

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงใน ส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วน ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผน และปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ หรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผย ข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการ ทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดง รายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสม ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้อง ตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

รุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 25 กุมภาพันธ์ 2551

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2550	2549 (ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	1,679,563,697	2,047,232,374
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ	7	1,553,004,170	1,460,996,601
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	8	20,261,160	7,413,600
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	9	2,092,492,449	1,129,904,414
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	10	208,312,218	220,011,835
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	11	35,898,974	21,101,656
สินทรัพย์อื่น	12	67,920,089	82,303,574
รวมสินทรัพย์		5,657,452,757	4,968,964,054

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายสุภาวุฒิ สายเชื้อ)

กรรมการ

(นางพัชณี ลีมอภิชาติ)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2550	2549 (ปรับปรุงใหม่)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		797,555,181	612,965,289
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	13	1,103,867,672	454,366,623
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		72,242,377	82,567,586
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	20	41,262,677	16,697,089
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		290,964,465	387,607,242
หนี้สินอื่น	14	32,409,216	15,628,861
รวมหนี้สิน		2,338,301,588	1,569,832,690
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 220,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท		1,100,000,000	1,100,000,000
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว			
หุ้นสามัญ 213,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท		1,067,500,000	1,067,500,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		1,250,605,206	1,250,605,206
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	7.2	177,554,755	102,023,515
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
สำรองตามกฎหมาย	15	110,000,000	110,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		713,491,208	869,002,643
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,319,151,169	3,399,131,364
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		5,657,452,757	4,968,964,054

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายสุภาวดี สายเชื้อ)

กรรมการ

(นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

(หน่วย: บาท)

	<u>หมายเหตุ</u>	<u>2550</u>	<u>2549</u> (ปรับปรุงใหม่)
รายได้			
ค่านายหน้า			
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์		1,077,233,679	1,234,786,576
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		23,986,915	3,219,600
ค่าธรรมเนียมและบริการ	16	220,323,839	496,123,679
กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์	7.3	81,214,554	18,917,596
กำไรจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์		8,873,020	453,270
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	7.5	147,173,830	173,310,955
รายได้อื่น		10,529,244	19,604,523
รวมรายได้		1,569,335,081	1,946,416,199
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน		7,119,442	4,110,499
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		156,187,288	196,148,425
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		603,568,262	632,621,224
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		79,668,351	71,385,517
ค่าภาษีอากร		4,097,586	10,713,645
ค่าตอบแทนกรรมการ	19	3,511,071	6,240,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		77,548,409	77,586,769
รวมค่าใช้จ่าย		931,700,409	998,806,079
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล		637,634,672	947,610,120
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	20	(152,646,107)	(227,234,459)
กำไรสุทธิสำหรับปี		484,988,565	720,375,661
กำไรต่อหุ้น			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	21		
กำไรสุทธิ		2.27	3.37

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายสุกฤดี สายเชื้อ)

กรรมการ

(นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

(หน่วย: บาท)

	<u>2550</u>	<u>2549</u> (ปรับปรุงใหม่)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสุทธิสำหรับปี	484,988,565	720,375,661
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน:		
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	44,048,048	37,659,389
ส่วนลดรับตัวแลกเปลี่ยนตัดจ่าย	(6,969,969)	(645,918)
รายได้ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี	(611,492)	(872,609)
(กำไร) ขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์	(3,308,960)	810,560
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	(75,109,359)	(2,200,719)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(253,971)	(2,702,991)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(20,383)	(648,695)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์		
และหนี้สินดำเนินงาน	442,762,479	751,774,678
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	100,000,000
เงินลงทุนชั่วคราว	174,158,617	(271,744,513)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(12,847,560)	(7,413,600)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(962,588,035)	502,061,042
สินทรัพย์อื่น	14,978,544	12,989,307
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	184,589,892	297,423,426
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	649,501,049	(845,168,571)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	(10,325,209)	7,819,327
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(96,637,493)	146,705,043
หนี้สินอื่น	1,230,370	(9,504,661)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>384,822,654</u>	<u>684,941,478</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายสุภาวดี สายเชื้อ)

กรรมการ

(นางพจณี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

(หน่วย: บาท)

2550

2549

(ปรับปรุงใหม่)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	(330,759,124)	(284,747,012)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	250,109,587	9,569,000
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(18,247,911)	(28,201,572)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	257,944	4,527,004
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(13,351,827)	(16,204,626)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(111,991,331)	(315,057,206)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

