

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงิน

วันที่ 30 มิถุนายน 2553

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552 ของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552 ของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบกำไรขาดทุนของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552 ตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการสอบทานซึ่งให้ความเชื่อมั่นน้อยกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ทั้งนี้ จากการสอบทานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินดังกล่าวไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

โสภณ เพิ่มศิริวัลลภ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3182

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 24 สิงหาคม 2553

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	30 มิถุนายน 2553	31 ธันวาคม 2552
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	1,242,058,569	795,208,619
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	7	-	9,679,324
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ	8	2,331,896,613	2,409,030,622
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	9	404,283,033	491,075,145
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	10	1,448,775,888	1,738,507,110
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงินอื่น		2,254,381	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	11	171,246,064	178,868,113
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	12	54,636,955	64,032,914
สินทรัพย์อื่น	13	106,017,474	136,245,274
รวมสินทรัพย์		5,761,168,977	5,822,647,121

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายอภิรักษ์ เกลียวปฏิพันธ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

(นางพัชณี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	30 มิถุนายน 2553	31 ธันวาคม 2552
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		187,708,253	601,438,404
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	14	1,534,895,137	1,356,074,063
หุ้นกู้อนุพันธ์	22	160,204,196	-
หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงินอื่น		54,551	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		48,117,965	67,133,286
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	20	156,582,138	89,971,568
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		166,451,535	291,709,188
หนี้สินอื่น	15	17,171,012	17,924,832
รวมหนี้สิน		2,271,184,787	2,424,251,341
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	8.3	531,750,075	445,580,016
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
สำรองตามกฎหมาย	16	110,000,000	110,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		530,128,909	524,710,558
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,489,984,190	3,398,395,780
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		5,761,168,977	5,822,647,121

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายอภิรักษ์ เทลิขวาภิรัตน์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

(นางพัชณี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2553	2552
รายได้			
ค่านายหน้า			
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์		166,831,980	182,977,184
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		13,295,044	8,072,752
ค่าธรรมเนียมและบริการ	17	114,912,676	21,545,887
ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์	8.4	(4,610,676)	(20,340,526)
กำไรจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์		88,189,440	88,080,585
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	8.6	42,361,814	57,316,883
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	8.2	46,923,695	-
รายได้อื่น		2,340,280	762,283
รวมรายได้		470,244,253	338,415,048
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน		1,522,612	1,391,730
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		23,613,856	17,680,125
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		168,819,028	144,141,843
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		26,509,713	24,137,963
ค่าภาษีอากร		842,812	462,469
ค่าตอบแทนผู้บริหารและกรรมการ		14,979,129	11,630,747
ค่าใช้จ่ายอื่น		15,100,298	15,457,637
รวมค่าใช้จ่าย		251,387,448	214,902,514
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล		218,856,805	123,512,534
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	20	(51,730,751)	(28,556,994)
กำไรสุทธิสำหรับงวด		167,126,054	94,955,540
กำไรต่อหุ้น	21		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไรสุทธิ		0.78	0.44

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายอภิรักษ์ เทลิศวินนัท)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

(นางพัชณี ลิ้มอภิชาติ)
กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	<u>หมายเหตุ</u>	<u>2553</u>	<u>2552</u>
รายได้			
ค่านายหน้า			
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์		342,418,957	270,229,238
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		24,241,025	15,136,420
ค่าธรรมเนียมและบริการ	17	136,456,401	72,693,584
ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์	8.4	(7,090,079)	(78,493,663)
กำไรจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์		128,667,738	145,866,125
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	8.6	60,358,165	75,214,761
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	8.2	128,370,762	26,869,302
รายได้อื่น		2,757,673	1,314,250
รวมรายได้		816,180,642	528,830,017
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน		2,902,513	3,037,694
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		47,682,155	29,494,450
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		266,876,996	218,070,604
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		51,040,110	46,748,524
ค่าภาษีอากร		1,136,699	878,798
ค่าตอบแทนผู้บริหารและกรรมการ		30,858,291	24,800,070
ค่าใช้จ่ายอื่น		29,717,997	39,171,099
รวมค่าใช้จ่าย		430,214,761	362,201,239
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล		385,965,881	166,628,778
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	20	(92,322,530)	(36,014,552)
กำไรสุทธิสำหรับงวด		293,643,351	130,614,226
กำไรต่อหุ้น	21		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไรสุทธิ		1.38	0.61

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....
 (นายอภิรักษ์ เกียรติวัฒน์)
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

.....
 (นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)
 กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	<u>2553</u>	<u>2552</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	385,965,881	166,628,778
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน:		
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	30,221,081	26,760,182
ส่วนลดรับตัวแลกเปลี่ยนตัดจ่าย	(211,717)	(258,473)
ขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์	2,130,860	37,866,741
ขาดทุนจากการตีราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	498,682	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	(122,395,294)	(14,688,986)
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	(26,869,302)
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนระยะยาว	(128,370,762)	-
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	-	(15,720)
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(26,195)	4,804
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(60,358,165)	(75,214,761)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,902,513	3,037,694
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์		
และหนี้สินดำเนินงาน	110,356,884	117,250,957
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	9,679,324	26,869,302
เงินลงทุนชั่วคราว	379,671,338	(313,079,239)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	86,792,112	3,333,562
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	289,731,222	(2,020,591,907)
สินทรัพย์ทางการเงินอื่น	(2,769,767)	125,760
สินทรัพย์อื่น	30,211,467	(33,474,570)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายอภิรักษ์ เกียรติวณิช)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

