

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 2

งบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 – 2547

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด
รายงาน และ งบการเงิน
วันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545

WS

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของ

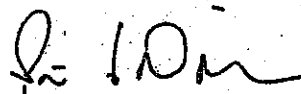
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินข้างต้นจัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการนำหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



รุ่งภา เลิศสุวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 10 มีนาคม 2548



บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด

งบดุล

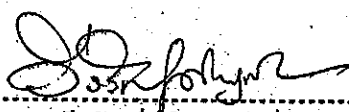
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2547	2546	2545
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3	1,126,638,055	1,246,351,548	575,652,358
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	4			
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ		254,782,669	597,001,815	694,136,153
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ		39,848,710	8,054,680	8,054,680
เงินลงทุนสุทธิ		294,631,379	605,056,495	702,190,833
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์		212,609,188	949,986,381	4,792,935
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	5	1,274,563,325	694,173,842	157,870,077
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	6	195,186,511	249,051,421	249,438,171
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	7	8,296,618	8,470,816	13,409,297
สินทรัพย์อื่น	8	70,529,389	43,837,118	73,613,296
รวมสินทรัพย์		3,182,454,465	3,796,927,621	1,776,966,967

9

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายวีรวัฒน์ วุฒิชัยวงศ์)

กรรมการบริหาร





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

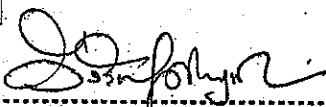
JS2

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด
งบดุล (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545

	หมายเหตุ	2547	2546	2545
(หน่วย: บาท)				
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์		548,955,201	-	74,700,179
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		932,517,019	1,728,716,368	86,605,248
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		435,965,860	574,558,526	217,584,939
หนี้สินอื่น	9	29,382,568	58,055,848	21,164,517
รวมหนี้สิน		<u>1,946,820,648</u>	<u>2,361,330,742</u>	<u>400,054,883</u>
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว				
หุ้นสามัญ 160,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท				
(2545: หุ้นสามัญ 250,000,000 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 5 บาท)	10	800,000,000	800,000,000	1,250,000,000
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่าเงินลงทุน	4.1	2,829,154	-	-
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	11	80,000,000	71,590,090	63,537,400
ยังไม่ได้จัดสรร		352,804,663	564,006,789	63,374,684
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>1,235,633,817</u>	<u>1,435,596,879</u>	<u>1,376,912,084</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		<u><u>3,182,454,465</u></u>	<u><u>3,796,927,621</u></u>	<u><u>1,776,966,967</u></u>

๙

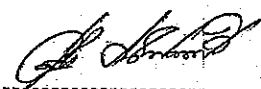
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายวิวัฒน์ ชูติเชษฐพงศ์)

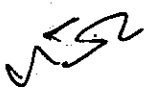
กรรมการบริหาร





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

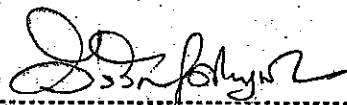


บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2547	2546	2545
รายได้				
ค่านายหน้า		1,013,688,581	779,801,749	450,207,297
ค่าธรรมเนียมและบริการ	13	618,123,632	814,280,833	221,859,898
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	4.2	(5,748,200)	1,315,017	(19,062,866)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	4.3	19,218,360	18,510,440	35,163,689
รายได้อื่น		22,740,846	20,024,322	56,503,956
รวมรายได้		1,668,023,219	1,633,932,361	744,671,974
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน		23,790	6,586	109,299
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		209,265,863	33,388,937	11,316,965
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		569,677,495	566,648,628	350,196,617
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		59,451,156	81,975,571	86,480,621
ค่าภาษีอากร		1,707,784	10,735,745	2,768,183
ค่าตอบแทนกรรมการ		360,000	220,000	180,000
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่า				
สินทรัพย์ถาวร	6	-	(27,465,028)	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		52,082,507	58,093,200	45,735,654
รวมค่าใช้จ่าย		892,568,595	723,603,639	496,787,339
กำไรก่อนภาษีเงินได้		775,454,624	910,328,722	247,884,635
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	15	(230,246,840)	(260,743,927)	(68,549,944)
กำไรสุทธิ		545,207,784	649,584,795	179,334,691
กำไรต่อหุ้น				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		3.41	2.66	0.72
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		160,000,000	244,328,767	250,000,000

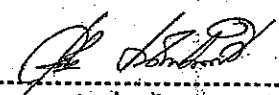
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายวิรัตน์ ชุตินทรูพงศ์)

กรรมการบริหาร





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545

(หน่วย: บาท)

ส่วนเกินทุนที่เกิด					
หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	จากการ เปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	กำไรสะสม		รวม
			จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2545	1,687,500,000	-	57,568,100	19,934,293	1,765,002,393
ลดทุนหุ้นสามัญ	(437,500,000)	-	-	-	(437,500,000)
กำไรสุทธิ	-	-	-	179,334,691	179,334,691
สำรองตามกฎหมาย	-	-	5,969,300	(5,969,300)	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(129,925,000)	(129,925,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545	1,250,000,000	-	63,537,400	63,374,684	1,376,912,084
ลดทุนหุ้นสามัญ	(450,000,000)	-	-	-	(450,000,000)
กำไรสุทธิ	-	-	-	649,584,795	649,584,795
สำรองตามกฎหมาย	-	-	8,052,690	(8,052,690)	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(140,900,000)	(140,900,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	800,000,000	-	71,590,090	564,006,789	1,435,596,879
กำไรสุทธิ	-	-	-	545,207,784	545,207,784
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง					
มูลค่าเงินลงทุน	-	2,829,154	-	-	2,829,154
สำรองตามกฎหมาย	-	-	8,409,910	(8,409,910)	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(748,000,000)	(748,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547	800,000,000	2,829,154	80,000,000	352,804,663	1,235,633,817

