

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัท ดังนี้

งบการเงินนี้ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัท ดังนี้

งบการเงินนี้ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินของบริษัท ดังนี้

งบการเงินนี้ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไชยาริส จำกัด รอบบัญชีปี 2556 - 2558 และงบการเงินของบริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด รอบบัญชีสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558 (วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท) ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ พูซ โชมัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดย นาย ขวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4301

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทย่อยคือบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด และบริษัทบริหารสินทรัพย์ คุมพินี จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ในบริษัทย่อยทั้งสองแห่ง

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทย่อยคือบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 100

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ได้รวมรายการของบริษัทและบริษัทย่อยคือบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน โชลาริส จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 78.33

โดยได้ตัดรายการระหว่างกัน และยอดคงเหลือที่เป็นสาระสำคัญระหว่างกันออกแล้ว

นอกจากนั้น งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 - 2558 ยังได้รวมส่วนได้เสียในบริษัท ร่วม ซึ่งได้มาจากงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดย ณ สิ้นปี 2556 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 49.60 ณ สิ้นปี 2557 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 49.64 และ ณ สิ้นปี 2558 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 49.71 ทั้งนี้ งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด สำหรับปี 2556 -2558 ที่นำมารวมได้รวมส่วนได้เสียใน บริษัทหลักทรัพย์ ทคตล - กท จำกัด ซึ่งจดทะเบียนที่ประเทศ สปป.ลาวด้วยแล้ว นอกจากนี้งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557-2558 ได้รวมส่วนได้เสียในบริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด โดย ณ สิ้นปี 2557 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 19.05 และ ณ สิ้นปี 2558 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 18.70

บริษัทได้ร่วมลงทุนเพื่อพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยกำหนดให้บริษัท หลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นบริษัทร่วมทุน

เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้โอนธุรกิจและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทบัญชีมาร์จินให้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัตามแผนร่วมทุนกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ร่วมกัน บริษัทได้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามหนังสืออนุมัติ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กคต.ธ. 701/2552

ทั้งนี้บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไป จนถึงวันที่ 30 เมษายน 2556 ตามหนังสืออนุมัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ที่ กคต.ธ.474/2554 ลงวันที่ 4 เมษายน 2554 ต่อมาบริษัทได้ยื่นขอรับความเห็นชอบระบบงาน การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์ที่ได้รับอยู่แล้วต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัท ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามหนังสือที่ กคต.บธ. 994/2556 ลงวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 เป็นต้นไป

นอกจากนี้บริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาเริ่มประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตามหนังสืออนุมัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ บสช.0020/2558 ลงวันที่ 12 ตุลาคม 2558

ปัจจุบันธุรกรรมส่วนใหญ่เป็นการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการลงทุน และอาจมีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

	งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่					
	31 ธ.ค. 2558		31 ธ.ค. 2557		31 ธ.ค. 2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	404,702	11.56	302,602	11.46	538,012	20.65
เงินฝากสถาบันการเงิน	77,631	2.22	62,193	2	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์-สุทธิ	11,570	0.33	10,102	0.38	58,480	2.24
เงินลงทุน-สุทธิ	1,575,003	44.99	506,357	19.18	409,977	15.73
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,068,906	59.10	881,254	33.39	1,006,469	38.62
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม-สุทธิ	1,328,467	37.95	1,499,566	56.81	1,358,857	52.14
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ - สุทธิ	11,092	0.32	9,521	0.36	1,867	0.07
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	4,724	0.13	4,713	0.18	5,831	0.22
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี-สุทธิ	66,747	1.91	62,004	2.35	56,813	2.18
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย-สุทธิ	688	0.02	162,874	6.17	165,189	6.34
สินทรัพย์อื่น	20,091	0.57	19,602	0.74	10,974	0.42
รวมสินทรัพย์	3,500,715	100.00	2,639,534	100.00	2,606,000	100.00

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

	งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่					
	31 ธ.ค. 2558		31 ธ.ค. 2557		31 ธ.ค. 2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	8,494	0.24	4,426	0.17	54,238	2.08
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	14,070	0.40	13,110	0.50	7,240	0.28
กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรับรู้	148,395	4.24	148,452	5.62	150,183	5.76
เงินกู้ยืมอื่น	969,505	27.69	-	-	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	6,342	0.18	4,652	0.18	4,646	0.18
เงินมัดจำรับล่วงหน้า	-	-	39,629		-	-
หนี้สินอื่น	18,148	0.52	20,780	0.79	13,490	0.52
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,164,954	33.28	231,049	8.75	229,797	8.82
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	941,965		941,965		941,965	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	653,868	18.68	653,868	24.77	653,868	25.09
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,496,407	42.75	1,496,407	56.69	1,496,407	57.42
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(11,111)	(0.32)	2,956	0.11	3,722	0.14
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรพตามกฎหมาย	108,383	3.10	108,383	4.11	108,383	4.16
ยังไม่ได้จัดสรร	92,774	2.65	151,431	5.74	110,961	4.26
ส่วนต่างที่เกิดขึ้นจากการขายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยบางส่วน	(4,560)	(0.13)	(4,560)	(0.17)	1,004	0.04
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,335,761	66.72	2,408,485	91.25	2,374,345	91.11
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	1,858	0.07
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,335,761	66.72	2,408,485	91.25	2,376,203	91.18
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,500,715	100.00	2,639,534	100.00	2,606,000	100.00

