

5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

5.1 ยอดรวมของมูลค่าทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่แสดงในงบการเงินเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท มีมูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 รวมทั้งสิ้น 167,762,094 บาท ทั้งนี้สินทรัพย์ทั้งหมดไม่ติดภาระผูกพันใดๆ รายละเอียดมีดังนี้

	รายละเอียดทรัพย์สิน	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (บาท)
1.	ส่วนปรับปรุงอาคาร	60,018,866
2.	เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	100,635,333
3.	ยานพาหนะ	7,107,895
	รวม	167,762,094

นอกจากนี้ บริษัทยังมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ได้แก่ ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 จำนวน 18,214,147 บาท

5.2 สัญญาเช่า

บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้ทำสัญญาเช่ากับ บริษัท เมอร์คิวรีทาวเวอร์ จำกัด ในการเช่าอาคารเมอร์คิวรีทาวเวอร์ เลขที่ 540 ชั้น 8-10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร เพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่

นอกจากนี้บริษัทยังได้ทำสัญญาเช่าอาคารเพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานสาขาจำนวน 31 สาขา ใน กรุงเทพมหานครและปริมณฑล รวมทั้งในเขตภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วประเทศ ดังมีรายละเอียดของสัญญาเช่า ดังนี้

ลำดับ	สำนักงานใหญ่ / สาขา	สถานที่เช่าโดยย่อ	ระยะเวลาการเช่า		
			จำนวนปีที่เช่า	วันเริ่มสัญญาเช่า	วันสิ้นสุดสัญญาเช่า
1	สำนักงานใหญ่	อาคารเมอร์คิวรี			
	1.1 ชั้น 8		3	1 ต.ค. 2545	30 ก.ย. 2547
	1.2 ชั้น 10		3	1 ต.ค. 2545	30 ก.ย. 2547
	1.3 ชั้น 9 และ ชั้น 10	3	1 ต.ค. 2545	30 ก.ย. 2547	
2	ธนิยะ				
	1.1 ชั้น 20	อาคารธนิยะพลาซ่า	3	1 พ.ย. 2545	31 ต.ค. 2548
	1.2 ชั้น 10 Zone C-D	อาคารธนิยะพลาซ่า	3	1 พ.ย. 2545	31 ต.ค. 2548
3	ญาติาด	อาคารญาติาด ชั้น 3	3	1 เม.ย. 2544	31 มี.ค. 2547