(นางพัชณี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	<u>2553</u>	<u>2552</u>
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(413,730,151)	1,610,933,604
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	182,801,949	470,903,732
หนี้สินทางการเงินอื่น	71,255	(210,680)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(125,254,856)	(120,064,491)
หนี้สินอื่น	(798,919)	13,531,595
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	546,761,858	(244,472,375)
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	16,081,734	27,688,104
จ่ายดอกเบี้ย	(2,890,109)	(3,037,657)
จ่ายภาษีเงินได้	(73,450,634)	(29,982,313)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	486,502,849	(249,804,241)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	(237,861,507)	(23,802,743)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	294,899,811	308,126,767
เงินสดรับจากเงินปันผล	44,499,249	75,733,248
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(8,814,024)	(1,954,153)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	18,216
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(4,343,137)	(3,972,456)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	88,380,392	354,148,879
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้อนุพันธ์	160,191,709	-
จ่ายเงินปันผล	(288,225,000)	(213,500,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(128,033,291)	(213,500,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	446,849,950	(109,155,362)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	795,208,619	1,128,416,082
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	1,242,058,569	1,019,260,720

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....
 (นายอภิรักษ์ เทลิศวปฏิภานนท์)
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

.....
 (นางพัชณี ลิ้มอภิชาติ)
 กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552

(หน่วย: บาท)

	<u>2553</u>	<u>2552</u>
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด	-	
รายการที่ไม่ใช่เงินสด		
ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	45,912	104,436
ค่าซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	-	1,733,233
การเพิ่มขึ้นของส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน	86,170,059	282,372,048
ค่าซื้อเงินลงทุนระยะยาวส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	88,150	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(นายอภิรักษ์ เกลียวปฏิพันธ์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

(นางพัชณี ลิ้มอภิชาติ)
กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552

1. ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

1.1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯมีกลุ่มผู้บริหารของบริษัทฯและบริษัท อาร์พีไอซี พีทีอี แอลทีดี ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์ และถือหุ้นทั้งหมดโดยบริษัท รวมพล ภัทร อินเทอร์เน็ต อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ปเป็นผู้ถือหุ้นหลัก

ที่อยู่บริษัทฯตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่ที่ชั้น 6, 8 - 11 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/6 ถนนรัชดาภิเษก กรุงเทพมหานคร

บริษัทฯประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

1. นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. คำหลักทรัพย์
3. ที่ปรึกษาการลงทุน
4. จัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
6. ที่ปรึกษาทางการเงิน
7. ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
8. ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2552 กระทรวงการคลังได้ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก ให้แก่บริษัทซึ่งเป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้หลายประเภทธุรกิจหลักทรัพย์ โดยธุรกิจหลักทรัพย์ที่บริษัทฯได้รับอนุญาตเพิ่มเติมคือ

1. การจัดการกองทุนรวม
2. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
3. การจัดการเงินร่วมลงทุน

ทั้งนี้ บริษัทฯจะเริ่มประกอบธุรกิจดังกล่าวได้ก็ต่อเมื่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบระบบงานและบุคลากรตามที่กำหนดในกฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. 2551 แล้ว

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีพนักงานทั้งสิ้น 205 คน (31 ธันวาคม 2552: 200 คน)

1.2 แผนการปรับโครงสร้างกิจการ

เมื่อวันที่ 5 มีนาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างกิจการเพื่อแยกธุรกิจการเป็นตัวแทน (Agency Business) และธุรกิจลงทุน (Principal Business) ออกจากกันเพื่อให้เกิดความชัดเจนในการประกอบธุรกิจ ป้องกันและจำกัดขอบเขตของความเสี่ยงที่แตกต่างกันระหว่างธุรกิจการเป็นตัวแทนและธุรกิจการลงทุน เสริมให้การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่าง 2 ธุรกิจมีความชัดเจนเพิ่มมากขึ้น และเพื่อให้การบริหารเงินทุนและการบริหารจัดการของแต่ละธุรกิจเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมทั้งเพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจและสร้างความยืดหยุ่นในการดำเนินธุรกิจใหม่ ตลอดจนเปิดโอกาสในการหาผู้ร่วมทุนที่มีความชำนาญเฉพาะในแต่ละธุรกิจ เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน

ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างดังกล่าว บริษัทฯดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งซึ่งเป็นบริษัทมหาชนขึ้นเพื่อประกอบธุรกิจทางด้านลงทุนและถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทโฮลดิ้งจะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของบริษัทโฮลดิ้งในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 ต่อ 1 ซึ่งในที่นี้จะเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้ง

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เป็นผลสำเร็จ บริษัทโฮลดิ้งจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ (ต้องไม่น้อยกว่าร้อยละ 75) และหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งจะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเวลาเดียวกัน ทั้งนี้ ภายหลังจากเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อ บริษัทฯจะโอนขายหลักทรัพย์ภายใต้การลงทุนของสายงานลงทุนให้แก่บริษัทโฮลดิ้ง เพื่อให้บริษัทโฮลดิ้งเป็นผู้ประกอบธุรกิจด้านการลงทุนโดยตรง อนึ่งบริษัทโฮลดิ้งจะยกเลิกคำเสนอซื้อหากเมื่อสิ้นสุดช่วงระยะเวลารับซื้อแล้วปรากฏว่าสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่ได้มาจากการทำคำเสนอซื้อต่ำกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหลักทรัพย์ที่ออกแล้วทั้งหมด

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2553 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างกิจการข้างต้นและอนุมัติการขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นข้างต้นแล้ว

บริษัทฯคาดว่ากระบวนการในการปรับโครงสร้างกิจการทั้งหมดจะเสร็จสิ้นภายใน ธันวาคม 2553 ต่อเนื่องถึงมกราคม 2554

2. เกณฑ์ในการจัดทางการเงิน

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล โดยเลือกนำเสนองบการเงินระหว่างกาลแบบสมบูรณ์เช่นเดียวกับงบการเงินประจำปี

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ ซึ่งบริษัทฯถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

ในระหว่างงวดปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ตามที่ระบุข้างล่างนี้ มาตรฐานการบัญชีดังกล่าวยังไม่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน เว้นแต่แม่บทการบัญชีซึ่งมีผลบังคับใช้ทันที