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี					
	2558		2557		2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
ค่าธรรมเนียมและบริการ	108,943	43.78	56,293	22.10	14,124	7.06
กำไรจากเงินลงทุน	8,293	3.33	37,214	14.61	6,868	3.43
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	89,572	36.00	144,614	56.78	163,120	81.50
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	11,590	4.66	9,840	3.86	6,377	3.19
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	57	0.02	1,731	0.68	5,915	2.96
รายได้อื่น	30,386	12.21	4,998	1.96	3,752	1.87
รวมรายได้	248,841	100.00	254,690	100.00	200,156	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนทางการเงิน	19,131	7.69	9	-	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	40,454	16.26	20,975	8.24	6,312	3.15
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	43,040	17.30	39,418	15.48	29,676	14.83
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	10,848	4.36	11,274	4.43	7,848	3.92
ค่าตอบแทนกรรมการ	7,995	3.21	10,140	3.98	5,630	2.81
ค่าที่ปรึกษา	10,705	4.30	9,004	3.54	11,393	5.69
ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร	2,961	1.19	2,230	0.88	1,810	0.90
ค่าใช้จ่ายอื่น	12,726	5.11	10,596	4.16	9,701	4.85
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	2,698	1.08	(2,698)	(1.06)	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)	41,847	16.82	1,661	0.65	(5,705)	(2.85)
รวมค่าใช้จ่าย	192,405	77.32	102,609	40.29	66,665	33.31
กำไรก่อนภาษีเงินได้	56,436	22.68	152,081	59.71	133,491	66.69
ภาษีเงินได้ - รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	3,188	1.28	5,383	2.11	(3,089)	(1.54)
กำไรสุทธิ	59,624	23.96	157,464	61.83	130,402	65.15

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี					
	2558		2557		2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่ต้องไม่จัดประเภทใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	(7,719)	(3.10)	(1,537)	(0.60)	700	0.35
การวัดมูลค่าใหม่สำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ของพนักงาน	(371)	(0.15)	-	-	(313)	(0.16)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่สำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ของพนักงานในบริษัทร่วม	(223)	(0.09)	-	-	(5,802)	(2.90)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่ในภายหลัง	(32)	(0.01)	-	-	-	-
รายการที่ต้องจัดประเภทใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อขาย	(7,934)	(3.19)	-	-	(964)	(0.48)
การปรับปรุงการจัดประเภทรายการใหม่จากการขาย						
เงินลงทุนเพื่อขายในระหว่างงวด	-	0.00	964	0.38	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่ในภายหลัง	1,587	0.64	(193)	(0.08)	193	0.10
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น-สุทธิ	(14,692)	(5.90)	(766)	(0.30)	(6,186)	(3.09)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	44,932	18.06	156,698	61.52	124,216	62.06
การแบ่งปันกำไรสุทธิ						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	59,624		158,138		134,439	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		(674)		(4,037)	
	59,624		157,464		130,402	
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	44,932		157,372		128,122	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		(674)		(3,906)	
	44,932		156,698		124,216	
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.046		0.121		0.120	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	0.50		0.50		0.50	
จำนวนหุ้นถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	1,307,737		1,307,737		1,122,357	

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี		
	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	56,436	152,081	133,491
ปรับปรุงด้วย			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	3,141	3,231	1,961
กำไรจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	(24,067)	(1,435)	-
กำไรจากการขายอุปกรณ์	-	(27)	(405)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	2,698	(2,698)	-
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	7,261	(7,212)	1,707
กำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	(696)	-
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการด้อยค่าของเงินลงทุนในตราสารทุน	(9,361)	1,660	(5,705)
ขาดทุน (โอนกลับ) จากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	51,208	-	-
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	(89,572)	(144,614)	(163,120)
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	(57)	(1,731)	(5,914)
ต้นทุนทางการเงิน	19,131	9	-
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(11,590)	(9,840)	(6,377)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน (โอนกลับ)	1,319	6	2,339
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	6,126	9,448	3,089
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(5,308)	(1,732)	(515)
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	7,365	(3,550)	(39,449)
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง			
เงินฝากสถาบันการเงิน	(15,437)	(62,193)	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	(831,720)	(99,864)	(125,651)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(4,166)	51,076	(54,433)
สินทรัพย์อื่น	5,792	(9,146)	(1,038)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,068	(49,813)	54,238
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	959	5,871	(793)
หนี้สินอื่น	(2,593)	7,174	(2,262)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	(835,732)	(160,445)	(169,388)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปี		
	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(173,214)	-	-
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(69,542)	-	(10,000)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	10,696	-
เงินสดจ่ายเพื่อเพิ่มทุนในบริษัทรวม	(14,679)	(61,899)	(150,000)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อคืนส่วนได้เสียในบริษัทย่อย	-	(6,748)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(4,650)	(9,581)	(915)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	71	436
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(72)	(93)	(18)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	146,624	3,755	-
เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	4,491	2,641	1,002
เงินสดรับจากเงินปันผลในบริษัทรวม	216,200	64,266	154,365
เงินมัดจำรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	39,629	-
เงินสดสุทธิได้จากกิจกรรมลงทุน	105,158	42,737	(5,130)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายชำระหนี้สั้นตามสัญญาเข้าการเงิน	(51)	(34)	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืม	2,010,381	-	-
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืม	(1,060,000)	-	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	-	522,827
เงินปันผลจ่าย	(117,656)	(117,668)	(61,338)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	832,674	(117,702)	461,489
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	102,100	(235,410)	286,971
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	302,602	538,012	251,041
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	404,702	302,602	538,012
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ส่วนเกินทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายเพิ่มขึ้น(ลดลง) (สุทธิจากภาษี)	(6,348)	771	(771)