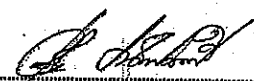
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายวิรัตน์ ชัยเชษฐพงศ์)

กรรมการบริหาร





(นายสุวิทย์ นาทะสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545

(หน่วย: บาท)

	2547	2546	2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ	545,207,784	649,584,795	179,334,691
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน: -			
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	33,076,905	44,528,636	45,322,262
ส่วนลดรับตั๋วแลกเงินตัดจำหน่าย	(304,241)	(1,078,157)	(1,644,214)
ขาดทุน (กำไร) จากการตีราคาหลักทรัพย์	3,073,890	(13,986)	480
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(15,189,317)	(448,190)	323,412
โอนกลับขาดทุนจากการซื้อขายสินทรัพย์ถาวร	-	(27,465,028)	-
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	-	-	(9,326,589)
กำไรจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	(306,744)	(61)	(53,859)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	565,558,277	665,108,009	213,956,183
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	-	39,168,180
เงินลงทุนชั่วคราว	339,449,497	98,226,481	336,218,506
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์	737,377,193	(945,193,446)	(2,324,478)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(580,389,483)	(536,303,765)	255,236,992
สินทรัพย์อื่น	(26,692,271)	29,776,178	25,757,703
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์	548,955,201	(74,700,179)	(199,932,374)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(796,199,349)	1,642,111,120	(127,249,331)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(138,285,922)	356,973,647	(11,129,476)
หนี้สินอื่น	(39,775,622)	35,967,628	401,408
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	609,997,521	1,271,965,673	530,103,313

4

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายวิรัตน์ วุฒิชัยวงศ์)

กรรมการบริหาร





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

นส

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545

(หน่วย: บาท)

	2547	2546	2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	(28,964,876)	-	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(11,057,337)	(9,006,646)	(14,340,863)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	60,624,247	724,281	4,852,243
เงินสดรับจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	-	-	26,997,439
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(2,313,048)	(2,099,989)	(7,633,020)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	-	15,871	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	18,288,986	(10,366,483)	9,875,799
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายชำระเงินกู้ยืมที่มีระยะเวลา	-	-	(25,000,000)
ลดทุนหุ้นสามัญ	-	(450,000,000)	(437,500,000)
จ่ายเงินปันผล	(748,000,000)	(140,900,000)	(129,925,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(748,000,000)	(590,900,000)	(592,425,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ลดลง) เพิ่มขึ้นสุทธิ	(119,713,493)	670,699,190	(52,445,888)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	1,246,351,548	575,652,358	628,098,246
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,126,638,055	1,246,351,548	575,652,358

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

เงินสดจ่ายระหว่างปีสำหรับ: -

ดอกเบี้ยจ่าย 23,790 6,586 120,203

ภาษีเงินได้นิติบุคคล 337,543,149 64,188,209 80,349,319

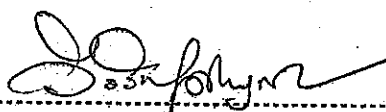
รายการที่ไม่ใช่เงินสด: -

ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน 6,228,941 923,204 28,505

ค่าซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน 3,861,010 500 80,566

ซื้ออุปกรณ์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน 1,012,391 - -

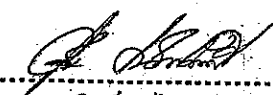
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายวิวัฒน์ ชุตินธรูพงศ์)

กรรมการบริหาร





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

NS2

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545

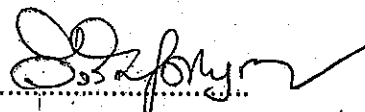
1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย บริษัทฯประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 6 ประเภทดังนี้ :-

1. นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. กู้ยืมหลักทรัพย์
3. ที่ปรึกษาการลงทุน
4. จัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
6. ที่ปรึกษาทางการเงิน

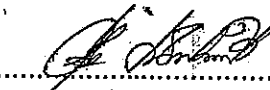
ที่อยู่บริษัทฯตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่ที่ชั้น 6, 8 - 11 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/6 ถนนรัชดาภิเษก กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯมีพนักงานทั้งสิ้น 172 คน (2546: 146 คน และ 2545: 154 คน)

ในปี 2545 และระหว่างปี 2546 บริษัท รวมพล ภัทร จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท เมอร์ริล ลินช์ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด”) และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2546 บริษัทฯมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้น โดยมีบริษัท รวมพล ภัทร จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 99.99 จากเดิม ถือเพียงร้อยละ 51 และบริษัทฯได้เปลี่ยนชื่อจากบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ริล ลินช์ ภัทร จำกัด เป็นบริษัท หลักทรัพย์ ภัทร จำกัด โดยได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2546 ต่อมาเมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2547 บริษัทฯได้มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นใหม่จากเดิมบริษัท รวมพล ภัทร จำกัด ถือหุ้น ร้อยละ 99.99 เป็นบริษัท รวมพล ภัทร อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ป ซึ่งจดทะเบียนที่ประเทศชามัว และกลุ่ม ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯถือหุ้นในบริษัทฯร้อยละ 49 และร้อยละ 51 ตามลำดับ


(นายวิรัตน์ วุฒิเชษฐวงศ์)
กรรมการบริหาร

- 1 -




(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

NS

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยและเป็นไปตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และได้จัดทำขึ้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทฯ โดยสรุปมีดังต่อไปนี้:-

2.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการถือเป็นรายได้ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จตามที่ระบุในสัญญา

ค) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

จ) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

.....
(นายวิรัตน์ ชูติเชษฐพงศ์)

กรรมการบริหาร

- 2 -



.....
(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

vis

2.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุก ๆ ประเภทที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือน รวมถึงตั๋วเงินประเภทเพื่อเรียก และตั๋วเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือน และไม่รวมเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