ลำดับ	สำนักงานใหญ่ / สาขา	สถานที่เช่าโดยย่อ	ระยะเวลาการเช่า		
			จำนวนปีที่เช่า	วันเริ่มสัญญาเช่า	วันสิ้นสุดสัญญาเช่า
4	พาหุรัด				
	4.1 พื้นที่สำนักงาน	ดิโกลสยามพลาซ่า ชั้น 3	3	1 ต.ค. 2546	30 ก.ย. 2549
	4.2 ห้องเครื่องไฟฟ้า	ดิโกลสยามพลาซ่า ชั้นใต้ดิน	3	1 ต.ค. 2546	30 ก.ย. 2549
5	ลาดพร้าว				
	5.1 ห้อง 905/1	ห้างเซ็นทรัลลาดพร้าว ชั้น 9	3	11 ม.ค. 2545	10 ม.ค. 2548
	5.2 ห้อง 4/9 (ห้องเครื่อง)	ห้างเซ็นทรัลลาดพร้าว ชั้น 4	3	11 ม.ค. 2545	10 ม.ค. 2548
6	งามวงศ์วาน	ห้างเดอะมอลล์งามวงศ์วาน ชั้น 14	3	1 พ.ย. 2545	31 ต.ค. 2548
7	ศรีนครินทร์	อาคารเอกไพลิน ชั้น 3	1	1 พ.ย. 2545	31 ต.ค. 2546
8	เอ็มโพเรียม	อาคารเอ็มโพเรียมทาวเวอร์ ชั้น 14	3	1 ม.ค. 2546	31 ธ.ค. 2548
9	มหาชัย	ศูนย์บริการรถเบนซ์ ชั้น 2	3	9 พ.ค. 2544	8 พ.ค. 2547
10	นครราชสีมา (1)	อาคารราชสีมาเซ็นเตอร์ ชั้น 3	3	15 ก.พ. 2546	15 ก.พ. 2549
	นครราชสีมา (2)	อาคารราชสีมาเซ็นเตอร์ ชั้น 3	3	16 ก.ย. 2543	15 ก.ย. 2546
11	จันทบุรี	ธนาคารนครหลวงไทย ชั้น 2	3	1 มี.ค. 2546	28 ก.พ. 2549
12	ท่าพระ	ห้างเดอะมอลล์ท่าพระ ชั้น 14	3	20 มี.ค. 2546	19 มี.ค. 2549
13	หาดใหญ่ (1)	1,3,5 ถนนจตุรทิศ 3 อ.หาดใหญ่	3	1 เม.ย. 2546	31 มี.ค. 2549
14	หาดใหญ่ (2)	ลี การ์เดนส์ ไฮเต็ล	3	15 มิ.ย. 2546	14 มิ.ย. 2549
15	เชียงใหม่	อาคารเชียงใหม่กอล์ฟ ชั้น 2 , 3	3	1 เม.ย. 2546	31 มี.ค. 2549
16	ภูเก็ต	อาคารวานิชพลาซ่า	3	1 เม.ย. 2546	31 มี.ค. 2549
17	สุรินทร์	211 ถนนหลักเมือง อ.เมือง	3	1 ธ.ค. 2544	30 พ.ย. 2547
18	อุบลราชธานี	187-188 ถ.อุปราชา อ.เมือง	3	15 ธ.ค. 2544	14 ธ.ค. 2547
19	ลำปาง	48/11-12 ถ.มนตรี อ.เมือง	3	5 มี.ค. 2544	4 มี.ค. 2547
20	สุราษฎร์ธานี	216/3 หมู่ 4 ถ.ชนเกษม ต.มะขามเตี้ย อ.เมือง	3	1 ม.ค. 2546	31 ธ.ค. 2548
21	ซีคอนสแควร์	อาคารศูนย์การค้า ซีคอนสแควร์	3	1 ม.ค. 2546	31 ธ.ค. 2548
22	ปิ่นเกล้า	ห้องที่ 2302 อาคารสำนักงาน เซ็นทรัล ปิ่นเกล้า	3	1 ก.ค. 2545	30 มิ.ย. 2548
23	ชลบุรี (2)	57/1-2 ถนนพาสภครา บางปลา	3	19 เม.ย. 2545	18 เม.ย. 2548

ลำดับ	สำนักงานใหญ่ / สาขา	สถานที่เช่าโดยย่อ	ระยะเวลาการเช่า		
			จำนวนปีที่เช่า	วันเริ่มสัญญาเช่า	วันสิ้นสุดสัญญาเช่า
		สว้อย ซลบุรี			
24	เชียงใหม่	201/3 ถนนมหาราช ตำบลหายยา เชียงใหม่	3	1 ม.ค. 2546	31 ธ.ค. 2548
25	อโศก	อาคารเสริมมิตร	3	15 มิ.ย. 2546	14 มิ.ย. 2549
26	แกรนด์ไฮเน่า	อาคารแกรนด์ไฮเน่า	3	15 เม.ย. 2546	14 เม.ย. 2549
27	ฟิวเจอร์พาร์ค	ศูนย์การค้า ฟิวเจอร์ พาร์ค รังสิต	3	1 มี.ค. 2546	28 ก.พ. 2549
28	บางแค	ศูนย์การค้าเดอะมอลล์ บางแค	3	16 มิ.ย. 2546	15 มิ.ย. 2549
29	ระยอง	อาคารสมาพันธ์	3	1 พ.ค. 2544	31 เม.ย. 2547
30	อรัญประเทศ	อาคารราชพัสดุ	3	15 ก.ค. 2546	14 ก.ค. 2549
31	สมุทรสงคราม	74/27-28 ซ.บางจะเกร็ง ถ.พระราม 2	3	1 ม.ค. 2546	31 ธ.ค. 2548
32	สาทรนคร	อาคารสาทรทาวเวอร์ ชั้น 24	3	15 มิ.ย. 2546	14 มิ.ย. 2549

