

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด”)

รายงาน และ งบการเงินระหว่างกาล
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2548 และ 2547

รายงานการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด”)

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบดุล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2548 และ 2547 ของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการรายงานต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการสอบทานของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานสอบทานตามมาตรฐานการสอบทานงบการเงินซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานสอบทาน เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างพอประมาณว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัดโดยส่วนใหญ่ใช้วิธีการสอบถามบุคลากรของกิจการและการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงิน จึงให้ความเชื่อมั่นน้อยกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป เนื่องจากข้าพเจ้าไม่ได้ทำการตรวจสอบงบการเงิน ได้แต่เพียงสอบทาน ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่ได้เสนอรายงานการสอบบัญชี แต่เสนอเพียงรายงานการสอบทานเท่านั้น

ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินดังกล่าวไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปจากการสอบทานของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้เคยตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 ของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปและเสนอรายงานไว้โดยไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2548 งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ที่แสดงเปรียบเทียบเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินที่ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบและเสนอรายงานไว้แล้วดังกล่าว ข้าพเจ้ามิได้ใช้วิธีการตรวจสอบอื่นใดภายหลังจากวันที่ในรายงานนั้น

รุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 25 เมษายน 2548

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด”)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2548 และ 2547

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า)		กำไรสะสม		รวม
		ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ทุนที่เกิดจากการ เปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2547		800,000,000	-	71,590,090	564,006,789	1,435,596,879
กำไรสุทธิสำหรับงวด		-	-	-	217,096,202	217,096,202
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547		800,000,000	-	71,590,090	781,102,991	1,652,693,081
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2548		800,000,000	2,829,154	80,000,000	352,804,663	1,235,633,817
กำไรสุทธิสำหรับงวด		-	-	-	97,860,511	97,860,511
ส่วนต่ำกว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง						
มูลค่าเงินลงทุน	3.2	-	(2,332,674)	-	-	(2,332,674)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548		800,000,000	496,480	80,000,000	450,665,174	1,331,161,654

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....
(นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)
กรรมการ

.....
(นางกุลนันท์ ชานไทโว)
กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด”)

งบดุล

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	31 มีนาคม 2548 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 ธันวาคม 2547 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2	834,994,888	1,126,638,055
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน		100,000,000	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	3		
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ		257,945,281	254,782,669
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ		217,352,290	39,848,710
เงินลงทุนสุทธิ		475,297,571	294,631,379
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์		507,667,827	212,609,188
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4	789,442,592	1,274,563,325
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ		191,709,763	195,186,511
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ		6,974,461	8,296,618
สินทรัพย์อื่น		69,052,586	70,529,389
รวมสินทรัพย์		2,975,139,688	3,182,454,465

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

(นางกุลนันท์ ชานไทโว)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด”)

งบดุล (ต่อ)

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	31 มีนาคม 2548 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 ธันวาคม 2547 (ตรวจสอบแล้ว)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์		81,068,146	548,955,201
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		1,254,507,755	932,517,019
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		271,068,056	435,965,860
หนี้สินอื่น		37,334,077	29,382,568
รวมหนี้สิน		1,643,978,034	1,946,820,648
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	5		
หุ้นสามัญ 220,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท			
(31 ธันวาคม 2547: หุ้นสามัญ 160,000,000 หุ้น			
มูลค่าหุ้นละ 5 บาท)		1,100,000,000	800,000,000
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 160,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท		800,000,000	800,000,000
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลง			
มูลค่าเงินลงทุน	3.2	496,480	2,829,154
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
สำรองตามกฎหมาย		80,000,000	80,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		450,665,174	352,804,663
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,331,161,654	1,235,633,817
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		2,975,139,688	3,182,454,465
		0	0

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

(นางกุลนันท์ ชานไทโว)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด”)

งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2548 และ 2547

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2548	2547
		(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)
รายได้			
ค่าขายหน้า		302,590,407	336,407,565
ค่าธรรมเนียมและบริการ		12,209,500	206,766,606
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	3.3	13,066,887	(3,734,399)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	3.4	9,166,381	4,249,062
รายได้อื่น		2,827,716	14,688,062
รวมรายได้		339,860,891	558,376,896
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน		22,180	-
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		46,659,606	18,279,562
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		121,392,508	204,904,487
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		14,485,785	15,376,004
ค่าภาษีอากร		579,020	822,601
ค่าตอบแทนกรรมการ		270,000	90,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		15,588,257	8,633,912
รวมค่าใช้จ่าย		198,997,356	248,106,566
กำไรก่อนภาษีเงินได้		140,863,535	310,270,330
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	6	(43,003,024)	(93,174,128)
กำไรสุทธิสำหรับงวด		97,860,511	217,096,202
กำไรต่อหุ้น			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		0.61	1.36
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		160,000,000	160,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....
(นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)
กรรมการ

.....
(นางกุลนันท์ ชานไทโว)
กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด”)

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2548 และ 2547

(หน่วย: บาท)

	<u>2548</u>	<u>2547</u>
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสุทธิสำหรับงวด	97,860,511	217,096,202
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน: -		
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	6,437,798	9,334,680
ส่วนลดรับตัวแลกเงินตัดจำหน่าย	(768,337)	(1,082,237)
ขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์	1,004,253	2,396,147
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	(46,037)	-
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(273,750)	(13,354,616)
ขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	33,033	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์		
และหนี้สินดำเนินงาน	104,247,471	214,390,176
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	(100,000,000)	-
เงินลงทุนชั่วคราว	548,472	(204,867,662)
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์	(295,058,639)	796,448,138
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	485,120,733	(1,240,169,527)
สินทรัพย์อื่น	1,476,803	1,847,754
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์	(467,887,055)	1,360,842,414
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	321,990,736	(1,055,104,340)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(164,930,837)	(82,619,141)
หนี้สินอื่น	7,742,710	5,509,306
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(106,749,606)	(203,722,882)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

(นางกุลนันท์ ชานไทโว)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด”)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2548 และ 2547

(หน่วย: บาท)

	2548	2547
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	(183,857,407)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	120,190	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(1,400,331)	(2,103,992)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	275,701	58,409,793
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(31,714)	(36,801)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(184,893,561)	56,269,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(291,643,167)	(147,453,882)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	1,126,638,055	1,246,351,548
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 มีนาคม	834,994,888	1,098,897,666
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด		
เงินสดจ่ายระหว่างงวดสำหรับ: -		
ดอกเบี้ยจ่าย	22,180	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	2,875,541	8,132,863
รายการที่ไม่ใช่เงินสด: -		
ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	208,799	184,925

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

(นางกุลนันท์ ชานไทโว)

กรรมการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด”)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2548 และ 2547

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลเพิ่มเติม

1.1.1 เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2548 และวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2548 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) ได้มีมติอนุมัติแปรสภาพบริษัทฯ จากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนจำกัด บริษัทฯได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด โดยเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)” กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2548

1.1.2 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2548 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติการเข้าทำข้อตกลงเบื้องต้นในการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทแห่งหนึ่ง ซึ่งมีธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯในจำนวนเงินประมาณ 12 ล้านบาท บริษัทฯได้ดำเนินการซื้อหุ้นบริษัทดังกล่าวเรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2548

1.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 41 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล โดยเลือกเสนองบการเงินระหว่างกาลแบบย่อ อย่างไรก็ตามได้มีการขยายการแสดงรายการในงบดุล งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดเพิ่มเติมให้อยู่ในรูปแบบเต็มเช่นเดียวกับงบการเงินประจำปี

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมจากงบการเงินประจำปีที่น่าเสนอครั้งล่าสุด ดังนั้นงบการเงินระหว่างกาลจึงเน้นการให้ข้อมูลเกี่ยวกับกิจกรรม เหตุการณ์ และสถานการณ์ใหม่ ๆ เพื่อไม่ให้ข้อมูลที่นำเสนอซ้ำซ้อนกับข้อมูลที่ได้อ่านไปแล้ว ผู้ใช้งบการเงินควรใช้งบการเงินระหว่างกาลนี้ควบคู่ไปกับงบการเงินประจำปีล่าสุด

