lawyer Lee and Li, Attorneys-at-Law Taiwan
					ม.ค. 2544 - ม.ค. 2545 ผู้อำนวยการอาวุโส Lee and Li Business Consultant (Shanghai) Co., Ltd, China

รายละเอียดเกี่ยวกับการกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิขั้นสูงสุด	การถือหุ้น ในบริษัท (หุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร		ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล -กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	45	MA. Psychology of Counseling, Kasetsart University	-	-	ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
		Master of Public and Private Managment			มิ.ย. 2549 – ธ.ค. 2552	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
		(M.P.P.M), Institute of Development Administration (NIDA)			2544 - 2549	ผู้อำนวยการอาวุโส ,สายงานการตลาด บมจ. หลักทรัพย์ เอเซียพลัส
					2539 - 2543	ผู้อำนวยการ ,ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บมจ. หลักทรัพย์ เอเซียพลัส
นายสุเทพ รุ่งสยาม -กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	43	MBA, Chaminade University of Honolulu, USA	-	-	พ.ย. 2552 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					2549 - 2551	รองกรรมการผู้จัดการ, สายงานลูกค้าสถาบัน บล. โกลเบล็ก จำกัด
					2543 - 2548	Vice President, สายงานลูกค้าสถาบัน บล. บีเอ็นพี พาริเบาส์ฟิรกริน (ประเทศไทย) จำกัด
					2541 - 2543	Vice President, สายงานลูกค้าสถาบัน บล. อินโดสูเอช ดับบลิว.ไอ.คาร์(ประเทศไทย) จำกัด
นายกิตติพงศ์ สุประดิษฐ์ ณ อยู่ธยา -รองกรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	43	Bachelor of Law, Ramkhamhaeng University	-	-	ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ธ.ค. 2549 - ก.ย. 2553	รองกรรมการผู้จัดการ บล. โกลเบล็ก จำกัด
					มี.ค. 2546 - พ.ย. 2549	รองกรรมการผู้จัดการ บล. ฟาร์อีสท์ จำกัด
นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์ -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล	57	BA, Chulalongkorn University, Thailand	-	-	2543 - ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					2537 - 2542	บงล.นครหลวงเครดิต
					2534 - 2537	บล.เจ เอฟ ธนาคม
นายพงศ์ศักดิ์ โกมลฤทธิ - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน	43	BA. (Finance), California State University, Long Beach	-	-	ก.ย. 2553 – ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					พ.ย. 2549 - ต.ค. 2553	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. ฟินันเซีย ไชรัส
					2546 – 2549	Head of Sales Trading ABN Amro Securities Co., Ltd.

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิขั้นสูงสุด	การถือหุ้น ในบริษัท (หุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร		ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
นายหัว-เฟ่ง ขาง -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายฟิวเจอร์ส และธุรกรรมอสังหาริมทรัพย์	48	MBA (International Management) Monterey Institute of International Studies, CA USA	-	-	เม.ย. 2551 – ปัจจุบัน ก.พ. 2544 - มี.ค. 2551	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายฟิวเจอร์สและธุรกรรมอสังหาริมทรัพย์ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส (2547 - 2551) ผู้อำนวยการ (2544 - 2547) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
นางสาวผกาวัลลี เจียรสวัสดิ์วัฒนา -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายพาณิชย์	46	MBA, (Finance), National Institute of Development Administration (NIDA)	-	-	มี.ค. 2549 - ปัจจุบัน ก.ค. 2545 - มี.ค. 2549 2542 - 2544	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายพาณิชย์ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการ ฝ่ายพาณิชย์ บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า ผู้อำนวยการ ฝ่ายพาณิชย์ บจ.หลักทรัพย์ ดีบีเอส ไทยทูล
นางสาวนฤมล อาจอำนวยวิภาส -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์	41	MBA, (Finance), Kentucky, USA	-	-	เม.ย. 2551 - ปัจจุบัน ธ.ค. 2541 - มี.ค. 2551	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส (2548 - 2551) ผู้อำนวยการ (2545 - 2547) บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
นางจริยา โปษะจินดา -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์	43	MBA, (Finance) Eastern Michigan University, Michigan USA	-	-	เม.ย. 2552 - ปัจจุบัน ก.ย. 2548 - เม.ย. 2552 พ.ค. 2545 - ก.พ. 2548	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) รองประธานเจ้าหน้าที่การตลาด บลจ. ยูโอบี (ไทย) จำกัด
นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์ -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้	38	MBA, Cleveland State University, USA	-	-	ก.ย. 2552 - ปัจจุบัน 2548 - ส.ค. 2552 2547 - 2548	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้จัดการขายผลิตภัณฑ์ บริหารการเงิน – สถาบัน บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์ ผู้จัดการค้าตราสารหนี้ บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิขั้นสูงสุด	การถือหุ้น ในบริษัท (หุ้น)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์ -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	58	Master of Public Administration, National Institute of Development Administration (NIDA)	-	-	เม.ย. 2544 - ปัจจุบัน ส.ค. 2541 - มี.ค. 2544 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการ บล.วิกเกอร์บิลลัส (ประเทศไทย) จำกัด
นางสาวศรัญญา หลากสุขถม -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	48	MBA, Strayer College, USA	-	-	มี.ค. 2544 - ปัจจุบัน 2542 - ก.พ. 2544 2539 - 2541 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยผู้อำนวยการ บล.นิววิกเกอร์บิลลัส (ประเทศไทย) จำกัด
นางสาวคุณมิรา ธีบุญน้อม -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี	45	Master of Financial Accounting, Chulalongkorn University, Thailand.	-	-	เม.ย. 2551 - ปัจจุบัน 2536 - มี.ค. 2551 2532 - 2535 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส (2544 – 2551) ผู้อำนวยการ (2536 – 2544) ฝ่ายการเงินและบัญชี บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยผู้จัดการ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด
นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายประชาสัมพันธ์และการตลาด	48	MBA, (Finance), Bangkok University -Certified Investment and Securities Analyst (CISA III) จากสมาคมนักวิเคราะห์ หลักทรัพย์ -Company Secretary Program Class 5/2547 -Effective Minutes Taking Class10/2551 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	55	-	เม.ย. 2551 - ปัจจุบัน มี.ค. 2544 - มี.ค. 2551 2540 - 2544 2535 - 2540 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายประชาสัมพันธ์และการตลาด บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการ บมจ.หลักทรัพย์ เอกเอเชีย

ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทในบริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

ผู้บริหาร	ตำแหน่ง ในบริษัท	ตำแหน่งในบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้อง		
		ONEAM	HOLDCO	KTHL
		บริษัทถือหุ้น 98%	บริษัทถือหุ้น 100%	บริษัทถือหุ้น 100%
นายฟุง ฮก เมง	A	-	-	-
ดร.พิสิฐ ลิ้อารม	B, D, F	-	-	-
นายจิน-หลง เจ็ง	C	-	-	-
นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	C, H	-	-	-
นายเหว่ย ชาง ฟาง	E, H	-	C	C
ดร.ดอน ภาสวณิช	D, G	-	-	-
นายประดิษฐ์ ศวัสตนานนท์	D, G	-	-	-
นายยูจิน ตัน	D	-	-	-
นางสาวบี เล็ง ออย	E, I	-	-	-
นางสุชาดา โสติดิภาพกุล	E, I	-	-	-
นายเอน จื่อ-เจียน	E	-	-	-
นางสาวไผ่-ลิน ฮวง	E	-	-	-
นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล	I	-	-	-
นายสุเทพ รุ่งสยาม	I	-	-	-
นายกิตติพงศ์ สุประดิษฐ์ ณ อยู่ธยา	J	-	-	-
นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์	K	-	-	-
นายพงศ์ศักดิ์ โกมลฤทธิ	K	-	-	-
นายหวั เฟง ชาง	K	-	-	-
นางสาวผกาวิไล เจียรสวัสดิ์วัฒนา	K	-	-	-
นางสาวนฤมล อาจอำนวยวิภาส	K	-	-	-
นางจริยา โปษยะจินดา	K	-	-	-
นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	K	-	-	-
นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์	K	-	-	-
นางสาวศรีัญญา หลากสุขถม	K	-	-	-
นางสาวคุณมิตรา ธีญน้อม	K, L	-	-	-
นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	K	-	-	-

ตำแหน่งกรรมการบริษัท

A: ประธานกรรมการ B: รองประธานกรรมการ C: กรรมการ D: กรรมการอิสระ E: กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง
F: ประธานกรรมการตรวจสอบ G: กรรมการตรวจสอบ

ตำแหน่งผู้บริหารบริษัท

H: กรรมการอำนวยการ I: กรรมการผู้จัดการ J: รองกรรมการผู้จัดการ K: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ L: หัวหน้าฝ่ายการเงินและบัญชี

บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้อง

ONEAM : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด

HOLDCO: KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited

KTHL : KGI (Thailand) Holdings Limited

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

รายชื่อ	ONEAM	HOLDCO	KTHL
	บริษัทถือหุ้น 98%	บริษัทถือหุ้น 100%	บริษัทถือหุ้น 100%
นายเหว่ย ชาง ฟาง		A	A
นางสาวเต๋อ-ซิน ชิว		A	A
นายวอง ไช ฮัง	A		
นายมนรัฐ ผดุงสิทธิ์	B		
นายสุริพล เข้มจินดา*	B		
นางสาวทิวรัตน์ เตชะมีเกียรติชัย	B		
นางสาวเน็จ จา เจ็น	A		
นางซิง ซิง ลี	A		
นายชิ เวย ฮัง	A		

หมายเหตุ *นายสุริพล เข้มจินดา ลาออกจากตำแหน่ง ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554