5.3 นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์

บริษัทมีนโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์ ตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมูลหนี้ของลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์และจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันจัดเป็นมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานและส่วนที่สูงกว่าหลักประกันจัดเป็นมูลหนี้จัดชั้นสงสัย ทั้งนี้บริษัทจะตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 ของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวน

จากนโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์ดังกล่าวบริษัทมีนโยบายการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายและพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันโดยถือพื้นฐานการตั้งสำรองตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 3,852.71 ล้านบาท และมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 411.33 ล้านบาท

5.4 นโยบายการระงับการรับรู้รายได้

บริษัทมีนโยบายการระงับการรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้ที่ค้างชำระนานเกิน 3 เดือนซึ่งสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

5.5 นโยบายการตั้งสำรองเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยเงินลงทุนในหลักทรัพย์และสินทรัพย์อื่นจะใช้วิธีพิจารณาราคาตลาดเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีหากราคาตามบัญชีสูงกว่าราคาตลาด บริษัทจะตั้งสำรองเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ หากไม่มีราคาตลาดบริษัทจะใช้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน สำหรับสินทรัพย์ถาวรซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยค่าตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงานซึ่งยังใช้งานได้ตามปกติจึงไม่มีข้อบ่งชี้ในการพิจารณาเรื่องการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 เรื่องการด้อยค่าของสินทรัพย์

5.6 นโยบายการกำหนดสัดส่วนการให้กู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทมีการพิจารณาและทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ ที่สามารถซื้อหรือจำหน่ายในบัญชี Credit Balance Stock List และหากหลักทรัพย์นั้นๆผ่านการพิจารณา ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ของบริษัทจะทำการกำหนดสัดส่วนการให้กู้ยืม (Initial Margin) ของหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยพิจารณาจากปัจจัยดังต่อไปนี้

- 1) พื้นฐานของหุ้น
- 2) สภาพคล่องของหุ้น โดยอิงจากปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยในอดีต
- 3) มูลค่าตามราคาตลาดของหุ้น (market capitalization)

อนึ่งบริษัทยังมีกรอบครอบคลุมเพิ่มเติมอีก 2 ข้อดังนี้

- ก. จำนวนเงินกู้ Credit Balance สูงสุด ณ วันใดวันหนึ่งห้ามเกิน 1,000 ล้านบาท คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาเปลี่ยนแปลงวงเงินดังกล่าว
- ข. ปริมาณหุ้นแต่ละรายที่ให้ Credit Balance ห้ามเกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนรายนั้น คณะกรรมการบริหาร (Management Committee) สามารถกำหนดเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 7.5 ได้

5.7 นโยบายการรับหลักประกัน

บริษัทมีนโยบายการรับหลักประกันโดยหากเป็นบัญชี Credit Balance บริษัทจะรับหลักประกันตามรายชื่อหุ้นและสัดส่วนการให้กู้ยืมใน Credit Balance Stock List โดยต้องจดจำนำกับบริษัทด้วย และหากเป็นบัญชี Cash Balance บริษัทจะรับเฉพาะเงินสดเท่านั้น ในกรณีที่ลูกค้ามีปัญหาในการชำระเงินทั้งที่เป็นบัญชีเงินสดและ Credit Balance ลำดับของหลักทรัพย์ที่บริษัทจะรับเข้ามาเป็นหลักประกันมีดังนี้

1. หลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาด
2. พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้เอกชน ตัวเงินของสถาบันการเงิน หน่วยลงทุนต่างๆ และสลากออมสิน
3. ทรัพย์สินอื่นๆที่สามารถแปลงขายเป็นเงินสดได้

หลักทรัพย์ทุกอย่างต้องมีการจดทะเบียนจำนำตามความเหมาะสม และส่งมอบให้บริษัทให้เรียบร้อย

5.8 นโยบายติดตามลูกค้ากรณีผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

บริษัทมีขั้นตอนในการติดตามลูกค้ากรณีผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ดังนี้

1. ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์แจ้งให้เจ้าหน้าที่การตลาดติดตามลูกค้าเพื่อชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ หรือดำเนินการขายหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ หรือหลักทรัพย์อื่นในบัญชีของลูกค้า (ถ้ามี) เพื่อให้เพียงพอต่อการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ที่ผิดนัดดังกล่าว ทั้งนี้ให้ดำเนินการภายใน 3-5 วันนับแต่วันที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

2. หากพ้นระยะเวลาและได้ปฏิบัติการบังคับขายหลักทรัพย์ ตามข้อ 1 แล้ว ยังมีหนี้คงค้างอยู่ บริษัทมีสิทธิบังคับขายหลักทรัพย์อื่นของลูกค้า (ถ้ามี) ได้ โดยบอกกล่าวเป็นหนังสือแจ้งการบังคับขายไปยังลูกค้าในระยะเวลาพอสมควร ซึ่งหากพ้นระยะเวลาดังกล่าวแล้ว บริษัทจะดำเนินการขายหลักทรัพย์ของลูกค้าจนเพียงพอต่อจำนวนหนี้ที่ผิดนัดชำระ ตลอดจนดอกเบี้ย ค่าธรรมเนียม หรือค่าเสียหายใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง จนครบถ้วน ทั้งนี้ให้ดำเนินการภายใน 30 วันนับแต่วันที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์
3. หากไม่สามารถดำเนินการตามข้อ 1 หรือ 2 ภายในระยะเวลาดังกล่าวได้ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ จะแจ้งให้ฝ่ายกฎหมายดำเนินการตามขั้นตอนของกฎหมายต่อไป เช่น ออกหนังสือทวงถาม ฟ้องร้องดำเนินคดี เป็นต้น

อนึ่ง ทุกครั้งที่บริษัทมีการบังคับขายหลักทรัพย์ บริษัทจะมีหนังสือแจ้งผลการบังคับขายหลักทรัพย์ไปยังลูกค้าภายในวันถัดจากวันบังคับขายหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ของลูกค้าได้แจ้งไว้กับบริษัท

5.9 นโยบายเรื่อง Net Settlement

บริษัทจะปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และแนวทางของทางการอย่างเคร่งครัดเพื่อให้การเจริญเติบโตของตลาดทุนเป็นไปอย่างมีเสถียรภาพ ทั้งนี้บริษัทให้ความสำคัญต่อการสร้างความรู้ความเข้าใจในการลงทุนอย่างถูกวิธี มิใช่การเก็งกำไร นอกจากนี้บริษัทยังคำนึงถึงความเสี่ยงในการทำ Net Settlement ดังนั้นบริษัทจึงไม่มีนโยบายที่จะให้เจ้าที่การตลาดแนะนำหรือสนับสนุนการทำ Net Settlement ซึ่งหากลูกค้ามีการทำ Net Settlement จะถือเป็นการตัดสินใจของลูกค้าเองในการรับความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้น ทั้งนี้บริษัทมีระบบข้อมูลในการติดตามการทำ Net Settlement ของลูกค้า

5.10 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมและการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

สำหรับนโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอื่นๆ ในอนาคตบริษัทจะพิจารณาถึงแนวโน้มของธุรกิจและอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนเป็นสำคัญ