		<u>วันที่มีผลบังคับใช้</u>
แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552)		มีผลบังคับใช้ทันที
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2556
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2556
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1 มกราคม 2554

		<u>วันที่มีผลบังคับใช้</u>
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่	1 มกราคม 2554

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิ
ดรายการ

ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์ดังกล่าว ส่วนรายได้ค่าบริการรับรู้ตามเกณฑ์อัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ โดยบริษัทฯ วัดความสำเร็จของงานที่ทำเสร็จจากอัตราส่วนของบริการที่ให้จนถึงปัจจุบันเปรียบเทียบกับบริการทั้งสิ้นที่ต้องให้บริการ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้

ค) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ง) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

จ) ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์ดังกล่าว โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีสิทธิในการรับเงินปันผล

ฉ) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์ดังกล่าว

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุก ๆ ประเภทที่มีวันถึงกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ รวมถึงตัวเงินประเภทเพื่อเรียก และตัวเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่รวมเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

4.3 เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือน และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

4.4 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ ณ วันที่ในงบดุลบริษัทฯ ได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

4.5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้หุ้ยืม” ในงบดุล และ ณ วันสิ้นปีบริษัทฯปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้ยืม โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน บริษัทฯบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์” ในงบดุล เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” และบันทึกค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้าง

4.6 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทิ้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้ยืมจนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกไป จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดในหนึ่งปี และที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไปและแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (Net Asset Value) ของกองทุน ณ วันสิ้นงวด

มูลค่ายุติธรรมของพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ถือพื้นฐานจากการคำนวณอัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี

บริษัทฯจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่จะถือไว้จนครบกำหนด และเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุน

บริษัทฯใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

4.7 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

(ในปี 2552 ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ทำหน้าที่ชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดและยอดดุลสุทธิลูกหนี้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้ยืม และลูกหนี้จากการขายหุ้นกู้อนุพันธ์

บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดดังนี้: -

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

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

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้: -

- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

(3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจน และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้า ลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้น เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4.9 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังต่อไปนี้

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

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดิน

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น บริษัทฯตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

	อายุการให้ประโยชน์	
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรอดัตตบัญญัติ	5	ปี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	3	ปี

4.11 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันที่ในงบดุล บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯ ประเมินการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทฯ ใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน

4.12 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ในปี 2552 ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นผู้ทำหน้าที่ชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

4.13 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯ ถูไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

4.14 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นทางการสำคัญกับบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผน และควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.15 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานสุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่าจะบันทึกในงบกำไรขาดทุน โดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

4.16 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทฯจะบันทึกประมวลการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.17 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.18 หุ้นกู้ยืมพันธบัตร

หุ้นกู้ยืมพันธบัตรเป็นหุ้นกู้ที่บริษัทฯออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้าหรือผู้มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่โดยเฉพาะเจาะจงโดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้ยืมพันธบัตรดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หุ้นกู้แสดงด้วยราคาหุ้นที่ขายปรับด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นกู้ที่ตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการดอกเบี้ยจ่ายในงบกำไรขาดทุน

อนุพันธ์ทางการเงินแฝงแสดงภายใต้บัญชีสินทรัพย์/หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงิน โดยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของสภาพคล่อง เงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

4.19 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

สัญญาออพชัน

บริษัทฯบันทึกค่าสิทธิที่จ่าย (สถานะซื้อ) และค่าสิทธิที่ได้รับ (สถานะขาย) ณ วันที่ทำการซื้อหรือขายสัญญาออพชันที่อ้างอิงกับดัชนี SET 50 ในบัญชีสินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงินอื่น และบัญชีหนี้สินอนุพันธ์ทางการเงินอื่น ตามลำดับ และบริษัทฯจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของค่าสิทธิดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน มูลค่ายุติธรรมคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

4.20 ผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทฯรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินชดเชยสำหรับพนักงานเกษียณอายุ และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.21 ภาษีเงินได้

ก) ภาษีเงินได้ตามแบบแสดงรายการ

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้โดยคำนวณจากกำไรสุทธิทางภาษีตามกฎหมายภาษีอากร

ข) ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี

สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีคำนวณขึ้นจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันที่ในงบดุลกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันที่ในงบดุล

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษี และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ ทั้งนี้ บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีก็ต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีคำนวณขึ้นตามอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราที่คาดว่าจะต้องใช้ในปีที่บริษัทจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์หรือจะต้องจ่ายชำระหนี้สิน โดยใช้อัตราภาษีและกฎหมายภาษีอากรที่มีผลบังคับใช้ ณ วันที่ในงบดุล

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี ณ ทุกวันที่ในงบดุล และจะปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าวเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ในสภาวะปัจจุบัน

ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินเมื่อฝ่ายบริหารพบว่าสถาบันการเงินดังกล่าวประสบปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่องและผิวนัดชำระหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดจากเงินฝากระยะยาวกับสถาบันการเงินดังกล่าว โดยพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้รวมถึงแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของสถาบันการเงินนั้น

ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายและเงินลงทุนทั่วไป เมื่อฝ่ายบริหารใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวลดลงอย่างมีสาระสำคัญ และเป็นระยะเวลาอันยาวนานรวมถึงเป็นเงินลงทุนในธุรกิจที่ได้รับผลกระทบอย่างมากจากภาวะวิกฤตเศรษฐกิจในปัจจุบัน ซึ่งอาจต้องใช้ระยะเวลาอันยาวนานที่มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวจะปรับเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อการด้อยค่า ดังนั้น การปรับปรุงค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการใช้งานและมูลค่าซากเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการใช้งานและมูลค่าซากใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเช่นนั้นเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือ หน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทฯ จะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีในบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่า บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้นั้น ในการนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ ควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2553	31 ธันวาคม 2552
เงินสด	21,000	21,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	978,443,915	474,656,381
ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุไม่เกินกว่า 3 เดือน	950,000,000	1,200,000,000
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(686,406,346)	(879,468,762)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	1,242,058,569	795,208,619

7. เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2553	31 ธันวาคม 2552
ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือน	-	9,679,324

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือน เป็นส่วนหนึ่งของตัวสัญญาใช้เงินที่ได้รับจากการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) เมื่อเดือนมีนาคม 2552 ซึ่งได้รับดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 3 ต่อปี บริษัทฯได้รับชำระเงินตามตัวสัญญาใช้เงินดังกล่าวแล้วเมื่อเดือนมิถุนายน 2553

8. เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

8.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2553		31 ธันวาคม 2552	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว				
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	458,503,449	452,303,564	518,750,448	538,176,341
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(6,199,885)	-	19,425,893	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	452,303,564	452,303,564	538,176,341	538,176,341
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
หน่วยลงทุน	70,000,000	70,486,559	170,000,000	170,228,450
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	486,559	-	228,450	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	70,486,559	70,486,559	170,228,450	170,228,450
<u>ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี</u>				
ตราสารหนี้	199,940,486		399,911,033	
รวมตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	199,940,486		399,911,033	
รวมเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	722,730,609		1,108,315,824	

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2553		31 ธันวาคม 2552	
	ราคาทุน/ราคาทุน		ราคาทุน/ราคาทุน	
	ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนระยะยาว				
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	889,858,955	1,598,430,930	824,501,964	1,290,058,942
หน่วยลงทุน	641,108	582,674	641,108	591,606
รวม	890,500,063	1,599,013,604	825,143,072	1,290,650,548
บวก (หัก): ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	708,513,541	-	593,878,238	-
หัก: ค่าเพื่อการด้อยค่า	-	-	(128,370,762)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	1,599,013,604	1,599,013,604	1,290,650,548	1,290,650,548
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หลักทรัพย์อื่น	10,152,405		10,064,255	
หัก: ค่าเพื่อการด้อยค่า	(5)		(5)	
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	10,152,400		10,064,250	
รวมเงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	1,609,166,004		1,300,714,798	
รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ	2,331,896,613		2,409,030,622	

8.2 ในระหว่างงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯ ได้โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายในงบกำไรขาดทุนจำนวน 46.9 ล้านบาท และ 128.4 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากบริษัทฯ พิจารณาเห็นว่าปัจจัยพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ดังกล่าวมีการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับประโยชน์จากเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัว ประกอบกับปัจจัยพื้นฐานที่เข้มแข็งของบริษัทส่งผลให้ราคายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวซึ่งเคยบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าในอดีตได้ปรับตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ (สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2552: โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงินจำนวน 26.9 ล้านบาท)

8.3 ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2553	31 ธันวาคม 2552
ยอดยกมาต้นงวด	445,580,016	(54,622,668)
เปลี่ยนแปลงระหว่างงวด		
- จากการตีราคา	192,237,147	443,469,130
- จากการจำหน่าย	(106,067,088)	56,733,554
ยอดคงเหลือปลายงวด	531,750,075	445,580,016

8.4 ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	
	2553	2552	2553	2552
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้า	(2,130,860)	(37,866,741)	(2,130,860)	(37,866,741)
ขาดทุนจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อค้า	(83,956,760)	(7,464,273)	(127,354,513)	(55,315,908)
กำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	81,476,944	24,990,488	122,395,294	14,688,986
รวม	(4,610,676)	(20,340,526)	(7,090,079)	(78,493,663)

8.5 ในระหว่างงวด บริษัทฯ ได้รับเงินจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้าและหลักทรัพย์เพื่อขายตามรายละเอียดดังนี้: -

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	
	2553	2552	2553	2552
เงินลงทุนชั่วคราว				
หลักทรัพย์เพื่อค้า	7,305,084,489	6,920,971,985	15,191,281,979	10,390,686,845
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	100,000,000	-
เงินลงทุนระยะยาว				
หลักทรัพย์เพื่อขาย	164,433,765	276,335,317	294,899,811	308,126,767
รวม	7,469,518,254	7,197,307,302	15,586,181,790	10,698,813,612

8.6 ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในระหว่างงวด บริษัทฯ ได้รับดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนแต่ละประเภทดังนี้: -

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	
	2553	2552	2553	2552
ดอกเบี้ย				
เงินฝากสถาบันการเงิน	3,096,468	3,363,115	5,751,967	7,272,890
เงินวางประกันกับสำนักหักบัญชี	1,066,899	1,330,413	2,119,213	2,507,001
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	1,264,821	857,647	3,977,982	2,618,962

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	
	2553	2552	2553	2552
เงินปันผล				
หลักทรัพย์เพื่อค้า	2,606,463	4,738,260	4,009,754	4,757,100
หลักทรัพย์เพื่อขาย	34,327,163	47,027,448	44,499,249	58,058,808
รวม	42,361,814	57,316,883	60,358,165	75,214,761

9. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 ประกอบด้วย

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2553	31 ธันวาคม 2552
ลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์	-	470,751,868
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีตราสารทุน	368,538,200	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	180,965,894	329,279,130
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(145,221,061)	(308,955,853)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	35,744,833	20,323,277
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	404,283,033	491,075,145

10. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 ประกอบด้วย

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2553	31 ธันวาคม 2552
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	879,789,668	1,129,919,435
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	483,673,614	523,128,203
ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์	34,975,000	68,052,000
ลูกหนี้จากการขายหุ้นกู้อนุพันธ์	47,548,172	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,445,986,454	1,721,099,638

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2553	31 ธันวาคม 2552
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,789,434	17,407,472
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	<u>1,448,775,888</u>	<u>1,738,507,110</u>