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

1.3 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นโดยได้ใช้นโยบายการบัญชีและวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ใช้
ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547

2. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	31 มีนาคม 2548	31 ธันวาคม 2547
เงินสด	21,000	21,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	149,800,749	30,422,834
ตั๋วสัญญาใช้เงินที่มีอายุคงเหลือไม่เกินกว่า 3 เดือน	700,000,000	1,100,000,000
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(14,826,861)	(3,805,779)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	834,994,888	1,126,638,055

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 และ 31 ธันวาคม 2547 ตั๋วสัญญาใช้เงินที่มีอายุคงเหลือไม่เกินกว่า 3 เดือน ได้รับ
ดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 1.95 - 2.00 ต่อปี และร้อยละ 1.63 - 1.90 ต่อปี ตามลำดับ

3. เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

3.1 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 บริษัทฯมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนซึ่งบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการ
กองทุนแห่งหนึ่งซึ่งมีราคาทุนจำนวน 3.9 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2547: 3.9 ล้านบาท) และมีมูลค่ายุติธรรม
จำนวน 8.5 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2547: 9.9 ล้านบาท) บริษัทฯตั้งใจจะถือเงินลงทุนดังกล่าวจนครบ
กำหนดจึงจัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งระหว่างเดือนมีนาคม 2548 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
ดังกล่าวมีการแจ้งยกเลิกกองทุน และจะเปลี่ยนประเภทโครงการของเงินลงทุนนั้น โดยเปิดโอกาสให้
ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้ก่อนการเปลี่ยนประเภทของหน่วยลงทุน บริษัทฯจึง
แสดงความจำนงที่จะไถ่ถอนและได้ดำเนินการไถ่ถอนแล้วเสร็จในวันที่ 4 เมษายน 2548

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

3.2 ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	31 มีนาคม 2548	31 ธันวาคม 2547
ยอดยกมาต้นงวด	2,829,154	-
เปลี่ยนแปลงระหว่างงวด		
- จากการตีราคา	(2,325,431)	2,829,154
- จากการขาย	(7,243)	-
ยอดคงเหลือปลายงวด	496,480	2,829,154

3.3 กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

(หน่วย: บาท)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่

31 มีนาคม

	2548	2547
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้า	(1,004,253)	(2,396,147)
กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อค้า	14,025,103	(1,338,252)
กำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	46,037	-
รวม	13,066,887	(3,734,399)

.....
(นางพัชนี ล้อมภิชาติ)
กรรมการ

.....
(นางกุลนันท์ ชานโทโว)
กรรมการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

3.4 ดอกเบี้ยและเงินปันผล

บริษัทฯ ได้รับดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนแต่ละประเภทดังนี้: -

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	
	31 มีนาคม	
	2548	2547
ดอกเบี้ย		
หลักทรัพย์เพื่อค้า - ตราสารหนี้	-	22,356
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	464,096	1,146,817
เงินปันผล		
หลักทรัพย์เพื่อค้า	609,799	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย	1,950,000	-
เงินลงทุนทั่วไป	2,007,000	-
รวม	5,030,895	1,169,173

4. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 และ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้: -

	31 มีนาคม 2548			31 ธันวาคม 2547		
	ลูกหนี้ธุรกิจ	ค่าเผื่อนี้สงสัย	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ	ลูกหนี้ธุรกิจ	ค่าเผื่อนี้สงสัย	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ
	หลักทรัพย์	จะสูญเสียที่ โดยบริษัทฯ	หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญเสีย	หลักทรัพย์	จะสูญเสียที่ โดยบริษัทฯ	หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญเสีย
มูลหนี้ปกติ	789	-	789	1,275	-	1,275
รวม	789	-	789	1,275	-	1,275

.....

(นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

- 4 -

.....