บริษัทย่อย

ONEAM: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด

HOLDCO: KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited

KTHL: KGI (Thailand) Holdings Limited

ตำแหน่งกรรมการ

A : กรรมการ

B : กรรมการบริหาร

สำนักงานสาขาในกรุงเทพมหานคร

สำนักงานสาขาในต่างจังหวัด

ปิ่นเกล้า

7/129 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลปิ่นเกล้า
ชั้น 7 ห้อง 704 ถนนบรมราชชนนี
แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย
กรุงเทพมหานคร 10700
โทรศัพท์ 02-884-9090-8
โทรสาร 02-884-9099

แจ้งวัฒนะ

99/349 อาคาร ณ นคร ชั้น 1 หมู่ 2
ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง
เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
โทรศัพท์ 02-576-1889
โทรสาร 02-576-1562

ท่าพระ

149 อาคาร TVO ชั้น G ถนนรัชดาภิเษก
(ท่าพระ-ตากสิน) แขวงบุคคโล เขตธนบุรี
กรุงเทพมหานคร 10600
โทรศัพท์ 02-876-4800-06
โทรสาร 02-876-4807

สีลมเซ็นเตอร์

2 อาคารสีลมเซ็นเตอร์ ชั้น 18 ห้อง 1803
ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก
กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ 02-632-9360-69
โทรสาร 02-632-9370

เชียงใหม่

490/1 ถนนอุตรกิจ ตำบลเวียง
อำเภอเมืองเชียงใหม่
จังหวัดเชียงใหม่ 57000
โทรศัพท์ (053) 740701-7
โทรสาร (053) 600973
(053) 740704

นครสวรรค์

15/28-29 ถนนสวรรค์วิถี ตำบลปากน้ำโพ
อำเภอเมืองนครสวรรค์
จังหวัดนครสวรรค์ 60000
โทรศัพท์ (056) 314211-9
โทรสาร (056) 314211-9

นครราชสีมา

1242/2 อาคารศูนย์การค้าเดอะมอลล์
สาขานครราชสีมา ชั้น 3 ถนนมิตรภาพ
ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา
จังหวัดนครราชสีมา 30000
โทรศัพท์ (044) 393722
โทรสาร (044) 393723

อุดรธานี

26-27 ถนนนเรศวร ตำบลหมากแข้ง
อำเภอเมืองอุดรธานี
จังหวัดอุดรธานี 41000
โทรศัพท์ (042) 244008, (042) 243536
(042) 247925
โทรสาร (042) 243960

สมุทรสาคร

923/55 อาคารเอ.ที. ทาวเวอร์
ถนนเอกชัย ตำบลมหาชัย
อำเภอเมืองสมุทรสาคร
จังหวัดสมุทรสาคร 74000
โทรศัพท์ (034) 426940-7
โทรสาร (034) 426940-5

สุพรรณบุรี

28/6-7 ถนนหมีน้ําใหญ่
ตำบลท่าพี่เลี้ยง
อำเภอเมืองสุพรรณบุรี
จังหวัดสุพรรณบุรี 72000
โทรศัพท์ (035) 522530-3
โทรสาร (035) 522530-3

นครปฐม

28/32 ถนนยิงเป้า
ตำบลสนามจันทร์
อำเภอเมืองนครปฐม
จังหวัดนครปฐม 73000
โทรศัพท์ (034) 272300-9
โทรสาร (034) 217181

เพชรบุรี

60/4 หมู่ 8 ถนนคีรีรัฐยา
ตำบลธงชัย อำเภอเมืองเพชรบุรี
จังหวัดเพชรบุรี 76000
โทรศัพท์ (032) 418371-5
(032) 401761-5
โทรสาร (032) 418375

หาดใหญ่

29 อาคารลีการ์เดินพลาซ่า ชั้น 6
ห้อง 602 ถนนประชาธิปไตย
ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่
จังหวัดสงขลา 90110
โทรศัพท์ (074) 352520-39
โทรสาร (074) 237164

สำนักงานบริษัทย่อย
บลจ. วรรณ

เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ (สยามดิสคัฟเวอร์)
ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330 ประเทศไทย
66 (0) 2659 8888
66 (0) 2659 8860
www.one-asset.com

สำนักงานภูมิภาค
ประเทศไต้หวัน

KGI Securities Co.Ltd.
No. 700, Mingshui Road,
Zhongshan District,
Taipei City 104, Taiwan (R.O.C.)
Tel: (886-2) 2181-8888
Fax : (886-2) 8501-2944
Website : <http://www.kgi.com>

ประเทศฮ่องกง
KGI Hong Kong group

41/F Central Plaza,
18 Harbour Road,
Wanchai, Hong Kong
Tel : (852) 2878-6888
Fax : (852) 2878-6800
Website : <http://www.kgiworld.com>



เลขที่ 173 อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ชั้น 8-11
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 66(0)-2658-8888 โทรสาร 66(0)-2658-8012
www.kgiworld.co.th
www.thaiwarrant.com