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

	สำหรับปี		
	2558	2557	2556
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	68.60	79.70	76.94
อัตรากำไรสุทธิ (%)	23.96	62.09	67.17
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	2.49	6.70	6.57
อัตราผลตอบแทนการลงทุน (%)	1.94	9.89	3.54
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	1.96	6.18	6.01
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.05	0.04	0.01
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	1.84	N/A*	N/A*
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	3.09	N/A*	N/A*
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	50.88	29.47	32.74
อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	85.49	78.73	70.12
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.50	0.10	0.10
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	70.14	87.67	99.55
อัตราส่วนอื่นๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	44.99	19.18	15.73
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	N/A**	N/A**	N/A**
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.79	1.84	1.82
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.046	0.121	0.120
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.09	0.05	0.09
ราคาพาร์ (บาท)	0.50	0.50	0.50

* ปี 2556 - 2557 บริษัทไม่มีเงินกู้ยืม

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

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมของผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2558 จำนวน 59.62 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ปี 2557 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 158.14 ล้านบาท กำไรลดลง 98.52 ล้านบาทเนื่องจากส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (“เคที ซีมิโก้”) ลดลง 48.89 ล้านบาท และรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทบีคอน ออฟชอร์ จำกัด (“บีคอน”) เพิ่มขึ้น 6.15 ล้านบาท กำไรจากเงินลงทุนลดลง 28.92 ล้านบาท อย่างไรก็ตามได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับของบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส) (“โซลาริส”) เพิ่มขึ้นจาก 56.29 ล้านบาทเป็น 108.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52.65 ล้านบาท เนื่องจากโซลาริสสามารถบริหารกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล ทำรายได้เพิ่มขึ้นอย่างมากถึงร้อยละ 94 และมีมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการเพิ่มขึ้นจาก 16.30 พันล้านบาท เป็น 28.24 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 73 นอกจากนี้บริษัทมีกำไรจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย 24.07 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 89.80 ล้านบาท เกิดจาก ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 19.12 ล้านบาท, ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายในการขายหน่วยลงทุนของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 19.47 ล้านบาท , ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 3.62 ล้านบาทและขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 40.19 ล้านบาท จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2558 จำนวน 59.62 ล้านบาท

ในปี 2558 ส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 2.80 มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับที่ 14 (ตามการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่รวมมูลค่าการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ – Proprietary Trading) และสำหรับตลาดอนุพันธ์ มีส่วนแบ่งตลาดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายใต้ เคที ซีมิโก้ เท่ากับร้อยละ 4.09 มีปริมาณการซื้อขายเป็นอันดับที่ 9

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2558

การที่บริษัทอินทราจิทหลักทรัพย์ไปดำเนินการภายใต้ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ผลการดำเนินงานของบริษัทจะอิงจากผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด โดยบริษัทจะรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรของ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.71 เป็นรายได้หลักในงบการเงิน รายได้ส่วนอื่นมาจากกำไรจากการลงทุนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ, เงินลงทุนประเภทตราสารหนี้และเงินลงทุนประเภท Direct investment รวมทั้งรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลที่ได้รับจากการลงทุนเพื่อบริหารเงินและสภาพคล่องของบริษัทและรายได้จากค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลของโซลาริส

ธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวลดลงจากปี 2557

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นปี 2558 ปิดที่ระดับ 1,288.02 จุด ลดลงร้อยละ 14 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2557 ซึ่งปิดที่ระดับ 1,497.67 จุด
- มูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ ลดลงจาก 14,239 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 เป็น 12,606 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 (ลดลงร้อยละ 11)
- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ ลดลงจาก 45.47 พันล้านบาทในปี 2557 เป็น 44.30 พันล้านบาทในปี 2558 (ลดลงร้อยละ 3)
- ปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวันของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้นจาก 147,025 สัญญาในปี 2557 เป็น 199,749 สัญญาในปี 2558 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 36)