10.1 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

	30 มิถุนายน 2553			31 ธันวาคม 2552		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญที่ตั้ง โดยบริษัทฯ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	1,446	-	1,446	1,721	-	1,721
รวม	<u>1,446</u>	<u>-</u>	<u>1,446</u>	<u>1,721</u>	<u>-</u>	<u>1,721</u>

11. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	ที่ดิน	อาคารและ	เครื่องตกแต่ง	ยานพาหนะ	รวม
		ส่วนปรับปรุง	ติดตั้ง และเครื่องใช้		
ราคาทุน					
31 ธันวาคม 2552	52,012,454	242,794,089	168,505,130	17,193,506	480,505,179
ซื้อเพิ่ม	-	7,099,885	1,760,051	-	8,859,936
30 มิถุนายน 2553	<u>52,012,454</u>	<u>249,893,974</u>	<u>170,265,181</u>	<u>17,193,506</u>	<u>489,365,115</u>
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
31 ธันวาคม 2552	-	144,203,494	142,991,936	14,441,636	301,637,066
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	-	6,800,319	8,545,878	1,135,788	16,481,985
30 มิถุนายน 2553	<u>-</u>	<u>151,003,813</u>	<u>151,537,814</u>	<u>15,577,424</u>	<u>318,119,051</u>

(หน่วย: บาท)

	ที่ดิน	อาคารและ	เครื่องคกแต่ง ติดตั้ง	ยานพาหนะ	รวม
		ส่วนปรับปรุง	และเครื่องใช้		
		อาคาร	สำนักงาน		
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2552	52,012,454	98,590,595	25,513,194	2,751,870	178,868,113
30 มิถุนายน 2553	52,012,454	98,890,161	18,727,367	1,616,082	171,246,064
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
2552					18,908,839
2553					16,481,985

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 156 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2552: 148 ล้านบาท)

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

	อายุการตัดจำหน่าย	ขอยกมา		ขอยกเหลือ	
	คงเหลือ	ต้นงวด	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	ปลายงวด
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตรถตัดบัญชี	1 - 5 ปี	1,426,622	250,000	(549,219)	1,127,403
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	1 - 3 ปี	62,606,292	4,093,137	(13,189,877)	53,509,552
รวม		64,032,914	4,343,137	(13,739,096)	54,636,955
ค่าตัดจำหน่ายที่รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
2552					7,851,343
2553					13,739,096

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวน 60 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2552: 56 ล้านบาท)

13. สินทรัพย์อื่น

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 ประกอบด้วย

(หน่วย: บาท)

	<u>30 มิถุนายน 2553</u>	<u>31 ธันวาคม 2552</u>
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ	40,570,441	73,399,101
เงินสมทบกองทุนข้าราชการ	27,235,702	24,701,749
ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคง	14,101,196	13,719,216
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	8,828,019	7,690,403
เงินทอรองจ่ายล่วงหน้า	4,253,843	1,696,964
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ	183,817	406,635
อื่นๆ	10,844,456	14,631,206
รวม	<u>106,017,474</u>	<u>136,245,274</u>

14. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 ประกอบด้วย

(หน่วย: บาท)

	<u>30 มิถุนายน 2553</u>	<u>31 ธันวาคม 2552</u>
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	963,655,350	820,795,589
เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน	45,900,000	79,900,800
เจ้าหนี้หุ้่นยืม	522,794,967	449,851,974
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,544,820	5,525,700
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	<u>1,534,895,137</u>	<u>1,356,074,063</u>

15. หนี้สินอื่น

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 ประกอบด้วย

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2553	31 ธันวาคม 2552
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง	4,363,985	3,883,326
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอนำส่ง	8,969,040	6,832,500
เจ้าหนี้อื่น	45,912	1,289,966
อื่นๆ	3,792,075	5,919,040
รวม	17,171,012	17,924,832

16. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

17. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน		วันที่ 30 มิถุนายน	
	2553	2552	2553	2552
รายได้จากที่ปรึกษาทางการเงิน	101,039,086	10,550,000	105,275,067	55,750,000
รายได้จากการเป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุน	13,535,991	10,903,484	23,205,019	16,762,429
รายได้จากการยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์	337,599	92,403	1,056,327	181,155
อื่นๆ	-	-	6,919,988	-
รวม	114,912,676	21,545,887	136,456,401	72,693,584

18. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทฯ และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่ง และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของ บริษัทฯ ในระหว่างงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 10.02 ล้านบาท (สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2552: 9.07 ล้านบาท)

19. เงินปันผล

(หน่วย: บาท)

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสุทธิ ของปี 2551	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2552	213,500,000	1.00
รวมเงินปันผลที่จ่ายในระหว่างงวด หกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2552		213,500,000	1.00
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสุทธิ ของปี 2552	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2553	288,225,000	1.35
รวมเงินปันผลที่จ่ายในระหว่างงวด หกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553		288,225,000	1.35

20. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ วันที่ 30 มิถุนายน	
	2553	2552	2553	2552
ภาษีเงินได้สำหรับงวดที่คำนวณจากกำไรสุทธิ ทางภาษี	36,371,755	34,216,798	55,328,818	29,123,511
บวก (หัก): ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากความ แตกต่างชั่วคราวลดลง (เพิ่มขึ้น) สุทธิ รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ของปีก่อน	15,321,918	(533,984)	37,887,217	12,016,861
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่อยู่ในงบกำไรขาดทุน	51,730,751	28,556,994	92,322,530	36,014,552

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 ผลรวมของภาษีเงินได้ตามแบบแสดงรายการและ ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับรายการซึ่งบันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นสามารถสรุป ได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	<u>30 มิถุนายน 2553</u>	<u>31 ธันวาคม 2552</u>
ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับส่วนเกิน (ต่ำกว่า)		
ทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	177,250,025	148,526,672

