

your **BEST PARTNER** for **SUCCESS**

รายงาน ประจำปี

สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554



NOMURA

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

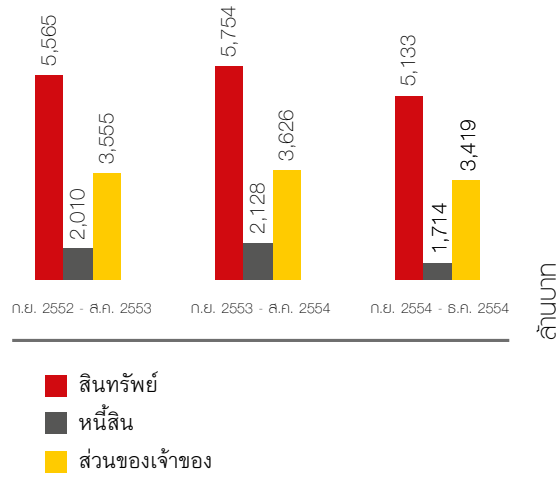
สารบัญ

สรุปข้อมูลทางการเงิน	1
คณะกรรมการบริษัทฯ	2
สารจากประธานกรรมการ	3
ข้อมูลบริษัทฯ	4
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	10
การตลาดและภาวะการแข่งขัน	12
ปัจจัยความเสี่ยง	17
โครงสร้างผู้ถือหุ้น	20
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	23
โครงสร้างองค์กร	24
โครงสร้างการจัดการ	25
คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	34
รายละเอียดของกรรมการและผู้บริหาร	36
การกำกับดูแลกิจการ	41
การดูแลเรื่องการเปิดเผยข้อมูลภายใน	48
ความรับผิดชอบต่อสังคม	49
การควบคุมภายใน	51
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	52
รายการระหว่างกัน	53
คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	60
รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของคณะกรรมการ ต่อรายงานการเงิน	63
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	64
งบการเงิน	65
คำตอบแทนผู้สอบบัญชี	102

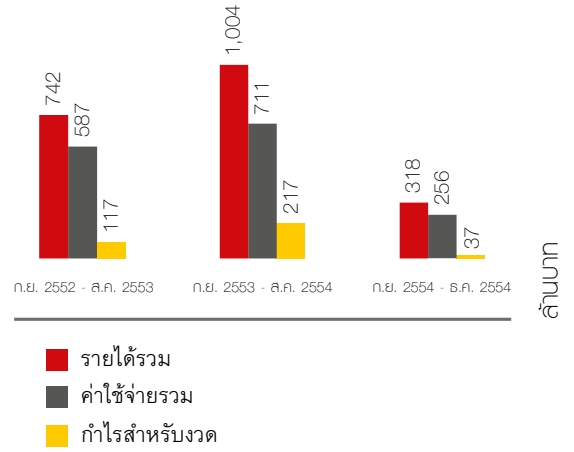
สรุปข้อมูลทางการเงิน

NOMURA

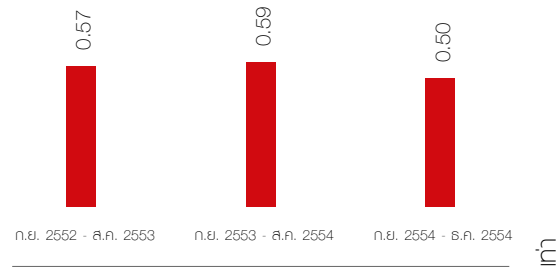
สินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น



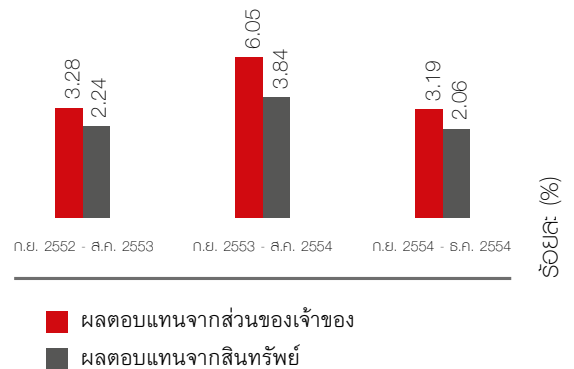
ผลการดำเนินงาน



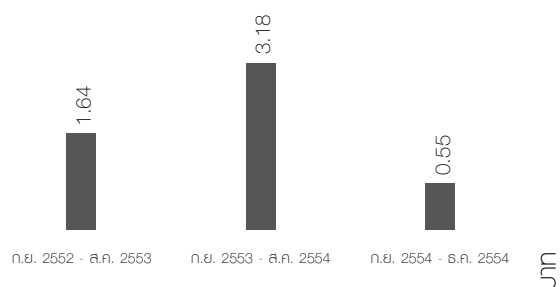
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น



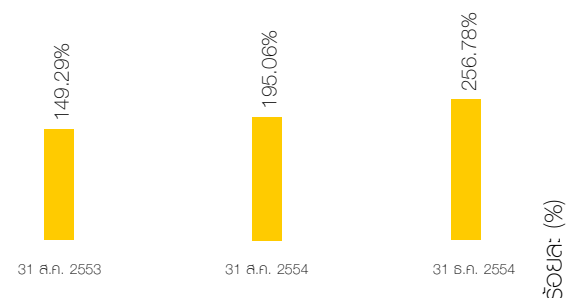
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นและสินทรัพย์



กำไรสุทธิต่อหุ้น



เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ





01



02



03



04



05



06



07



08



09



10



11

- 01 นายสุเทพ พิตกานนท์
ประธานกรรมการ
ประธานกรรมการบริหาร
- 02 นายชินอิจิ มิซุโน
กรรมการผู้อำนวยการ
กรรมการบริหาร
- 03 นายนิมิต วงศ์จริยกุล
กรรมการบริหาร
- 04 นายนานาโอกิ ซูกาย่า
กรรมการบริหาร
- 05 นางกฤษณา แซ่หลิว
กรรมการบริหาร
- 06 นายโคจิ มิอุระ
กรรมการ

- 07 นายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง
กรรมการ
- 08 นางวธนี พรรณแซง
ประธานกรรมการตรวจสอบ
และกรรมการอิสระ
- 09 พันเอกเรืองทรัพย์ ไชวินทะ
กรรมการตรวจสอบ
และกรรมการอิสระ
- 10 นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล
กรรมการตรวจสอบ
และกรรมการอิสระ
- 11 ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย
กรรมการอิสระ

สารจากประธานกรรมการ

NOMURA



เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

โดยมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2554 ที่ผ่านมา ที่ประชุมได้มีมติอนุมัติเปลี่ยนรอบปีบัญชีของบริษัทฯ จาก “เริ่มต้นวันที่ 1 กันยายน และสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม ของทุกปี” เป็น “เริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี” ด้วยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เป็นไปตามรอบปีบัญชีปกติของบริษัทส่วนใหญ่ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ในประเทศไทย รวมทั้งเพื่อให้เป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้น นักลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ในการเปรียบเทียบผลประกอบการของบริษัทฯ กับอุตสาหกรรมและการลงทุนในบริษัทอื่นๆ ดังนั้น ในช่วงรอบระยะเวลา 4 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึง 31 ธันวาคม 2554 จึงถือเป็นช่วงรอยต่อระหว่างรอบปีบัญชีเดิมและรอบปีบัญชีใหม่ บริษัทฯ จึงได้จัดทำรายงานประจำปี สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 ฉบับนี้ขึ้นมาเพื่อนำเสนอต่อผู้ถือหุ้นทุกท่านให้ได้รับทราบถึงข้อมูลและเรื่องราวเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง ก่อนที่บริษัทฯ จะได้เริ่มต้นรอบปีบัญชีใหม่ในปี 2555 ต่อไป

เนื่องจากเหตุการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในประเทศไทย ตลอดจนภาวะการถดถอยทางเศรษฐกิจในทวีปยุโรปที่มีความไม่แน่นอนสูงนั้น ได้ส่งผลให้ภาพรวมของการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลงมาก โดยในรอบระยะเวลา 4 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึง 31 ธันวาคม 2554 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยเท่ากับ 23.84 พันล้านบาทต่อวัน เมื่อเทียบกับในช่วงรอบปีบัญชีก่อน (กันยายน 2553 - สิงหาคม 2554) มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยเท่ากับ 33.43 พันล้านบาทต่อวัน คิดเป็นการปรับตัวลงประมาณร้อยละ 29 อีกทั้งดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวลงเช่นกัน โดย ณ วันทำการสุดท้ายของปี 2554 ปิดที่ 1,025.32 จุด เมื่อเทียบกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ วันทำการสุดท้ายของรอบปีบัญชีก่อน (31 สิงหาคม 2554) ปิดที่ 1,070.05 จุด คิดเป็นการปรับตัวลงประมาณร้อยละ 4.18

ในฐานะที่บริษัทฯ เป็นภาคส่วนหนึ่งของสังคม บริษัทฯ จึงได้ตระหนักถึงความสำคัญของหน้าที่และความรับผิดชอบต่อสังคม อีกทั้งบริษัทฯ ยังมียุทธศาสตร์ช่วยเหลือสังคมอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอดตามแนวปฏิบัติของหลักบรรษัทภิบาลที่ดี โดยจะเห็นได้จากเหตุการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในประเทศไทยในช่วงปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้จัดให้มีโครงการและกิจกรรมต่างๆ เช่น การมอบเงินบริจาค ถูยงชีฟู เพื่อช่วยเหลือแก่ผู้ประสบเหตุอุทกภัย เป็นต้น ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทฯ ตระหนักดีว่าการให้ความช่วยเหลือแก่ผู้ประสบเหตุอุทกภัยนั้นเป็นเรื่องของทุกภาคส่วนที่ต้องช่วยเหลือกันและร่วมมือกัน บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่ากำลังใจและความร่วมมือกันนั้นจะทำให้เรามีสังคมที่ดีได้

บริษัทฯ ยังคงเดินหน้าขยายสำนักงานสาขาออกไปในต่างจังหวัดอย่างต่อเนื่องโดยอาศัยความร่วมมือกับธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (ธนาคาร SME) ซึ่งในช่วงรอบระยะเวลา 4 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึง 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ ได้เปิดสาขาร่วมกับธนาคาร SME เพิ่มเติมอีกจำนวนทั้งสิ้น 5 สาขา อันได้แก่ สาขา เชียงใหม่ หาดใหญ่ สิงห์บุรี ชลบุรีและอุบลราชธานี ซึ่งการเปิดสาขาดังกล่าวถือเป็นการดำเนินการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจเชิงรุกอย่างหนึ่งที่มีวัตถุประสงค์เพื่อมุ่งที่จะเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับผู้ประกอบการ SME ในประเทศเพื่อรองรับการเปิดเสรีอาเซียน พร้อมทั้งขยายฐานลูกค้าและนักลงทุนออกไปให้ครอบคลุมทุกภาคของประเทศ

สำหรับผลประกอบการของบริษัทฯ ในรอบระยะเวลา 4 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึง 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้น 318.39 ล้านบาทและมีกำไรสำหรับงวดเป็นจำนวนเท่ากับ 37.44 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสำหรับงวดต่อหุ้น หุ้นละ 0.55 บาท

ข้าพเจ้าในนามของคณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน ลูกค้า และองค์กรต่างๆ ที่ได้ให้ความเชื่อมั่นไว้วางใจและให้การสนับสนุนการดำเนินการของบริษัทฯ ด้วยดีตลอดมา พร้อมกันนี้ขอขอบคุณฝ่ายบริหารและพนักงานทุกท่านที่ได้มีส่วนร่วมและเป็นกำลังสำคัญในการขับเคลื่อนพัฒนาบริษัทฯ ให้มีความเจริญก้าวหน้าและเป็นองค์กรที่มีคุณภาพอย่างยั่งยืนตลอดไป

นายสุเทพ พิตกานนท์
ประธานกรรมการ

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท :

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ประเภทธุรกิจ :

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (หรือ "บริษัท") ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ที่ตั้งบริษัท

สำนักงานใหญ่ :

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ +66(0) 2638 5000 +66(0) 2287 6000
โทรสาร +66(0) 2287 6001

สำนักงานสาขาบางนา :

589/111 อาคารเซ็นทรัลซิตีทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ ชั้น 19
ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260
โทรศัพท์ +66(0) 2725 8600
โทรสาร +66(0) 2745 6220 +66(0) 2745 6221

สำนักงานสาขาพระปิ่นเกล้า :

7/129 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลพลาซ่าปิ่นเกล้า ชั้น 9
ห้อง 902 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์
เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700
โทรศัพท์ +66(0) 2638 5950 +66(0) 2287 6950
โทรสาร +66(0) 2884 9064 +66(0) 2884 9067

สำนักงานสาขาวิภาวดีรังสิต :

123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส อาคารบี ชั้น 23 ห้องเลขที่ B-2304
ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ +66(0) 2638 5920 +66(0) 2287 6920
โทรสาร +66(0) 2617 7800

สำนักงานสาขาเอสพลานาด :

99 อาคารเอสพลานาด ชั้น 2 ห้องเลขที่ 202-1 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ +66(0) 2354 0760 +66(0) 2641 3250
โทรสาร +66(0) 2641 3249

ศูนย์บริการนักลงทุน (Investor Services Network)

สำนักงานสาขาพหลโยธิน :	310 อาคาร SME Bank Tower ชั้น 1 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ +66(0) 2638 5051 +66(0) 2287 6051 โทรสาร +66(0) 2357 1255
สำนักงานสาขานนทบุรี :	5/74-75 หมู่ที่ 5 ถนนพินุลย์สงคราม ตำบลสวนใหญ่ อำเภอเมือง จังหวัดนนทบุรี 11000 โทรศัพท์ +66(0) 2525 3070 +66(0) 2525 3071 โทรสาร +66(0) 2525 3072
สำนักงานสาขานครสวรรค์ :	919/28, 919/111 หมู่ที่ 10 ถนนพหลโยธิน ตำบลนครสวรรค์ตก อำเภอเมือง จังหวัดนครสวรรค์ 60000 โทรศัพท์ +66(0) 5622 0094 +66(0) 5622 0095 โทรสาร +66(0) 5622 0096
สำนักงานสาขานครราชสีมา :	751/10-11 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา 30000 โทรศัพท์ +66(0) 4435 3634 +66(0) 4435 3635 โทรสาร +66(0) 4435 3011
สำนักงานสาขาขอนแก่น :	497/1-3 หมู่ที่ 2 ถนนมิตรภาพ ตำบลศิลา อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000 โทรศัพท์ +66(0) 4346 5416 +66(0) 4346 5430 โทรสาร +66(0) 4346 5209
สำนักงานสาขาระยอง :	51/32 หมู่ที่ 3 ถนนสาย 36 ตำบลทับมา อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000 โทรศัพท์ +66(0) 3861 4283 +66(0) 3861 4284 โทรสาร +66(0) 3861 4285
สำนักงานสาขาอยุธยา :	58/9-10 หมู่ที่ 1 ถนนโรจนะ ตำบลธนู อำเภออุทัย จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000 โทรศัพท์ +66(0) 3533 5414 +66(0) 3533 5415 โทรสาร +66(0) 3533 5416
สำนักงานสาขาภูเก็ต :	32/175-176 ถนนพุนผล ตำบลตลาดเหนือ อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000 โทรศัพท์ +66(0) 7621 4422 +66(0) 7621 4423 โทรสาร +66(0) 7621 4424
สำนักงานสาขาเชียงราย :	450/29-32 หมู่ที่ 13 ถนนพหลโยธิน ตำบลรอบเวียง อำเภอเมือง จังหวัดเชียงราย 57000 โทรศัพท์ +66(0) 5377 4823 +66(0) 5377 4873 โทรสาร +66(0) 5377 4821

NOMURA

สำนักงานสาขาเชียงใหม่ :	7/1-4 หมู่ 2 ถนนชูปเปอร์ไฮเวย์เชียงใหม่-ลำปาง ตำบลช้างเผือก อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50300 โทรศัพท์ +66(0) 5321 0834 +66(0) 5321 0835 โทรสาร +66(0) 5321 0841
สำนักงานสาขาหาดใหญ่ :	434 ถนนศุภสารรังสรรค์ ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110 โทรศัพท์ +66(0) 7422 1542 +66(0) 7422 1543 โทรสาร +66(0) 7422 1544
สำนักงานสาขาสิงห์บุรี :	155/59-60 หมู่ที่ 7 ตำบลบางมัญ อำเภอเมือง จังหวัดสิงห์บุรี 16000 โทรศัพท์ +66(0) 3651 2996 +66(0) 3651 2997 โทรสาร +66(0) 3651 2986
สำนักงานสาขาชลบุรี :	51/15-16 หมู่ที่ 2 ถนนสุขุมวิท ตำบลเสม็ด อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี 20000 โทรศัพท์ +66(0) 3814 4157 +66(0) 3814 4158 โทรสาร +66(0) 3814 4159
สำนักงานสาขาอุบลราชธานี :	756/4 ถนนชยางกูร ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดอุบลราชธานี 34000 โทรศัพท์ +66(0) 4531 5326 +66(0) 4531 5327 โทรสาร +66(0) 4531 5328

โฮมเพจบริษัท : <http://www.cns.co.th> และ <http://www.nomuradirect.com>
โทรศัพท์ +66(0) 2638 5500
ชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด : หุ้นสามัญ
จำนวนหุ้นทั้งหมด : 71,682,300 หุ้น
ทุนจดทะเบียน : 716,823,000 บาท
ทุนเรียกชำระแล้ว : 716,823,000 บาท
หุ้นทุนซื้อคืน : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554
บริษัท มีหุ้นทุนซื้อคืนจำนวน 3,287,200 หุ้น

บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์ **บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด**
62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ : +66(0) 2229 2800
โทรสาร : +66(0) 2654 5427
Call Center : +66(0) 2229 2888
E-Mail : TSDCallCenter@set.or.th
Website : <http://www.tsd.co.th>

ผู้สอบบัญชี **บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด**
ชั้น 33 อาคารเลคซ์ดา 193/136-137
ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ คลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ : +66(0) 2264 0777 +66(0) 2661 9190
โทรสาร : +66(0) 2264 0789 +66(0) 2264 0790
+66(0) 2661 9192
E-Mail : ErnstYoung.Thailand@th.ey.com
Website : <http://www.ey.com>
โดย : นางสาวสมใจ คุณปสุต
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4499

NOMURA

ประวัติความเป็นมา

บริษัท จดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2513 โดยใช้ชื่อ บริษัท บางกอกโนมูระ อินเตอร์เนชั่นแนล ซีเคียวริตี้ จำกัด ทะเบียนเลขที่ 317/2513 ในปี 2518 บริษัท ได้เข้าร่วมเป็นหนึ่งในผู้ก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2522 บริษัท ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บางกอกโนมูระ จำกัด และวันที่ 23 กันยายน 2528 บริษัท ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด

เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2531 บริษัท ได้นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และในเวลาต่อมา บริษัท ได้คืนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจเงินทุนให้แก่กระทรวงการคลัง โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แต่เพียงอย่างเดียว โดยเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2534 บริษัท ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด และเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2537 บริษัท ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ภายใต้ชื่อบริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ บมจ. 0107537000653

เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2553 บริษัท ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจาก “บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)”

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

การเปลี่ยนแปลงในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจและการบริหารงานในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