การขายฐานลูกค้าและบริการ

- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีปริมาณลูกค้ารวมเพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 6.06 โดยฐานลูกค้าจากเครือข่ายของธนาคารกรุงไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.27 ในปีที่ผ่านมาได้มีการเปิดสาขา Cyber 12 แห่งกระจายไปตามสาขาธนาคารกรุงไทยทั่วประเทศ ในปี 2558 ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศของ เคที ซีมิโก้ เติบโตเป็นอย่างมาก ลูกค้าให้ความสนใจกับการลงทุนในตลาดลาวและเวียดนามโดยมูลค่าการซื้อขายเติบโตเกือบ 4 เท่าตัว เคทีซีมิโก้ให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศกลุ่มน้ำโขงอย่างต่อเนื่อง หลังจากที่ได้เปิดบริษัทหลักทรัพย์ BCEL-KT ในประเทศลาวเมื่อปี 2553 แล้ว ในปี 2558 เคทีซีมิโก้ได้ร่วมทุนกับบริษัทเมียนมาร์ รูบี้ ฮิลล์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินในเมียนมาร์ จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ KTZ Ruby Hills เพื่อเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ในประเทศเมียนมาร์
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย สามารถเพิ่มกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลภายใต้การจัดการอีกจำนวน 16 กองทุนในปี 2558 มูลค่ากองทุนรวมทั้งสิ้นที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้ง 35,427 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 มีกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 68 กองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการ มีสินทรัพย์สุทธิรวมทั้งสิ้น 28,239 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2558 บริษัทได้จัดตั้งบริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยเพื่อประกอบธุรกิจรับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงิน หรือสินทรัพย์ของสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินการ เลิก/เพิกถอนใบอนุญาตประกอบการธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจเงินทุนหรือธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ ตลอดจนถึงหลักประกันของสินทรัพย์นั้นเพื่อนำไปบริหารพัฒนาหรือจำหน่ายจ่ายโอน

ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

- เคที ซีมิโก้ ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และได้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์หลายประเภท เช่น พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ และตราสารหนี้ทางการเงินประเภทอื่นๆ เป็นต้น โดยในปี 2558 เคทีซีมิโก้ ได้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 21 ราย โดยมีมูลค่าการจัดจำหน่ายทั้งสิ้น 7,390 ล้านบาท ได้รับค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย 102.24 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 ที่มีจำนวนการจัดจำหน่าย 23 ราย มูลค่าการจัดจำหน่าย 9,053 ล้านบาท และมีค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่าย 124.27 ล้านบาท”

กิจกรรมการลงทุนของบริษัท

- บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 1,244.10 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.71
- บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities J.S.C (“TCSC”) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเวียดนาม เป็นจำนวนเงิน 156.02 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 18.88 เท่ากับปีก่อน
ในปี 2557 บริษัทปรับลดค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนใน TCSC ลงจำนวน 9.36 ล้านบาท ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าวรวมจำนวนทั้งสิ้น 54.06 ล้านบาท ทำให้ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนดังกล่าวมีจำนวน 101.96 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2555 บริษัททำสัญญากับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยบริษัทย่อยจะเป็นผู้บริหารกองทุนส่วนบุคคลที่บริษัทลงทุน สัญญาอายุ 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 17 ตุลาคม 2556 และต่อสัญญาอัตโนมัติคราวละหนึ่งปี บริษัทต้องจ่ายค่าตอบแทนในอัตราที่ตกลงกันตามสัญญาในอัตราร้อยละ 0.2 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กองทุนมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ 57 ล้านบาท
- บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทปิคอน ออฟชอร์ จำกัด จำนวน 69.99 ล้านบาท ซึ่งบริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 18.70 ปิคอนประกอบธุรกิจให้บริการตรวจสอบและจำหน่ายอุปกรณ์ช่วยชีวิตและอุปกรณ์รักษาความปลอดภัยให้แก่อุตสาหกรรมพาณิชย์นาวีและอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในปิคอนเต็มจำนวน เนื่องจากปิคอนมีผลประกอบการขาดทุนและอยู่ระหว่างปรับโครงสร้างธุรกิจ
- ในเดือนกรกฎาคม 2558 บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทเงินทุนแอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 160 ล้านบาทโดยบริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 10

- นอกจากนี้ในปี 2558 บริษัทมีการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทตั๋วแลกเงินและหุ้นกู้บริษัทเอกชน จำนวน 1,024.93 ล้านบาท และ 108.93 ล้านบาทตามลำดับ ตลอดจนลงทุนในหลักทรัพย์ ต่างประเทศ 35.95 ล้านบาท และกองทุนในต่างประเทศ 13.17 ล้านบาท

ภาพจน์ของบริษัท

- บริษัท ได้คะแนน “ดีเยี่ยม” ในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุม AGM ประจำปี 2558 ซึ่ง ประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- บริษัท ได้คะแนน “ดีมาก” จากผลการสำรวจบรรษัทภิบาล ปี 2558 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