(นางกุลนันท์ ชานไทโว)

กรรมการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

5. ทุนจดทะเบียน

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

- หุ้นสามัญจำนวน 3,500,000 หุ้น เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯซึ่ง ไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯในปัจจุบัน
- หุ้นสามัญจำนวน 50,000,000 หุ้น เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป
- หุ้นสามัญจำนวน 6,500,000 หุ้น เสนอขายแก่ผู้รับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินตามประกาศที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทฯได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนเป็นทุนจดทะเบียน 1,100 ล้านบาท และทุนชำระแล้ว 800 ล้านบาท กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2548

6. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2548 และ 2547 คำนวณขึ้นในอัตรา ร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิสำหรับงวดหลังจากปรับปรุงรายการรายได้และรายจ่ายเพื่อให้เป็นไปตามประมวล รัษฎากร

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด บริษัทฯมีรายการทางธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (เกี่ยวข้องกันโดยมีผู้ถือหุ้น ทั้งทางตรงและทางอ้อมและ/หรือมีกรรมการร่วมกัน) รายการดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์ที่ตกลง ร่วมกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้: -

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่		นโยบายการกำหนดราคา	
	31 มีนาคม			
	<u>2548</u>	<u>2547</u>		
รายการธุรกิจกับกรรมการ/กรรมการบริหาร ของ				
บริษัทฯ				
รายได้ค่านายหน้า	37,505	80,366	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป	
ค่าที่ปรึกษาจ่ายแก่กรรมการ	-	1,861,176	ตามราคาที่ระบุในสัญญา	

ยอดคงค้างที่บริษัทมีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 และ 31 ธันวาคม 2547 มีดังต่อไปนี้: -

(หน่วย: บาท)

	31 มีนาคม 2548	31 ธันวาคม 2547
กรรมการ/กรรมการบริหารของบริษัทฯ		
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	1,601,155
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
ลูกหนี้อื่น	-	1,031,189

8. ภาระผูกพัน

8.1 บริษัทฯและบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่งมีการให้ความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างกันภายใต้สัญญาการให้บริการทางธุรกิจ และสัญญาความร่วมมือทางด้านการวิจัย สัญญาทั้งสองฉบับมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่ 1 ธันวาคม 2546 และจะต่ออายุโดยอัตโนมัติครั้งละ 1 ปี เว้นแต่จะได้มีการยกเลิกสัญญา

อนึ่ง ภายใต้สัญญาการให้บริการทางธุรกิจ บริษัทฯต้องชำระค่าธรรมเนียมให้กับบริษัทดังกล่าวในการที่บริษัทดังกล่าวให้คำแนะนำด้านข้อมูลข่าวสารทั้งด้านตลาดเงิน และตลาดทุน รวมทั้งให้คำปรึกษา ความช่วยเหลือ และบริการอื่นๆ ตามเงื่อนไขของสัญญา โดยในปี 2547 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง 2.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และในปี 2548 บริษัทฯมีข้อตกลงสำหรับค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องจำนวน 3.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวบริษัทฯจะตกลงกับบริษัทดังกล่าวล่วงหน้าเป็นรายปีโดยพิจารณาจากลักษณะและปริมาณของคำปรึกษาและความช่วยเหลือและบริการอื่น ๆ ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในปีนั้น ๆ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

นอกจากนี้ บริษัทจะต้องจ่ายค่าสิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์ของบริษัทดังกล่าวเพื่อใช้ในการดำเนินงานอีกประมาณปีละ 87,000 เหรียญสหรัฐ สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 3 ปี โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2546 และต่ออายุโดยอัตโนมัติครั้งละ 1 ปี เว้นแต่จะได้มีการยกเลิกสัญญาเช่นเดียวกัน

- 8.2 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอุปกรณ์ดังต่อไปนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