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษี ที่ใช้สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552 สามารถแสดงได้ ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน		วันที่ 30 มิถุนายน	
	<u>2553</u>	<u>2552</u>	<u>2553</u>	<u>2552</u>
กำไรทางบัญชี	218,856,805	123,512,534	385,965,881	166,628,778
ภาษีเงินได้คำนวณในอัตรา 25%	54,714,201	30,878,134	96,491,470	41,657,194
ผลกระทบทางภาษีสุทธิของรายได้ที่ไม่นำมารวม				
คิดภาษีเงินได้	(2,983,450)	(2,321,140)	(4,168,940)	(5,642,642)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่อยู่ในงบกำไรขาดทุน	51,730,751	28,556,994	92,322,530	36,014,552

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัด บัญชี และหนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี สามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	<u>30 มิถุนายน 2553</u>	<u>31 ธันวาคม 2552</u>
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี		
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9,241,122	9,089,650
ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ถาวร	10,124,116	10,415,302
ค่าเพื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	2,199,375	34,292,065

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2553	31 ธันวาคม 2552
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์		
หุ้นยืม	-	9,738,465
อื่น ๆ	143,736	112,592
รวม	<u>21,708,349</u>	<u>63,648,074</u>
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(177,250,025)	(148,526,672)
กำไรที่ยังไม่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์		
หุ้นยืม	(411,302)	-
อื่น ๆ	(629,160)	(5,092,970)
รวม	<u>(178,290,487)</u>	<u>(153,619,642)</u>
สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	<u>(156,582,138)</u>	<u>(89,971,568)</u>

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

21. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับงวดด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างงวด

22. หุ้นกู้ยืมพันธบัตร

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2553	31 ธันวาคม 2552
หุ้นกู้ยืมพันธบัตร	160,204,196	-

เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ยืมพันธบัตร (Structured Notes) ซึ่งหุ้นกู้ยืมพันธบัตรเป็นตราสารที่ประกอบด้วย 2 ส่วน คือหุ้นกู้และใบสำคัญแสดงสิทธิ (Options) โดยใบสำคัญแสดงสิทธิมีทั้งใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์หรือใบสำคัญแสดงสิทธิในการขายหลักทรัพย์ในวงเงินไม่เกิน 1,000 ล้านบาท และมีระยะเวลาไม่เกิน 3 ปีนับตั้งแต่วันที่ออกจำหน่ายหุ้นกู้ยืมพันธบัตร โดยมีปัจจัยอ้างอิงคือ หลักทรัพย์อ้างอิงหรือดัชนีอ้างอิง โดยอาจเป็น SET50 Index SET100 Index SET Index หรือหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นหลักทรัพย์รายตัว กลุ่มของหลักทรัพย์ หรือดัชนีหลักทรัพย์อื่น หรือปัจจัยอ้างอิงอื่นตามที่กำหนดโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง

การชำระคืนเงินต้น/จ่ายค่าตอบแทนเมื่อครบอายุหุ้นกู้ยืมพันธบัตร บริษัทฯ จะชำระคืนด้วยเงินสด การส่งมอบปัจจัยอ้างอิงหรือหลักทรัพย์ซึ่งมิใช่หลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทฯ และ/หรือ ส่งมอบทรัพย์สินอื่นหรือส่งมอบทั้งเงินสดและหลักทรัพย์

ในระหว่างงวดปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ออกจำหน่ายหุ้นกู้ยืมพันธบัตรจำนวนประมาณ 160 ล้านบาท มีอายุไม่เกิน 270 วัน โดยปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ยืมพันธบัตรได้แก่ หลักทรัพย์อ้างอิงในกลุ่ม SET50 Index ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง บริษัทฯ ได้พิจารณาทำการป้องกันความเสี่ยงด้วยการซื้อขายสินทรัพย์อ้างอิงบางส่วนไว้แล้ว

23. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด บริษัทฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้: -

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		นโยบายการกำหนดราคา
	2553	2552	
รายการธุรกิจกับกรรมการของบริษัทฯ			
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	397,030	381,685	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,000	43,750	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการธุรกิจกับบุคคลและ กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	146,296	9,568	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		นโยบายการกำหนดราคา
	2553	2552	
รายการธุรกิจกับกรรมการของบริษัทฯ			
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	884,937	450,914	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,900	89,700	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายการธุรกิจกับบุคคลและ กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	222,084	9,568	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,250	-	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: บาท)

	<u>30 มิถุนายน 2553</u>	<u>31 ธันวาคม 2552</u>
กรรมการของบริษัทฯ		
เงินฝากในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	4,417,838	2,055,827
เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์	7,647,508	-
เจ้าหน้าที่ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,000	9,300
บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
เงินฝากในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	-	71,716

24. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

24.1 ภาระผูกพัน

- 1) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายค่าสิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์ของบริษัทในต่างประเทศเพื่อใช้ในการดำเนินงานประมาณปีละ 87,000 เหรียญสหรัฐฯ สัญญาดังกล่าวเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2546 โดยมีระยะเวลาเริ่มต้น 3 ปี และต่ออายุโดยอัตโนมัติครั้งละ 1 ปี เว้นแต่จะได้มีการยกเลิกสัญญา

นอกจากนี้ บริษัทฯมีภาระที่ต้องจ่ายค่าบริการจากการใช้ซอฟต์แวร์อื่นของบริษัทในต่างประเทศดังกล่าวเพื่อใช้ในการดำเนินงานจำนวนเงินประมาณ 4.83 ล้านบาทต่อไตรมาส เป็นระยะเวลา 6 ไตรมาส โดยเริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ของปี 2552

- 2) บริษัทฯได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าอุปกรณ์ อายุของสัญญามีระยะเวลา 3 ปี และสัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