2.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดเป็นสินทรัพย์ และหนี้สินของบริษัทฯเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ ณ วันที่ในงบดุลบริษัทฯ ได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯเท่านั้น

2.4 เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีอายุคงเหลือเกินกว่า 3 เดือน และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

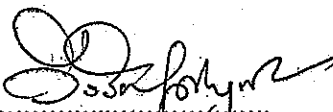
2.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทิ้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นจนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี และที่จะถือจนครบกำหนดแสดงตามราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่นซึ่งประกอบด้วยเงินลงทุนในหน่วยลงทุนและหุ้นสามัญ จัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไปและแสดงตามราคาทุน

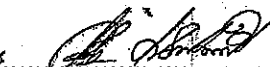
.....
* 

(นายวิวัฒน์ ขุดิชะฐพงศ์)

กรรมการบริหาร

- 3 -



.....
* 

(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

W-52

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย
ณ วันที่ทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มูลค่ายุติธรรมของพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ภาคเอกชนที่เป็นหลักทรัพย์เพื่อคำนวณจาก
สูตรที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย โดยใช้เส้นอัตราผลตอบแทนของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

บริษัทฯ จะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายและเงินลงทุน
ทั่วไปในงบกำไรขาดทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

2.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด

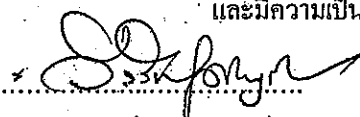
บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยง
ในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมี
หลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทฯ ถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้
และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดดังนี้: -

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทฯ
ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะ
ดังนี้: -

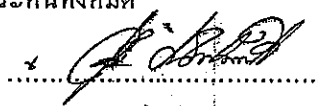
- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือ
ดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจน
และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด


(นายวิวัฒน์ ชุตินธรพงศ์)

กรรมการบริหาร

- 4




(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

55

- ค) มุลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มุลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทฯ ตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2.7 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งาน โดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้ :-

อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	5, 20 - 30	ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	3 - 5	ปี
ยานพาหนะ	5	ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดิน

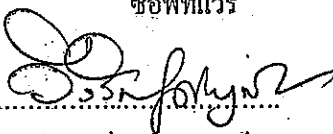
2.8 สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน

บริษัทฯ บันทึกอุปกรณ์สำนักงานตามสัญญาเช่าการเงินเป็นสินทรัพย์และหนี้สินด้วยจำนวนเท่ากับราคายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่า ณ วันที่เริ่มต้นของสัญญาเช่าหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ซึ่งใช้อัตราดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าสำหรับการคิดลดเพื่อคำนวณมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า โดยดอกเบี้ยจ่ายจะถูกบันทึกตามงวดต่าง ๆ ตลอดอายุสัญญาเช่า ตามยอดคงเหลือของเจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินในแต่ละปี

2.9 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแสดงตามราคาทุนหลังหักค่าตัดจำหน่ายสะสม ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งาน โดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้ :-

ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตตลอดชีพ	5	ปี
ซอฟต์แวร์	3 - 5	ปี

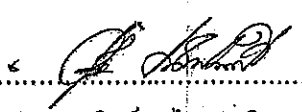


(นายวิวัฒน์ ขุดิชะฐพงศ์)

กรรมการบริหาร

- 5 -





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

น.ร.

2.10 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งเกิดขึ้นระหว่างปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สิ้นทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

2.11 เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน เงินลงทุน บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

2.12 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดระเบียบการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้ ในปัจจุบันกองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่งและจะจ่ายให้พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว

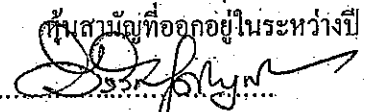
2.13 โครงการผลตอบแทนพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับผลตอบแทนแก่พนักงานในรูปของหน่วยลงทุนที่มีข้อจำกัดสิทธิและสิทธิซื้อหุ้นทุนของบริษัท เมอร์ริล ลินช์ แอนด์ โค อินค์ (“เอ็มแอลแอนด์โค”) เมื่อได้รับสิทธิ

2.14 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

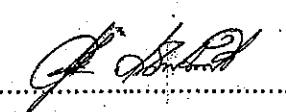
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ

หุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี


(นายวิรัตน์ ขุติเวชพงศ์)
กรรมการบริหาร

- 6 -




(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

วิ.ศ.

2.15 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางกรณีฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณรายการบัญชีบางรายการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงในภายหลังจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

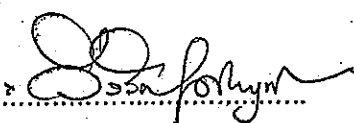
	2547	2546	2545
เงินสด	21,000	21,000	21,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	30,422,834	126,415,420	15,835,487
ตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วเงินที่มีอายุคงเหลือ ไม่เกินกว่า 3 เดือน	1,100,000,000	1,120,000,000	559,795,871
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(3,805,779)	(84,872)	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	1,126,638,055	1,246,351,548	575,652,358

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545 ตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วเงินที่มีอายุคงเหลือ ไม่เกินกว่า 3 เดือน ได้รับดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 1.63 - 1.90 ต่อปี ร้อยละ 0.75 - 1.16 ต่อปี และร้อยละ 1.50 - 2.25 ต่อปี ตามลำดับ

4. เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

(หน่วย: บาท)

	2547		2546		2545	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่าสุทธิรวม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่าสุทธิรวม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่าสุทธิรวม
เงินลงทุนชั่วคราว						
หลักทรัพย์เพื่อค้า						
หลักทรัพย์จดทะเบียน	158,490,824	155,416,934	30,618	32,407	25,120	24,640
ตราสารหนี้	-	-	18,057,896	18,070,093	-	-
รวม	158,490,824	155,416,934	18,088,514	18,102,500	25,120	24,640
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(3,073,890)	-	13,986	-	(480)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	155,416,934	155,416,934	18,102,500	18,102,500	24,640	24,640
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี						
ตราสารหนี้	99,365,735	-	578,899,315	-	694,111,513	-
รวมตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	99,365,735	-	578,899,315	-	694,111,513	-
รวมเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	254,782,669	-	597,001,815	-	694,136,153	-

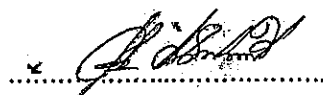


(นายวิรัตน์ วุทธิชนพงศ์)

กรรมการบริหาร

- 7 -





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

น.ร.