- ปีบัญชี 2552** บริษัท ได้ย้ายสำนักงานใหญ่จากเลขที่ 21/3 อาคารไทยวา ทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ กทม. 10120 มาอยู่ที่เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ กทม. 10120
- บริษัท เปิดโครงการพนักงานร่วมลงทุน (EJIP : EMPLOYEE JOINT INVESTMENT PROGRAM) ซึ่งถือเป็นบริการที่จะช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่พนักงานของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการสะสมหุ้นของบริษัท เพื่อสร้างความรู้สึกร่วมในการเป็นเจ้าของบริษัท
- ปีบัญชี 2553** วันที่ 26 พฤษภาคม 2553 ถือเป็นวันครบรอบ 40 ปีของการก่อตั้งบริษัท โดยบริษัท มีความมุ่งมั่นที่จะสร้างสรรค์และพัฒนาการให้บริการด้านการเงินและการลงทุนอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมโดยรวม
- ปีบัญชี 2554** บริษัท ได้เริ่มเปิดให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวมผ่านบัญชี Omnibus Account โดยผ่านโปรแกรม CNS iFund เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าและนักลงทุนที่ต้องการลงทุนในกองทุนรวมต่างๆ จากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำ (บลจ.) โดยลูกค้าและนักลงทุนสามารถทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนของ บลจ. ต่างๆ ได้ด้วยตนเองผ่านทางระบบอินเทอร์เน็ต และสามารถตรวจสอบพอร์ตการลงทุน (Portfolio) ได้อย่างสะดวกโดยผ่านบัญชีเพียงบัญชีเดียว
- โดยความร่วมมือระหว่างบริษัท กับธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (SME Bank) ในเบื้องต้น บริษัท ได้ทำการเปิดสาขากายในพื้นที่อาคารสำนักงานใหญ่ของ SME Bank ถนนพหลโยธิน กรุงเทพฯ และภายในพื้นที่สาขาของ SME Bank ในต่างจังหวัด จำนวนรวม 8 สาขา ได้แก่ จังหวัดนนทบุรี นครสวรรค์ นครราชสีมา ขอนแก่น ระยอง พระนครศรีอยุธยา ภูเก็ต และ เชียงราย การเปิดสาขาดังกล่าวถือเป็นกลยุทธ์ทางธุรกิจเชิงรุกที่มีวัตถุประสงค์เพื่อมุ่งที่จะขยายฐานลูกค้าและนักลงทุนออกไปทั่วประเทศ

บริษัท เริ่มเปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทยแก่ลูกค้าและนักลงทุนที่มีความสนใจในการลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทย ทั้งนี้ การให้บริการดังกล่าวถือเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าและนักลงทุนได้อีกทางหนึ่ง

บริษัท ได้จัดตั้งสายงานวิจัยและบริการการลงทุน หรือ IRIS (Investment Research and Investor Services Division) เพื่อทำหน้าที่ในการนำวิเคราะห์ของสายงานวิจัยหลักทรัพย์ (Research Division) มาจัดรูปแบบและการนำเสนอใหม่เพื่อให้ความเหมาะสมและตรงกับความต้องการของนักลงทุนรายบุคคลมากยิ่งขึ้น รวมไปถึงมีหน้าที่ในการจัดสัมมนาเพื่อให้ความรู้ทางด้านการเงินและการลงทุนแก่นักลงทุนทั่วประเทศ

บริษัท ได้เปลี่ยนแปลงชื่อ (Re-Brand) โปรแกรม CNS iFund เป็น NOMURA iFund เพื่อจะทำให้ลูกค้าและนักลงทุนได้รู้จักและจดจำชื่อโปรแกรมของบริษัท ได้ดียิ่งขึ้น พร้อมทั้งได้พัฒนาและเปลี่ยนแปลงชื่อเว็บไซต์จาก www.cnsrealtime.com เป็น www.nomuradirect.com เพื่อให้มีความทันสมัย ดึงดูดใจและสามารถใช้งานได้ง่ายมากขึ้น

บริษัท ได้เพิ่มทางเลือกในการส่งคำสั่งซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต โดยได้พัฒนาโปรแกรม CNS Realtime on iOS ซึ่งสามารถใช้งานผ่าน iPhone, iPad และ iPod Touch โปรแกรม i2Trade Droid ซึ่งใช้งานผ่านระบบปฏิบัติการ Android และโปรแกรม i2Trade Extra ซึ่งเป็นโปรแกรมทางเลือกใหม่ที่นักลงทุนสามารถทำรายการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ได้ในโปรแกรมเดียว โดยในอนาคตอันใกล้ บริษัท ยังได้เตรียมเปิดให้บริการโปรแกรมใหม่ล่าสุด คือโปรแกรม G2Express ที่นักลงทุนสามารถทำรายการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ได้อีกด้วย การพัฒนาเทคโนโลยีดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการตอบสนองความต้องการของนักลงทุนในเรื่องความสะดวกในการใช้งานและเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านทางอินเทอร์เน็ตที่มีแนวโน้มสูงขึ้นมากในอนาคต

ก.ย 54 - ธ.ค 54 บริษัท ได้ทำการเปิดสาขาภายในพื้นที่สาขาของ SME Bank ในต่างจังหวัดเพิ่มเติมอีก 5 สาขา ได้แก่ เชียงใหม่ หาดใหญ่ สิงห์บุรี ชลบุรีและอุบลราชธานี

บริษัท ได้เปลี่ยนแปลงชื่อโปรแกรมซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบปฏิบัติการ iOS ซึ่งสามารถใช้งานผ่าน iPhone, iPad และ iPod Touch โดยเปลี่ยนจากโปรแกรม CNSRealtime on iOS เป็น NomuraDirect on iOS เพื่อให้ลูกค้าจดจำชื่อโปรแกรมซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ได้ดียิ่งขึ้น

เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2554 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 อนุมัติให้บริษัท เปลี่ยนรอบบัญชีจาก “เริ่มต้นในวันที่ 1 กันยายน และสิ้นสุดในวันที่ 31 สิงหาคม ของทุกปี” เป็น “เริ่มต้นในวันที่ 1 มกราคม และสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี” บริษัท จึงได้ดำเนินการขออนุญาตจากกรมสรรพากรและจดทะเบียนเปลี่ยนรอบบัญชีกับสารวัตรบัญชี และแก้ไขข้อบังคับของบริษัท ในส่วนที่เกี่ยวกับรอบบัญชีกับกระทรวงพาณิชย์ ดังนั้น บริษัท จึงต้องปิดบัญชีสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เพื่อให้รอบบัญชีต่อไปของบริษัท เริ่มต้นในวันที่ 1 มกราคม และสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี ตามที่ได้รับอนุมัติ

การประกอบธุรกิจในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554

1) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยมีนโยบายมุ่งขยายฐานลูกค้ารายบุคคลและสถาบันในประเทศและต่างประเทศ ลูกค้าสามารถทำการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบัญชีเงินสด หรือ บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) อีกทั้งลูกค้ายังสามารถซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตโดยใช้เครื่องมือติดต่อสื่อสารอื่นๆ เช่น iPhone, iPad, iPod Touch และโทรศัพท์ที่ใช้ระบบปฏิบัติการ Android

บริษัทฯ ได้จัดตั้งฝ่ายบริการการลงทุนหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Overseas Investment Sales Department) เพื่อให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และ/หรือหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้นักลงทุนในประเทศไทยสามารถลงทุนได้

2) ธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือธุรกิจตราสารอนุพันธ์ เป็นอีกช่องทางหนึ่งในการสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ ในปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์แห่งประเทศไทย โดยมีสินค้าจำนวน 8 ชนิดได้แก่ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Gold Futures, Mini Gold Futures, Single Stock Futures, Interest Rate Futures, Silver Futures และ Oil Futures โดยบริษัทฯ มีกลุ่มเป้าหมายหลักทั้งที่เป็นลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบัน ด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์และมีความรู้ความเชี่ยวชาญ ตลอดจนความพร้อมของระบบรองรับจึงทำให้บริษัทฯ มีความสามารถในการแข่งขันและพร้อมที่จะเป็นส่วนหนึ่งที่ร่วมทำให้มูลค่าการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ของบริษัทฯ ปรับตัวดีขึ้นในอนาคต

3) ธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่กำหนด

4) ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้บริการด้านการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ให้แก่บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ อันได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นกู้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ หน่วยลงทุน และอื่นๆ แก่นักลงทุน

5) ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากการกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ตผ่านบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ที่มีอยู่กับบริษัทฯ โดยประเภทหลักทรัพย์สำหรับธุรกรรมนี้ คือ กลุ่มหลักทรัพย์ในดัชนีเซท 100 ซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และอยู่ในรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีมาร์จิ้นระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities)

6) ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนต่างๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัทฯ ให้มีบริการที่ครบวงจรเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเป็นการเพิ่มรายได้ในระยะยาวให้แก่บริษัทฯ

โครงสร้างรายได้

ประเภทรายได้	1 กันยายน 54 ถึง 31 ธันวาคม 54		ปีบัญชี 2554 (1 ก.ย 53 - 31 ส.ค 54)		ปีบัญชี 2553 (1 ก.ย 52 - 31 ส.ค 53)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า	205.97	64.69	737.98	73.49	561.23	75.61
ค่าธรรมเนียมและบริการ	15.15	4.76	58.70	5.85	77.90	10.50
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(0.72)	(0.22)	42.34	4.22	18.46	2.49
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	(0.03)	(0.01)	0.21	0.02	(0.01)	0.00
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	29.23	9.18	47.32	4.71	37.34	5.03
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	52.73	16.56	109.96	10.95	44.58	6.01
รายได้อื่นๆ	16.06	5.04	7.67	0.76	2.69	0.36
รวมรายได้	318.39	100.00	1,004.18	100.00	742.19	100.00

นโยบายและลักษณะการตลาดที่สำคัญ

บริษัท ยังคงมุ่งเน้นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศที่ให้บริการอย่างมีคุณภาพครบวงจร และมีเทคโนโลยีที่ทันสมัย บริษัท มีแผนงานพัฒนาคุณภาพที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนเพื่อรองรับนวัตกรรมทางการเงินใหม่ อาทิ ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์และตราสารทางการเงินอื่น นอกจากนี้ บริษัท ได้พัฒนาทวีเคราะห์หลักทรัพย์และระบบสารสนเทศให้มีคุณภาพสูงขึ้น ทั้งนี้เพื่อเป็นเครื่องมือในการแข่งขันที่จะช่วยให้บริษัท สามารถเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดให้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ภาวะอุตสาหกรรม

ภาพรวมการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ปรับตัวแย่งลงเมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2554 (กันยายน 53 - สิงหาคม 54) โดยพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลงเหลือ 24.33 พันล้านบาท จาก 34.05 พันล้านบาท (รวมตลาด MAI) หรือคิดเป็นการปรับตัวลดลงประมาณร้อยละ 29 โดยสาเหตุสำคัญที่ทำให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลงคือ เหตุการณ์อุทกภัยในประเทศไทยช่วงเดือน ตุลาคม - พฤศจิกายน 2554 และปัญหาเศรษฐกิจในทวีปยุโรปที่ยังมีความไม่แน่นอนสูงและมีโอกาสเข้าสู่ภาวะถดถอย ก็เป็นอีกปัจจัยสำคัญที่ทำให้ภาวะตลาดไม่เอื้อต่อการลงทุน

ภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทย

เศรษฐกิจไทยปี 2554 คาดว่าจะขยายตัวในอัตราร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับปี 2553 ที่ขยายตัวร้อยละ 7.8 ทั้งนี้ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2554 ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (Gross Domestic Product : GDP) ของประเทศไทยเติบโตร้อยละ 3.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่คาดว่า GDP ไตรมาสที่สี่คงลดลงในอัตรา 5.2% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากปัญหาอุทกภัยที่รุนแรงส่งผลให้ GDP ตลอดปี 2554 เติบโตเพียงร้อยละ 1.0 ดังที่ได้กล่าว ในด้านเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 ในปี 2554 เร่งตัวจากอัตราร้อยละ 3.3 ในปี 2553 เพราะผลจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ราคาสินค้าเกษตรที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ดุลบัญชีเดินสะพัดยังเกินดุลต่อเนื่องจำนวน 1.27 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ในปี 2554 หรือคาดว่าเกินดุลคิดเป็นร้อยละ 3.6 ของ GDP ต่ำลงจากปี 2553 ที่เกินดุลจำนวน 1.37 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา หรือร้อยละ 4.3 ของ GDP สำหรับปี 2555 คาดว่า GDP จะกลับมาเติบโตเร่งขึ้นในอัตราร้อยละ 4.1 โดยได้แรงหนุนจากอุปสงค์ในประเทศที่คาดว่าจะฟื้นตัวได้ดี เพราะได้รับปัจจัยบวกจากการขึ้นค่าจ้างแรงงานทั้งในภาคเอกชนและภาครัฐ และจากการลงทุนของทั้งภาคเอกชนเพื่อชดเชยสินทรัพย์และสินค้าทุนที่ได้รับความเสียหายจากอุทกภัย และการบริหารจัดการน้ำเพื่อรับมือกับภาวะอุทกภัยในอนาคต อุปสงค์ในประเทศที่คาดว่าจะฟื้นตัวนี้จะช่วยชดเชยการส่งออกที่คาดว่าจะขยายตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงตามแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่คาดว่าจะขยายตัวช้าลงเหลือร้อยละ 3.2 ในปี 2555 เทียบกับที่คาดว่าจะเติบโตร้อยละ 3.7 ในปี 2554 ในด้านเสถียรภาพทางเศรษฐกิจคาดว่าจะยังอยู่ในเกณฑ์ดี กล่าวคือ คาดว่าเงินเฟ้อจะอ่อนตัวลงในปี นี้ตามแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่จะขยายตัวในอัตราที่ช้าลง ในทำนองเดียวกัน คาดว่าดุลบัญชีเดินสะพัดจะเกินดุลน้อยลงเหลือจำนวน 7.1 พันล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา คิดเป็นร้อยละ 1.9 ของ GDP

ผลกระทบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

การเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ และนโยบายประชานิยม ได้ส่งผลบวกต่ออุตสาหกรรมที่เชื่อมโยงกับการลงทุน สาธารณูปโภคพื้นฐานและกำลังซื้อสินค้าอุปโภคบริโภคในประเทศ ซึ่งช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศชดเชยภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีภาวะชะลอตัว ผนวกกับอานิสงส์จากการลดต้นทุนการผลิต (Cost cut) ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ดีขึ้น สำหรับปี 2555 บริษัท คาดว่าแนวโน้มผลกระทบการของบริษัทจดทะเบียนไทยโดยรวมจะเริ่มฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจโลก ทั้งนี้ฐานะทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนไทยยังคงมีความแข็งแกร่งซึ่งพิจารณาได้จากสัดส่วนหนี้สินต่อทุนมีแนวโน้มที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามกลุ่มนักลงทุน*

หน่วย : ล้านบาท

1 กันยายน 54 ถึง 31 ธันวาคม 54	มูลค่าซื้อ		มูลค่าขาย		มูลค่าซื้อและขาย		ซื้อ (ขาย) สุทธิ
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน
นักลงทุนสถาบัน	156,023	7.64	161,268	7.89	317,291	7.76	(5,245)
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	344,985	16.88	345,940	16.93	690,925	16.91	(955)
นักลงทุนต่างประเทศ	449,778	22.01	435,985	21.34	885,763	21.67	13,793
นักลงทุนภายในประเทศ	1,092,575	53.47	1,100,168	53.84	2,192,743	53.66	(7,593)
รวม	2,043,361	100.00	2,043,361	100.00	4,086,722	100.00	-

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

* รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading)

สภาพการแข่งขันในธุรกรรมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 ธุรกรรมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้นโดยผู้ประกอบการที่เน้นกลุ่มลูกค้าประเภทนักลงทุนรายย่อยในประเทศ ต่างใช้กลยุทธ์ในการเพิ่มคุณภาพการให้บริการด้านสารสนเทศและงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ การให้บริการผ่านระบบการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต อย่างไรก็ตาม ยังคงมีผู้ประกอบการบางรายที่ใช้กลยุทธ์เพื่อแย่งชิงบุคลากรสำคัญในฝ่ายที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน สำหรับในส่วนของลูกค้าต่างประเทศ ผู้ประกอบการพยายามหาหรือเพิ่มปริมาณการซื้อขายภายใต้สัญญาการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในลักษณะคู่ค้า (Exclusive Partner) กลยุทธ์หรือนโยบายธุรกิจเหล่านี้เป็นการเตรียมฐานลูกค้าให้สอดคล้องกับสถานการณ์อัตราค่านายหน้าที่มีการปรับเปลี่ยนเป็นแบบขั้นบันไดในช่วงปี 2553 - 2554 และการเปิดเสรีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2555

ทั้งนี้แนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคของประเทศไทย แม้จะมีความเปราะบางจากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ โดยเฉพาะเหตุการณ์ความไม่สงบจากการชุมนุมทางการเมืองในประเทศ ความเสี่ยงเศรษฐกิจโลกกลับมาดดถอยรอบใหม่ (Double-dip recession) ฯลฯ แต่การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงมีแนวโน้มที่เติบโตขึ้น เพราะฐานะทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่ง ขณะที่บริษัทจดทะเบียนสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ในอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยสูงกว่าร้อยละ 3.5 ทำให้การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะยังคงมีแนวโน้มที่ดี บริษัทฯ คาดว่ามูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะปรับตัวดีขึ้นตามลำดับเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัว การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยและการลงทุนภาครัฐ ซึ่งจะส่งผลให้การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแนวโน้มที่ดีขึ้นในอนาคต

NOMURA

ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	1 กันยายน 54 ถึง 31 ธันวาคม 54	ปีบัญชี 2554 (1 ก.ย. 53 - 31 ส.ค. 54)	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวน	ร้อยละ
ข้อมูลตลาด SET				
มูลค่าการซื้อขาย				
มูลค่ารวม (พันล้านบาท)	2,002.81	8,156.01	(6,153.20)	(75.44)
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)	23.84	33.43	(9.59)	(28.69)
ดัชนีตลาด SET (จุด)				
ดัชนีสูงสุด (ดัชนีปิด)	1,072.21	1,144.14	(71.93)	(6.29)
ดัชนีต่ำสุด (ดัชนีปิด)	855.45	919.34	(63.89)	(6.95)
ดัชนีปิด ณ วันสิ้นสุดปีบัญชี	1,025.32	1,070.05	(44.73)	(4.18)
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยของตลาด (ร้อยละ) *	3.72	3.65	0.07	1.92
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ย (เท่า)*	12.07	12.82	(0.75)	(5.85)
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท) *	8,407.70	8,757.44	(349.74)	(3.99)
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
จำนวนหลักทรัพย์ *	755	743	12	1.62
จำนวนบริษัท *	472	475	(3)	(0.63)
จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	2	5	(3)	(60.00)
ข้อมูลตลาด MAI				
มูลค่าการซื้อขาย				
มูลค่ารวม (พันล้านบาท)	40.55	152.86	(112.31)	(73.47)
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (พันล้านบาท)	0.48	0.63	(0.15)	(23.81)
ดัชนีตลาด MAI (จุด)				
ดัชนีสูงสุด (ดัชนีปิด)	300.61	319.60	(18.99)	(5.94)
ดัชนีต่ำสุด (ดัชนีปิด)	225.05	248.30	(23.25)	(9.36)
ดัชนีปิด ณ วันสิ้นสุดปีบัญชี	264.23	295.39	(31.16)	(10.55)
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยของตลาด (ร้อยละ) *	2.97	2.78	0.19	6.83
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ย (เท่า)*	16.36	19.26	(2.90)	(15.06)
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท) *	77.31	79.35	(2.04)	(2.57)
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
จำนวนหลักทรัพย์ *	93	90	3	3.33
จำนวนบริษัท *	73	70	3	4.29
จำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	3	8	(5)	(62.50)

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

* ข้อมูล ก.ย 54 - ธ.ค. 54 เป็นข้อมูล ณ เดือนธันวาคม 2554 ส่วนข้อมูล ก.ย 53 - ส.ค. 54 เป็นข้อมูล ณ เดือนสิงหาคม 2554

บริษัทที่มีส่วนแบ่งทางการตลาดสูงสุด 5 อันดับ

สำหรับส่วนแบ่งทางการตลาดของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ พบว่าส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทสมาชิกที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด 5 อันดับแรกในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน - 31 ธันวาคม 2554 เท่ากับร้อยละ 33.87 ของมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งหมด ซึ่งมีสัดส่วนใกล้เคียงกับรอบปีบัญชี 2554 (กันยายน 53 - สิงหาคม 54) ที่มีส่วนแบ่งการตลาดรวมกันร้อยละ 32.36

ส่วนแบ่งตลาดและลักษณะลูกค้าของบริษัทฯ

สำหรับส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน - 31 ธันวาคม 2554 อยู่ที่อัตราร้อยละ 2.82 อยู่ในอันดับ 15 จากผู้ประกอบการทั้งสิ้น 33 ราย ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชี 2554 (กันยายน 53 - สิงหาคม 54) ซึ่งมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.45 และอยู่ในอันดับ 19 จากผู้ประกอบการทั้งหมด 34 ราย