จ่ายเงินปันผล	(640,500,000)	(608,475,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(640,500,000)	(608,475,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(367,668,677)	(238,590,728)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	2,047,232,374	2,285,823,102
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	1,679,563,697	2,047,232,374

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

เงินสดจ่ายระหว่างปีสำหรับ		
ดอกเบี้ยจ่าย	7,129,822	4,152,041
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	163,582,808	220,287,741
รายการที่ไม่ใช่เงินสด		
ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	2,799,922	556,456
ค่าซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	12,750,063	-
การเพิ่มขึ้นของส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	75,531,240	131,575,107

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายศุภวุฒิ สายเชื้อ)

กรรมการ

(นางพัชณี ลิมอภิชาติ)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯมีบริษัท รวมพล ภัทร อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ป ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย ชาวัวและกลุ่มผู้บริหารของบริษัทฯเป็นผู้ถือหุ้นหลัก ที่อยู่บริษัทตามทีจดทะเบียนตั้งอยู่ทีชั้น 6, 8 - 11 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/6 ถนนรัชดาภิเษก กรุงเทพมหานคร

บริษัทฯประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

1. นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. ค้าหลักทรัพย์
3. ทีปรึกษาการลงทุน
4. จัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
6. ทีปรึกษาทางการเงิน
7. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯได้เข้าเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2549

ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2550 บริษัทฯได้ลงนามในสัญญาการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในลักษณะ คู่ค้า(Exclusive Partner) กับ Merrill Lynch International Incorporated ทั้งนี้ บริษัทฯจะคิดค่าธรรมเนียม ในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนกับบริษัทดังกล่าวในอัตราไม่น้อยกว่า ร้อยละ 60 ของ อัตราค่าธรรมเนียมที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

1.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีพนักงานทั้งสิ้น 211 คน (2549: 207 คน)

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 56 เรื่องการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้ ซึ่งบริษัทฯ ถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวเป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดขึ้น โดยมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ฉบับปรับปรุงปี 1996 (IAS No. 12 “Income Taxes” (revised 1996))

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สช/น. 26/2549 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมวันแต่ละได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 9/2550 ฉบับที่ 38/2550 และฉบับที่ 62/2550 เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี โดยให้ใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

ก) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ฉบับที่ 44 (ปรับปรุง 2550)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 45 (ปรับปรุง 2550)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
ฉบับที่ 46 (ปรับปรุง 2550)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2550 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการบัญชีทั้งสามฉบับดังกล่าวไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

ข) มาตรฐานการบัญชีที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2550)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2550)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2550)	สินค้าคงเหลือ

ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2550)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 35 (ปรับปรุง 2550)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 39 (ปรับปรุง 2550)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและ ข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 41 (ปรับปรุง 2550)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 43 (ปรับปรุง 2550)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 49 (ปรับปรุง 2550)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 51	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นไป ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว

4. การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

ในปี 2550 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนฐานะทางการเงินที่แท้จริงของบริษัทฯ และบริษัทฯ ได้ปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อนเสมือนว่าบริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีมาโดยตลอด การเปลี่ยนแปลงนี้ทำให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 0.61 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 0.003 บาทต่อหุ้น) และทำให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 0.87 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 0.004 บาทต่อหุ้น) ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวได้แสดงไว้ในหัวข้อ “ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้” ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นแล้ว

ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นเพียงการเปลี่ยนแปลงนโยบายทางบัญชี ไม่ได้ทำให้ปัจจัยพื้นฐานและสถานะทางการเงินของบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงแต่อย่างใด

5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

5.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) ค่าขายหน้า

ค่าขายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ง) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

จ) ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีสิทธิในการรับเงินปันผล

ฉ) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

5.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

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

5.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ ณ วันที่ในงบดุลบริษัทฯ ได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

5.4 เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีอายุคงเหลือเกินกว่า 3 เดือน และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

5.5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้หุ้่นยืม” ในงบดุล และ ณ วันสิ้นปีบริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้่นยืม โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน บริษัทบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์” ในงบดุล เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” และบันทึกค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้าง

5.6 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทิ้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้่นจนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกไป จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี และที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไปและแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net Asset Value) ของกองทุน ณ วันสิ้นปี

มูลค่ายุติธรรมของพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ถือพื้นฐานจากการคำนวณอัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี

บริษัทฯ จะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่จะถือไว้จนครบกำหนด และเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุน

บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

5.7 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์

5.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดและยอดดุลสุทธิลูกหนี้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ถ้ามี)

บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทฯ ถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้ และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดดังนี้: -

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

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

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะ ดังนี้ -

- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจน และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทฯ ตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีวันที่ที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

5.9 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังต่อไปนี้

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

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดิน

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

5.10 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า หรืออายุของสัญญาเช่าแล้วแต่ระยะเวลาใดจะต่ำกว่า

5.11 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังต่อไปนี้

ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอดบัญชี	5	ปี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	3	ปี

ค่าตัดจำหน่ายรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

5.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ณ วันที่ในงบดุล บริษัทจะทำการประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ซึ่งแสดงว่าสินทรัพย์ของบริษัทด้อยค่าลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า บริษัทจะทำการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ และหากพบว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะลดมูลค่าของสินทรัพย์ลงให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุน (มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หมายถึง ราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า)

5.13 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

5.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่นขอคดูลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

5.15 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

5.16 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทฯจะบันทึกประมวลการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

5.17 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบดุลได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

5.18 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

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

5.19 ผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทฯรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

5.20 ภาษีเงินได้

ก) ภาษีเงินได้ตามแบบแสดงรายการ

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้โดยคำนวณจากกำไรสุทธิทางภาษีตามกฎหมายภาษีอากร

ข) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคำนวณขึ้นจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันที่ในงบดุลกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันที่ในงบดุล

บริษัทฯรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษี และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ ทั้งนี้บริษัทฯจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีก็ต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแก่ที่บริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ ทุกวันที่ในงบดุล และจะปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าวเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแก่ที่บริษัทฯจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

5.21 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางสถานการณ์ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณและการตั้งสมมติฐาน ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	2550	2549
เงินสด	21,000	21,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	981,683,058	538,086,991
ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุคงเหลือไม่เกินกว่า 3 เดือน	1,100,000,000	1,700,000,000
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(402,140,361)	(190,875,617)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	<u>1,679,563,697</u>	<u>2,047,232,374</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุคงเหลือไม่เกินกว่า 3 เดือน ได้รับดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 3.05 - 4.70 ต่อปี และร้อยละ 4.60 - 5.35 ต่อปี ตามลำดับ

7. เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

7.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

	(หน่วย: บาท)			
	2550		2549	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว				
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	133,788,537	137,097,497	10,934,208	10,123,648
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	3,308,960	-	(810,560)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	<u>137,097,497</u>	<u>137,097,497</u>	<u>10,123,648</u>	<u>10,123,648</u>

(หน่วย: บาท)

	2550		2549	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
หน่วยลงทุน	150,000,000	152,269,291	50,000,000	50,767,500
บวก: ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	2,269,291	-	767,500	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	152,269,291	152,269,291	50,767,500	50,767,500
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี				
ตราสารหนี้	295,358,884		686,792,381	
รวมตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	295,358,884		686,792,381	
รวมเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	584,725,672		747,683,529	
เงินลงทุนระยะยาว				
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	729,657,991	964,135,335	573,941,540	709,205,392
หน่วยลงทุน	52,445	45,483	-	-
รวม	729,710,436	964,180,818	573,941,540	709,205,392
บวก: ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	234,470,382	-	135,263,852	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	964,180,818	964,180,818	709,205,392	709,205,392
เงินลงทุนทั่วไป				
หลักทรัพย์อื่น	4,097,685		4,201,241	
หัก: ค่าเพื่อการด้อยค่า	(5)		(93,561)	
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	4,097,680		4,107,680	
รวมเงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	968,278,498		713,313,072	
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ	1,553,004,170		1,460,996,601	

7.2 ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	2550	2549 (ปรับปรุงใหม่)
ยอดยกมาต้นปี	102,023,515	(29,551,592)
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการตีราคา	91,837,822	132,069,060
- จากการจำหน่าย	(16,306,582)	(493,953)
ยอดคงเหลือปลายปี	177,554,755	102,023,515