สถานภาพทางการเงินของบริษัท

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงจาก 2,408.49 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็น 2,335.76 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิ 59.62 ล้านบาท ลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 117.66 ล้านบาท และ 14.69 จากการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนตามส่วน ได้เสียในบริษัทรวมและขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อขาย
 - จากการที่บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้หยุดประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชั่วคราวโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2552 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และบริษัทได้รับอนุญาตให้ขยายระยะเวลาหยุดประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไปจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตามหนังสืออนุมัติของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บสช. 0020/2558 ลงวันที่ 12 ตุลาคม 2558 บริษัทจึงไม่ต้องดำรง เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนดตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตามตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอยู่แล้วจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทต้องดำรงหลักประกัน หรือสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือทั้งสองอย่างรวมกันตามประกาศคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ. 4/2557
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทสามารถดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องได้สูงกว่าเกณฑ์ดังกล่าว
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีหนี้สินโดยการออกตั๋วแลกเงินขายให้กับประชาชนทั่วไปใน วงเงิน 1,500 ล้านบาท

2. ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

ปี 2558 บริษัทหลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 248.84 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้วร้อยละ 5.85

(ล้านบาท)

	2558		2557	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าธรรมเนียมและบริการ	108.94	43.78	56.29	22.10
กำไรจากเงินลงทุน	8.29	3.33	37.21	14.61
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	89.57	36.00	144.61	56.78
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	11.59	4.66	9.85	3.87
กำไรจากการโอนธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม	0.06	0.02	1.73	0.68
รายได้อื่น	30.39	12.21	5.00	1.96
รวมรายได้	248.84	100.00	254.69	100.00

(1) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์

1.1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการในปี 2558 จำนวน 108.94 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการจัดการกองทุนส่วนบุคคลและกองทุนรวม รายได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 52.65 ล้านบาท เนื่องจากโซลาริสสามารถบริหารกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล ทำรายได้เพิ่มขึ้นอย่างมากถึงร้อยละ 94 มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการเพิ่มขึ้นจาก 16.30 พันล้านบาท เป็น 28.24 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 73

1.2) กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2558 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 8.29 ล้านบาท เกิดจาก

- กำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 54.34 ล้านบาท
- ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารทุน (46.05) ล้านบาท

1.3) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในปี 2558 บริษัทมีดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน เงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินปันผลจากหลักทรัพย์รวม 11.59 ล้านบาท

1.4) ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม

ในปี 2558 บริษัทได้รับส่วนแบ่งจากผลกำไรในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 103.46 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งผลขาดทุนในบริษัทปีคอน ออฟชอร์ จำกัด 13.89 ล้านบาท

1.5) กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทร่วม

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

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

ทั้งนี้บริษัทจะรับรู้ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรับรู้” ดังกล่าวเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ลดลง หรือ เมื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด มีการขายสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทออกไปให้กับบุคคลภายนอก

ในระหว่างปี 2552 - 2555 งบการเงินเฉพาะของบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่ม 200 ล้านบาท แต่ในงบการเงินรวมบริษัทรับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลภายนอกในบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ในอัตราร้อยละ 50.55 เป็นจำนวน 101.10 ล้านบาท ที่เหลือ 98.9 ล้านบาทแสดงเป็น “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรับรู้” ในงบแสดงฐานะการเงินรวม

นอกจากนี้บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มีการโอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่

บริษัทร่วมรื้อรับ” และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 34.54 ล้านบาท

ในระหว่างปี 2556-2558 บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ได้มีการโอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทบางส่วนออกไปให้กับบุคคลภายนอก บริษัทจึงตัดรายการ “กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรื้อรับ” และรับรู้เป็นกำไรจากการโอนสินทรัพย์และธุรกิจให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด จำนวน 7.70 ล้านบาท

รวมยอดกำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรื้อรับ ณ สิ้นปี 2558 จำนวน 148.40 ล้านบาท สรุปจากตารางดังนี้

(ล้านบาท)

	กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่ บ.ร่วม		กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้แก่บริษัทร่วมรื้อรับ (หนี้สิน)
	งบการเงินเฉพาะ (รายได้)	งบการเงินรวม (รายได้)	
รับรู้ ณ วันโอนสินทรัพย์ (1 พ.ค. 2552)	185.51	93.77	91.74
ปี 2552 - 2555			
รับรู้กำไรจากการโอนสินทรัพย์ให้ เคที ซีมิโก้ เพิ่ม	200.00	101.10	98.90
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทให้บุคคลภายนอก	-	34.54	(34.54)
ปี 2556 - 2558			
เคที ซีมิโก้ โอนสินทรัพย์ที่รับโอนจากบริษัทให้บุคคลภายนอก	-	7.70	(7.70)
ยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2558			148.40