หากแยกประเภทลูกค้าตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน - 31 ธันวาคม 2554 พบว่าโครงสร้างกลุ่มลูกค้าหลักยังคงเป็นกลุ่มลูกค้าทั่วไป ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 77.49 รองลงมาเป็นกลุ่มลูกค้าต่างประเทศ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 13.24 และท้ายสุดเป็นกลุ่มลูกค้าสถาบันในประเทศ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 9.27 ทั้งนี้เมื่อเทียบกับรอบปีบัญชี 2554 (กันยายน 53 - สิงหาคม 54) พบว่าสัดส่วนกลุ่มลูกค้าทั่วไปลดลงเล็กน้อย แต่กลุ่มลูกค้าต่างประเทศมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นในขณะที่กลุ่มลูกค้าสถาบันในประเทศมีสัดส่วนใกล้เคียงเดิม

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แยกตามประเภทลูกค้า	1 กันยายน 54 ถึง 31 ธันวาคม 54		ปีบัญชี 2554 (1 ก.ย. 53 - 31 ส.ค. 54)		ปีบัญชี 2553 (1 ก.ย. 52 - 31 ส.ค. 53)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกค้าทั่วไป	74,207	77.49	289,094	80.49	203,163	79.91
สถาบันในประเทศ	8,876	9.27	35,011	9.75	29,611	11.65
ลูกค้าต่างประเทศ	12,675	13.24	35,058	9.76	21,450	8.44
รวม*	95,758	100.00	359,163	100.00	254,224	100.00

หมายเหตุ : รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่

* ไม่รวมมูลค่าบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ

NOMURA

จากฐานข้อมูลลูกค้าของบริษัทฯ แยกตามประเภทการซื้อขาย พบว่าการซื้อขายผ่านบัญชีอินเทอร์เน็ตมีส่วนเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับการซื้อขายแบบปกติ เนื่องจากมีอัตราค่านายหน้าต่ำกว่า (อัตราค่านายหน้าสำหรับการซื้อขายผ่านบัญชีอินเทอร์เน็ตคิดได้ในอัตราไม่เกินร้อยละ 60 ของอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำที่ร้อยละ 0.25) ทั้งนี้ในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน - 31 ธันวาคม 2554 ลูกค้าประเภทบัญชีเงินสดยังคงมีส่วนสูงที่สุดอยู่ที่ร้อยละ 71.11 ส่วนที่เหลือร้อยละ 28.89 เป็นบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) ซึ่งสัดส่วนดังกล่าวใกล้เคียงกับสัดส่วนข้อมูลลูกค้าของบริษัทฯ แยกตามประเภทการซื้อขายในปีบัญชี 2554 (กันยายน 53 - สิงหาคม 54)

มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ แยกตามการซื้อขาย	1 กันยายน 54 ถึง 31 ธันวาคม 54		ปีบัญชี 2554 (1 ก.ย. 53 - 31 ส.ค. 54)		ปีบัญชี 2553 (1 ก.ย. 52 - 31 ส.ค. 53)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
แบบปกติ - ผ่านที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน						
- บัญชีเงินสด	46,975	49.01	182,971	50.87	147,091	57.66
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	8,402	8.76	38,862	10.80	30,634	12.00
อินเทอร์เน็ต						
- บัญชีเงินสด	21,181	22.10	81,671	22.70	45,816	17.96
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	19,296	20.13	56,226	15.63	31,573	12.38
รวม	95,854	100.00	359,730	100.00	255,114	100.00

หมายเหตุ : รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่

ส่วนแบ่งตลาดสำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับส่วนแบ่งตลาดของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน - 31 ธันวาคม 2554 อยู่ที่ร้อยละ 2.82 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.45 ในรอบปีบัญชี 2554 (กันยายน 53 - สิงหาคม 54) โดยเหตุผลสำคัญที่ทำให้ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ปรับตัวดีขึ้นคือ มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่มลูกค้าต่างประเทศปรับตัวดีขึ้นค่อนข้างมาก

ส่วนแบ่งตลาดสำหรับธุรกิจตลาดอนุพันธ์

ตลาดอนุพันธ์มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เปิดดำเนินการเมื่อปี 2549 โดยปัจจุบันมีสินค้าหลักคือ Future และ Options บนสินค้าอ้างอิงต่างๆ ดังนี้ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Gold Futures, Mini Gold Futures, Single Stock Futures, Interest Rate Futures, Silver Futures และ Oil Futures สำหรับส่วนแบ่งตลาดของธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดอนุพันธ์นั้น บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน - 31 ธันวาคม 2554 อยู่ที่ร้อยละ 1.56 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.32 ในรอบปีบัญชี 2554 (กันยายน 53 - สิงหาคม 54)

ปัจจัยความเสี่ยง

NOMURA

ความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่จำนวนน้อยราย

การประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีปัจจัยเสี่ยงประการหนึ่งที่บริษัท ต้องระมัดระวัง คือ ความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้าการซื้อขายหลักทรัพย์ของฐานลูกค้าจำนวนน้อยราย ดังนั้นด้วยตระหนักในความเสี่ยงดังกล่าว ตลอดระยะเวลาหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ จึงมีมาตรการในการลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของกลุ่มลูกค้า เพื่อให้สามารถปรับตัวสอดคล้องกับสถานการณ์การลงทุนของฐานลูกค้าที่มีการเปลี่ยนแปลง โดยบริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญในการรักษาฐานลูกค้าบุคคลภายในประเทศซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่สำคัญ ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ มีนโยบายขยายฐานลูกค้าให้กว้างขวางมากขึ้นจากความพยายามเพิ่มสัดส่วนของนักลงทุนสถาบันในประเทศและนักลงทุนสถาบันต่างประเทศผ่านทาง การสนับสนุนข้อมูล จัดอบรมสัมมนา และการนำบริษัทจดทะเบียนออกให้ข้อมูลแก่นักลงทุนสถาบันทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ

ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

เนื่องจากรายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับภาวะตลาดหุ้นและความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนอยู่ในภาวะที่ไม่เอื้อต่อการลงทุน มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันลดลง จะส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ อีกทั้งยังส่งผลถึงรายได้จากฝ่ายวาณิชธนกิจโดยเฉพาะจากการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งผลกระทบดังกล่าวจะกระทบต่อธุรกิจหลักทั้งระบบ ทั้งนี้บริษัทฯ มีนโยบายที่จะปรับปรุงโครงสร้างรายได้การให้บริการและการดำเนินงานธุรกิจ โดยไม่เน้นการพึ่งพารายได้จากสายงานใดสายงานหนึ่งเป็นหลัก อีกทั้งมีแนวทางในการให้บริการเพื่อให้เหมาะสมกับสถานะต่างๆ เช่น การให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการปรับโครงสร้างหนี้ การควบรวมกิจการ เป็นต้น เพื่อชดเชยรายได้ที่อาจกระทบจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากร

เนื่องจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จะมีความอ่อนไหวอย่างมากต่อการเปลี่ยนแปลงของบุคลากร โดยเฉพาะที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน ซึ่งบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงด้านนี้เป็นอย่างดี จึงได้มีนโยบายที่ชัดเจนในการกำหนดอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมซึ่งเป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกทั้งมีนโยบายสนับสนุนการเพิ่มประสิทธิภาพบุคลากรทั้งความรู้เกี่ยวกับการลงทุนและการให้บริการของที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนอย่างต่อเนื่อง

ความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญของลูกค้า

บริษัทฯ มีความพยายามควบคุมความเสี่ยงด้านนี้ด้วยการกำหนดให้ที่ปรึกษาการเงินและการลงทุนของบริษัทฯ ทำการประเมินฐานะการเงินของลูกค้าก่อนอนุญาตให้ลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ การไม่อนุญาตให้ลูกค้ากู้เงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง การกำหนดให้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบเงินกู้ได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่อยู่ในรายชื่อหลักทรัพย์ และการกำหนดอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Marginal Securities List) การให้ความสำคัญต่อการพิจารณาคัดเลือกลูกค้าเพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพโดยกำหนดวงเงินซื้อขายที่เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้าเพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาหนี้สูญอันเนื่องมาจากคุณภาพ รวมทั้งให้ความสำคัญต่อการติดตามหนี้ โดยมีการทบทวนสถานะของลูกค้าและควบคุมการใช้จ่ายเงินของลูกค้าอย่างใกล้ชิด อีกทั้งมีการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่ให้เป็นไปตามวิธีปฏิบัติและกฎระเบียบของบริษัทฯ กำหนดไว้ และการปลูกฝังให้พนักงานเคารพกฎระเบียบข้อบังคับและเข้าใจกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกิจของบริษัทฯ

NOMURA

ความเสี่ยงอันเกิดจากการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และที่ปรึกษาทางการเงิน

■ ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น คือ ผลขาดทุนจากการรับหลักทรัพย์ที่เสียจากการจัดจำหน่ายเข้าบัญชีเงินลงทุนของบริษัท เนื่องจากการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่เหมาะสมหรือเนื่องจากการเกิดความผันผวนของภาวะตลาดหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจมีผลทำให้ผู้ลงทุนตัดสินใจไม่จองซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัท จะทำการพิจารณาข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์ โดยจะวิเคราะห์และตรวจสอบถึงลักษณะธุรกิจ ภาวะอุตสาหกรรม รวมทั้งผลการดำเนินงานและแนวโน้มการดำเนินงานของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์ในอนาคต นอกจากนี้ บริษัท ยังพิจารณาถึงความสนใจของลูกค้าหรือนักลงทุนด้วยว่ามีความต้องการที่จะซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายมาน้อยเพียงใด ทั้งนี้เพื่อจะนำข้อมูลทั้งหมดมาใช้ประกอบการตัดสินใจในการพิจารณาว่าเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

■ ความเสี่ยงจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัท จะต้องรับผิดชอบร่วมกับลูกค้าในการเปิดเผยข้อมูลที่ต้องการเพียงพอและครบถ้วนต่อสาธารณชน ทั้งในกรณีการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การยื่นคำขอรับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หรือในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในการเข้าทำรายการต่างๆ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) หรือตลาดหลักทรัพย์ กำหนด เช่น การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ การทำคำเสนอซื้อเป็นต้น ดังนั้น บริษัท จึงให้ความสำคัญอย่างมากในการเลือกสรรลูกค้าโดยจะทำการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของลูกค้าเพื่อใช้ในการประเมินลูกค้าก่อนพิจารณารับงาน นอกจากนี้ ยังได้กำหนดให้มีขั้นตอนการตรวจสอบข้อมูลลูกค้า (Due Diligence) อย่างรัดกุม รวมถึงการจัดให้มีพนักงานที่มีความรู้ความเข้าใจในกฎเกณฑ์ต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นผู้ให้บริการและผู้ดูแลรับผิดชอบการปฏิบัติงานในแต่ละขั้นตอน ทั้งนี้เพื่อให้บริษัท สามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างถูกต้องและมีประสิทธิภาพ

ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีค่าธรรมเนียม

จากการที่ตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดค่าธรรมเนียมขั้นต่ำในอัตราร้อยละ 0.25 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับการซื้อขายปกติและร้อยละ 0.20 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับการซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 14 มกราคม 2545 หลังจากนั้นสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ประกาศเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมโดยกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำของการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตอยู่ที่ร้อยละ 0.15 สำหรับลูกค้าที่ซื้อขายผ่านบัญชี Cash Balance (หลักประกัน 100%) หรือบัญชี Credit Balance (หลักประกันขั้นต่ำ 50%) และร้อยละ 0.20 สำหรับกรณีอื่นๆ ทั้งนี้ยังให้คงค่าธรรมเนียมขั้นต่ำในอัตราร้อยละ 0.25 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับการซื้อขายปกติในช่วงระหว่างวันที่ 14 มกราคม 2550 ถึงวันที่ 13 มกราคม 2553 และในช่วง 2 ปีถัดมา ระหว่างวันที่ 14 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ให้คิดค่าธรรมเนียมแบบเป็นขั้นบันได (Sliding Scale) คือมีอัตราค่าธรรมเนียมแปรผันลดลงตามปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นและเมื่อปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นถึงระดับหนึ่ง บริษัทหลักทรัพย์และลูกค้าสามารถต่อรองค่าธรรมเนียมกันได้ ทั้งการปรับเปลี่ยนอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำและการเปิดเสรีค่าธรรมเนียม จะมีผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทหลักทรัพย์ทั้งระบบ อย่างไรก็ตาม บริษัท ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าวและได้เตรียมความพร้อมเพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันเมื่อมีการเปิดเสรีค่าธรรมเนียม ทั้งในเชิงความแข็งแกร่งด้านสถานะการเงินและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ เช่น การกระจายโครงสร้างรายได้ไปยังธุรกิจอื่นๆ ที่ไม่ใช่นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การปรับปรุงคุณภาพของบทวิจัยหลักทรัพย์ รวมถึงการพัฒนาความรู้ความสามารถและการให้บริการของที่ปรึกษาการเงินและการลงทุน

ความเสี่ยงทางด้านกฎหมาย

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศและกฎข้อบังคับในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 รวมทั้งประกาศและกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอีกด้วย

การปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศและกฎข้อบังคับดังกล่าวข้างต้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมนั้น อาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ในหลายกรณีอาจทำให้บริษัทฯ ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายหรือต้นทุนในการปฏิบัติตามกฎหมายที่สูงขึ้น และในบางกรณีทำให้บริษัทฯ มีคู่แข่งเพิ่มมากขึ้นและการแข่งขันรุนแรงขึ้น เช่น กำหนดการเปิดเสรีใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์โดยให้ใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์รายใหม่แบบไม่จำกัดจำนวนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 หรือการเปลี่ยนแปลงการคิดค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จากการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำเป็นปล่อยให้ต่อรองกันได้อย่างเสรีนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) มีทุนจดทะเบียน จำนวน 716,823,000 บาท เรียกชำระแล้ว 716,823,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 71,682,300 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีหุ้นทุนซื้อคืนจำนวน 3,287,200 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 4.59 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วทั้งหมด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ที่มีหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 3,064,700 หุ้น หรือร้อยละ 4.28 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียน เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.89 จากจำนวนใบแสดงสิทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2554 ซึ่งมีใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่มีหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 3,037,671 หุ้นหรือร้อยละ 4.24 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียน ทั้งนี้ ผู้ถือใบแสดงสิทธิดังกล่าวจะได้รับสิทธิและผลประโยชน์ทางการเงินเหมือนการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่จะไม่สามารถใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุม ผู้ถือหุ้น ยกเว้นกรณีออกเสียงเพื่อลงมติเกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

อนึ่ง จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่มีการนำไปออกใบแสดงสิทธินั้น อาจมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นสามัญที่เปลี่ยนเป็นใบแสดงสิทธิได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ www.set.or.th/nvdr

รายชื่อและสัดส่วนการถือหลักทรัพย์ของกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือครองสูงสุด 10 รายแรก ที่มีชื่อปรากฏตามทะเบียนหุ้น ณ วันที่ 24 พฤศจิกายน 2554

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. Nomura Holdings, Inc.	18,000,000	25.11
2. Nomura Asia Holding N.V.	9,256,500	12.91
3. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	3,287,200	4.59
4. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	3,050,300	4.26
5. UOB Kay Hian Private Limited	2,606,000	3.64
6. นางชนทอง อุดมมหันติสุข	2,270,000	3.17
7. นายวชิระ ทยานาราพร	1,832,100	2.56
8. นายประสารณ์ มหากิจศิริ	1,647,700	2.30
9. นายชาลี โสภณพนิช	930,600	1.30
10. นายมงคล ทัพพะกุลธร	700,000	0.98

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลผู้ถือหุ้นที่ถือครองสูงสุด 10 รายแรกที่เป็นปัจจุบันได้จาก Website ของบริษัทฯ ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

สัดส่วนการถือหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นสัญชาติไทยและผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าวที่มีชื่อปรากฏตามทะเบียนหุ้น ณ วันที่ 24 พฤศจิกายน 2554

ผู้ถือหุ้น	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
ผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย	3,277	40,250,623	56.15
ผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าว	37	31,431,677	43.85
ยอดรวม	3,314	71,682,300	100.00

กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่โดยพฤตินัยมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 2 ลำดับแรกของบริษัท คือ Nomura Holdings Inc. และ Nomura Asia Holding N.V. ซึ่งถือครองหลักทรัพย์ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้าย ณ วันที่ 24 พฤศจิกายน 2554 เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 27,256,500 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 38.02 ของทุนจดทะเบียน ได้ส่งผู้บริหาร 2 รายเข้าเป็นกรรมการบริหารของบริษัท และ 1 รายเป็นกรรมการที่ไม่ใช้กรรมการบริหาร

ข้อมูลของ Nomura Holdings, Inc.

จำนวนหุ้นที่ออก : 3,822,562,601 หุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2554

ตลาดหลักทรัพย์ที่หุ้นของบริษัทเข้าจดทะเบียน : ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 หุ้นสามัญของ Nomura Holdings, Inc. เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว โอซาก้า นาโกย่า และสิงคโปร์ สำหรับตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์กเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในรูปของ American Depositary Shares (ADSs)

จำนวนผู้ถือหุ้น : 474,914 ราย ณ วันที่ 30 กันยายน 2554

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 ของ Nomura Holdings, Inc. มีดังนี้

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	ร้อยละ
1. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account)	182,736	4.78
2. The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)	137,525	3.59
3. SSBT OD05 Omnibus Account - Treaty Clients	89,690	2.34
4. The Chase Manhattan Bank, N.A. London S.L. Omnibus Account	71,837	1.87
5. State Street Bank and Trust Company	61,356	1.60
6. The Bank of New York – Treaty JASSEC Account	37,850	0.99
7. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 9)	37,782	0.98
8. Kawasaki Gakuen	33,000	0.86
9. Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account 4)	32,969	0.86
10. State Street Bank and Trust Client Omnibus Account OM02	32,514	0.85

หมายเหตุ : ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 Nomura Holdings, Inc. มี Treasury Stock จำนวน 158,011 พันหุ้น ซึ่งไม่นับรวมในรายชื่อของผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกข้างต้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Nomura Asia Holding N.V.