(นายสุภาวุฒิ สายเชื้อ)
กรรมการ

- 12 -

(นางพัชณี ลีมอภิชาติ)
กรรมการ

7.3 กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

	(หน่วย: บาท)	
	<u>2550</u>	<u>2549</u>
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้า	3,308,960	(810,560)
กำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อค้า	2,796,235	17,527,437
กำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	75,109,359	2,200,719
รวม	<u>81,214,554</u>	<u>18,917,596</u>

7.4 ในระหว่างปีบริษัทฯ ได้รับเงินจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้าและหลักทรัพย์เพื่อขายตามรายละเอียด ดังนี้: -

	(หน่วย: บาท)	
	<u>2550</u>	<u>2549</u>
เงินลงทุนชั่วคราว		
หลักทรัพย์เพื่อค้า	2,184,911,546	2,504,631,931
หลักทรัพย์เพื่อขาย	51,145,936	252,361,930
เงินลงทุนระยะยาว		
หลักทรัพย์เพื่อขาย	250,109,587	9,569,000
รวม	<u>2,486,167,069</u>	<u>2,766,562,861</u>

7.5 ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในระหว่างปีบริษัทฯ ได้รับดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนแต่ละประเภทดังนี้: -

	(หน่วย: บาท)	
	<u>2550</u>	<u>2549</u>
ดอกเบี้ย		
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	32,550,132	7,348,703
หลักทรัพย์เพื่อค้าตราสารหนี้	35,805	-
เงินปันผล		
หลักทรัพย์เพื่อค้า	43,027	1,264,299
หลักทรัพย์เพื่อขาย	50,556,981	52,689,004
เงินลงทุนทั่วไป	1,133,900	625,600
รวม	<u>84,319,845</u>	<u>61,927,606</u>

7.6 ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการซื้อและขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้

ก) เงินลงทุนชั่วคราวในหลักทรัพย์หุ้นทุนในความต้องการของตลาด

	(หน่วย: บาท)
	<u>2550</u>
มูลค่าการซื้อ	2,159,969,226
มูลค่าการขาย	2,184,911,546

ข) สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับดัชนี SET 50 ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย)

	จำนวนสัญญา
	<u>2550</u>
ซื้อ	2,002
ขาย	2,002

8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 ประกอบด้วย

	(หน่วย: บาท)	
	<u>2550</u>	<u>2549</u>
ลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	184,451,160	75,587,820
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(164,190,000)	(68,174,220)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	20,261,160	7,413,600
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	<u>20,261,160</u>	<u>7,413,600</u>

9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 ประกอบด้วย

(หน่วย: บาท)

	2550	2549
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,619,811,853	1,128,285,126
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	453,223,770	-
ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์	17,185,300	-
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,271,526	1,619,288
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	<u>2,092,492,449</u>	<u>1,129,904,414</u>

- 9.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

	2550			2549		
	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,620	-	1,620	1,128	-	1,128
รวม	<u>1,620</u>	<u>-</u>	<u>1,620</u>	<u>1,128</u>	<u>-</u>	<u>1,128</u>

- 9.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ได้รวมลูกหนี้ทรัพย์สินวางเป็นประกันจำนวน 453.22 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินสดที่บริษัทฯวางเป็นหลักประกันการยืมหลักทรัพย์เพื่อธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ทั้งนี้ มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เดียวกันของหลักทรัพย์จัดทะเบียนที่ยืมมามีจำนวนประมาณ 414.82 ล้านบาท ซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อจำนวน 17.19 ล้านบาท และยืมมาเพื่อบัญชีบริษัทจำนวน 397.63 ล้านบาท

10. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง		เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และเครื่องใช้		รวม
		อาคาร	สำนักงาน	ยานพาหนะ		
ราคาทุน						
31 ธันวาคม 2549	52,012,454	228,101,495	186,195,859	17,242,053	483,551,861	
ซื้อเพิ่ม	-	1,648,981	19,398,852	-	21,047,833	
จำหน่าย	-	-	(41,784,623)	-	(41,784,623)	
31 ธันวาคม 2550	52,012,454	229,750,476	163,810,088	17,242,053	462,815,071	
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
31 ธันวาคม 2549	-	106,662,730	151,994,256	4,883,040	263,540,026	
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	12,070,870	17,243,008	3,429,598	32,743,476	
จำหน่าย	-	-	(41,780,649)	-	(41,780,649)	
31 ธันวาคม 2550	-	118,733,600	127,456,615	8,312,638	254,502,853	
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2549	52,012,454	121,438,765	34,201,603	12,359,013	220,011,835	
31 ธันวาคม 2550	52,012,454	111,016,876	36,353,473	8,929,415	208,312,218	
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี						
2549					29,348,967	
2550					32,743,476	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 134 ล้านบาท (2549: 156 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทฯมีอุปกรณ์สำนักงานซึ่งได้มาภายใต้สัญญาเช่าการเงินมูลค่าสุทธิตามบัญชี 0.6 ล้านบาท

11. สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

	อายุการตัดจำหน่าย		ยอดยกมา		ยอดคงเหลือ ปลายปี
	คงเหลือ	ต้นปี	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอดบัญชี	3 ปี	4,752,283	-	(1,107,542)	3,644,741
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 3 ปี	16,349,373	26,101,890	(10,197,030)	32,254,233
รวม		21,101,656	26,101,890	(11,304,572)	35,898,974
ค่าตัดจำหน่ายที่รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี					
2549					8,310,422
2550					11,304,572

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 36 ล้านบาท (2549: 44 ล้านบาท)

12. สินทรัพย์อื่น

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 ประกอบด้วย

	(หน่วย: บาท)	
	<u>2550</u>	<u>2549</u>
เงินสมทบกองทุนชำระราคา	19,599,021	17,090,857
ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคง	11,372,173	10,173,327
เงินทรองจ่ายล่วงหน้า	3,126,072	16,168,617
คอกเบี้ยค้างรับ	8,070,678	9,696,097
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ	6,000,000	6,800,000
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	5,532,391	4,132,296
อื่นๆ	14,219,754	18,242,380
รวม	<u>67,920,089</u>	<u>82,303,574</u>

13. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 ประกอบด้วย

	(หน่วย: บาท)	
	<u>2550</u>	<u>2549</u>
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	926,387,452	451,293,423
เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน	21,571,320	-
เจ้าหนี้หุ้นยืม	150,351,500	-
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,557,400	3,073,200
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	<u>1,103,867,672</u>	<u>454,366,623</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ได้รวมเจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับมาเป็นหลักประกันจำนวน 21.57 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินสดที่ผู้ยืมหลักทรัพย์วางเป็นหลักประกันการยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ ทั้งนี้ มูลค่า ยุติธรรม ณ วันที่เดียวกันของหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ยืมมีจำนวนประมาณ 17.19 ล้านบาท

14. หนี้สินอื่น

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 ประกอบด้วย

	(หน่วย: บาท)	
	2550	2549
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง	3,857,067	2,930,798
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอนำส่ง	10,377,897	7,059,379
เจ้าหนี้อื่น	15,688,230	1,114,603
อื่นๆ	2,486,022	4,524,081
รวม	<u>32,409,216</u>	<u>15,628,861</u>

15. สำรองตามกฎหมาย

เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรร กำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยขาดทุนสะสม ยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมาย ดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

16. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	(หน่วย: บาท)	
	2550	2549
รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	77,664,000	329,035,055
รายได้จากที่ปรึกษาทางการเงิน	66,891,823	127,283,051
รายได้จากการเป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน	75,516,617	39,805,573
รายได้จากการยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์	251,399	-
รวม	<u>220,323,839</u>	<u>496,123,679</u>

17. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทฯ และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่ง และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2550 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 20.07 ล้านบาท (2549: 18.9 ล้านบาท)

18. เงินปันผล

(หน่วย: บาท)

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสุทธิ ของปี 2548	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2549	394,975,000	1.85
เงินปันผลระหว่างกาลประกาศจ่ายจาก กำไรสุทธิในรอบหกเดือนของปี 2549	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2549	213,500,000	1.00
รวมเงินปันผลที่จ่ายในปี 2549		608,475,000	2.85
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสุทธิ ของปี 2549	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2550	427,000,000	2.00
เงินปันผลระหว่างกาลประกาศจ่ายจาก กำไรสุทธิในรอบหกเดือนของปี 2550	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2550	213,500,000	1.00
รวมเงินปันผลที่จ่ายในปี 2550		640,500,000	3.00

19. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯ ตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทฯ

20. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของบริษัทฯ สำหรับปี 2550 และ 2549 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2550	2549
ภาษีเงินได้สำหรับปีที่คำนวณจากกำไรสุทธิทางภาษี	153,257,599	228,107,068
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชีเพิ่มขึ้น	(1,501,928)	(919,203)
หนี้สินภาษีเงินได้รอดตัดบัญชีเพิ่มขึ้น	890,436	46,594
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่อยู่ในงบกำไรขาดทุน	<u>152,646,107</u>	<u>227,234,459</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 ผลรวมของภาษีเงินได้ตามแบบแสดงรายการและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับรายการซึ่งบันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2550	2549
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	<u>59,184,918</u>	<u>34,007,838</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2550	2549
กำไรทางบัญชี	<u>637,634,672</u>	<u>947,610,120</u>
ภาษีเงินได้คำนวณในอัตรา 25%	159,408,668	236,902,530
ผลกระทบทางภาษีสุทธิของค่าใช้จ่าย (รายได้) ที่นำมารวม (ไม่รวม) คิดภาษีเงินได้	<u>(6,762,561)</u>	<u>(9,668,071)</u>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่อยู่ในงบกำไรขาดทุน	<u>152,646,107</u>	<u>227,234,459</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี และหนี้สินภายใต้การตัดบัญชี สามารถสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	<u>2550</u>	<u>2549</u>
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี		
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,715,494	3,737,585
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ถาวร	11,580,043	12,162,414
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนทั่วไป	1,116,696	1,116,696
อื่น ๆ	485,140	378,750
รวม	<u>18,897,373</u>	<u>17,395,445</u>
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี		
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(59,184,918)	(34,007,838)
อื่น ๆ	(975,132)	(84,696)
รวม	<u>(60,160,050)</u>	<u>(34,092,534)</u>
สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	<u>(41,262,677)</u>	<u>(16,697,089)</u>

ปี 2549 ถึงปี 2553 บริษัทฯคำนวณภาษีตามแบบแสดงรายการโดยใช้อัตราภาษีร้อยละ 25 เนื่องจากพระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากรฉบับที่ 387 พ.ศ. 2544 ลงวันที่ 5 กันยายน 2544 ให้สิทธิทางภาษีแก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากอัตราร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25 สำหรับกำไรสุทธิทางภาษีเป็นเวลาห้ารอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกันนับแต่รอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่บริษัทมีหลักทรัพย์มาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

21. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

22. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าว เป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้: -

	(หน่วย: บาท)		
	<u>2550</u>	<u>2549</u>	นโยบายการกำหนดราคา
รายการธุรกิจกับกรรมการของบริษัทฯ			
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	2,344,095	1,659,371	อัตราร้อยละ 0.10 ของมูลค่าการ ซื้อขายหน่วยลงทุน และ0.25 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	127,250	54,000	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการธุรกิจกับบุคคลและ กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	468,862	298,029	อัตราร้อยละ 0.10 ของมูลค่าการ ซื้อขายหน่วยลงทุน และ0.25 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	<u>2550</u>	<u>2549</u>
กรรมการของบริษัทฯ		
เงินฝากในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	4,263,464	1,961,606

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในปี 2550 บริษัทฯได้จ่ายเงินเดือนและผลตอบแทนให้แก่กรรมการและผู้บริหารเป็นจำนวนเงิน 129 ล้านบาท (2549: 149 ล้านบาท)

23. ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

23.1 ภาวะผูกพัน

- 1) บริษัทฯและบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่งมีการให้ความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างกันภายใต้สัญญาการให้บริการทางธุรกิจ และสัญญาความร่วมมือทางด้านงานวิจัย สัญญาทั้งสองฉบับมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่ 1 ธันวาคม 2546 และจะต่ออายุโดยอัตโนมัติครั้งละ 1 ปี เว้นแต่จะได้มีการยกเลิกสัญญา

อนึ่ง ภายใต้สัญญาการให้บริการทางธุรกิจ บริษัทฯต้องชำระค่าธรรมเนียมให้กับบริษัทดังกล่าวในการที่บริษัทดังกล่าวให้คำแนะนำด้านข้อมูลข่าวสารทั้งด้านตลาดเงิน และตลาดทุน รวมทั้งให้คำปรึกษา ความช่วยเหลือ และบริการอื่นๆ ตามเงื่อนไขของสัญญา โดยในปี 2549 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องจำนวน 3.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯต่อปี และตกลงว่าจะจ่ายในปี 2550 จำนวน 3.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯเช่นกัน ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวนี้จะตกลงล่วงหน้าเป็นรายปี โดยพิจารณาจากลักษณะและปริมาณของคำปรึกษาและความช่วยเหลือและบริการอื่นที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในปีนั้นๆ

เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2550 บริษัทฯและบริษัทในต่างประเทศดังกล่าวได้ทำการแก้ไขสัญญาและตกลงร่วมกันที่จะให้บริษัทฯจ่ายค่าธรรมเนียมสำหรับงวดวันที่ 1 มกราคม 2550 ถึงวันที่ 9 กันยายน 2550 จำนวน 2.63 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯเท่านั้น และตั้งแต่วันที่ 10 กันยายน 2550 บริษัทฯไม่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมให้แก่บริษัทในต่างประเทศดังกล่าวอีก

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯต้องจ่ายค่าสิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์ของบริษัทในต่างประเทศดังกล่าวเพื่อใช้ในการดำเนินงานประมาณปีละ 87,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 3 ปี โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2546 และต่ออายุโดยอัตโนมัติครั้งละ 1 ปี เว้นแต่จะได้มีการยกเลิกสัญญาเช่นเดียวกัน

- 2) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนเดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์

- 3) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ค่าธรรมเนียมดังกล่าว กำหนดขั้นต่ำ 500,000 บาทต่อปี และกำหนดสูงสุดไม่เกิน 5,000,000 บาทต่อปี
- 4) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.008 ร้อยละ 0.012 หรือ ร้อยละ 0.016 ของมูลค่าการชำระราคาและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทฯในแต่ละเดือน โดยขึ้นอยู่กับความเสี่ยงของบริษัทฯ
- 5) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีภาระที่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมสมาชิกกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.0005 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์
- 6) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้แก่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการปฏิบัติการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแทนบริษัทฯ โดยคิดค่าธรรมเนียมรายเดือนในอัตราเดือนละ 30,000 บาท และค่าธรรมเนียมอื่นตามอัตราที่ระบุในสัญญา สัญญาดังกล่าวจะสิ้นสุดลงในวันที่ 31 ธันวาคม 2552
- 7) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ดังนี้

สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	อัตราค่าธรรมเนียมต่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (บาท)
SET 50 Index Futures	35
SET 50 Index Options	7

- 8) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ดังนี้

สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	อัตราค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ต่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (บาท)
SET 50 Index Futures	15
SET 50 Index Options	3

นอกจากนี้ บริษัทฯมีภาระที่ต้องชำระค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า SET 50 Index Options ให้แก่บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตรา 3 บาทต่อสัญญา

23.2 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น - หนี้สื่อค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีหนี้สื่อค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวน 1.3 ล้านบาท (2549: 1.4 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

24. ข้อมูลทางการเงินจำแนกส่วนงาน

บริษัทฯดำเนินกิจการใน 4 ส่วนงานหลักคือ ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ส่วนงานวานิชธนกิจ ส่วนงานธุรกิจการลงทุน และส่วนงานพัฒนาตราสารทางการเงิน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศ ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 มีดังต่อไปนี้

	(หน่วย: พันบาท)							
	ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์		ส่วนงานวานิชธนกิจ		การดำเนินงานอื่นๆ		รวม	
	2550	2549	2550	2549	2550	2549	2550	2549
รายได้	1,143,300	1,162,268	154,464	568,071	167,054	83,646	1,464,818	1,813,985
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	676,412	719,397	58,319	417,773	90,242	23,930	824,973	1,161,100
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:								
รายได้อื่น							104,517	138,879
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน							(291,855)	(352,369)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล							(152,646)	(227,234)
กำไรสุทธิสำหรับปี							484,989	720,376

(หน่วย: พันบาท)

	ส่วนงานขายหน้าซื้อขาย							
	หลักทรัพย์		ส่วนงานวานิชธนกิจ		การดำเนินงานอื่นๆ		รวม	
	2550	2549	2550	2549	2550	2549	2550	2549
ที่ดิน อาคาร และ								
อุปกรณ์ - สุทธิ								
- ส่วนงาน	36,296	35,483	16,461	18,225	11,483	12,839	64,240	66,547
- ส่วนกลาง							144,072	153,465
รวม							208,312	220,012
สินทรัพย์ส่วนกลาง							5,449,141	4,748,952
รวมสินทรัพย์							5,657,453	4,968,964