	(หน่วย: บาท)					
	2547		2546		2545	
	ราคาทุน/ราคาทุน		ราคาทุน/ราคาทุน		ราคาทุน/ราคาทุน	
	คิดจำหน่าย	มูลค่าสุทธิรวม	คิดจำหน่าย	มูลค่าสุทธิรวม	คิดจำหน่าย	มูลค่าสุทธิรวม
เงินลงทุนระยะยาว						
หลักทรัพย์ระยะยาว						
หลักทรัพย์จดทะเบียน	28,964,876	31,794,030	-	-	-	-
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	2,829,154	-	-	-	-	-
รวมหลักทรัพย์ระยะยาวสุทธิ	31,794,030	31,794,030	-	-	-	-
เงินลงทุนทั่วไป						
หลักทรัพย์อื่น	8,148,241	-	8,148,241	-	8,153,241	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(93,561)	-	(93,561)	-	(98,561)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	8,054,680	-	8,054,680	-	8,054,680	-
รวมเงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	39,848,710	-	8,054,680	-	8,054,680	-
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และ						
ตราสารทุนสุทธิ	294,631,379	-	605,056,495	-	702,190,833	-

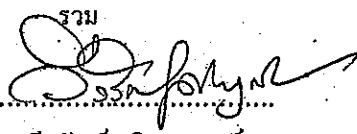
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนซึ่งมีราคาทุนจำนวน 3.9 ล้านบาท (2546: 3.9 ล้านบาท และ 2545: 3.9 ล้านบาท) และมีมูลค่าสุทธิรวมจำนวน 9.9 ล้านบาท (2546: 11.6 ล้านบาท และ 2545: 6.0 ล้านบาท) บริษัทตั้งใจจะถือเงินลงทุนดังกล่าวจนครบกำหนดจึงจัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป

4.1 ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

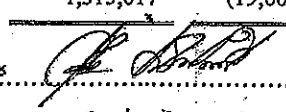
	(หน่วย: บาท)		
	2547	2546	2545
ยอดยกมาต้นปี	-	-	-
เปลี่ยนแปลงระหว่างปีจากการตีราคา	2,829,154	-	-
ยอดคงเหลือปลายปี	2,829,154	-	-

4.2 กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

	(หน่วย: บาท)		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2547	2546	2545
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้า	(3,073,890)	13,986	(480)
กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อค้า	(2,674,310)	1,301,031	(19,062,386)
รวม	(5,748,200)	1,315,017	(19,062,866)

รวม

 (นายวิรัตน์ วุฒิชัยวงศ์)
 กรรมการบริหาร




 (นายพิชิต มาไพศาลสิน)
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

WIS

4.3 ดอกเบี้ยและเงินปันผล

บริษัทฯ ได้รับดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนแต่ละประเภทดังนี้ :-

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2547	2546	2545
ดอกเบี้ย			
หลักทรัพย์เพื่อค้า - ตราสารหนี้	22,356	-	9,141,621
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	4,092,159	6,299,908	9,762,497
เงินปันผล			
หลักทรัพย์เพื่อค้า	153,130	-	-
เงินลงทุนทั่วไป	2,586,000	1,225,600	591,570
รวม	<u>6,853,645</u>	<u>7,525,508</u>	<u>19,495,688</u>

5. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

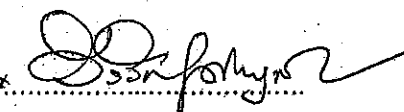
(หน่วย: บาท)

	2547	2546	2545
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	<u>1,274,563,325</u>	<u>694,173,842</u>	<u>157,870,077</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้ :-

(หน่วย: ล้านบาท)

	2547			2546			2545		
	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,275	-	1,275	694	-	694	158	-	158
รวม	<u>1,275</u>	<u>-</u>	<u>1,275</u>	<u>694</u>	<u>-</u>	<u>694</u>	<u>158</u>	<u>-</u>	<u>158</u>

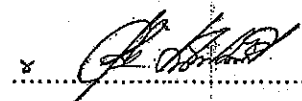


(นายวิรัตน์ วุฒิชัยรุฬวงศ์)

กรรมการบริหาร

- 9 -





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

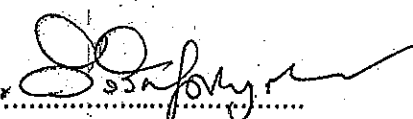
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