<u>ปี</u>	<u>จำนวนเงิน</u>
2548	0.3
2549	0.2
รวม	<u>0.5</u>

- 8.3 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนเดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- 8.4 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 บริษัทมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยจ่ายค่าธรรมณื่อดังกล่าวให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำ 200,000 บาทต่อปี และกำหนดสูงสุดไม่เกิน 3,000,000 บาทต่อปี
- 8.5 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.008 ร้อยละ 0.012 หรือร้อยละ 0.016 ของมูลค่าการชำระราคาและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ในแต่ละเดือน โดยขึ้นอยู่กับค่าความเสี่ยงของบริษัทฯ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

9. หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯ เหลืออยู่เป็นจำนวน 1.4 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2547: 3.6 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการระดมทุนทางปฏิบัติบางประการซึ่งเป็นไปตามธุรกิจโดยปกติของบริษัทฯ

10. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินกิจการหลักในส่วนงานเดียว คือให้บริการทางด้านหลักทรัพย์ โดยมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ดังนั้นรายได้ กำไร และสินทรัพย์ โดยส่วนใหญ่ตามที่แสดงไว้ในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

11. เครื่องมือทางการเงิน

การแสดงรายการเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงินจัดแสดงโดยใช้นโยบายการบัญชีและความหมายของรายการเช่นเดียวกับที่ใช้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์ เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

11.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ ได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทฯ ไม่ได้มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวมากและมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินหักด้วยสำรองเพื่อขาดทุนตามที่แสดงไว้ในงบดุล และเพื่อที่จะบริหารความเสี่ยงในตราสารหนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดรายนามของผู้ออกตราสารหนี้พร้อมกำหนดเพดานการลงทุนในตราสารหนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

จำนวนเงินสูงสุดที่กิจการอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อมีรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	31 มีนาคม 2548	31 ธันวาคม 2547
สินทรัพย์ทางการเงิน		
รายการเทียบเท่าเงินสด - ตัวสัญญาใช้เงิน		
ที่มีอายุคงเหลือไม่เกินกว่า 3 เดือน	700,000,000	1,100,000,000
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	100,000,000	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิ	199,481,631	99,365,735
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์	507,667,827	212,609,188
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	789,442,592	1,274,563,325
สินทรัพย์อื่น - ลูกหนี้อื่น	54,379,905	54,381,271

11.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ เพื่อลดความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย คณะกรรมการบริหารได้กำหนดแผนการลงทุนสูงสุดตามความเหมาะสม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 บริษัทฯมียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจำแนกออกตามระยะเวลานับจากวันที่กำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดตามสัญญาแล้วแต่วันใดจะถึงก่อน ดังนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

(หน่วย: ล้านบาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	มีอัตราดอกเบี้ย								
	ปรับขึ้นลงตาม	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
			อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	200	500	-	-	135	835	-	0.20 - 2.00
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน			100	-	-	-	100	-	2.45
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	199	-	-	276	475	-	1.90, 2.02
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่าง									
บริษัทหลักทรัพย์ - ลูกหนี้	-	-	-	-	-	508	508	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	789	789	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่าง									
บริษัทหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้	-	-	-	-	-	81	81	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	1,255	1,255	-	-

11.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 มีดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	335	500	-	-	-	835
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	100	-	-	-	100
เงินลงทุนสุทธิ	-	258	-	-	217	475
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่าง						
บริษัทหลักทรัพย์ - ลูกหนี้	-	508	-	-	-	508
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	789	-	-	-	789
หนี้สินทางการเงิน						
บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่าง						
บริษัทหลักทรัพย์ - เจ้าหนี้	-	81	-	-	-	81
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	1,255	-	-	-	1,255

.....

(นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

- 10 -

.....

(นางกุลนันท์ ชานไทโว)

กรรมการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

11.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 บริษัทฯมีหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งไม่ได้มีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังนี้: -

	จำนวน
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,423,980 เหรียญสหรัฐฯ

11.5 มูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2548 ราคาตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินของบริษัทฯไม่แตกต่างไปจากราคายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทฯแล้ว

.....

(นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

.....

(นางกุลนันท์ ชานโทโว)

กรรมการ