25. เครื่องมือทางการเงิน

25.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 48 “การ แสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการ เทียบเท่าเงินสด เงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และลูกหนี้และเจ้าหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสาร หนี้ ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และลูกหนี้อื่น ฝ่ายบริหาร ควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ที่ เหมาะสม และเพื่อบริหารความเสี่ยงในตราสารหนี้ บริษัทฯได้กำหนดชื่อยี่ห้อของผู้ออกตราสารหนี้ พร้อมกำหนดเพดานการลงทุนในตราสารหนี้ ดังนั้น บริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็น สาระสำคัญจากการให้สินเชื่อดังกล่าว

นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทฯมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อมี รายการดังนี้

(หน่วย: บาท)

2550

2549

สินทรัพย์ทางการเงิน

รายการเทียบเท่าเงินสด - ตั๋วสัญญาใช้เงิน

ที่มีอายุคงเหลือไม่เกินกว่า 3 เดือน

1,100,000,000 1,700,000,000

เงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิ

295,358,884 686,792,381

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

20,261,160 7,413,600

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

2,092,492,449 1,129,904,414

สินทรัพย์อื่น - ลูกหนี้อื่น

29,649,974 47,384,848

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงินและเงินลงทุนที่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบันและบริษัทฯ ได้กำหนดแผนการลงทุนสูงสุดตามความเหมาะสมเพื่อลดความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย ดังนั้น ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 บริษัทฯมียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญจำแนกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย และตามระยะเวลาคงเหลือก่อนการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดตามสัญญาแล้วแต่วันใดจะถึงก่อน ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2550

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
		เมื่อทางตาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	28	800	300	-	-	552	1,680	0.13 - 2.15	3.05 - 4.70
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	295	-	-	1,258	1,553	3.30 - 4.90	3.00 - 4.90
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	20	20	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	2,092	2,092	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	798	798	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,104	1,104	-	-

- 27 -

(นายสุภาวุฒิ สายเชื้อ)

กรรมการ

(นางพัทธนี ลีมอภิชาติ)

กรรมการ

(หน่วย: ล้านบาท)

2549

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						อัตราดอกเบี้ย		
	มีอัตราดอกเบี้ย						(ร้อยละ)		
	ปรับขึ้นลงตาม	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยหัว	อัตราคงที่
		อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	124	300	1,400	-	-	223	2,047	0.25 - 4.50	4.60 - 5.35
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	687	-	-	774	1,461	-	4.80 - 4.99
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	7	7	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,130	1,130	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	613	613	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	454	454	-	-

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 มีดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

2550

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,380	300	-	-	-	1,680
เงินลงทุนสุทธิ	-	585	-	-	968	1,553
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	20	-	-	-	20
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,092	-	-	-	2,092
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	798	-	-	-	798
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,104	-	-	-	1,104

(นายสุภาวุฒิ สายเชื้อ)

กรรมการ

(นางพัชณี ลีเมอภิชาติ)

กรรมการ

(หน่วย: ล้านบาท)

	2549					รวม
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	647	1,400	-	-	-	2,047
เงินลงทุนสุทธิ	-	748	-	-	713	1,461
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	7	-	-	-	7
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,130	-	-	-	1,130
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	613	-	-	-	613
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	454	-	-	-	454

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ไม่ได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 บริษัทฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	2550	2549	2550	2549	2550	2549
					(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	5,585	-	21,870	896,997	33.7185	36.0455
เหรียญฮ่องกง	-	-	118,442	-	4.3216	-

ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 บริษัทฯ ไม่มียอดคงเหลือของตราสารอนุพันธ์ทางการเงินนอกงบดุล

25.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบดุล

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน ในกรณีของเครื่องมือทางการเงินที่มีการซื้อขายในตลาด มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด แต่หากไม่สามารถหาราคาตลาดที่เหมาะสมได้ มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินจะกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม เช่น การคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด เป็นต้น

บริษัทฯ ได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้: -

ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบดุลรวมถึง เงินสด เงินฝากสถาบันการเงินซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ส่วนตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาสุทธิตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

ข) หนี้สินทางการเงิน

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาสุทธิตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

26. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 ใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีของปีปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไปแล้ว

27. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2551 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเสนอการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 1.25 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 266.875 ล้านบาท โดยจะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติในวันที่ 23 เมษายน 2551 มีกำหนดจ่ายวันที่ 7 พฤษภาคม 2551

28. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2551

(นายสุภาวุฒิ สายเชื้อ)
กรรมการ

(นางพัชนี ลีมอกิชาติ)
กรรมการ