WS

6. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และเครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน						
31 ธันวาคม 2545	66,132,710	207,538,073	209,277,939	9,011,053	-	491,959,775
ซื้อเพิ่ม	-	1,674,743	8,255,107	-	-	9,929,850
โอนกลับขาดทุน จากการด้อยค่า	-	38,927,248	-	-	-	38,927,248
จำหน่าย	-	-	(14,536,700)	-	-	(14,536,700)
31 ธันวาคม 2546	66,132,710	248,140,064	202,996,346	9,011,053	-	526,280,173
ซื้อเพิ่ม	-	992,613	11,300,982	5,696,000	309,074	18,298,669
จำหน่าย	(14,120,256)	(44,695,792)	(32,127,264)	(1,444,800)	-	(92,388,112)
31 ธันวาคม 2547	52,012,454	204,436,885	182,170,064	13,262,253	309,074	452,190,730
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
31 ธันวาคม 2545	-	62,393,152	175,016,410	5,112,042	-	242,521,604
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	12,710,844	23,001,586	1,793,106	-	37,505,536
โอนกลับขาดทุน จากการด้อยค่า	-	11,462,220	-	-	-	11,462,220
จำหน่าย	-	-	(14,260,608)	-	-	(14,260,608)
31 ธันวาคม 2546	-	86,566,216	183,757,388	6,905,148	-	277,228,752
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	11,612,861	12,832,336	2,283,452	-	26,728,649
จำหน่าย	-	(13,760,883)	(31,916,457)	(1,275,842)	-	(46,953,182)
31 ธันวาคม 2547	-	84,418,194	164,673,267	7,912,758	-	257,004,219
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2545	66,132,710	145,144,921	34,261,529	3,899,011	-	249,438,171
31 ธันวาคม 2546	66,132,710	161,573,848	19,238,958	2,105,905	-	249,051,421
31 ธันวาคม 2547	52,012,454	120,018,691	17,496,797	5,349,495	309,074	195,186,511
ค่าเสื่อมราคาที่อยู่ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						
2545						40,071,869
2546						37,505,536
2547						26,728,649


(นายวีรวัฒน์ สุทธิเชษฐพงศ์)
กรรมการบริหาร

- 10




(นายวิทย์ มาไพศาลสิน)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

25

เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2546 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อขายอาคารสำนักงานจำนวน 1 ชั้น ให้กับบริษัทแห่งหนึ่ง ("ผู้ซื้อ") ซึ่งผู้บริหารของบริษัทฯ ประเมินว่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่บริษัทฯ เคยรับรู้ในปี 2544 อาจจะหมดไปหรือลดลงจากการที่บริษัทฯ จะสามารถขายอาคารสำนักงานได้ในราคาที่สูงกว่าราคาตามบัญชีและจากข้อบ่งชี้อื่น ๆ ผู้บริหารของบริษัทฯ จึงได้จ้างผู้ประเมินราคาอิสระให้ประเมินมูลค่าของอาคารสำนักงานทั้งหมดใหม่ ตามรายงานการประเมินราคาลงวันที่ 16 พฤศจิกายน 2546 โดยผู้ประเมินราคาใช้วิธี Comparative Method บริษัทฯ พบว่าราคาประเมินสูงกว่าราคาตามบัญชีเป็นจำนวน 27,465,028 บาท จึงกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่บริษัทฯ เคยรับรู้ในปี 2544 โดยเพิ่มราคาทุนของอาคารสำนักงานจำนวน 38,927,248 บาท และค่าเสื่อมราคาสะสมจำนวน 11,462,220 บาท

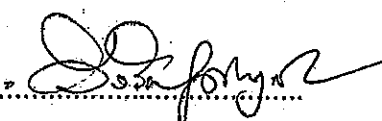
ผู้ซื้อได้จ่ายชำระเงินค่าซื้ออาคารสำนักงานดังกล่าวให้แก่บริษัทฯ เรียบร้อยแล้วเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2547

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ มีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 178 ล้านบาท (2546: 151 ล้านบาท และ 2545: 106 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ มีอุปกรณ์สำนักงานซึ่งได้มาภายใต้สัญญาเช่าการเงินมูลค่าสุทธิตามบัญชี 1 ล้านบาท

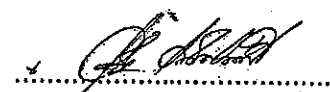
7. สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)					
2547					
อายุการตัดจำหน่าย	ยอดยกมา			ยอดคงเหลือ	
คงเหลือ	ต้นปี	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	ปลายปี	
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรถตัดบัญชี	5 ปี	57,278	-	(49,326)	7,952
ซอฟต์แวร์	3 - 5 ปี	8,413,538	6,174,058	(6,298,930)	8,288,666
รวม		8,470,816	6,174,058	(6,348,256)	8,296,618
(หน่วย: บาท)					
2546					
อายุการตัดจำหน่าย	ยอดยกมา			ยอดคงเหลือ	
คงเหลือ	ต้นปี	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	ปลายปี	
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรถตัดบัญชี	5 ปี	106,469	-	(49,191)	57,278
ซอฟต์แวร์	3 - 5 ปี	13,302,828	2,100,489	(6,989,779)	8,413,538
รวม		13,409,297	2,100,489	(7,038,970)	8,470,816



(นายวิรัตน์ วุฒิชะอุพงษ์)
กรรมการบริหาร





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

WIS

8. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

	2547	2546	2545
เงินสมทบกองทุนข้าราชการ	12,818,331	10,353,743	9,005,304
เงินทดรองจ่ายล่วงหน้า	16,767,660	6,480,166	6,190,108
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ	23,091,110	10,003,002	5,311,803
ลูกหนี้กรมสรรพากร	-	8,254,050	8,254,050
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	3,341,960	5,035,554	1,965,266
ลูกหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,031,189	-	36,019,494
อื่น ๆ	13,479,139	3,710,603	6,867,271
รวม	70,529,389	43,837,118	73,613,296

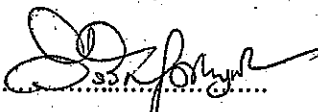
9. หนี้สินอื่น

(หน่วย: บาท)

	2547	2546	2545
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง	1,626,689	2,941,362	3,055,146
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอนำส่ง	10,784,113	18,125,505	2,175,462
เจ้าหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	10,929,430
อื่น ๆ	16,971,766	36,988,981	5,004,479
รวม	29,382,568	58,055,848	21,164,517