จ่ายชำระภายในปี	<u>ล้านบาท</u>
2553	0.5
2554 - 2555	0.9

- 3) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนเดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- 4) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำ 500,000 บาทต่อปี และกำหนดสูงสุดไม่เกิน 5,000,000 บาทต่อปี
- 5) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.008 ร้อยละ 0.012 หรือ ร้อยละ 0.016 ของมูลค่าการชำระราคาและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทฯในแต่ละเดือน โดยขึ้นอยู่กับค่าความเสี่ยงของบริษัทฯ
- 6) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้แก่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการปฏิบัติการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแทนบริษัทฯ โดยคิดค่าธรรมเนียมรายเดือนในอัตราเดือนละ 30,000 บาท และค่าธรรมเนียมอื่นตามอัตราที่ระบุในสัญญา สัญญาดังกล่าวจะสิ้นสุดลงในวันที่ 31 ธันวาคม 2554
- 7) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระที่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมสมาชิกกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.0005 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์
- 8) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยคิดค่าธรรมเนียมรายปี 500,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อสัญญาในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- 9) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระผูกพันตามสัญญาบริการการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด โดยคิดค่าธรรมเนียมรายปี 300,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการชำระหนี้และการดำเนินงานต่อสัญญาในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

- 10) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระที่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์จากผู้ยืมและ/หรือผู้ให้ยืมในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด
- 11) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ของบริษัทฯดังนี้

ฟิวเจอร์สของดัชนี SET 50

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET 50 ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 1,030 สัญญา ดังนี้

	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ต้นทุน* (พันบาท)	จำนวนสัญญา	ต้นทุน* (พันบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนกันยายน 2553	295	160,598	369	199,953
ฟิวเจอร์สเดือนธันวาคม 2553	366	198,291	-	-
รวม	661	358,889	369	199,953

* สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET 50 ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสระหว่างราคาคืนทุนของฟิวเจอร์สกับระดับดัชนี SET 50 ในวันชำระราคา ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

ฟิวเจอร์สของ Single Stock

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของ Single Stock ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 1,887 สัญญา ดังนี้

	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ต้นทุน* (พันบาท)	จำนวนสัญญา	ต้นทุน* (พันบาท)
ฟิวเจอร์สเดือนกันยายน 2553	-	-	1,887	37,535
รวม	-	-	1,887	37,535

* สัญญาฟิวเจอร์สของ Single Stock ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสระหว่างราคาคืนทุนของฟิวเจอร์สกับ ราคาของ Single Stock ในวันชำระราคา ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าว

ออพชันของดัชนี SET 50

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีภาระผูกพันในสัญญาออพชันของดัชนี SET 50 ที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำนวนทั้งสิ้น 24 สัญญา ดังนี้

	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ต้นทุน* (พันบาท)	จำนวนสัญญา	ต้นทุน* (พันบาท)
สิทธิในการซื้อออพชันเดือน				
กันยายน 2553	12	49	-	-
สิทธิในการขายออพชันเดือน				
กันยายน 2553	10	58	2	14
รวม	22	107	2	14

* ราคาต้นทุนของออพชัน คือ ค่าสิทธิที่จ่าย (สถานะซื้อ) และค่าสิทธิที่ได้รับ (สถานะขาย) ณ วันที่ทำการซื้อขายสัญญาออพชัน

24.2 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น - หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวน 1.3 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2552: 1.3 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวข้องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

25. ข้อมูลทางการเงินจำแนกส่วนงาน

บริษัทฯดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลักคือ ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ส่วนงานวานิชธนกิจและส่วนงานธุรกิจการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศ ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2552 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน

	ส่วนงานขายหน้าซื้อ		ส่วนงานวานิชธนกิจ		ส่วนงานธุรกิจ		รวม	
	ขายหลักทรัพย์และ		ส่วนงานวานิชธนกิจ	การลงทุน		รวม		
	สัญญาซื้อขายล่วงหน้า							
	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552
รายได้	193,841	201,605	101,039	10,900	120,824	119,647	415,704	332,152
โอนกลับขาดทุนจากการ								
ค้อยค่า	-	-	-	-	46,924	-	46,924	-
กำไร (ขาดทุน) จากการ								
ดำเนินงานตามส่วนงาน	113,157	118,876	88,858	(16,097)	150,727	100,017	352,742	202,796
รายได้และค่าใช้จ่ายที่								
ไม่ได้เป็นส่วน:								
รายได้อื่น							7,616	6,263
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน							(141,502)	(85,547)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล							(51,730)	(28,557)
กำไรสุทธิสำหรับงวด							167,126	94,955

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน

	ส่วนงานขายหน้าซื้อ		ส่วนงานวานิชธนกิจ		ส่วนงานธุรกิจ		รวม	
	ขายหลักทรัพย์และ		ส่วนงานวานิชธนกิจ	การลงทุน		รวม		
	สัญญาซื้อขายล่วงหน้า							
	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552
รายได้	391,852	301,919	111,238	56,100	170,416	130,825	673,506	488,844
โอนกลับขาดทุนจากการ								
ค้อยค่า	-	-	-	-	128,371	-	128,371	-
กำไร (ขาดทุน) จากการ								
ดำเนินงานตามส่วนงาน	230,744	153,680	87,785	17,345	265,089	103,268	583,618	274,293
รายได้และค่าใช้จ่ายที่								
ไม่ได้เป็นส่วน:								
โอนกลับขาดทุนจากการ								
ค้อยค่า							-	26,869
รายได้อื่น							14,303	13,116
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน							(211,956)	(147,650)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล							(92,322)	(36,014)
กำไรสุทธิสำหรับงวด							293,643	130,614

(หน่วย: พันบาท)

	ส่วนงานขายหน้าซื้อขาย		ส่วนงานวานิชธนกิจ		ส่วนงานธุรกิจการลงทุน		รวม	
	หลักทรัพย์							
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552
ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ - สุทธิ								
- ส่วนงาน	26,300	28,527	10,901	11,548	8,024	6,925	45,225	47,000
- ส่วนกลาง							126,021	131,868
รวม							171,246	178,868
สินทรัพย์ส่วนกลาง							5,589,923	5,643,779
รวมสินทรัพย์							5,761,169	5,822,647