1.6 รายได้อื่น

ในปี 2558 รายได้อื่นส่วนใหญ่เป็นกำไรจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย ซึ่งเป็นที่ดินและอาคารชุดรวม 24.07 ล้านบาท

(2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

ปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 192.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 89.8 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 88

(ล้านบาท)

	2558		2557	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ต้นทุนทางการเงิน	19.13	9.94	0.01	0.01
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	40.45	21.02	20.98	20.45
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	88.27	45.88	82.66	80.56
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	2.70	1.40	(2.70)	(2.63)
ขาดทุนจากการซื้อขายของเงินลงทุน (โอนกลับ)	41.85	21.75	1.66	1.62
รวมค่าใช้จ่าย	192.40	100.00	102.61	100.00

2.1) ต้นทุนทางการเงิน

เป็นดอกเบี้ยจ่ายของตัวแลกเงินที่บริษัทออกเพื่อกู้ยืมเงินในอัตราร้อยละ 3.40-3.60 ต่อปี

2.2) ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายสำหรับปี 2558 จำนวน 40.45 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมจ่ายตัวแทนขายหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมใบอนุญาตจัดการกองทุนรวมของบริษัทย่อย

2.3) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ปี 2558 มีการตั้งหนี้สงสัยจะสูญเพิ่ม 2.70 ล้านบาทเนื่องจากมูลค่าหลักประกันลดลงจากสิ้นปี 2557

2.4) ขาดทุนจากการซื้อขายของเงินลงทุน (โอนกลับ)

บริษัทโอนกลับขาดทุนจากการซื้อขายเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities J.S.C. 9.36 ล้านบาท แต่ได้ตั้งขาดทุนจากการซื้อขายเงินลงทุนในบริษัท บิคอน ออฟฟเวอร์ จำกัด 51.21 ล้านบาท

(3) ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

รายการค่าใช้จ่ายที่มีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 48 และค่าที่ปรึกษา ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 12 โดยค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้น 5.6 ล้านบาทหรือร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปีก่อน เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 3.6 ล้านบาท เนื่องจากการปรับอัตราเงินเดือนประจำปี ค่าที่ปรึกษาเพิ่มขึ้น 1.7 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 2.13 ล้านบาท

(4) กำไร

ในปี 2558 อัตรากำไรสุทธิของบริษัทลดลงจากร้อยละ 62.09 ในปี 2557 เป็นร้อยละ 23.96 ในปี 2558 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียลดลง 55.04 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 19.12 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมและค่าบริการเพิ่มขึ้น 19.48 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 3.62 ล้านบาท ค่าที่ปรึกษาเพิ่มขึ้น 1.70 ล้านบาท ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 40.19 ล้านบาท

(5) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น สำหรับผลการดำเนินงานปี 2558 เท่ากับร้อยละ 2.49 ลดลงจากปี 2557 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 6.70

3. ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับประมาณการ

-ไม่มี-

ฐานะการเงิน

1. สินทรัพย์

1.1 ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 3,500.71 ล้านบาท โดยร้อยละ 59 เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน และร้อยละ 41 เป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 404.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 102.10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34 จากปีก่อน (ดูรายละเอียดได้จากข้อ 3.1 กระแสเงินสด)

เงินฝากสถาบันการเงิน

เงินฝากสถาบันการเงินประกอบด้วยบัตรเงินฝากสถาบันการเงินในต่างประเทศ 52 ล้านบาท และเงินฝากประจำธนาคารในประเทศ 25 ล้านบาทของบริษัทย่อย

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

ในปี 2558 บริษัทกลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญในบริษัทหลักทรัพย์ Thanh Cong Securities J.S.C. ("TCSC") จำนวน 9.36 ล้านบาท ทำให้มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนใน TCSC เพิ่มขึ้นเป็น 101.96 ล้านบาท จากราคาทุน 156 ล้านบาท

บริษัทได้มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย บริหารกองทุนส่วนบุคคลให้บริษัท มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 57 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทเงินทุนแอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 160 ล้านบาทโดยบริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 10

นอกจากนี้บริษัทมีการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทตั๋วแลกเงินและหุ้นกู้บริษัทเอกชนจำนวน 1,024.93 ล้านบาท และ 108.93 ล้านบาทตามลำดับ ตลอดจนลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ 35.95 ล้านบาท และกองทุนในต่างประเทศ 13.17 ล้านบาท

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

หลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด

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

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

บริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด

เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญบริษัทบริหารสินทรัพย์ ลุมพินี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยมีทุนชำระแล้ว 25 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 2,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้วของบริษัทย่อยดังกล่าว

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่ม จำนวน 99,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 19.18 บาท จากผู้ถือหุ้นเดิม และในวันที่ 17 มิถุนายน 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนรับทราบการซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญบริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด เพิ่มอีก จำนวน 170,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 27.60 บาท จากผู้ถือหุ้นเดิมส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 49.64 เป็นร้อยละ 49.71 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วมดังกล่าว