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละ
1. Nomura Holdings, Inc.	1,400,000	100.00
รวม	1,400,000	100.00

NOMURA

การถือหุ้นของผู้บริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ชื่อ		จำนวนหุ้น	การเปลี่ยนแปลงระหว่าง วันที่ 31 สิงหาคม 2554 ถึง 31 ธันวาคม 2554 เพิ่ม (ลด)
นายสุเทพ	พิตกานนท์	0	-
นายชินอิจิ	มิซูโน	0	-
นายนิมิต	วงศ์จริยกุล	0	-
นายนาโอกิ	ซูกาย่า	0	-
นางกฤษณา	แซ่หลิว	0	-
นายโคจิ	มิอุระ	0	-
นายพิศิษฐ์	เทศะบำรุง	0	-
นางวรัญ	พรรณเชษฐ์	0	-
นายประเสริฐ	วีระเสถียรพรกุล	0	-
พันเอกเรืองทรัพย์	โมวินทะ	0	-
ดร.ประสิทธิ์	กาญจนศักดิ์ชัย	0	-
นางกฤตติกา	ธารามาศ	27,048*	4,611*
นางสาววรางคณา	วสุวานิช	0	-
นายถนอมศักดิ์	สหรัตน์ชัย	3,055*	40*
นายโยชิคาซึ	โยเนนากะ	0	-
นางพัชริน	เกษมอานันทนะ	0	-

หมายเหตุ : * การถือหุ้นของผู้บริหารทั้ง 2 ราย เป็นการลงทุนผ่านโครงการพนักงานร่วมลงทุน (Employee Joint Investment Program : EJIP)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

NOMURA

บริษัทฯ มีนโยบายเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้จ่ายปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิแต่ละปี ยกเว้น บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพื่อขยายกิจการ หรือกิจกรรมที่สำคัญอื่นๆ แต่ทั้งนี้การอนุมัติการจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ประวัติการจ่ายเงินปันผล 5 ปีที่ผ่านมาเป็นดังนี้

การจ่ายเงินปันผลของปีบัญชี (ก.ย. - ส.ค.)	2550	2551	2552	2553	2554
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	1.20	1.50	0.95	1.70	3.10
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	102.39	123.13	68.61	117.10	217.26
อัตราร้อยละของเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ	84.01	87.33	99.25	99.29	97.59

ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันสิ้นรอบปีบัญชีวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

โครงสร้างการจัดการ

NOMURA

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสินเชื่อ คณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ และเจ้าหน้าที่บริหาร โดยได้แยกอำนาจและกำหนดบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่าง คณะกรรมการแต่ละชุดและเจ้าหน้าที่บริหาร โดยกำหนดระดับอำนาจการดำเนินงานไว้อย่างชัดเจนเพื่อให้เกิดความโปร่งใส และตรวจสอบได้ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท มีกรรมการทั้งหมด 11 คน ประกอบด้วย กรรมการอิสระ กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการที่มาจากผู้บริหารภายในและกรรมการจากภายนอก เพื่อให้คณะกรรมการสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังมีรายชื่อต่อไปนี้

1. นายสุเทพ	พิตกานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
2. นายชินอิจิ	มิซูโน	กรรมการอำนวยการ
3. นายนิมิต	วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร
4. นายนาโอกิ	ซูกาย่า	กรรมการบริหาร
5. นางกฤษณา	แซ่หลิว	กรรมการบริหาร
6. นายโคจิ	มิอุระ	กรรมการ
7. นายพิศิษฐ์	เทศะบำรุง	กรรมการ
8. นางวธนี	พรรณเชษฐ์	กรรมการอิสระ
9. นายประเสริฐ	วีระเสถียรพรกุล	กรรมการอิสระ
10. พันเอกเรืองทรัพย์	โฆวินทะ	กรรมการอิสระ
11. ดร.ประสิทธิ์	กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ

โดยมีนางสาววรารัณ วสุวานิช เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท คือ นายสุเทพ พิตกานนท์ นายชินอิจิ มิซูโน นายนิมิต วงศ์จริยกุล นายนาโอกิ ซูกาย่า และนางกฤษณา แซ่หลิว กรรมการสองในห้าคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. คณะกรรมการบริษัท ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท คณะกรรมการบริษัท อาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัท ได้
2. คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจพิจารณากำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัท ในการทำนิติกรรมต่างๆ แทนบริษัท
3. คณะกรรมการบริษัท ต้องปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลและข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์
4. กรรมการบริษัท ต้องแจ้งให้บริษัท ทราบโดยไม่ชักช้า เมื่อมีกรณีดังต่อไปนี้
 - 4.1 มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัท ทำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี โดยระบุข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลักษณะของสัญญา ชื่อของคู่สัญญา ส่วนได้เสียของกรรมการในสัญญานั้น
 - 4.2 ถือหุ้นในบริษัท โดยระบุจำนวนทั้งหมดที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในระหว่างรอบปีบัญชี

NOMURA

กรรมการอิสระ

กรรมการอิสระมีจำนวน 4 คน ซึ่งประกอบด้วย

- นางวัณนี พรรณเชษฐ์
- นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล
- พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวิริยะ
- ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย

กรรมการอิสระของบริษัท มีจำนวน 4 คน ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้กรรมการอิสระมีจำนวนไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดและต้องมีไม่น้อยกว่า 3 คน

คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท มีกรรมการบริหารทั้งหมด 5 คน ประกอบด้วย

- นายสุเทพ พิตกานนท์ ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
- นายชินอิจิ มิซึโน กรรมการอำนวยการ
- นายนิมิต วงศ์จริยกุล กรรมการบริหาร
- นายนาโอกิ ชูกาย่า กรรมการบริหาร
- นางกฤษณา แซ่หลิว กรรมการบริหาร

โดยมีนางสาววรางคณา วสุวานิช เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

- มีหน้าที่ควบคุมดูแลกิจการของบริษัท ตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย
- ดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมายและนโยบายของบริษัท
- นำเสนอแผนงานและทิศทางการดำเนินงานของบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบ

สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน - 31 ธันวาคม 2554 บริษัท มีกรรมการตรวจสอบ 3 คน ประกอบด้วย

- นางวัณนี พรรณเชษฐ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
- พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวิริยะ กรรมการตรวจสอบ
- นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล กรรมการตรวจสอบ

โดยมีนางสาวเพ็ญพรรณ พลังวิทย์วัฒนา เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ : 1) ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการตรวจสอบมีวาระในการดำรงตำแหน่ง 2 ปี

- นางวัณนี พรรณเชษฐ์ เป็นกรรมการตรวจสอบผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท โดยมีประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินในช่วง 5 ปีที่ผ่านมาจนถึงปัจจุบัน ดังนี้

ปี	ตำแหน่ง	บริษัท
พ.ศ. 2541 ถึงปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2542 ถึงปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัท ไทยโพลีเอคริลิค จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2550 ถึงปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2549 ถึงเมษายน 2552	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2542 ถึง พ.ศ. 2549	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	บริษัท เดลต้า อิเลคทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัท มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
3. ทบทวนกับฝ่ายบริหารของบริษัท ในเรื่องการประเมินความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยง และติดตามการบริหารความเสี่ยง
4. สอบทานให้บริษัท ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
5. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
6. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องได้รับการลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
 - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (Charter)
 - รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
8. ดำเนินการตรวจสอบ / มอบหมายให้มีการตรวจสอบในเรื่องที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีของบริษัท ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติกรรมอันควรสงสัยว่ากรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัท ได้กระทำความผิดตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และรายงานผลการตรวจสอบในเบื้องต้นให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีทราบภายในเวลา 30 วัน นับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชี
9. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้
 1. รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 2. การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
 3. การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

ซึ่งอาจมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร หากคณะกรรมการของบริษัท หรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าวข้างต้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ
10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

NOMURA

สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน - 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุม 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2554 กรรมการเข้าร่วมประชุมครบทุกท่าน เพื่อรับฟังรายงานการปฏิบัติงานจากผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ เพื่อประเมินระบบการควบคุมภายใน และสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ กับผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ

คณะกรรมการสินเชื่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการสินเชื่อมีสมาชิกทั้งหมด 5 คน ประกอบด้วย

- | | | |
|---------------|-------------|---------------|
| 1. นายสุเทพ | พิตกานนท์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายชินอิชิ | มิซูโน | กรรมการ |
| 3. นายนิมิต | วงศ์จริยกุล | กรรมการ |
| 4. นายนาโอกิ | ซูกาย่า | กรรมการ |
| 5. นางกฤษณา | แซ่หลิว | กรรมการ |

โดยมีนางสาวกฤษณา กุลปัญญาเลิศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการสินเชื่อ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสินเชื่อ

1. พิจารณากำหนดแนวทางปฏิบัติในการเปิดบัญชีและการขยายวงเงิน ตลอดจนกำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณา กำหนดวงเงิน
2. พิจารณากำหนดผู้มีอำนาจในการอนุมัติวงเงินซื้อหลักทรัพย์ให้ลูกค้า ในกรณีที่ใช่หรือไม่ใช่ไปตามหลักเกณฑ์ และแนวทางปฏิบัติที่บริษัทฯ กำหนด
3. พิจารณากำหนดแนวทางการดำเนินการเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ และประเด็นอื่นที่เกี่ยวข้องกับการ ให้สินเชื่อ เช่น การกำหนดเพดานการกระจุกตัวของหลักประกันหนึ่งๆ
4. พิจารณาอนุมัติรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทอนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) ซึ่งเสนอโดยคณะกรรมการพิจารณารายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทอนุญาต ให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance)
5. พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณารายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทอนุญาตให้ลูกค้าซื้อใน บัญชีเครดิตบาลานซ์
6. พิจารณากำหนดอัตราดอกเบี้ยจ่ายแก่เงินสดที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกันการซื้อหลักทรัพย์ทุกประเภท บัญชี และกำหนดอัตราดอกเบี้ยรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

คณะกรรมการพิจารณารายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ลูกค้าซื้อใน บัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการพิจารณารายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ อนุญาตให้ ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) มีสมาชิกทั้งหมด 3 คน ประกอบด้วย

- | | |
|--------------------------------------------------|---------------------------|
| 1. ผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อ | ประธานกรรมการและเลขานุการ |
| 2. กรรมการบริหาร - สายงานฝ่ายปฏิบัติการ | กรรมการ |
| 3. ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานวิจัยและบริการการลงทุน | กรรมการ |

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาซื้อขายหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance)

1. พิจารณาและกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) เพื่อเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการสินเชื่อให้เหมาะสมแก่สภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยและการทำธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. สอบทานหลักทรัพย์และอัตรามาร์จินเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) เป็นครั้งคราวอย่างสม่ำเสมอตามระยะเวลาที่กำหนดจากคณะกรรมการสินเชื่อ หรือเมื่อมีคำขอจากผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นกรณีๆ ไป
3. พิจารณากำหนดเพดานการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันหนึ่งๆ ให้เหมาะสมแก่สภาพคล่องและความเสี่ยงของหลักทรัพย์นั้นๆ
4. พิจารณากำหนดมาตรการในการดำเนินการ กรณีที่มีการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันหนึ่งๆ

จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละรายเข้าร่วมประชุมในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554

การประชุมคณะกรรมการบริษัท

การประชุมครั้งที่ / ประจำปี		9/54	10/54	11/54	12/54	รวมทั้งสิ้น (ครั้ง)
รายชื่อ / ประชุมเมื่อวันที่		14 ก.ย. 54	20 ต.ค. 54	9 พ.ย. 54	14 ธ.ค. 54	
นายสุเทพ	พิตกานนท์	✓	✓	✓	✓	4/4
นายชินอิจิ	มิซึโน	✓	✓	✓	✓	4/4
นายนิมิต	วงศ์จริยกุล	✓	✓	✓	✓	4/4
นายนาโอกิ	ซูกาย่า	✓	✓	✓	✓	4/4
นางกฤษณา	แซ่หลิว	✓	✓	✓	✓	4/4
นายโคจิ	มิอุระ (1)	✓	-	-	✓	2/4
นายพิศิษฐ์	เทศะบำรุง (2)	-	✓	-	-	1/4
นางวรัญ	พรรณเชษฐ์ (3)	✓	✓	-	✓	3/4
นายประเสริฐ	วีระเสถียรพรกุล	✓	✓	✓	✓	4/4
พันเอกเรืองทรัพย์	โผนินทะ	✓	✓	✓	✓	4/4
ดร.ประสิทธิ์	กาญจนศักดิ์ชัย	✓	✓	✓	✓	4/4
จำนวนกรรมการที่เข้าร่วมประชุม		10	10	8	10	

หมายเหตุ

- (1) เนื่องจากประเทศไทยประสบปัญหาอุทกภัย นายโคจิ มิอุระ จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งที่ 10/2554 และครั้งที่ 11/2554 ได้
- (2) นายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง มีปัญหาด้านสุขภาพ จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งที่ 9/2554 และครั้งที่ 12/2554 ได้ และเนื่องจากประเทศไทยประสบปัญหาอุทกภัย นายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งที่ 11/2554 ได้
- (3) นางวรัญ พรรณเชษฐ์ มีปัญหาด้านสุขภาพ จึงไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในครั้งที่ 11/2554 ได้

NOMURA

การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ

การประชุมครั้งที่ / ประจำปี	4/54	รวมทั้งสิ้น
รายชื่อ / ประชุมเมื่อวันที่	14 ต.ค. 54	(ครั้ง)
นางวรินี พรหมเชษฐ์	✓	1/1
พันเอกเรืองทรัพย์ โฉวินทะ	✓	1/1
นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	✓	1/1

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 4/2554 เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมกับผู้สอบบัญชีภายนอกอย่างเป็นอิสระ ไม่มีเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เข้าร่วมประชุมด้วย

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

กรรมการบริษัท

คณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ มีความเชี่ยวชาญ มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ กว้างไกล มีคุณธรรมและจริยธรรม มีประวัติการทำงานที่โปร่งใสไม่ต่างปรอัย มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. ในการเลือกกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคลคราวละคนหรือคราวละหลายคนตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้งผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงที่มีตามข้อ 1 ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้เป็นประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

การแต่งตั้งกรรมการแทน

1. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทนและมติของคณะกรรมการในการเลือกกรรมการข้างต้นต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่
2. ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งยังคงต้องอยู่รักษาการในตำแหน่งเพื่อดำเนินกิจการของบริษัท ต่อไปเพียงเท่าที่จำเป็น จนกว่าคณะกรรมการชุดใหม่เข้ารับหน้าที่เว้นแต่ศาลจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่น ในกรณีที่ศาลมีคำสั่งให้กรรมการพ้นจากตำแหน่ง ทั้งนี้ คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการชุดใหม่ ภายใน 1 เดือนนับแต่วันพ้นจากตำแหน่งโดยส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม
3. กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม ให้กรรมการที่เหลืออยู่กระทำการในนามของคณะกรรมการได้เฉพาะการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างทั้งหมดเท่านั้น โดยให้จัดประชุมภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่จำนวนกรรมการว่างลงเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม บุคคลที่จะเข้าเป็นกรรมการแทนนี้อยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทนเท่านั้น

กรรมการอิสระ

บริษัท ได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดเรื่องจำนวนและคุณสมบัติของกรรมการอิสระ ซึ่งเข้มกว่า ข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนี้

- (1) บริษัท ต้องมีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1/3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัท แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 คน
- (2) กรรมการอิสระแต่ละคนของบริษัท ต้องมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (ก) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- (ข) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมบริษัท
- (ค) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
- (ง) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้อิสรภาพอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัท หรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ สามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท หรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัท จดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าวให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

- (จ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- (ฉ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง

NOMURA

- (ข) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
- (ช) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยสำคัญกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยสำคัญในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 0.50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยสำคัญกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย
- (ฅ) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

กรรมการบริหาร

คณะกรรมการมีอำนาจเลือกตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งเป็นกรรมการบริหาร

กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบจะต้องเป็นกรรมการบริษัท ในปัจจุบัน บริษัท มีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยสามคน ซึ่งเป็นกรรมการตรวจสอบที่มีคุณสมบัติเหมือนกับข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ดังนี้

1. ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
2. เป็นกรรมการอิสระตามคำนิยามและคุณสมบัติของกรรมการอิสระที่ทางสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ เป็นผู้กำหนด และต้อง
 - (ก) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และ
 - (ข) ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน เฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน
3. มีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
4. มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ ต้องมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยหนึ่งคนที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

เจ้าหน้าที่บริหาร

คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท

จำนวนกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวนกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่มีจำนวน 3 ราย คือ นายชินอิจิ มิซึโน นายนาโอกิ ชูกาย่า และนายโคจิ มิอูระ

รายชื่อและตำแหน่งของผู้บริหาร / ผู้มีอำนาจควบคุม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุม มีรายชื่อดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1.	นายสุเทพ พิทยานนท์	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
2.	นายชินอิจิ มิซึโนะ	กรรมการอำนวยการ
3.	นายนิมิต วงศ์จริยกุล	กรรมการบริหาร
4.	นายนาโอกิ ชูกาย่า	กรรมการบริหาร
5.	นางกฤษณา แซ่หลิว	กรรมการบริหาร
6.	นายโคจิ มิอุระ	กรรมการ
7.	นายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง	กรรมการ
8.	นางวธนี พรหมเชษฐ์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
9.	นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
10.	พันเอกเรืองทรัพย์ ไชยวินทะ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
11.	ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการอิสระ
12.	นางกฤตติกา ธารามาศ	ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2
13.	นางสาววรางคณา วสุวานิช	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงิน
14.	นายถนอมศักดิ์ สหรัตน์ชัย	ผู้อำนวยการอาวุโสสายงานวิจัยและบริการการลงทุน
15.	นายโยชิคาซึ โยเนนากะ	Head of Japan Desk และรองผู้อำนวยการอาวุโสสายงานวาณิชธนกิจ
16.	นางพัชริน เกษมอานันทนา	รองผู้อำนวยการอาวุโสสายงานวิจัยหลักทรัพย์

ผู้บริหารตามรายชื่อข้างต้นเป็นผู้บริหารภายใต้คำจำกัดความของตลาดหลักทรัพย์ฯ

เลขานุการบริษัท

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้นางสาววรางคณา วสุวานิช ตำแหน่งผู้อำนวยการอาวุโสสายงานการเงินเป็นเลขานุการบริษัท

คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

คำตอบแทนกรรมการ

กรรมการบริษัท ได้รับคำตอบแทนในฐานะกรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 แยกเป็นรายบุคคลได้ดังนี้

หน่วย : บาท

ลำดับ	รายนามกรรมการ	บำเหน็จ กรรมการ*	คำตอบแทน กรรมการตรวจสอบ	เบี้ยประชุม กรรมการ	รวมทั้งสิ้น
1	นายสุเทพ พืตกานนท์	250,000	-	-	250,000
2	นายชินอิจิ มิซึโน	220,000	-	-	220,000
3	นายนิมิต วงศ์จริยกุล	220,000	-	-	220,000
4	นายนาโอกิ ชูกาย่า	220,000	-	-	220,000
5	นางกฤษณา แซ่หลิว	220,000	-	-	220,000
6	นายโยชิโนริ โกะ(1)	91,724	-	-	91,724
7	นายโคจิ มิอุระ(2)	128,276	-	30,000	158,276
8	นายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง	220,000	-	15,000	235,000
9	นางวโรณี พรหมเชษฐ์	220,000	95,334	45,000	360,334
10	นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	220,000	73,333	60,000	353,333
11	พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวินทะ	220,000	73,333	60,000	353,333
12	ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	220,000	-	60,000	280,000
รวมทั้งสิ้น		2,450,000	242,000	270,000	2,962,000

หมายเหตุ : * บำเหน็จกรรมการเป็นเงินบำเหน็จจากผลการดำเนินงานของปีบัญชี 2554 (กันยายน 2553 - สิงหาคม 2554)โดยมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2554

(1) นายโยชิโนริ โกะ ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัท ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 11 มกราคม 2554

(2) นายโคจิ มิอุระ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท แทนตำแหน่งกรรมการที่ลาออก ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2554 และได้รับการจดทะเบียนเป็นกรรมการบริษัทที่กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2554

คำตอบแทนกรรมการบริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร

คำตอบแทนกรรมการส่วนที่ไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์อื่นๆ ของกรรมการบริหารจ่ายตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

คำตอบแทนกรรมการส่วนที่เป็นเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์อื่นๆ ของกรรมการบริหารและคำตอบแทนเจ้าหน้าที่บริหารจ่ายโดยพิจารณาจากความรับผิดชอบในการทำงาน ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการปฏิบัติงานในช่วงปีที่ผ่านมา โดยเทียบเคียงกับคำตอบแทนของกรรมการและเจ้าหน้าที่บริหารในอุตสาหกรรมเดียวกัน

คำตอบแทนผู้บริหาร	1 กันยายน 54 ถึง 31 ธันวาคม 54	
	จำนวนราย	คำตอบแทน (บาท)
เงินเดือนและโบนัส	10	31,295,429
เงินสมทบกองทุนประกันสังคม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพและผลประโยชน์อื่นๆ	10	1,357,523
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	10	601,676
รวม	10	33,254,628

หมายเหตุ : คำตอบแทนดังกล่าวเป็นคำตอบแทนของกรรมการบริหาร 5 ราย และเจ้าหน้าที่บริหาร 5 ราย