26. เครื่องมือทางการเงิน

26.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32 “การแสดงผลการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่า เงินสด เงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์ทางการเงินอื่นและหุ้นกู้อนุพันธ์ บริษัทฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และลูกหนี้อื่น ฝ่ายบริหาร ควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ที่เหมาะสม และเพื่อบริหารความเสี่ยงในตราสารหนี้ บริษัทฯได้กำหนดรายนามของผู้ออกตราสารหนี้ พร้อมกำหนดเพดานการลงทุนในตราสารหนี้ ดังนั้น บริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อดังกล่าว

นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทฯมีฐานของลูกค้ำที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อมีรายการดังนี้

(หน่วย: บาท)

30 มิถุนายน 2553 31 ธันวาคม 2552

สินทรัพย์ทางการเงิน

รายการเทียบเท่าเงินสด - ตั๋วสัญญาใช้เงิน

ที่มีอายุไม่เกินกว่า 3 เดือน

500,000,000 500,000,000

เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

- 9,679,324

เงินลงทุนในตราสารหนี้

199,940,486 399,911,033

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

404,283,033 491,075,145

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

1,448,775,888 1,738,507,110

สินทรัพย์อื่น - ลูกหนี้อื่น

53,761,384 86,737,557

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงินและเงินลงทุนที่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบันและบริษัทฯ ได้กำหนดเพดานการลงทุนสูงสุดตามความเหมาะสมเพื่อลดความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย ดังนั้น ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญจำแนกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย และตามระยะเวลาคงเหลือก่อนการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดตามสัญญาแล้วแต่วันใดจะถึงก่อน ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

30 มิถุนายน 2553

สินทรัพย์ทางการเงิน	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	258	500	-	-	-	484	1,242	0.01 - 0.75	1.08 - 1.13
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	200	-	-	2,132	2,332	-	1.13 - 1.15
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	404	404	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,449	1,449	-	-
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงินอื่น	-	-	-	-	-	2	2	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	188	188	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,535	1,535	-	-
หุ้นกู้อนุพันธ์	-	-	-	-	-	160	160	-	-

35

(นายอภิรักษ์ เกลียวปฏิภรณ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

(นางพัชนี ลิ้มอภิชาติ)

กรรมการ

31 ธันวาคม 2552

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							อัตราดอกเบี้ย	
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด					รวม	(ร้อยละ)	
		เมื่อทางถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย		อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	152	500	-	-	-	143	795	0.01 - 0.75	1.10 - 1.15
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	-	10	-	-	-	10	-	3.00
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	400	-	-	2,009	2,409	-	1.16
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	491	491	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,739	1,739	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	601	601	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,356	1,356	-	-

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 มีดังนี้: -

(หน่วย: ล้านบาท)

	30 มิถุนายน 2553					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทางถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		1,242	-	-	-	1,242
เงินลงทุนสุทธิ		-	723	-	-	2,332
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี		-	404	-	-	404
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		-	1,449	-	-	1,449
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงินอื่น		-	2	-	-	2
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		-	188	-	-	188
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		-	1,535	-	-	1,535
หุ้นกู้อนุพันธ์		-	160	-	-	160

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2552

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					รวม
	เมื่อทางถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	795	-	-	-	-	795
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	-	10	-	-	-	10
เงินลงทุนสุทธิ	-	1,108	-	-	1,301	2,409
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	491	-	-	-	491
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพ์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,739	-	-	-	1,739
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	601	-	-	-	601
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพ์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,356	-	-	-	1,356

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ไม่ได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2553	2552	2553	2552	2553	2552
						(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)
เหรียญสหรัฐอเมริกา	1,392,918	1,366,728	27,976	21,799	32.3947	33.3197
เหรียญฮ่องกง	-	-	118,442	118,442	4.1594	4.2937
เหรียญยูโร	52,011	52,008	-	-	39.5316	47.7291
เหรียญญี่ปุ่น	3,440,187	3,440,012	-	-	0.3659	0.3618

ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 บริษัทฯมียอดคงเหลือของมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ทางการเงินนอกงบดุลดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา			รวม
	1 - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	
สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET50				
สถานะซื้อ	358,125	-	-	358,125
สถานะขาย	200,330	-	-	200,330
สัญญาฟิวเจอร์สของ Single Stock				
สถานะขาย	38,152	-	-	38,152

26.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบดุล

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน ในกรณีของเครื่องมือทางการเงินที่มีการซื้อขายในตลาด มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด แต่หากไม่สามารถหาราคาตลาดที่เหมาะสมได้ มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินจะกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม เช่น การคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด เป็นต้น

บริษัทฯ ได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้: -

ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบดุลรวมถึง เงินสด เงินฝาก สถาบันการเงินซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ส่วนตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์ เป็นต้น มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้สำนักหักบัญชี และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาสุทธิตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

ข) หนี้สินทางการเงิน

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและหุ้นกู้อนุพันธ์ถือตามราคาสุทธิตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

27. การบริหารจัดการทุนของบริษัทหลักทรัพย์

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯคือ การจัดหาให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

28. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานในรอบหกเดือนของปี 2553 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 1.35 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 288.23 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 21 กันยายน 2553

29. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2552 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในงวดปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิหรือส่วนของผู้ถือหุ้น การจัดประเภทรายการใหม่มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2552		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2552	
	ตามที่จัด	ตามที่เคย	ตามที่จัด	ตามที่เคย
	ประเภทใหม่	รายงานไว้	ประเภทใหม่	รายงานไว้
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	144,141,843	155,367,590	218,070,604	242,045,674
ค่าตอบแทนกรรมการ	-	405,000	-	825,000
ค่าตอบแทนผู้บริหารและกรรมการ	11,630,747	-	24,800,070	-

30. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2553