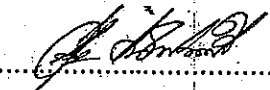
10. ทุนจดทะเบียน

เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2545 และวันที่ 15 พฤษภาคม 2545 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 437.5 ล้านบาท โดยการลดมูลค่าหุ้นจากมูลค่าหุ้นละ 6.75 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 5.00 บาท ซึ่งจะทำให้ทุนจดทะเบียนและทุนเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ลดลงจาก 1,687.50 ล้านบาท เป็น 1,250 ล้านบาท บริษัทฯ ได้จดทะเบียนการลดทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2545 และได้ชำระคืนเงินค่าลดทุนให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2545


(นายวิรัตน์ ขุดิษฐ์พงศ์)
กรรมการบริหาร

- 12




(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

25

เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2546 และวันที่ 19 สิงหาคม 2546 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีมติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 450 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญจาก 250 ล้านหุ้นเป็น 160 ล้านหุ้น ซึ่งจะทำให้ทุนจดทะเบียนและทุนเรียกชำระแล้วของบริษัทลดลงจาก 1,250 ล้านบาท เป็น 800 ล้านบาท บริษัทได้จดทะเบียนการลดทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์และชำระเงินค่าลดทุนให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2546

11. ดำรงตามกฎหมาย

บริษัทจะต้องจัดสรรเงินสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนผลกำไรซึ่งบริษัททำมาหาได้ทุกคราวที่จ่ายเงินปันผลเป็นเงินสำรองจนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 1202 แห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ ดำรงตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถจ่ายเป็นเงินปันผลได้

12. เงินปันผล

เงินปันผลจ่ายในปี 2545 2546 และ 2547 ประกอบด้วย:

		(หน่วย: บาท)	
	อนุมัติโดย	รวมเงินปันผล	เงินปันผลต่อหุ้น
เงินปันผลระหว่างกาลจัดสรรจากกำไรปี 2545	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2545	40,000,000	0.1600
เงินปันผลจัดสรรจากกำไรปี 2544	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2545	19,925,000	0.0797
เงินปันผลระหว่างกาลจัดสรรจากกำไรปี 2545	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2545	70,000,000	0.2800
รวมปี 2545		129,925,000	0.5197
เงินปันผลจัดสรรจากกำไรปี 2545	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2546	59,000,000	0.2360
เงินปันผลระหว่างกาลจัดสรรจากกำไรปี 2546	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2546	81,900,000	0.3276
รวมปี 2546		140,900,000	0.5636

.....
(นายวีรวัฒน์ ชุตินทรูพงศ์)
กรรมการบริหาร

- 13 -



.....
(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

น.ร.

	อนุมัติโดย	รวมเงินปันผล	เงินปันผลต่อหุ้น
เงินปันผลจัดสรรจากกำไรปี 2546	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2547	60,000,000	0.3750
เงินปันผลระหว่างกาลจัดสรรจากกำไรปี 2546 และ 2547	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2547	428,000,000	2.6750
เงินปันผลระหว่างกาลจัดสรรจากกำไรปี 2547	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2547	260,000,000	1.6250
รวมปี 2547		748,000,000	4.6750

13. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

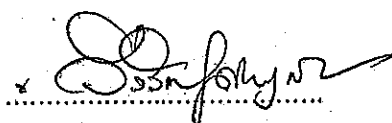
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2547	2546	2545
รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	399,413,469	695,243,591	94,870,600
รายได้จากที่ปรึกษาทางการเงิน	218,710,163	119,037,242	126,989,298
รวม	618,123,632	814,280,833	221,859,898

14. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ในระหว่างปี 2547 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นจำนวนเงิน 14.8 ล้านบาท (2546: 12.0 ล้านบาท และ 2545: 12.0 ล้านบาท)

15. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

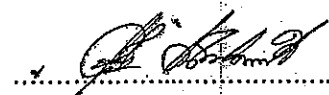
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545 ดำเนินการขึ้นในอัตราร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิหลังจากปรับปรุงรายการรายได้และรายจ่ายเพื่อให้เป็นไปตามประมวลรัษฎากร



(นายวิรัตน์ วุฒิชัยวงศ์)

กรรมการบริหาร





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

✓ 25

16. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการทางธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (เกี่ยวข้องกันโดยมีผู้ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมและ/หรือมีกรรมกรร่วมกัน) รายการดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			(หน่วย: บาท)
	2547	2546	2545	นโยบายการกำหนดราคา
รายการธุรกิจกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
รายได้ค่านายหน้า	451,177	300,079,791	297,991,499	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป/ ตามราคาที่ตกลงร่วมกัน
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	41,500,985	86,622,646	ตามราคาที่ระบุในสัญญา
รายได้อื่น	-	12,013,273	45,448,572	ตามราคาที่ระบุในสัญญา
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืม	-	199	9,934	ตามราคาที่ระบุในสัญญา
ค่าที่ปรึกษาจ่ายแก่กรรมการ	1,861,176	3,983,854	11,643,283	ตามราคาที่ระบุในสัญญา
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	542,523	973,325	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

ยอดคงค้างที่บริษัทฯมีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 2546 และ 2545 มีดังต่อไปนี้ :-

	2547	2546	2545	(หน่วย: บาท)
กรรมการ/กรรมการบริหารของบริษัทฯ				
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,601,155	-	-	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	12,737,615	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	84,067,202	
ลูกหนี้อื่น	1,031,189	-	36,019,494	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	13,361,497	
หนี้สินอื่น	-	-	10,929,430	

(นายวิวัฒน์ ชูติเชษฐพงศ์)
กรรมการบริหาร



(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

✓

เนื่องจากในระหว่างปี 2546 บริษัทฯ ได้มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นตามที่กล่าวในหมายเหตุ 1 รายการระหว่างบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของปี 2545 และ 2546 จึงเป็นรายการระหว่างกันก่อนที่จะมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นในเดือนกันยายน 2546