คำตอบแทนอื่นๆ

-ไม่มี-

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหารและผู้บริหารควบคุมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ชื่อ สกุล / ตำแหน่ง ปัจจุบัน	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้นใน บริษัท (%)**	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน			การอบรม
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน	
นายสุเทพ พิตกานนท์ ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร	49	ปริญญาโทบริหารธุรกิจ University of Missouri Kansas City ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	ก.ย. 2554 - ปัจจุบัน	■ ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	■ หลักสูตร Director Certification Program (DCP), 2000 / Thai Institute of Directors Association (IOD) ■ หลักสูตร Chairman 2000, 2002 / Thai Institute of Directors Association (IOD)
					ม.ย. 2553 - ส.ค. 2554	■ ประธานกรรมการ และรักษาการประธาน กรรมการบริหาร	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	
					ธ.ค. 2552 - พ.ค. 2553	■ ประธานกรรมการ และกรรมการบริหาร	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	
					ม.ย. - ธ.ค. 2552	■ ประธานกิตติมศักดิ์	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	
					2539 - พ.ค. 2552	■ ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	
นายชินฉวี มิซูโน กรรมการผู้อำนวยการ	43	The degree of Bachelor of Commerce Kansai University ประเทศญี่ปุ่น	-	-	ม.ย. 2553 - ปัจจุบัน	■ กรรมการผู้อำนวยการ ■ Managing Director, Head of Global Business Department	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ■ Nomura Securities Co., Ltd.	-
					ธ.ค. 2552 - มี.ค. 2553	■ Managing Director, Head of Asia Retail Business Department	■ Nomura Securities Co., Ltd.	
					ธ.ค. 2550 - พ.ย. 2552	■ Managing Director, Branch Manager, Denchofu Branch Office	■ Nomura Securities Co., Ltd.	
					เม.ย. 2549 - พ.ย. 2550	■ Executive Director, Product Development & Planning Department	■ Nomura Securities Co., Ltd.	
					เม.ย. 2546 - มี.ค. 2549	■ Executive Director, Retail Strategy Department	■ Nomura Securities Co., Ltd.	
นายณิmitt วงศ์จริยกุล กรรมการบริหาร	47	ปริญญาโทวิศวกรรมศาสตร์ Pennsylvania State University ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	ธ.ค. 2550 - ปัจจุบัน 2541 - ธ.ค. 2550	■ กรรมการบริหาร ■ ผู้บังคับบัญชาสายงานบริการ ด้านพาณิชย์	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	■ หลักสูตร DCP Refresher Course, 2009, Thai Institute of Directors Association (IOD)

ชื่อ สกล / ตำแหน่งปัจจุบัน	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนถือหุ้นในบริษัท (%) *	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน			การอบรม
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน	
นายณโณกิ สุภายำ กรรมการบริหาร	46	ปริญญาตรีเกษตรศาสตร์ Meiji University ประเทศญี่ปุ่น	-	-	2552 - ปัจจุบัน 2546 - 2552 2544 - 2546	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการบริหาร Business Manager of Fixed Income Division - Asia Pacific Head of Administration 	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) Nomura International (Hong Kong) Limited Nomura Italia SIM P.A. - Milano, Italia 	-
นางกษณา แซ่หั่ว กรรมการบริหาร	51	ปริญญาตรีวิทยาศาสตร์ Southern Adventist University ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	2552 - ปัจจุบัน 2539 - 2551	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการบริหาร ผู้อำนวยการ 	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) 	<ul style="list-style-type: none"> หลักสูตรเทคนิคการเจรจาต่อรอง และการติดตามหนี้รายย่อย, 2011, สมาคมสถาบันการศึกษา การธนาคารและการเงินไทย มาตรฐานบัญชี IAS 39 และ มาตรฐานบัญชีสากล IFRS : ผลกระทบที่มีต่อสถาบันการเงิน, 2011, สมาคมสถาบันการศึกษา การธนาคารและการเงินไทย การควบคุมภายในเกี่ยวกับรายงานการเงิน : กลยุทธ์การเพิ่มมูลค่ากิจการ, 2011, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
นายโคจิ มิซึระ กรรมการ	48	Bachelor's Degree Faculty of Political Science & Economics Waseda University ประเทศญี่ปุ่น	-	-	ก.พ. 2554 - ปัจจุบัน พ.ย. 2553 เม.ย. 2553 เม.ย. 2551 ก.ค. 2550 เม.ย. 2546	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ Senior Managing Director Head of Wealth Management and Retail, Asia ex-Japan Vice Chairman Senior Managing Director Business Development Managing Director Managing Director, Head of Wealth Management Department, Deputy Head of Sales Strategy Department President, CEO President, CEO Director Commissioner 	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) Nomura Securities Co., Ltd. Nomura Singapore Limited Nomura Securities Co., Ltd. Nomura Securities Co., Ltd., Fukuoka Branch Office Nomura Securities Co., Ltd., Head Quarters Nomura Singapore Limited Nomura Futures (Singapore) Pte. Ltd. Nomura Securities Singapore Pte. Ltd. PT Nomura Indonesia 	-

NOMURA

ชื่อ สกุล / ตำแหน่งปัจจุบัน	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)*	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน			การอบรม
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน	
นายพิศิษฐ์ เทชะบำรุง กรรมการ	87	ปริญญาตรีกฎหมาย มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 18	-	-	2528 - ปัจจุบัน	กรรมการ	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ■ บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายสากล เอส.เจ. จำกัด ■ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า) ■ คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	-
					2548 - ปัจจุบัน	ประธานที่ปรึกษากฎหมาย		
					2543 - 2550	ที่ปรึกษากฎหมาย อธิการบดี		
					2528 - 2550	ศาสตราจารย์พิเศษ		
นางวัณนี พรณเชษฐ์ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	74	ปริญญาโทการบัญชี University of Alabama ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	2541 - ปัจจุบัน	■ ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	■ หลักสูตร DCP Refresher Course, 4/2007, Thai Institute of Directors Association (IOD)
					2550 - ปัจจุบัน	■ กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	■ บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	■ หลักสูตร Audit Committee Program (ACPI), 16/2007, Thai Institute of Directors Association (IOD)
					2542 - ปัจจุบัน	■ กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	■ บริษัท ไทยโพลีเอคริลิก จำกัด (มหาชน)	■ หลักสูตร Board Performance Evaluation, 2004, Thai Institute of Directors Association (IOD)
					2548 - ปัจจุบัน	■ กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ สาขาการเงินและการบัญชี	■ สำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน (ก.พ.)	■ หลักสูตร Director Certification Program (DCPI), 15/2002, Thai Institute of Directors Association (IOD)
					2549 - เม.ย. 2552	■ กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	■ บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	
					2542 - 2549	■ กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	■ บริษัท เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	
					2548 - 2551	■ ประธานอนุกรรมการพิจารณาคุณสมบัติของผู้ขึ้นทะเบียน เป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	■ สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์	
					2549 - 2550	■ กรรมการประกันคุณภาพหลักสูตร	■ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	



ชื่อ สกุล / ตำแหน่งปัจจุบัน	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)*	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน			การอบรม
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน	
นายประเสริฐ วีระเสถียรพวงกุล กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	51	ปริญญาโทบริหารธุรกิจ University of Wisconsin Madison ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	2542 - ปัจจุบัน	■ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	■ หลักสูตร Director Certification Program (DCP), 2002, Thai Institute of Directors Association (IOD)
					2540 - ปัจจุบัน	■ กรรมการผู้จัดการ	■ บริษัท คอนเซ็ปท์ เทรหนึ่ง แอนด์ คอมพลีเมนต์ จำกัด	
					ปัจจุบัน	■ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	■ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)	
พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมวิเศษ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	59	ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ University of Alabama ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	2545 - ปัจจุบัน	■ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	■ หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), 2007, Thai Institute of Directors Association (IOD)
					2543 - ปัจจุบัน	■ กรรมการผู้จัดการ	■ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น โฮเวย์ จำกัด	
ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย กรรมการอิสระ	47	ปริญญาเอก สาขาการเงิน (เกียรตินิยม) Boston University ประเทศสหรัฐอเมริกา	-	-	ธ.ค. 2553 - ปัจจุบัน	■ กรรมการอิสระ	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	-
					ปัจจุบัน	■ ประธานกรรมการบริหาร	■ Thai Const & Building Manufacturing Public Company Limited	
					ปัจจุบัน	■ กรรมการผู้จัดการ	■ C.M. Manufacturing Company Limited	
					ปัจจุบัน	■ กรรมการผู้จัดการ	■ T.C.B. Home Center Company Limited	
					2547 - 2551	■ ประธานกรรมการบริหาร	■ Hory Engineering Corporation (Japan)	
					2547 - 2551	■ ประธานกรรมการบริหาร	■ MK Industry Co., Ltd (Korea) or Hory Engineering Korea	
นางกฤตติกา อารมมาต ผู้อำนวยการบริหาร สายงานธุรกิจหลักทรัพย์ รายบุคคล 2	50	ปริญญาตรีครุศาสตร์ มหาวิทยาลัย ราชภัฏพระนคร	27,048 หุ้น**	-	2547 - 2551	■ ประธานกรรมการบริหาร	■ Pen-Hory Asia Formwork Pte. Ltd. (Singapore)	-
					พ.ค. 2552 - ปัจจุบัน	■ ผู้อำนวยการบริหารสายงานธุรกิจ หลักทรัพย์รายบุคคล 2	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	
					2529 - 2552	■ ผู้บังคับบัญชาสายงาน ธุรกิจหลักทรัพย์รายบุคคล 2	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	

NOMURA

ชื่อ สกุล / ตำแหน่งปัจจุบัน	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) *	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน			การอบรม
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน	
นางสาววรรณา วสุวัชร	44	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	2546 - ปัจจุบัน	■ ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการเงิน	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	■ Company Reporting Program (CRP), 2011, Thai Institute of Directors Association (IOD)
ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการเงิน					2545 - 2546	■ Business Controller	■ GE Capital Thailand Limited	■ หลักสูตร Update of Accounting Standard, 2011, Federation of Accounting Professions
					2542 - 2544	■ Senior Manager, Accounting Department	■ GE Capital Thailand Limited	■ มาตรฐานการบัญชีทุกฉบับ รุ่นที่ 3
								■ หลักสูตร Update of Accounting Standard, 2010, Federation of Accounting Professions
								■ มาตรฐานการบัญชีทุกฉบับ รุ่นที่ 12
								■ ประเด็นการเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (IAS and IFRS ฉบับที่เปลี่ยนแปลงในหลักการและฉบับใหม่ 8 ฉบับ)
								■ หลักสูตร Update of Accounting Standard, 2009, Federation of Accounting Professions
นายณณอมศักดิ์ สหรัตน์ชัย	46	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Angelo State University ประเทศสหรัฐอเมริกา	3.055 หุ้น**	-	2549 - ปัจจุบัน	■ ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยและปฏิบัติการลงทุน	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	■ หลักสูตร Steering the IFRS Adoption, 2007, Thai Listed Companies Association
ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยและปฏิบัติการลงทุน					2548 - 2549	■ ผู้อำนวยการอาวุโส	■ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	
					2547 - 2548	■ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่	■ บริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด	
					2537 - 2547	■ รองผู้จัดการ	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	
นายโยชิชิโร โยเมเนกะ	37	ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ Keio University ประเทศญี่ปุ่น	-	-	ม.ย. 2553 - ปัจจุบัน	■ Head of Japan Desk และ รองผู้บังคับบัญชา	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	-
Head of Japan Desk และ รองผู้อำนวยการอาวุโส สายงานพาณิชย์					ธ.ค. 2549 - พ.ค. 2553	■ Executive Director of Consulting Department I	■ Nomura Healthcare Co., Ltd.	
					2549	■ Vice President, Product Planning Department	■ Nomura Securities Co., Ltd.	
นางพัชริน เกษมอานันทะ	41	ปริญญาโท การเงิน มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	-	-	2551 - ปัจจุบัน	■ รองผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยหลักทรัพย์	■ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	■ หลักสูตรรู้ลึกคู่มือจรรยาบรรณวิชาชีพการวิเคราะห์และ
รองผู้อำนวยการอาวุโส สายงานวิจัยหลักทรัพย์					2548 - 2551	■ Senior Vice President	■ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	การลงทุน ฉบับใหม่, 2011, สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์

หมายเหตุ

* จำนวนหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้น (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

** การถือหุ้นในบริษัท ของผู้บริหารทั้ง 2 รายเป็นการลงทุนผ่านโครงการพนักงานร่วมลงทุน (Employee Joint Investment Program : EUIP)

การกำกับดูแลกิจการ

NOMURA

คณะกรรมการบริษัท เห็นถึงความสำคัญในการบริหารจัดการธุรกิจด้วยหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาโดยตลอด เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2548 คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ซึ่งมีเนื้อหาครอบคลุมหลักการและระเบียบปฏิบัติเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ในหมวดต่างๆ ดังนี้

- สิทธิของผู้ถือหุ้น
- การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
- การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
- ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

ในเดือนเมษายน 2548 คณะกรรมการยังได้กำหนดจรรยาบรรณธุรกิจไว้เป็นลายลักษณ์อักษรทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษเพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติแก่กรรมการและพนักงานของบริษัท อีกทั้งคณะกรรมการมีการสอบทานและปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัท ให้มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ และครอบคลุมแนวปฏิบัติที่ออกใหม่ของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องอยู่เสมอ ในปีบัญชี 2554 คณะกรรมการมีการสอบทานและปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2554 และวันที่ 14 กันยายน 2554 บริษัท ได้เผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจฉบับปรับปรุงล่าสุดไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท (www.cns.co.th) ภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ”

ในแต่ละปี บริษัท มีการสื่อสารและส่งเสริมให้พนักงานทุกคนในองค์กรรวมถึงกรรมการบริษัท มีความเข้าใจและปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจอย่างเคร่งครัด รวมทั้งมีการประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจ และในปี 2554 บริษัท ได้

- จัดให้มีการอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัท แก่พนักงาน โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบและฝ่ายทรัพยากรบุคคล
- จัดเผยแพร่ข้อมูลและรณรงค์ให้พนักงานปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัท บนหน้าจอคอมพิวเตอร์ (WALL PAPER ON COMPUTER SCREEN)
- มีการประเมินผลการจัดอบรม การจัดกิจกรรมต่างๆ ความรู้ความเข้าใจของพนักงานก่อนและหลังการอบรมและรายงานผลการประเมินต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาแนวทางปรับปรุงให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเพิ่มขึ้น

ในปี 2554 บริษัท มีกิจกรรมที่แสดงความรับผิดชอบต่อสังคม (รายละเอียดอยู่ในหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคม”)

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัท ตระหนักถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นอันได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข่าวสารข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และพิจารณาเรื่องที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท เช่น การแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน

NOMURA

บริษัทฯ ไม่มีการกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือลิดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่จำกัดเฉพาะสิทธิที่กฎหมายกำหนดเท่านั้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังดูแลสิทธิในการศึกษาสารสนเทศของบริษัทฯ ให้สิทธิในการซักถามคณะกรรมการในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ไม่จำกัดสิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่มาสาย จัดส่งหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและข้อมูลประกอบอื่นๆ ที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นในเวลาที่เหมาะสม ไม่แจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างกะทันหัน ไม่เพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เป็นต้น

ในปี 2554 บริษัทฯ จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ในวันที่ 14 ธันวาคม 2554 กรรมการบริษัทฯ รวม 10 คนจาก 11 คน (กรรมการ 1 ท่าน มีปัญหาด้านสุขภาพทำให้ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้) ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ผู้บริหารในตำแหน่งสำคัญ เช่น ผู้บริหารสูงสุดในสายงานการเงิน ผู้บริหารสูงสุดในสายงานปฏิบัติการ กรรมการในคณะกรรมการสินเชื่อ เข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงและตอบข้อซักถามอย่างพร้อมเพรียง

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในฐานะนายทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุม รายงานประจำปี และข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนการประชุมไม่น้อยกว่า 14 วัน ในหนังสือเชิญประชุม บริษัทฯ ได้จัดส่งข้อมูลต่างๆ เหล่านี้ให้แก่ผู้ถือหุ้น

- ระเบียบวาระการประชุมและความคิดเห็นของคณะกรรมการต่อวาระการประชุมนั้นๆ
- เอกสารประกอบการพิจารณาแต่ละวาระการประชุม ซึ่งรวมประวัติของกรรมการที่ได้รับการเสนอแต่งตั้งให้เป็นกรรมการบริษัทฯ
- รายงานประจำปีและงบการเงินประจำปีของบริษัทฯ
- กฎเกณฑ์ วิธีการและเอกสารที่ต้องใช้ในการลงคะแนนเพื่อเข้าประชุม
- ข้อบังคับของบริษัทฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุม
- ชื่อและประวัติกรรมการอิสระจำนวน 4 คน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุม พิจารณาเลือกเป็นผู้รับมอบฉันทะให้เข้าประชุมแทน
- แบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะทั้ง 3 แบบ โดยรวมแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดความเห็นในการลงคะแนนในแต่ละวาระได้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกใช้ตามความเหมาะสม
- แผนที่สถานที่จัดการประชุม

อีกทั้งบริษัทฯ ได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุม และข้อมูลต่างๆ ข้างต้นไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ 30 วันก่อนวันประชุม (ยกเว้นรายงานประจำปีที่เผยแพร่ในเว็บไซต์ประมาณ 20 วันก่อนวันประชุม)

ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ประธานได้แจ้งวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนและการนับคะแนนในแต่ละวาระให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนเริ่มวาระการประชุม เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม และให้ผู้รับผิดชอบตอบข้อซักถามอย่างครบถ้วน โดยมีระยะเวลาการประชุมประมาณ 2 ชั่วโมง ซึ่งเพียงพอต่อการประชุม ชี้แจง ตอบข้อซักถามและสรุปมติที่ประชุม บริษัทฯ ได้เผยแพร่มติที่ประชุมผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในวันที่ประชุม และส่งรายงานการประชุมซึ่งฉบับที่กรรมการประชุม การออกเสียง รวมทั้งข้อซักถามในแต่ละวาระ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และเผยแพร่ต่อบุคคลทั่วไปผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันหลังจากวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ตรวจสอบข้อมูลความถูกต้อง โดยไม่จำเป็นต้องรอให้ถึงการประชุมครั้งต่อไป

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกับ

บริษัทฯ ตระหนักว่าผู้ถือหุ้นทุกรายควรได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมและเป็นธรรม ไม่ว่าจะเป็นเรื่องการดูแลให้การใช้เงินของผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างเหมาะสม การจัดการประชุมในลักษณะที่สนับสนุนให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียม เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน การกำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่น

ในทางมิชอบ กำหนดแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับการรายงานส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร และกำหนดแนวทางการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ในวันที่ 14 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ เสนอชื่อกรรมการอิสระจำนวน 4 คน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุม พิจารณามอบฉันทะให้คนใดคนหนึ่งเข้าประชุมแทน และได้จัดส่งแบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะจำนวน 3 แบบ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นเลือกใช้ให้เหมาะสมกับความประสงค์ โดยรวมหนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ ประธานในที่ประชุมได้ดำเนินการประชุมตามลำดับวาระการประชุมที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม และไม่มีการเพิ่มเติมวาระอื่นนอกเหนือจากที่กำหนดไว้ ในการประชุม ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามและให้ผู้รับผิดชอบตอบข้อซักถามอย่างครบถ้วนและเท่าเทียมกันโดยไม่คำนึงว่าผู้ถือหุ้นนั้นจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือรายย่อย บริษัทฯ จัดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ โดยประธานแจ้งผลการลงคะแนนและจำนวนเสียงที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง ในแต่ละวาระต่อที่ประชุมในที่นั้น หากผู้ถือหุ้นมีข้อสงสัยก็สามารถโต้แย้งหรือขอให้ตรวจสอบคะแนนได้ทันที นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้กำหนดนโยบายและมาตรการในการป้องกันการใช้อ้างอิงข้อมูลภายในหรือข้อมูลที่ได้รับทราบจากการปฏิบัติงาน เพื่อแสวงหาผลประโยชน์แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ โดยได้กำหนดเป็นลายลักษณ์อักษรและแจ้งให้พนักงานทุกคนในบริษัทฯ ได้รับทราบและถือปฏิบัติโดยเคร่งครัด คณะกรรมการบริษัทฯ ยังกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลง และเมื่อมีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกเดือน

3. บทบาทต่อผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ตระหนักว่าผู้มีส่วนได้เสียควรได้รับการดูแลจากบริษัทฯ ตามสิทธิที่มีตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านั้น

คณะกรรมการกำหนดไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ว่า “คณะกรรมการบริษัทฯ จะคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ของบริษัทฯ และคณะกรรมการบริษัทฯ จะดูแลให้มีแนวทางเกี่ยวกับจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการและพนักงาน รวมทั้งจะสื่อสารให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายได้ทราบ” โดยบริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียไว้ในจรรยาบรรณธุรกิจในประเทศต่างๆ เช่น ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม การปฏิบัติต่อลูกค้า การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบ การลงทุนของพนักงาน ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การรักษาข้อมูลความลับ การปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเป็นธรรม การใช้ทรัพย์สินของบริษัทอย่างเหมาะสม การยึดถือหลักสิทธิมนุษยชนและความเท่าเทียมกันในโอกาสการทำงาน เป็นต้น บริษัทฯ เผยแพร่จรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.cns.co.th) ภายใต้หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ”

บริษัทฯ ยังได้กำหนดให้มีการรายงานข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ ที่ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ควรได้รับรู้ไว้ในรายงานประจำปี และ/หรือ ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เช่น งบการเงินรายไตรมาส งบการเงินสำหรับปี ข้อมูลที่บริษัทฯ ชี้แจงต่อบุคคลภายนอกผ่านตลาดหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายใน รายชื่อกรรมการบริษัทฯ รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รายงานประจำปี เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดให้มีช่องทางในการแสดงความคิดเห็นหรือรับข้อร้องเรียน โดยผู้มีส่วนได้เสียสามารถแจ้งได้ที่ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ซึ่งเป็นฝ่ายงานที่ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบ หรือหากผู้มีส่วนได้เสียต้องการสอบถามข้อมูลก็สามารถติดต่อหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ได้

NOMURA

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการเปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ ทั้งที่เป็นข้อมูลทางการเงินและที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันในการเข้าถึง

ในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ ข้อมูลที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและนักลงทุน ข้อมูลที่ต้องเปิดเผยตามกฎหมายและข้อบังคับของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เช่น งบการเงินรายไตรมาส งบการเงินประจำปี รายงานประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในวาระที่สำคัญ หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น รายชื่อกรรมการบริษัท บริษัทฯ เผยแพร่ข้อมูลเหล่านี้ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษให้ผู้ถือหุ้น นักลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียได้รับทราบผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือ เว็บไซต์ของบริษัทฯ อีกทั้งบริษัทฯ มีการปรับปรุงข้อมูลเหล่านี้ให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

รายงานประจำปีและแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลครบถ้วนตามแนวทางที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งรวมถึง บทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานการเงิน รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละคนเข้าร่วมประชุม คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงินประจำปี

ในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ ไม่เคยถูกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ดำเนินการเนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลไม่เป็นไปตามกฎระเบียบหรือข้อกำหนด

บริษัทฯ จัดให้มีหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ ซึ่งมีหน้าที่ดูแลการให้ข้อมูลที่สำคัญ ตอบข้อซักถาม และใช้เป็นช่องทางการสื่อสารระหว่างบริษัทฯ กับผู้ถือหุ้นและนักลงทุน

5. ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักดีว่าคณะกรรมการมีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลกิจการเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ มีความรับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติหน้าที่ และต้องเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ

5.1 โครงสร้างคณะกรรมการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีกรรมการรวม 11 คน ประกอบด้วย

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (EXECUTIVE DIRECTOR) 5 คน
- กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร (NON-EXECUTIVE DIRECTOR) 6 คน

กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร แบ่งเป็น

- กรรมการอิสระ (INDEPENDENT DIRECTOR) 4 คน
- กรรมการจากภายนอก (OUTSIDE DIRECTOR) 2 คน

ในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2554 กรรมการอิสระของบริษัทฯ มีจำนวนทั้งหมด 4 คนจากกรรมการทั้งหมดรวม 11 คน ซึ่งเป็นสัดส่วนที่ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมดตามที่กำหนดในข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า จำนวน สัดส่วน และคุณสมบัติของคณะกรรมการดังกล่าวเหมาะสมกับขนาดกิจการและมีสัดส่วนการถ่วงดุลอำนาจอย่างเหมาะสม ทั้งนี้ถึงแม้ว่าประธานกรรมการบริษัทฯ จะไม่ได้เป็นกรรมการอิสระตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี แต่ด้วยการยึดหลักธรรมาภิบาลที่ดีอันเป็นแนวทางปฏิบัติงานของบริษัทฯ มาโดยตลอด ประกอบกับประธานกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์โดยตรงในธุรกิจของบริษัทฯ มาเป็นระยะเวลายาวนานต่อเนื่อง และการตัดสินใจในการบริหารงานทั่วไปของบริษัทฯ ต้องเป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริหาร (ซึ่งประกอบด้วยกรรมการบริหาร 5 คน) ไม่ใช่กรรมการผู้จัดการหรือกรรมการบริหารคนใดคนหนึ่ง ด้วยเหตุผลดังกล่าวจึงเป็นที่เชื่อมั่นว่าการปฏิบัติหน้าที่ของประธานกรรมการจะกระทำอย่างโปร่งใส มีจรรยาบรรณเป็นกลาง และยึดถือประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมดอย่างเท่าเทียมกัน

เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2553 คณะกรรมการบริษัท ได้ปรับปรุงคุณสมบัติกรรมการอิสระของบริษัท ให้เข้มกว่าคุณสมบัติที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. (ตามที่แสดงไว้ในหัวข้อ “กรรมการอิสระ”)

ในข้อบังคับของบริษัท กำหนดว่าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกเป็นจำนวนใกล้เคียงกับหนึ่งในสาม โดยให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริษัท ได้คำนึงถึงประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัท เป็นสำคัญ ในปี 2554 คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการโดยการเป็นการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ และคณะกรรมการได้ร่วมกันพิจารณาผลการปฏิบัติงานในรอบปีที่ผ่านมาและกำหนดแนวทางปรับปรุงการทำงานในปีต่อไป คณะกรรมการบริษัท ยังได้พิจารณาการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการแต่ละคนอย่างละเอียดรอบคอบ ว่ามีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัท หรือไม่ และจะก่อให้เกิดผลประโยชน์ทับซ้อนหรือความไม่เป็นกลางในการตัดสินใจเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท หรือไม่ อย่างไรก็ตาม บริษัท ได้ทำการเปิดเผยรายละเอียดข้อมูลในการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละคนในบริษัทอื่นๆ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งจะเห็นได้ว่าจำนวนและลักษณะธุรกิจที่กรรมการแต่ละคนดำรงตำแหน่งอยู่ในปัจจุบัน ไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัท อีกทั้ง บริษัท กำหนดนโยบายที่ชัดเจนให้กรรมการแต่ละคนแจ้งการมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัท ทำขึ้น และกรรมการแต่ละคนที่มีส่วนได้เสียในสัญญานั้นๆ จะไม่เข้าร่วมการประชุมพิจารณาและลงมติในสัญญานั้นๆ

บริษัท ได้จัดให้มีเลขานุการบริษัท ซึ่งเป็นพนักงานประจำของบริษัท มีหน้าที่ดูแลกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการ ประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ จัดทำทะเบียนกรรมการ จัดเก็บรายงานส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร และอื่นๆ ที่กำหนดตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

รายชื่อของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย เลขานุการบริษัท พร้อมทั้งการแบ่งแยกบทบาท อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ การพิจารณาสรรหากรรมการ สามารถดูรายละเอียดได้ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

5.2 คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัท จัดให้มีการแบ่งแยกบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบอย่างชัดเจนระหว่าง คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสินเชื่อ คณะกรรมการพิจารณารายชื่อหลักทรัพย์และอัตราดอกเบี้ยเริ่มต้นที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์ เพื่อที่จะช่วยในการดูแลและสนับสนุนการบริหารงานของบริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดของโครงสร้าง บทบาท อำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการในชุดต่างๆ สามารถดูได้ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

5.3 บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาตัดสินใจและให้ความเห็นชอบต่อวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย ความเสี่ยง แผนงานและงบประมาณของบริษัท ที่นำเสนอโดยฝ่ายบริหารของบริษัท และจัดให้มีกลไกในการกำกับดูแล ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามเป้าหมายอย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีการสื่อสารระหว่างกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน เพื่อให้ได้รับทราบถึงวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมายของบริษัท อย่างต่อเนื่อง โดยผ่านการจัดประชุมพนักงานและผู้บริหาร และผ่านทางระบบการสื่อสารภายในของบริษัท เช่น ระบบ INTERNET หรือระบบจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ (E-MAIL) เป็นต้น

NOMURA

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักในบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบในการสร้างเสริมให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีภายในบริษัท เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีความเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคงด้วยการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใส อันจะสร้างความเชื่อมั่นให้เกิดขึ้นแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ซึ่งจะนำไปสู่ประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจตั้งแต่ปี 2548 ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเป็นแนวทางให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติ และจัดให้มีการทบทวนปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณธุรกิจทุกปีเพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีการอบรมเพื่อทบทวนความรู้ ความเข้าใจ และเน้นย้ำให้พนักงานปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณธุรกิจอย่างเคร่งครัด โดยในปี 2554 บริษัทฯ ได้จัดให้มีการอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมให้กับพนักงานของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้กำหนดให้มีกลไกและกระบวนการที่จะดูแลติดตามประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณธุรกิจ และรายงานผลต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาปรับปรุงต่อไป

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติในการป้องกันมิให้ผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน โดยกำหนดให้การทำการค้าที่เกี่ยวข้องกันจะต้องอยู่บนพื้นฐานของประโยชน์ของบริษัทฯ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด. และกำหนดให้การทำการค้าที่เกี่ยวข้องกันต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการหรือต้องรายงานต่อคณะกรรมการ หากการค้านั้นอยู่ในอำนาจที่ฝ่ายจัดการสามารถทำได้ตามกฎระเบียบ ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด.

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน ทั้งด้านการควบคุมการดำเนินงาน การปฏิบัติงาน และรายงานทางการเงิน ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ต่างๆ ของทางการ โดยบริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายงานต่างๆ ต้องปฏิบัติงานโดยคำนึงถึงหลักการควบคุมภายในที่ดี และปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบมีหน้าที่ในการกำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานเพื่อให้การดำเนินการภายในบริษัทฯ เป็นไปโดยถูกต้องเหมาะสมตามหลักการควบคุมภายในที่ดี โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบจะทำการประเมินความเสี่ยงในแต่ละส่วนงาน เพื่อกำหนดขอบเขต ระยะเวลา และจำนวนพนักงานที่เหมาะสมในการตรวจสอบ และนำเสนอรายงานการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทฯ

5.4 การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำทุกเดือน หรืออย่างน้อยไตรมาสละหนึ่งครั้ง และยังอาจมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมได้ตามความจำเป็น ประธานกรรมการและกรรมการบริหารจะร่วมกันพิจารณาเรื่องที่จะบรรจุเข้าเป็นวาระการประชุมคณะกรรมการ โดยกรรมการแต่ละคนสามารถเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมคณะกรรมการได้ และเลขานุการบริษัทฯ จะเป็นผู้จัดทำหนังสือเชิญประชุม วาระการประชุม และเอกสารประกอบการประชุมให้กรรมการทุกท่านได้รับทราบเป็นการล่วงหน้า เพื่อที่จะได้มีเวลาในการศึกษาข้อมูลก่อนเข้าประชุมอย่างน้อย 7 วัน โดยคณะกรรมการจะร่วมกันกำหนดวัน เวลา และสถานที่ประชุมล่วงหน้า เพื่อให้กรรมการทุกท่านสามารถเข้าร่วมประชุมได้อย่างพร้อมเพรียง

ในการประชุมคณะกรรมการ ประธานกรรมการได้จัดสรรเวลาไว้ให้เพียงพอที่กรรมการจะสามารถนำเสนอวาระการประชุมและอภิปรายแสดงความคิดเห็นได้โดยทั่วถึงกัน อีกทั้ง ประธานกรรมการได้ส่งเสริมให้กรรมการแต่ละคนใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาและแสดงความคิดเห็น หรือตัดสินใจอย่างละเอียดรอบคอบและสร้างสรรค์ในทุกๆ วาระการประชุม โดยเฉพาะอย่างยิ่ง วาระหรือประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งนี้เพื่อที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดโดยรวมต่อบริษัทฯ ถ้ามีวาระใดที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายงานหรือหน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ คณะกรรมการจะเชิญผู้บริหารของฝ่ายงานหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องนั้นเข้าร่วมในการประชุมเพื่อรายงานข้อมูลสารสนเทศต่างๆ หรือชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะผู้รับผิดชอบโดยตรง และเพื่อให้กรรมการแต่ละท่านได้ทำความรู้จักกับผู้บริหารของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องนั้นๆ สำหรับใช้ประกอบในการพิจารณาถ่ายทอดหน้าที่งานต่อไป

ทั้งนี้ ในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการบริษัท มีการประชุมตามวาระปกติรวม 4 ครั้ง โดยมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง รายงานการเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละคนได้แสดงรายละเอียดไว้ในหัวข้อ “จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละรายเข้าร่วมประชุมในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554”

5.5 คำตอบแทน

คณะกรรมการบริษัท กำหนดนโยบายคำตอบแทนกรรมการโดยเปรียบเทียบกับคำตอบแทนกรรมการของบริษัทอื่นที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน ขนาดธุรกิจและบริการที่ใกล้เคียงกัน รวมถึงได้คำนึงถึง ประสบการณ์ ขอบเขตบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละคน ก่อนที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ ส่วนคำตอบแทนของผู้บริหาร คณะกรรมการบริหารกำหนดนโยบายคำตอบแทนผู้บริหารโดยพิจารณาจากความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ ผลการปฏิบัติงานที่ผ่านมา ระดับการมีส่วนร่วมและความสำคัญต่อความสำเร็จหรือการบรรลุเป้าหมายของบริษัท บริษัท ได้แสดงตัวเลขคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารไว้ในหัวข้อ “คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

5.6 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้กรรมการ ผู้บริหาร เลขาธิการบริษัท และพนักงานในทุกระดับที่เกี่ยวข้อง ได้เข้ารับการฝึกอบรมสัมมนาเพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถและความเข้าใจในธุรกิจบริการ ผลิตภัณฑ์ของบริษัท กฎระเบียบที่บังคับใช้อยู่ในปัจจุบันและที่จะบังคับใช้ในอนาคต รวมถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ในปี 2554 นอกจากจะสนับสนุนให้กรรมการและพนักงานในทุกระดับเข้าอบรมพัฒนาความรู้กับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ด. สภาวิชาชีพนักบัญชี สมาคมนักวิเคราะห์ และหน่วยงานหรือองค์กรอื่นที่เกี่ยวข้องแล้ว บริษัท ยังจัดอบรมขึ้นภายในองค์กร โดยมีบุคลากรในฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องเป็นผู้บรรยาย และยังได้เชิญบุคลากรผู้ทรงคุณวุฒิจากภายนอกมาเป็นผู้บรรยายเพิ่มเติมให้กับพนักงาน

คณะกรรมการบริษัท ยังกำหนดให้ฝ่ายทรัพยากรบุคคล จัดทำ “คู่มือกรรมการ” เพื่อมอบให้กรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งจัดให้มีการสรุปข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ บริการ นโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานที่สำคัญให้กับกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งใหม่ เพื่อช่วยให้มีความเข้าใจในกิจการของบริษัท อย่างรวดเร็ว คู่มือกรรมการจะรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและคณะกรรมการ แนวทางปฏิบัติของกรรมการ การรักษาสีทธิและการจัดประชุมผู้ถือหุ้น คู่มือกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ หน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

5.7 หน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์

คณะกรรมการบริษัท ได้ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศทั้งที่เป็นข้อมูลทางการเงินและไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน ที่เกี่ยวกับธุรกิจ ผลประกอบการและเรื่องสำคัญต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น นักลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ที่ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ สม่าเสมอ ทันเวลา และคณะกรรมการบริษัท ได้ดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของสำนักงาน ก.ล.ด. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

นอกจากการเปิดเผยข้อมูลตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ด. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้องดังกล่าวข้างต้นแล้ว บริษัท ยังจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญทั้งที่เป็นข้อมูลทางการเงิน และไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน และผู้ที่สนใจทั่วไป ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท หรือสามารถติดต่อโดยตรงกับหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ (INVESTOR RELATIONS) โดยผ่านช่องทางเว็บไซต์ของบริษัท (www.cns.co.th) หรืออีเมลไปที่ BKKInvestorRelations@th.nomura.com หรือโทรศัพท์ 0-2638-5840

นโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้อข้อมูลภายใน

บริษัท ได้กำหนดนโยบายในการป้องกันไม่ให้พนักงานและผู้บริหารนำข้อมูลภายในหรือข้อมูลที่ได้รับทราบจากการปฏิบัติงานไปใช้เพื่อผลประโยชน์ส่วนตน โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์เพื่อใช้เป็นแนวทางกำกับดูแล ดังนี้

1. บริษัท ได้กำหนดให้พนักงานและกรรมการบริหารทุกคนจะต้องเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เฉพาะที่บริษัท เท่านั้น โดยอนุญาตให้พนักงานเปิดได้เฉพาะบัญชีเงินสด
2. บริษัท ได้กำหนดให้พนักงานและกรรมการบริหารต้องรายงานการซื้อขายของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบรับทราบเป็นประจำทุกเดือน
3. บริษัท กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท ให้คณะกรรมการได้รับทราบ
4. บริษัท ได้กำหนดหลักเกณฑ์ห้ามพนักงานและคณะกรรมการซื้อขายหุ้นของบริษัท เป็นระยะเวลาหนึ่งเดือนนับจากวันสิ้นสุดของงบการเงินรายไตรมาสของบริษัท
5. บริษัท ได้กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัท จัดทำรายงานวิเคราะห์ดังต่อไปนี้
 - 5.1 ห้ามนักวิเคราะห์ของสายงานที่เกี่ยวข้องซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ หรือหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์ที่อยู่ในหมวดที่ตนเองเป็นผู้รับผิดชอบในการทำรายงานวิเคราะห์ และห้ามตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่าย ขึ้นไปในสายงานที่เกี่ยวข้องซื้อขายหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์
 - 5.2 ห้ามพนักงานและกรรมการบริหารซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง โดยที่พนักงานและกรรมการบริหารนั้นทราบหรือควรทราบว่าสายงานที่เกี่ยวข้องกำลังอยู่ระหว่างจัดทำข้อมูลของหลักทรัพย์นั้น หรือมีแผนงานที่จะเผยแพร่รายงานวิจัยของหลักทรัพย์นั้น
 - 5.3 ห้ามพนักงานทุกคนในสายงานที่เกี่ยวข้อง กรรมการบริหารและพนักงานในฝ่ายกำกับและตรวจสอบทุกคนซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัท ได้จัดทำรายงานวิเคราะห์เผยแพร่ต่อผู้ลงทุนในช่วงระยะเวลา 3 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ได้เผยแพร่รายงานแล้ว
6. บริษัท กำหนดหลักเกณฑ์ห้ามพนักงานรวมถึงสมาชิกในคณะกรรมการที่ทราบหรือควรทราบข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนทั่วไปหรือข้อมูลภายในของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ไม่ว่าพนักงานหรือสมาชิกในคณะกรรมการคนนั้นจะอยู่ในฝ่ายงานที่มีข้อมูลหรือไม่ก็ตาม
7. ฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัท จะเป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนดข้างต้น

มาตรการลงโทษ

หากบริษัท พบว่าพนักงานและผู้บริหารของบริษัท ใช้อข้อมูลภายในในการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อประโยชน์ส่วนตน จะถือว่าพนักงานและผู้บริหารละเมิดทางวินัยและพิจารณาลงโทษพนักงานและผู้บริหารนั้นตามเกณฑ์ที่บริษัท กำหนด