บริษัทบิคอน ออฟฟิศ จำกัด

เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2557 บริษัทได้ทำสัญญาลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทบิคอน ออฟฟิศ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการตรวจสอบและจำหน่ายอุปกรณ์ช่วยชีวิตและอุปกรณ์รักษาความปลอดภัยให้แก่อุตสาหกรรมพาณิชย์นาวีและอุตสาหกรรมนอกชายฝั่ง มูลค่าเงินลงทุน 60 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 2 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 19.05 ของทุนทั้งหมดและเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการลงทุนมีมติให้บริษัทซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญบริษัท บิคอน ออฟฟิศ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทเพิ่มอีก จำนวน 768,205 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 13 บาท จากการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท บิคอน ออฟฟิศ จำกัด ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 19.05 เป็นร้อยละ 21.62 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วม อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทร่วมมีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญอีกจำนวน 2,000,000 หุ้น จากหุ้นสามัญเดิมจำนวน 12,806,000 หุ้นเป็นหุ้นสามัญใหม่จำนวน 14,806,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยที่บริษัทไม่ได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทลดลงจากเดิมร้อยละ 21.62 เป็นร้อยละ 18.70 ของทุนชำระแล้วของบริษัทร่วมดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทบิคอน ออฟฟิศ จำกัด ในงบการเงินเฉพาะกิจการทั้งจำนวนเป็นเงิน 69.99 ล้านบาท และในงบการเงินรวมทั้งจำนวนเป็นเงิน 51.21 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทบิคอน ออฟฟิศ จำกัดมีผลการดำเนินงานขาดทุนและอยู่ระหว่างปรับโครงสร้างธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทร่วมสองบริษัทประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ร้อยละ 49.71 คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุน 1,244.10 ล้านบาท มูลค่าเงินลงทุนแสดงตามวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 1,328.47 ล้านบาท และบริษัทบิคอน ออฟฟิศ จำกัด

ร้อยละ 18.70 คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุน 69.99 ล้านบาท มูลค่าเงินลงทุนแสดงตามวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 51.21 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งค่าเพื่อการค้อยค่าเต็มจำนวน

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 11.57 ล้านบาท ประกอบด้วยลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์จากการซื้อขายเงินลงทุนเพื่อบริษัท 7.52 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี 62.65 ล้านบาท หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 58.61 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้วตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นปี 2558 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 1.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 เนื่องจาก บริษัทซื้ออุปกรณ์สำนักงานและยานพาหนะเพิ่มรวมทั้งสิ้น 4.65 ล้านบาท และตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ตามระยะเวลาการใช้งาน 3.08 ล้านบาท

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายสุทธิ

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

ส่วนที่เหลืออีก 8 ล้านบาทเป็นที่ดินและอาคารชุดที่บริษัทได้รับโอนจากลูกหนี้เพื่อชำระหนี้

ในไตรมาสที่สี่ของปี 2558 บริษัทจำหน่ายอาคารชุดแก่บุคคลภายนอกแล้ว มีผลขาดทุน 0.52 ล้านบาท และจำหน่ายที่ดินแก่บุคคลภายนอก มีกำไรจากการจำหน่าย 24.58 ล้านบาท

1.2 คุณภาพของสินทรัพย์

ในการแสดงรายการในงบการเงิน บริษัทได้รับรู้ค่าเพื่อการปรับมูลค่าของสินทรัพย์ไว้อย่างครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีและประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถสรุปรายการสินทรัพย์สำคัญ ๆ ได้ดังนี้

เงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2558 จำนวนเงินลงทุนของบริษัท มีมูลค่า 1,575 ล้านบาท จากต้นทุน 1,644 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 45 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(ล้านบาท)

ประเภทเงินลงทุน	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>		
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	103.43	91.22
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	108.94	110.95
ตราสารหนี้ - ตัวแลกเงิน	1,024.93	1,035.14
รวม	1,237.30	1,237.31
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	0.01	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	1,237.31	1,237.31
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>		
หลักทรัพย์หุ้นทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	76.89	61.60
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(15.29)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	61.60	61.60
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>		
หุ้นสามัญ	330.03	275.96
หุ้นบุริมสิทธิ	0.13	0.13
รวม	330.16	276.09
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(54.07)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	276.09	276.09
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	1,575.00	1,575.00

สัดส่วนเงินลงทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เป็นดังนี้

ร้อยละ 10 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ร้อยละ 73 เป็นเงินลงทุนในหุ้นกู้เอกชนและตัวแลกเงิน

ร้อยละ 17 เป็นเงินลงทุนทั่วไป

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ

บริษัทมียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ณ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 70.18 ล้านบาท
จำนวน 7.52 ล้านบาทเป็นลูกหนี้ปกติที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ที่เหลือ 62.66 ล้าน