17. ภาระผูกพัน

17.1 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากับบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่งเพื่อร่วมมือกันในการให้บริการทางด้านการวินิจฉัยทางคลินิก นอกจากนี้บริษัทดังกล่าวจะช่วยเหลือในการให้คำแนะนำทางด้านข้อมูลข่าวสารทั้งด้านตลาดเงินและตลาดทุน รวมทั้งให้คำปรึกษา และความช่วยเหลือและบริการอื่น ๆ แก่บริษัทฯ ตามเงื่อนไขของสัญญา ซึ่งบริษัทฯ ต้องจ่ายค่าตอบแทนให้แก่บริษัทดังกล่าวในอัตราที่ตกลงกันบวกภาษีที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) และค่าใช้จ่ายอื่น นอกจากนี้ บริษัทฯ จะต้องจ่ายค่าสิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์ของบริษัทดังกล่าวเพื่อใช้ในการดำเนินงานอีกประมาณปีละ 87,000 เหรียญสหรัฐหรือเม็กซิโก สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 3 ปี โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2546

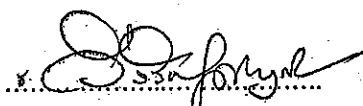
17.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอุปกรณ์ดังต่อไปนี้ :-

(หน่วย: ล้านบาท)

ปี	จำนวนเงิน
2548	0.4
2549	0.2
รวม	0.6

17.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ มีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนเดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์

17.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ มีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำ 200,000 บาทต่อปี และกำหนดสูงสุดไม่เกิน 3,000,000 บาทต่อปี

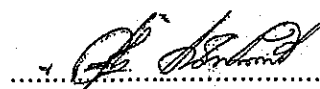


(นายวีรวัฒน์ ชุตินทรพจน์)

กรรมการบริหาร

- 16 -





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



17.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.008 ร้อยละ 0.012 หรือร้อยละ 0.016 ของมูลค่าการชำระราคาและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทฯในแต่ละเดือน โดยขึ้นอยู่กับค่าความเสี่ยงของบริษัทฯ

18. หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวน 3.6 ล้านบาท (2546: 3.2 ล้านบาท และ 2545: 2.4 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวข้องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการซึ่งเป็นไปตามธุรกิจโดยปกติของบริษัทฯ

19. โครงการผลตอบแทนพนักงาน

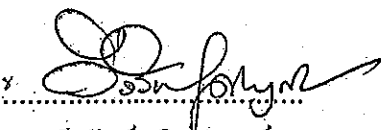
บริษัทฯมีนโยบายให้ผลตอบแทนพนักงาน โดยจะให้เป็นหน่วยลงทุนที่มีข้อจำกัดสิทธิและสิทธิที่จะซื้อหุ้นทุนของบริษัท เอ็มแอลเอนด์โค แก่พนักงานที่ได้รับสิทธิเท่านั้น ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทฯบันทึกค่าใช้จ่ายค้างจ่ายสำหรับหน่วยลงทุนที่มีข้อจำกัดสิทธิจำนวน 13 ล้านบาท และสิทธิในการซื้อหุ้นทุนจำนวนประมาณ 9 ล้านบาท

ต่อมาในระหว่างปี 2546 บริษัทฯได้จ่ายเงินให้กับพนักงานผู้ที่ได้รับหน่วยลงทุนที่มีข้อจำกัดสิทธิจำนวน 12 ล้านบาท และบริษัทฯได้ยกเลิกสิทธิในการซื้อหุ้นทุนของบริษัท เอ็มแอลเอนด์โค ที่พนักงานได้รับทั้งหมด โดยบริษัทฯจ่ายเงินชดเชยให้กับพนักงานจำนวนรวม 19 ล้านบาท

20. เครื่องมือทางการเงิน

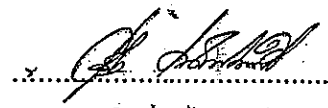
เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใด ๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

บริษัทฯไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์ เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า



(นายวิรัตน์ ขุดเชษฐพงศ์)
กรรมการบริหาร





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

NS

20.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ ได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทฯ ไม่ได้มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวมากและมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินหักด้วยสำรองเพื่อขาดทุนตามที่แสดงไว้ในงบดุล และเพื่อที่จะบริหารความเสี่ยงในตราสารหนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดชราชนามของผู้ออกตราสารหนี้พร้อมกำหนดเพดานการลงทุนในตราสารหนี้

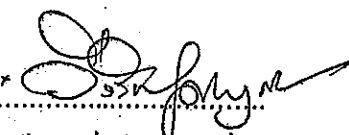
จำนวนเงินสูงสุดที่กิจการอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อมีรายการดังต่อไปนี้

	2547	2546	2545
(หน่วย: บาท)			
สินทรัพย์ทางการเงิน			
รายการเทียบเท่าเงินสด - ตัวสัญญาใช้เงินและตัวเงิน			
ที่มีอายุคงเหลือไม่เกินกว่า 3 เดือน	1,100,000,000	1,120,000,000	559,795,871
เงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิ	99,365,735	596,969,408	694,111,513
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์	212,609,188	949,986,381	4,792,935
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,274,563,325	694,173,842	157,870,077
สินทรัพย์อื่น - ลูกหนี้อื่น	54,381,271	24,146,238	54,408,983

20.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

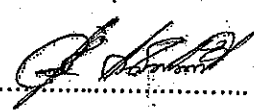
ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ เพื่อลดความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย คณะกรรมการบริหารได้กำหนดเพดานการลงทุนสูงสุดตามความเหมาะสม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ มียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจำแนกออกตามระยะเวลา นับจากวันที่กำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดตามสัญญาแล้วแต่วันใดจะถึงก่อน ดังนี้


(นายวิรัตน์ วุฒิชัยวงศ์)
กรรมการบริหาร

- 18 -




(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

25

(หน่วย: ล้านบาท)

มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด						(ร้อยละ)	
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม		
สินทรัพย์ทางการเงิน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	200	900	-	-	27	1,127	-
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	99	-	-	196	295	-
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่าง บริษัทหลักทรัพย์ - ลูกหนี้	-	-	-	-	-	213	213	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	1,275	1,275	-
หนี้สินทางการเงิน								
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่าง บริษัทหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้	-	-	-	-	-	549	549	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	933	933	-

20.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 มีดังนี้:-

(หน่วย: ล้านบาท)

สินทรัพย์ทางการเงิน	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1-5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	227	900	-	-	-	1,127
เงินลงทุนสุทธิ	-	255	-	-	40	295
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่าง บริษัทหลักทรัพย์ - ลูกหนี้	-	213	-	-	-	213
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	1,275	-	-	-	1,275
หนี้สินทางการเงิน						
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่าง บริษัทหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้	-	549	-	-	-	549
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	933	-	-	-	933

(นายวิวัฒน์ ชูติเชษฐพงศ์)

กรรมการบริหาร

- 19 -



(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

W.S

20.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ มีหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งไม่ได้มีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังนี้ :-

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

จำนวน
507,330 เหรียญสหรัฐฯ

20.5 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ บริษัทฯ ได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้ :-

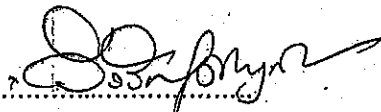
ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบดุลรวมถึง เงินสด เงินฝาก สถาบันการเงินซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ส่วนตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น มูลค่ายุติธรรมของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ถือตามราคาสุทธิตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

ข) หนี้สินทางการเงิน

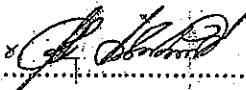
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ถือตามราคาสุทธิตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ราคาตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินของบริษัทฯ ไม่แตกต่างไปจากราคายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ


(นายวีรวัฒน์ วุฒิไชยวงศ์)
กรรมการบริหาร

- 20 -




(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

๖๕

21. เรื่องอื่น ๆ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัท รวมพล ภัทร จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ณ วันที่ทำสัญญา ได้ทำสัญญาเงินกู้กับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง (ผู้ให้กู้) โดยนำหุ้นของบริษัทฯ ไปจำนำเป็นประกันทั้งจำนวน และมีข้อสัญญาที่กำหนดให้บริษัท รวมพล ภัทร จำกัด ต้องดำเนินการให้บริษัทฯ ปฏิบัติดังต่อไปนี้

- ดำรงสถานะเงินสดเป็นจำนวนไม่ต่ำกว่าจำนวนหนี้เงินกู้ที่บริษัท รวมพล ภัทร จำกัด ค้างชำระกับผู้ให้กู้
- จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในรอบปีใด ๆ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี
- ดำรงส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบดุลในแต่ละปีให้มีจำนวนไม่ต่ำกว่า 800 ล้านบาท
- และอื่น ๆ ตามที่กำหนดในสัญญาเงินกู้ยืมระหว่างบริษัท รวมพล ภัทร จำกัด กับผู้ให้กู้

อย่างไรก็ตาม เมื่อเดือนพฤษภาคม 2547 บริษัท รวมพล ภัทร จำกัด ได้จ่ายชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดและไถ่ถอนหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปจำนำเป็นประกันจากผู้ให้กู้เรียบร้อยแล้ว ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่ต้องปฏิบัติตามข้อสัญญาดังกล่าวข้างต้นแล้ว

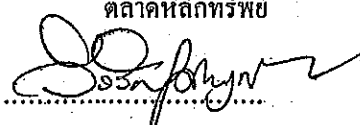
22. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2548 และวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2548 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติแปรสภาพบริษัทฯ จากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนจำกัด

นอกจากนี้ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2548 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 300 ล้านบาท จากเดิม 800 ล้านบาท เป็น 1,100 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 60 ล้านหุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 5 บาท ซึ่งมีรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ดังนี้ :-

- หุ้นสามัญจำนวน 3,500,000 หุ้น เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ซึ่งไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในปัจจุบัน
- หุ้นสามัญจำนวน 50,000,000 หุ้น เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป
- หุ้นสามัญจำนวน 6,500,000 หุ้น เสนอขายแก่ผู้รับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินตามประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ

ตลาดหลักทรัพย์

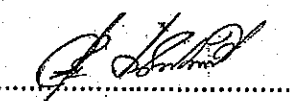


(นายวิรัตน์ ขุดิษฐ์พงศ์)

กรรมการบริหาร

- 21 -





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

vis

นอกจากนี้ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2548 ดังกล่าวยังได้อนุมัติการเข้าทำข้อตกลงเบื้องต้นในการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทแห่งหนึ่ง ซึ่งมีธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ในจำนวนเงินประมาณ 12 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด โดยเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)” และได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนเป็นทุนจดทะเบียน 1,100 ล้านบาท และทุนชำระแล้ว 800 ล้านบาท กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2548

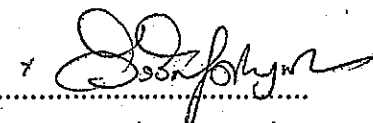
23. การแสดงรายการในงบการเงิน

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สท/น. 46/2545 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2545

บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการบางรายการในงบการเงินที่นำมาแสดงเปรียบเทียบใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีของปีปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่เคยรายงานไปแล้วโดยผู้สอบบัญชีอื่น

24. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทฯ แล้ว

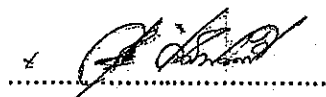


(นายวิวัฒน์ ชุตินธรูพงศ์)

กรรมการบริหาร

- 22





(นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

vis