บาท เป็นหนี้อยู่ระหว่างดำเนินคดี บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 58.61 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 84 ของมูลหนี้ บริษัทมีนโยบายในการติดตามหนี้ค้างชำระอย่างใกล้ชิด โดยยึดหลักการเจรจาประนอมหนี้ เป็นเบื้องต้น หากลูกหนี้รายใดไม่สามารถเจรจากกลงกันได้หรือปฏิเสธการชำระหนี้ บริษัทจึงดำเนินการ ตามกฎหมาย

2. หนี้สิน

เงินกู้ยืมอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินกู้ยืมอื่นดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				
	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ				
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	มากกว่า 5 ปี บาท	รวม บาท
<u>เงินกู้ยืมอื่น</u>					
ตั๋วแลกเงิน	3.40 - 3.60	969,504,592	-	-	969,504,592
รวมเงินกู้ยืมอื่น		969,504,592	-	-	969,504,592

(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 : ไม่มี)

เงินมัดจำรับล่วงหน้า

เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2557 บริษัทได้เข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินของบริษัทตามสัญญามูลค่า 183.63 ล้านบาท ที่ดินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายโดยมีราคาทุนตามบัญชี 157.31 ล้านบาท บริษัทได้รับเงินมัดจำรับล่วงหน้าในวันทำสัญญาจำนวน 39.63 ล้านบาท ตามเงื่อนไขของสัญญากำหนดให้บริษัทจะต้องโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินหากบริษัทได้รับชำระเงินค่าที่ดินส่วนที่เหลือจำนวน 144 ล้านบาท ภายในหนึ่งปีนับจากวันที่ทำสัญญา

ในระหว่างปี 2558 บริษัทได้รับเงินมัดจำเพิ่มเติม 7.2 ล้านบาท และได้บันทึกไว้เป็นส่วนหนึ่งของเงินมัดจำรับล่วงหน้า ในวันที่ 22 ธันวาคม 2558 บริษัทได้ขายที่ดินและโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินให้แก่ผู้ซื้อแล้วและได้รับชำระเงินค่าที่ดินส่วนที่เหลือจำนวน 144 ล้านบาท บริษัทมีกำไรจากการขายที่ดิน 24.58 ล้านบาท

3. สภาพคล่อง

3.1 กระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 404.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 102.1 ล้านบาท โดยสัดส่วนกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

กิจกรรม	ล้านบาท
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(835.7)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	105.1
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	832.7
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	102.1

ทั้งนี้ บริษัทได้ใช้เงินในกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อสร้างผลตอบแทนในอนาคต โดยสามารถเปลี่ยนกลับมาเป็นเงินสดได้ในระยะเวลาไม่นาน ดังนี้

กิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2558 เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลง 835.7 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก :-

- เงินฝากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 15.4 ล้านบาท
- เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าเพิ่มขึ้น 831.7 ล้านบาท
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 4.2 ล้านบาท
- หนี้สินอื่นลดลง 2.6 ล้านบาท

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก :-

- ผลการดำเนินงาน 7.4 ล้านบาท
- สินทรัพย์อื่นลดลง 5.8 ล้านบาท
- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 5.0 ล้านบาท

กิจกรรมลงทุน

ในปี 2558 เงินสดจากกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้น 105.1 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก :-

- เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป 173.2 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในเงินลงทุนเพื่อขาย 69.5 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อเพิ่มทุนในบริษัทร่วม 14.7 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 4.7 ล้านบาท

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก :-

- เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย 146.6 ล้านบาท
- เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ 4.4 ล้านบาท
- เงินปันผลจากบริษัทร่วม (บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด) 216.2 ล้านบาท

กิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2558 เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้น 832.7 ล้านบาท เนื่องจากการกู้ยืมเงินโดยการออกตั๋วแลกเงินสุทธิ 950.4 ล้านบาท และเงินสดลดลงจากการจ่ายเงินปันผล 117.7 ล้านบาท

3.2 อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

บริษัทมีความเพียงพอของสภาพคล่อง โดยพิจารณาได้จากอัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ ๆ ดังนี้

	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	50.88	29.47
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)	N/A	N/A

ตั้งแต่ 1 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจึงไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

4. รายจ่ายลงทุนรายจ่ายลงทุนในเงินลงทุน

ดูหัวข้อ “เงินลงทุนในหลักทรัพย์” ในหัวข้อฐานะการเงิน 1. สินทรัพย์ และ “กิจกรรมลงทุน” ในหัวข้อ “สภาพคล่อง” 3.1 กระแสเงินสด

5. แหล่งที่มาของเงินทุน5.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 0.50 และ ณ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 0.10

5.2 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 2,335.76 ล้านบาท ลดลง 72.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.02 จากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558 ซึ่ง บริษัทมีกำไรสุทธิ 59.62 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทลดลงจากส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนของหลักทรัพย์เพื่อขายและส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทรวมลดลงสุทธิรวม 14.68 ล้านบาท และจากการจ่ายเงินปันผล 117.66 ล้านบาท

5.3 หนี้สิน

บริษัทออกตั๋วแลกเงินเพื่อกู้ยืมเงินจากประชาชนในวงเงิน 1,500 ล้านบาท