ความรับผิดชอบต่อสังคม

NOMURA

ในปลายปี 2554 ที่ผ่านมา ประเทศไทยพบกับมหาอุทกภัยครั้งใหญ่ของประเทศ ในฐานะที่บริษัท เป็นภาคส่วนหนึ่งของสังคม และต้องการมีส่วนร่วมในการช่วยเหลือสร้างสังคมให้เติบโตอย่างมีคุณภาพ จึงมีนโยบายที่มุ่งช่วยเหลือสังคมรอบข้างอย่างต่อเนื่องตามแนวปฏิบัติของบริษัทสากล ยึดมั่นในจรรยาบรรณทางธุรกิจ อีกทั้ง การคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม บริษัทฯ ได้เข้าร่วมการซ่อม สร้าง พื้นฟู สังคมให้กลับมาดำเนินชีวิตได้เหมือนเดิมอีกครั้งหลังน้ำท่วม ผ่านโครงการและกิจกรรมต่างๆ มากมาย เนื่องจากบริษัทฯ มองว่าภัยพิบัติไม่ใช่เรื่องของใครคนใดคนหนึ่ง เราทุกคนอยู่ภายใต้โลกผืนเดียวกัน เรามีส่วนในการสร้างสิ่งที่ดีได้ บริษัทฯ จึงเชื่อมั่นว่ากำลังใจและความร่วมมือกัน ทำให้เราสร้างสังคมที่ดีได้

1. บล.โนมูระ พัฒนสิน ช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมที่จังหวัดพระนครศรีอยุธยา

เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2554 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) นำโดย คุณกฤษณา แซ่หลิว กรรมการบริหาร ร่วมกับ กองทัพบก ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ บริษัท แฟมิลี โนฮาว จำกัด เดินทางไปมอบถุงยังชีพจำนวน 200 ชุด เรือท้องแบนจำนวน 6 ลำ และเงินบริจาคจำนวนกว่า 140,000 บาท เพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมในพื้นที่อำเภอบางบาล และอำเภอดุสิต จังหวัดพระนครศรีอยุธยา โดยการเดินทางครั้งนี้ได้รับความอนุเคราะห์จากกองทัพบกในการนำรถ 6 ล้อ ช่วยลำเลียงกำลังคนและสิ่งของเพื่อไปบริจาค ทั้งนี้เมื่อเดินทางไปยังถึงยังพื้นที่ประสบภัยน้ำท่วม ที่จังหวัดพระนครศรีอยุธยา ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ได้ทำการแจกจ่ายถุงยังชีพและเรือให้แก่ชาวบ้านในทั้งสองอำเภอ พร้อมกันนี้ได้ร่วมกันประกอบอาหารแจกจ่ายแก่ชาวบ้านที่ศูนย์รวมผู้อพยพจากอุทกภัยน้ำท่วมอีกด้วย



2. บล.โนมูระ พัฒนสิน ร่วมกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ มอบถุงยังชีพ ในโครงการ “ตลาดหุ้นร่วมใจ ช่วยภัยน้ำท่วม”

เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2554 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) นำโดย คุณกฤษณา แซ่หลิว กรรมการบริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ร่วมกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ มอบถุงยังชีพให้กับตำบลเกาะเทโพ อำเภอเมือง จังหวัดอุทัยธานี จำนวน 500 ชุด เรือท้องแบนจำนวน 1 ลำ โดยมี นางสาวจุฑาทิภรณ์ หนองไผ่ นายกองค์การบริหารส่วนตำบลเกาะเทโพและชาวบ้าน เป็นผู้รับมอบถุงยังชีพ นอกจากนี้ ยังมีการจัดกิจกรรมสันทนาการสร้างความสนุกสนานให้กับชาวบ้าน เพื่อเป็นการฟื้นฟูขวัญกำลังใจให้กับชาวบ้าน ทั้งยังช่วยกันบูรณะและทำความสะอาด วัดเกาะเทโพ ที่ได้รับความเสียหายจากมหาอุทกภัยในครั้งนี้ด้วย



NOMURA

3. บล.โนมูระ พัฒนสิน ร่วมมอบเงินบริจาคเพื่อเข้ากองทุน “ตลาดหุ้นร่วมใจ ช่วยภัยน้ำท่วม”



เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2554 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) นำโดย คุณสุเทพ พิตกานนท์ ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร และคุณชินอิชิ มิซึโน กรรมการอำนวยการ ร่วมมอบเงินบริจาค จำนวน 1,660,511.76 บาท เพื่อเข้ากองทุน “ตลาดหุ้นร่วมใจ ช่วยภัยน้ำท่วม” ณ โถงนิทรรศการ ชั้น 1 อาคาร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การควบคุมภายใน

NOMURA

คณะกรรมการบริหารได้ประเมินการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ส่วนอันประกอบด้วย (1) องค์กรและสภาพแวดล้อม (2) การบริหารความเสี่ยง (3) การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร (4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ (5) ระบบการติดตาม คณะกรรมการบริหารมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในทั้ง 5 ส่วนดังกล่าวอย่างเหมาะสมและเพียงพอ

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 2/2555 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555 คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ เห็นชอบในความเห็นดังกล่าวของคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ได้แก่ ผู้ช่วยศาสตราจารย์วชิร พรหมเชษฐ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ พันเอกเรืองทรัพย์ โฉมินทะ และ นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล กรรมการตรวจสอบ ทุกคนมีคุณสมบัติเป็นกรรมการตรวจสอบตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และมีผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบทำหน้าที่เลขานุการ

ในการปฏิบัติหน้าที่สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกัน 1 ครั้ง โดยมีกรรมการเข้าประชุมครบทุกคน และได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่บริษัท กำหนดไว้ ซึ่งสรุปประเด็นสำคัญๆ ได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดทำอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยได้ร่วมประชุมพิจารณาผลการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีและฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัทฯ อย่างเป็นอิสระ เพื่อรับฟังคำชี้แจง ข้อตรวจพบ ข้อเสนอแนะ และคำชี้แจงของผู้ที่รับผิดชอบ
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ซึ่งการสอบทานดำเนินการโดยผู้สอบบัญชีและฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบผลการสอบทานพร้อมข้อมูลจากการบรรยายสรุป และการตอบข้อซักถามของทั้งสองฝ่าย และได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะตามที่เห็นสมควร
3. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัทฯ ตั้งแต่การวางแผนการตรวจสอบ การดำเนินการรายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะอันจะช่วยให้การตรวจสอบมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
4. ทบทวนกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ในเรื่องการประเมินความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยงและติดตามการบริหารความเสี่ยง
5. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ว่าได้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
6. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ
8. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งพิจารณาคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทฯ ได้จัดทำตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอและเป็นไปตามรายงานของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบมั่นใจว่าคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ มีจริยธรรมในการปฏิบัติงาน ให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการดำเนินงานภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งมีความมุ่งมั่นในการบริหารงานด้วยความระมัดระวังเพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเลือกผู้สอบบัญชี และได้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีพิจารณาแต่งตั้งบริษัทสำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด โดยนางสาวสมใจ คุณปสุต หรือนางสาวสุวิมลพรณ เจริญสุข หรือนางนงลักษณ์ พุ่มน้อย คนใดคนหนึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 อีกวาระหนึ่ง

(นางวชิร พรหมเชษฐ์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

รายการระหว่างกัน

NOMURA

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555

เรื่อง การแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้า นางวโรณี พรรณเชษฐ์ พันเอกเรือรthrophy โฉวโนทะ และนายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล ในฐานะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอรายงานว่า สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท มีรายการธุรกิจระหว่างบริษัท กับบริษัทและ/หรือ บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

รายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติกับบริษัท ให้บริการและได้รับรายได้ค่าบริการ

1. บริษัท ได้ทำสัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาแต่งตั้ง NOMURA SINGAPORE LIMITED ("NSL") เป็น EXCLUSIVE PARTNER เพื่อเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ สัญญาที่จัดทำขึ้นเป็นสัญญาซึ่งมีรูปแบบและเนื้อหาเช่นเดียวกับที่บริษัท ทำกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.)

รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีมูลค่ารวม 15,409,100 บาท ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าซึ่งเป็นราคาตลาดที่คิดกับลูกค้าทั่วไป และ EXCLUSIVE PARTNER ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.

2. บริษัท ได้ทำสัญญา INVESTORS BUSINESS SUPPORT AGREEMENT กับ NSL เพื่อจัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทย ตามที่ NSL ร้องขอ

รายได้ค่าบริการสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีมูลค่ารวม 3,760,000 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไรร้อยละ 10

3. บริษัท ได้ทำสัญญา AGREEMENT FOR PROVISION OF RESEARCH SERVICES กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD. เพื่อให้บริการงานวิจัย

รายได้ค่าบริการสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีมูลค่ารวม 1,950,000 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไรร้อยละ 10

4. บริษัท ได้ทำสัญญา INTRODUCING BROKER AGREEMENT กับ NSL เพื่อแนะนำลูกค้าที่มีศักยภาพในประเทศไทยที่สนใจในผลิตภัณฑ์ของ NSL ให้กับ NSL

รายได้ค่าบริการสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีมูลค่ารวม 212,435 บาท ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้ายที่บริษัท แนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญาซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน

รายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติกับบริษัท เป็นผู้รับบริการและจ่ายค่าบริการ

1. บริษัท ได้ทำสัญญารับบริการเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์ กับ บริษัท ยูไนเต็ อินฟอร์เมชั่น โฮเวย์ จำกัด ซึ่งมีการบริการของบริษัท เป็นกรรมการผู้จัดการ โดยบริษัท ได้รับบริการเครือข่ายเชื่อมสัญญาณระบบคอมพิวเตอร์ความเร็วสูงที่มีลักษณะและคุณภาพของบริการเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกันได้รับในอัตราค่าบริการที่เท่ากัน

ค่าบริการจ่ายสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีมูลค่ารวม 471,202 บาท อัตราค่าบริการจ่ายนี้เป็นอัตราเดียวกับที่ลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกันจ่าย

NOMURA

2. บริษัทฯ ได้ทำสัญญากับนายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ เป็นผู้รับบริการการให้คำปรึกษาแนะนำ และความเห็นด้านกฎหมาย รวมถึงการตรวจสอบร่างสัญญาของบริษัทฯ

ค่าบริการจ่ายสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีมูลค่ารวม 80,000 บาท ซึ่งเป็นราคาเหมาจ่ายที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับลักษณะบริการและคุณภาพที่ใกล้เคียงกัน

3. บริษัทฯ ได้จ่ายค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศให้กับ NSL สำหรับการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในต่างประเทศให้กับลูกค้าของบริษัทฯ

ค่านายหน้าจ่ายสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีมูลค่ารวม 123,932 บาท ค่านายหน้าจ่ายคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

4. บริษัทฯ ได้จ่ายค่าธรรมเนียมจากการแนะนำลูกค้าให้กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD. สำหรับการแนะนำลูกค้าในประเทศไทย

ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีมูลค่ารวม 251,777 บาท ค่าธรรมเนียมคำนวณจากอัตราร้อยละ 20 ของค่าบริการที่ได้รับจากลูกค้า

รายการอื่นๆ

1. บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน (ประเภทเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย) กับ นางกฤษณา แซ่หลัว ซึ่งเป็นกรรมการบริหารของบริษัทฯ การพิจารณาอนุมัติรายการ จำนวนเงินให้กู้ยืม ตลอดจนเงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์เรื่องสวัสดิการการเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่บริษัทฯ ให้กับพนักงานทั่วไป

สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ ได้รับดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมตามสัญญานี้จำนวน 17,490 บาท โดยคำนวณจากยอดเงินกู้คงเหลือและอัตราดอกเบี้ยที่กำหนด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับพนักงานทั่วไปของบริษัทฯ

ข้าพเจ้ามีความเห็นต่อรายการธุรกิจระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท และ/หรือ บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังกล่าวข้างต้นว่าเป็นรายการที่จัดทำขึ้นโดยมีการกำหนดค่าตอบแทน รวมทั้งได้ระบุวิธีการบอกเลิกสัญญาอย่างชัดเจนและยุติธรรม รายการระหว่างกันเหล่านั้นเป็นรายการที่สมเหตุสมผล ยุติธรรม เป็นการดำเนินการตามธุรกิจปกติ และ/หรือ เป็นการสนับสนุนธุรกิจปกติของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางวันนี พรรณเชษฐ์)
ประธานกรรมการตรวจสอบ
และกรรมการอิสระ

(พันเอกเรืองทรัพย์ โฆวินทะ)
กรรมการตรวจสอบ
และกรรมการอิสระ

(นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล)
กรรมการตรวจสอบ
และกรรมการอิสระ

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)



รายการระหว่างกัน

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) มีรายการระหว่างกันกับบริษัทและบุคคลผู้มีผลได้ประโยชน์เกี่ยวข้อง สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554 ดังนี้

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554	
1. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญานายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และแต่งตั้ง NOMURA SINGAPORE LIMITED เป็น EXCLUSIVE PARTNER บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการทำหนังสือบอกกล่าวอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	15,409,100	39,941,142	ค่านายหน้าคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าซึ่งเป็นราคาดุลาดที่ติดกับลูกค้าทั่วไป และ EXCLUSIVE PARTNER ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด.
2. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการให้บริการสนับสนุนธุรกิจที่บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน	1 ปี	3,760,000	11,206,431	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณจากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกกำไรร้อยละ 10

NOMURA

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554	
3. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	สัญญาการให้บริการงานวิจัยที่บริษัท เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการ ทำหนังสือบอกกล่าวอีก ฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	1,950,000	-	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณ จากต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวก กำไรร้อยละ 10
4. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการแนะนำลูกค้าที่บริษัท เป็นผู้ให้บริการและได้รับค่าตอบแทน	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการ ทำหนังสือบอกกล่าวอีก ฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	212,435	812,978	ค่าบริการตามสัญญาคำนวณ จากรายการที่เกิดขึ้นจริงของ ลูกค้าที่บริษัท แนะนำ และ อัตราร้อยละที่กำหนดใน สัญญาซึ่งเทียบเคียงได้กับ ธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน
5. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	สัญญาให้บริการเพื่อช่วยเหลือการให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ของ NOMURA SECURITIES CO., LTD. แก่ลูกค้า บริษัท เป็นผู้ให้บริการและได้รับ ค่าตอบแทน	ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกัน ในแต่ละงานที่ได้รับ มอบหมาย	-	11,013,090	อัตราที่กำหนดจากขอบเขต และปริมาณของงานที่ได้รับ มอบหมาย

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554	
6. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท ยูไนเต็ด อินฟोर्मชั่น ไฮเวย์ จำกัด	กรรมการของบริษัท เป็น กรรมการผู้จัดการของบริษัท ยูไนเต็ด อินฟอर्मชั่น ไฮเวย์ จำกัด	สัญญาให้บริการเชื่อมต่อเครือข่าย ระบบคอมพิวเตอร์ บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการ และจ่ายค่าบริการ	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการ ทำหนังสือบอกกล่าวอีก ฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	471,202	846,300	อัตราค่าบริการจ่ายเป็นอัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
7. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ นายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง	นายพิศิษฐ์ เทศะบำรุง เป็นกรรมการบริษัท	สัญญาให้บริการคำปรึกษา แนะนำ ความเห็นด้านกฎหมาย และตรวจสอบร่างสัญญาต่างๆ โดยที่บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการและจ่ายค่าตอบแทน	1 ปี	80,000	240,000	อัตราค่าบริการเป็นราคาเหมาจ่ายที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับลักษณะบริการและคุณภาพที่ใกล้เคียงกัน
8. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SINGAPORE LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SINGAPORE LIMITED	สัญญาการเป็นนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการ และจ่ายค่าบริการ	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการ ทำหนังสือบอกกล่าวอีก ฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	123,932	361,819	ค่านายหน้าจ่ายคำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกัน
9. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA SECURITIES CO., LTD.	บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมจากการ แนะนำลูกค้า สำหรับการแนะนำ ลูกค้าในประเทศไทย บริษัทฯ เป็นผู้รับบริการ และจ่ายค่าบริการ	ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด สามารถบอกเลิกโดยการ ทำหนังสือบอกกล่าวอีก ฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน	251,777	61,873	ค่าธรรมเนียมจ่ายคำนวณจากอัตราร้อยละ 20 ของค่าบริการที่ได้รับจากลูกค้า

NOMURA

บุคคล / นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	ระยะเวลาของสัญญา	มูลค่าของรายการ (บาท)		หมายเหตุ
				สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554	
10. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	NOMURA HOLDINGS, INC. เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	บริษัทฯ จ่ายค่าลิขสิทธิ์การใช้ซอฟต์แวร์เพื่อดูแลระบบ EMAIL และ INTERNET บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการ และจ่ายค่าบริการ	1 ปี	-	5,306.70 เหรียญฮ่องกง	ค่าบริการจ่ายเป็นราคาที่เหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาด
11. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) กับ นางกฤษณา แซ่หลั่ว	นางกฤษณา แซ่หลั่ว เป็นกรรมการบริหารของบริษัทฯ	สัญญากู้เงินประเภทเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย	ไม่เกิน 100 เดือน	17,490	36,086	อัตราดอกเบี้ยเป็นอัตราเดียวกันกับอัตราที่คิดจากพนักงานทั่วไปของบริษัทฯ

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 สิงหาคม 2554

รายการ	บริษัท / บุคคลที่เกี่ยวข้อง	รายการที่แสดงในงบการเงิน	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	NOMURA SINGAPORE LIMITED	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	27,293,293	-
สัญญาขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	NOMURA SINGAPORE LIMITED	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	679,972	113,130,702
สัญญาการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	-	1,856,431
สัญญาการให้บริการงานวิจัย	NOMURA SECURITIES CO., LTD	สินทรัพย์อื่น	1,950,000	-
สัญญาการแนะนำลูกค้า	NOMURA SINGAPORE LIMITED	สินทรัพย์อื่น	167,472	44,444
สัญญาบริการเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์	บริษัท ยูไนเต็ อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	หนี้สินอื่น	-	103,122
สัญญาให้บริการบำรุงรักษาซอฟต์แวร์	NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	หนี้สินอื่น	46,459	46,459
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	นางกฤษณา แซ่หลิว	สินทรัพย์อื่น	1,868,266	1,954,884

ความจำเป็นและความสมดุลของรายการระหว่างกัน

ในกรณีที่บริษัทฯ ทำรายการระหว่างกันกับบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันนั้น บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความจำเป็นและความสมดุลในการเข้าทำสัญญานี้ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นหลัก

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

ในการทำรายการระหว่างกัน คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

- ไม่มี -

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีรายได้รวม 318.39 ล้านบาท โดยเมื่อจำแนกตามประเภทของรายได้จะพบว่าสัดส่วนสูงสุดร้อยละ 64.69 มาจากรายได้ค่านายหน้า รองลงมาสัดส่วนร้อยละ 16.56 มาจากรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ สัดส่วนร้อยละ 9.18 มาจากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล และ สัดส่วนร้อยละ 4.76 มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่านายหน้าสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 205.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 64.69 ของรายได้รวม หากเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2554 (กันยายน 2553 - สิงหาคม 2554) ซึ่งรายได้ค่านายหน้ามีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 73.49 การลดลงของสัดส่วนรายได้ค่านายหน้าต่อรายได้รวมในรอบระยะเวลา 4 เดือนนี้ มีปัจจัยหลักมาจากการลดลงของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดโดยรวมจากเฉลี่ยประมาณ 34.05 พันล้านบาทต่อวันในปีบัญชี 2554 มาเป็น 24.33 พันล้านบาทต่อวันสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือนตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 หรือลดลงประมาณร้อยละ 28.56 ในขณะที่ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.45 ในปีบัญชี 2554 มาเป็นร้อยละ 2.82 ในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและรายได้จากธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ มีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 4.76 ของรายได้รวม ซึ่งใกล้เคียงกับสัดส่วนในปีบัญชี 2554 (กันยายน 2553 - สิงหาคม 2554)

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 มีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 16.56 และร้อยละ 9.18 ของรายได้รวม ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นค่อนข้างมากจากรอบปีบัญชี 2554 (กันยายน 2553 - สิงหาคม 2554) ที่มีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 10.95 และร้อยละ 4.71 ของรายได้รวม ตามลำดับ ปัจจัยหลักมาจากยอดเฉลี่ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของรอบระยะเวลา 4 เดือนนี้สูงขึ้นเมื่อเทียบกับยอดเฉลี่ยของปีบัญชี 2554 (กันยายน 2553 - สิงหาคม 2554) ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยในท้องตลาดของรอบระยะเวลา 4 เดือนนี้ที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของปีบัญชี 2554 (กันยายน 2553 - สิงหาคม 2554)

ในรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีขาดทุนจากเงินลงทุนจำนวน 0.72 ล้านบาท ในขณะที่ปีบัญชี 2554 (กันยายน 2553 - สิงหาคม 2554) บริษัทฯ มีกำไรจากเงินลงทุน 42.34 ล้านบาท จากการขายเงินลงทุนในหน่วยลงทุนเพื่อจัดสรรเงินทุนเหล่านั้นมาสนับสนุนธุรกรรมเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ค่าใช้จ่ายรวมของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 255.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80.25 ของรายได้รวม ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 70.77 ของรายได้รวมในปีบัญชี 2554 (กันยายน 2553 - สิงหาคม 2554) เนื่องจากค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ส่วนหนึ่งเป็นค่าใช้จ่ายคงที่ เช่น เงินเดือนพนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ ซึ่งไม่ได้ผันแปรตามรายได้ อีกทั้ง บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากได้เปิดสาขาในสำนักงานของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย และจัดกิจกรรมส่งเสริมการขาย เพื่อขยายฐานลูกค้าและสนับสนุนกลยุทธ์และเป้าหมายของบริษัทฯ ในภาวะที่มีการแข่งขันอย่างสูงก่อนการเปิดเสรีในธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบกับในช่วงรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 ประเทศไทยประสบปัญหาอุทกภัยร้ายแรง ทำให้บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการเตรียมแผนดำเนินธุรกิจต่อเนื่อง (BUSINESS CONTINUITY PLANNING) และค่าใช้จ่ายในการช่วยเหลือพนักงานของบริษัทฯ ที่ประสบภัย และช่วยเหลือสังคมโดยผ่านสมาคมบริษัทหลักทรัพย์

ภาษีเงินได้สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 25.44 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ เสียภาษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิทางภาษี ในขณะที่ ในปีบัญชี 2554 (กันยายน 2553 - สิงหาคม 2554) บริษัทฯ เสียภาษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 25 ประกอบกับ บริษัทฯ ต้องรับรู้ผลกระทบ (ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้) จากการปรับปรุงภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เนื่องจากการลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 30 ของกำไร

สุทธิทางภาษี เป็นร้อยละ 23 ในปี 2555 และร้อยละ 20 ในปี 2556 และ 2557 ตามพระราชบัญญัติการลดอัตราภาษีเมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2554

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ มีกำไรสำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน ถึง 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 37.44 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นสำหรับงวดเท่ากับ 0.55 บาท มีอัตรากำไรเท่ากับร้อยละ 11.76 ของรายได้รวม และมีอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 3.19 ซึ่งลดลงจากปีบัญชี 2554 (กันยายน 2553 - สิงหาคม 2554) ที่มีอัตรากำไรเท่ากับร้อยละ 21.64 ของรายได้รวม และมีอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 6.05

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 5,133.04 ล้านบาท ลดลง 620.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.79 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2554 จำนวน 5,753.81 ล้านบาท สำหรับสินทรัพย์ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับร้อยละ 4.60 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีเท่ากับร้อยละ 2.95 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเท่ากับร้อยละ 79.67 และสินทรัพย์อื่นๆ เท่ากับร้อยละ 12.78

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 235.89 ล้านบาท ลดลง 356.53 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 60.18 เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2554 โดยเงินสดที่ลดลงส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเปลี่ยนรูปไปเป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนและใช้ไปเพื่อจ่ายเงินปันผลในเดือนธันวาคม 2554

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 151.43 ล้านบาท และ 4,089.48 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีจำนวนที่ลดลงเมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2554 ซึ่งมีจำนวน 598.88 ล้านบาท และ 4,201.31 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 3 วันสุดท้ายก่อนปิดบัญชี

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 1,713.64 ล้านบาท ลดลง 413.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.45 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2554 จำนวน 2,127.41 ล้านบาท โดยการลดลงของหนี้สินรวมส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 100.00 ล้านบาท และการลดลงของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เนื่องจากการลดลงของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 3 วันสุดท้ายก่อนปิดบัญชี

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 3,419.40 ล้านบาท ลดลง 206.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.71 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2554 จำนวน 3,626.39 ล้านบาท โดยการลดลงส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานของรอบปีบัญชี 2554 (กันยายน 2553 - สิงหาคม 2554) ในเดือนธันวาคม 2554

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ ยังคงจัดเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง มีสภาพคล่องทางการเงินสูง มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ที่ระดับร้อยละ 256.78 ซึ่งเป็นอัตราที่สูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำรงไว้ที่ร้อยละ 7 นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีอัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวมอยู่ในระดับที่ร้อยละ 4.67 และมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 235.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.60 ของสินทรัพย์รวม อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 อยู่ที่ 0.50 เท่า โดยมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร 282.37 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 3,419.40 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าตามบัญชีเท่ากับ 49.99 บาทต่อหุ้น

NOMURA

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	1 กันยายน 54 ถึง 31 ธันวาคม 54	ปีบัญชี 2554 (1 ก.ย. 53 - 31 ส.ค. 54)	ปีบัญชี 2553 (1 ก.ย. 52 - 31 ส.ค. 53)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น	87.12%	92.13%	92.25%
อัตรากำไรสำหรับงวด	11.76%	21.64%	15.78%
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น	3.19%	6.05%	3.28%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	(0.44%)	8.86%	2.63%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	2.06%	3.84%	2.24%
อัตราการใช้หมุนเวียนของสินทรัพย์	0.18 เท่า	0.18 เท่า	0.14 เท่า
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้	0.53%	1.08%	N/A
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้	10.08%	8.57%	N/A
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	4.67%	10.37%	6.05%
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	88.37%	81.97%	80.10%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.50 เท่า	0.59 เท่า	0.57 เท่า
อัตราการใช้เงินปันผล	N/A	97.59%	99.29%
อัตราส่วนอื่นๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์	4.93%	0.19%	18.60%
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (คำนวณตามเกณฑ์ ก.ล.ต.)	256.78%	195.06%	149.29%
ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	49.99	53.02	49.85
กำไรสำหรับงวดต่อหุ้น	0.55	3.18	1.64
เงินปันผลต่อหุ้น	N/A	3.10	1.70
อัตราดอกเบี้ย (%)			
สินทรัพย์รวม	(10.79)	3.40	14.23
หนี้สินรวม	(19.45)	5.86	57.61
รายได้จากการขายหรือให้บริการ	(8.98)	34.75	(12.30)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	2.82	19.25	(23.22)
กำไรสำหรับงวด	(48.30)	85.53	70.67

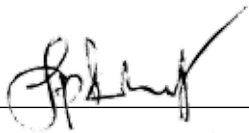
รายงานความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ ต่อรายงานทางการเงิน

NOMURA

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึง 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้ งบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากบริษัทสำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ

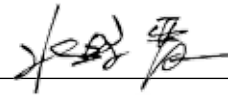
คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีระบบบริหารความเสี่ยงและระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ เพื่อป้องกันการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ คณะกรรมการบริษัท ยังได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน เป็นผู้สอบทานรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง โดยมีการหารือและประชุมร่วมกับฝ่ายกำกับและตรวจสอบและผู้สอบบัญชีของบริษัท ดังที่กล่าวในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่น่าพอใจ และเห็นว่าการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่ถูกต้องตามที่ควรตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้อง



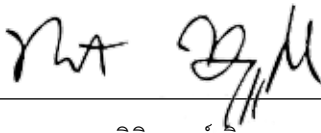
นายสุเทพ พิตกานนท์

ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร



นายชินอิจิ มิซุโฮ

กรรมการอำนวยการ



นายนิมิต วงศ์จริยกุล

กรรมการบริหาร



นายนาโอกิ ซูกายา

กรรมการบริหาร



นางกฤษณา แซ่หลิว

กรรมการบริหาร

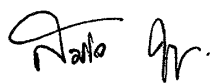
เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2554 และสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันที่แสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีท่านอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งได้ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปและแสดงความเห็นไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 20 ตุลาคม 2554

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ของบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

โดยมิได้เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินข้างต้น ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 ในระหว่างงวด บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยกออกโดยสภาวิชาชีพเพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้



สมใจ คุณปลื้ม

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4499

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 23 กุมภาพันธ์ 2555

งบแสดงฐานะการเงิน

NOMURA

บริษัทหลักทรัพย์ โนบุรุ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 สิงหาคม 2554

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	235,885,610	592,414,332
เงินฝากในสถาบันการเงิน	8	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	9	151,430,024	598,881,829
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	10	4,089,476,458	4,201,308,969
เงินลงทุน - สุทธิ	11	253,271,770	11,118,248
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	12	145,708,661	146,587,154
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	13	12,414,412	12,265,848
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14	33,182,811	42,312,230
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	15	211,665,751	148,919,167
รวมสินทรัพย์		5,133,035,497	5,753,807,777

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	16	450,000,000	550,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	17	113,764,779	369,861
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	18	942,979,044	1,396,746,321
ประมาณการหนี้สิน - สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	19	45,330,655	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14	416,965	343,582
หนี้สินอื่น	20	161,143,921	179,953,574
รวมหนี้สิน		1,713,635,364	2,127,413,338
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 71,682,300 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		716,823,000	716,823,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		2,131,833,600	2,131,833,600
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุน			
จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	11.1	1,377,046	1,003,847
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	22	72,000,000	72,000,000
- สำรองทั่วไป		215,000,000	215,000,000
- สำรองหุ้นทุนซื้อคืน		96,993,325	96,993,325
ยังไม่ได้จัดสรร		282,366,487	489,733,992
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นก่อนหักหุ้นทุนซื้อคืน		3,516,393,458	3,723,387,764
หัก : หุ้นทุนซื้อคืน	23	(96,993,325)	(96,993,325)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,419,400,133	3,626,394,439
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		5,133,035,497	5,753,807,777

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

NOMURA

บริษัทหลักทรัพย์ โนมุระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554

และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
รายได้			
ค่านายหน้า	24	205,969,301	737,979,101
ค่าธรรมเนียมและบริการ	25	15,149,993	58,701,247
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	11.2	(716,571)	42,339,063
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์		(33,100)	207,680
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		29,228,301	47,319,037
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		52,730,336	109,963,623
รายได้อื่น		16,066,450	7,665,878
รวมรายได้		318,394,710	1,004,175,629
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนทางการเงิน		17,259,423	22,675,937
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		21,678,518	55,704,852
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		140,889,852	441,094,473
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์		46,420,523	129,633,784
ค่าตอบแทนกรรมการ	26	2,962,000	3,946,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		26,303,281	57,540,878
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		216,575,656	632,215,135
รวมค่าใช้จ่าย		255,513,597	710,595,924
กำไรก่อนภาษีเงินได้		62,881,113	293,579,705
ภาษีเงินได้	14	(25,442,061)	(76,319,033)
กำไรสำหรับงวด		37,439,052	217,260,672
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน เผื่อขาย		449,908	(39,441,412)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	14	(76,709)	9,860,352
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ขาดทุน)		373,199	(29,581,060)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		37,812,251	187,679,612
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	28		
กำไรสำหรับงวด		0.55	3.18
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		68,395,100	68,395,100

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554

(หน่วย : บาท)

	หุ้นสามัญ	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	องค์ประกอบอื่น ของส่วนข้อ เก้าข้อ - ส่วนเกิน จากการ เปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน	กำไรสะสม					หุ้นกู้ซื้อคืน	รวม
				จัดสรรแล้ว			ยังไม่จัดสรร			
				สำรอง ตามกฎหมาย	สำรองทั่วไป	สำรอง หุ้นกู้ซื้อคืน				
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 กันยายน 2553	716,823,000	2,131,833,600	30,584,907	72,000,000	215,000,000	96,993,325	388,716,770	(96,993,325)	3,554,958,277	
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 29)	-	-	-	-	-	-	(116,243,450)	-	(116,243,450)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)	-	-	(29,581,060)	-	-	-	217,260,672	-	187,679,612	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2554	716,823,000	2,131,833,600	1,003,847	72,000,000	215,000,000	96,993,325	489,733,992	(96,993,325)	3,626,394,439	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 กันยายน 2554	716,823,000	2,131,833,600	1,003,847	72,000,000	215,000,000	96,993,325	489,733,992	(96,993,325)	3,626,394,439	
ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงาน (หมายเหตุ 3)	-	-	-	-	-	-	(32,832,897)	-	(32,832,897)	
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 29)	-	-	-	-	-	-	(211,973,660)	-	(211,973,660)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	373,199	-	-	-	37,439,052	-	37,812,251	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	716,823,000	2,131,833,600	1,377,046	72,000,000	215,000,000	96,993,325	282,366,487	(96,993,325)	3,419,400,133	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

NOMURA

บริษัทหลักทรัพย์ โนมุระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554

และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554

(หน่วย : บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	62,881,113	293,579,705
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้		
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	17,501,347	47,952,668
ขาดทุน(กำไร)จากการขายเงินลงทุน	458,841	(34,955,500)
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	(8,565,167)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	-	(5,124,664)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,891,029	-
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(29,228,301)	(47,319,036)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(52,730,336)	(109,963,623)
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	(610,211)	(1,121,557)
ต้นทุนทางการเงิน	17,259,423	22,675,937
เงินสดรับดอกเบี้ย	27,838,838	42,712,966
เงินสดรับดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	53,138,071	100,258,258
เงินสดรับดอกเบี้ยอื่น	612,847	1,102,328
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย (รวมต้นทุนทางการเงินอื่น)	(10,965,323)	(19,344,464)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(832,957)	(67,346,093)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน		
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	87,214,381	214,541,758
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	447,451,805	150,588,698
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	110,952,960	(1,591,732,970)
สินทรัพย์อื่น	(1,224,193)	(21,192,340)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	(100,000,000)	550,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	113,394,918	(817,893)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(454,241,570)	(466,454,368)
ประมาณการหนี้สิน-สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(337,570)	-
หนี้สินอื่น	(30,276,435)	36,031,778
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	172,934,296	(1,129,035,337)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554
และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554

(หน่วย : บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผล	99,220	4,699,036
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุน	(310,000,000)	(358,000,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุน	7,837,545	1,386,064,235
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(13,938,537)	(70,735,731)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	5,197,196
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,487,586)	(7,126,976)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(317,489,358)	960,097,760
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(211,973,660)	(116,243,450)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(211,973,660)	(116,243,450)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(356,528,722)	(285,181,027)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	592,414,332	877,595,359
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	235,885,610	592,414,332
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด		
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด		
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,428,141	1,319,879

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

NOMURA

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554

และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัท ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัท มีที่อยู่ที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15 - 17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท มีสาขาในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัด รวมทั้งสิ้น 18 สาขา (31 สิงหาคม 2554: 13 สาขา)

บริษัท จัดทำงบการเงินนี้โดยมีรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 (ระยะเวลาเพียง 4 เดือน) เนื่องจากบริษัท ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2554 ให้เปลี่ยนรอบระยะเวลาบัญชีจากเดิมเริ่มต้นวันที่ 1 กันยายน และสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม ของทุกปี เป็น เริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี และปัจจุบันอยู่ระหว่างรอการอนุมัติเปลี่ยนรอบระยะเวลาบัญชีดังกล่าวจากกรมสรรพากร

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ ซึ่งบริษัท ถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ/ข.น. 53/2553 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัท ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีใหม่ในระหว่างงวด

ในระหว่างงวด บริษัท ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยกโดยสภาวิชาชีพบัญชีดังนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
ฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน

NOMURA

ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
ฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 15	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
------------	---------------------------------

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 31	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
------------	-----------------------------------------------

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อกิจการได้รับบริการจ้างงานจากพนักงานแล้ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจการจะต้องประเมินและบันทึกหนี้สินเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ โดยใช้การคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งเดิมบริษัท รับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานดังกล่าวเมื่อเกิดรายการ

บริษัท ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวในงวดปัจจุบันและรับรู้หนี้สินในช่วงที่เปลี่ยนแปลงโดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของงวดปัจจุบัน การเปลี่ยนแปลงนี้ส่งผลให้กำไรสะสมยกมา ณ วันที่ 1 กันยายน 2554 ลดลงจำนวน 33 ล้านบาท (ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน 44 ล้านบาท และสุทธิจากภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกี่ยวข้อง 11 ล้านบาท) (0.48 บาทต่อหุ้น) ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวได้แสดงไว้ในหัวข้อ “ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงาน” ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นแล้ว

นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวทำให้บริษัท มีกำไรสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ลดลงเป็นจำนวน 1.5 ล้านบาท (0.02 บาทต่อหุ้น)

4. มาตรฐานการบัญชีที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดดังนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552) การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552) ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

ฉบับที่ 21 ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคา ที่ราคาใหม่

ฉบับที่ 25 ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของบริษัท เชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

5.1 การรับรู้รายได้

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัท มีสิทธิในการรับเงินปันผล

ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืมโดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯ จึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- 1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้อื่นที่มียอดค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

NOMURA

5.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

5.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทและบัตรเงินฝากที่มีกำหนดจ่ายคืนไม่เกิน 3 เดือนหรือน้อยกว่านับจากวันได้มา และรวมถึงเงินลงทุนระยะสั้นในตั๋วเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินประเภทเพื่อเรียกและประเภทที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนหรือน้อยกว่า และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

5.4 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัท บันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัท เพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัท จะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัท เท่านั้น

5.5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัท ประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัท จะเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งเป็นลูกค้าของบริษัท บริษัท มีวัตถุประสงค์หลักในการให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ตผ่านบัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ระบบเครดิตบาลานซ์ที่มีอยู่กับบริษัท เท่านั้น โดยประเภทของหลักทรัพย์สำหรับธุรกรรม คือ กลุ่มหลักทรัพย์ในดัชนีเซต 50 ซึ่งกำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและอยู่ในรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัท อนุญาตให้ลูกค้าซื้อในบัญชีมาร์จินระบบเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities)

บริษัท บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้หุ้ยืม และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ในงบการเงิน ณ วันสิ้นงวดบริษัท ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้ยืมและลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาปิด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ บริษัท บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและเงินสดรับจากคู่สัญญากับบันทึกในบัญชีเจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

5.6 เงินลงทุน

- 1) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- 2) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้เป็นกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในส่วนกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกในส่วนกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

- 3) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัท ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- 4) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปแสดงตามราคาทุนสุทธิจากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- 5) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ถือพื้นฐานจากการคำนวณอัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
- 6) บริษัท จะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีสิ่งบ่งชี้ถึงการด้อยค่า
- 7) บริษัท ใช้วิธีถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

5.7 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชี ทั้งนี้รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

5.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ และบวกดอกเบี้ยค้างรับ

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืมหรือสำนักหักบัญชี และรวมถึงลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดีประណหมนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัท ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้ บริษัท ถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- 1) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง
 - (ก) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัท ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
 - (ข) มูลหนี้ส่วนที่บริษัท ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

NOMURA

- 2) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้
 - (ก) ลูกหนี้ทั่วไป และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
 - (ข) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
 - (ค) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- 3) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม 2) โดยบริษัทฯ ตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหนังสือที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

5.9 อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรง ตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

อาคารชุด	20 ปี
ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์ตามสัญญาเช่า	12 ปี
เครื่องใช้สำนักงาน	3, 5, 6 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5, 6 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับงานระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ ตัดรายการอาคารและอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่าย ถ้าไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น) จะรับรู้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

5.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทฯ บันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังจากการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นอาจเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

5.11 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัท บันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัท บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัท รับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัท จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีนั้น

บริษัท จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าวหากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัท จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัท จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

5.12 สินทรัพย์รอการขาย

สินทรัพย์รอการขายแสดงตามราคาทุนหรือมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนซึ่งถือตามราคาประเมินล่าสุดหักด้วยประมาณการค่าใช้จ่ายในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

5.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัท จะทำการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัท รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัท ประเมินการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัท ใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัท จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

NOMURA

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

5.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคดูลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์ เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯ ถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

5.15 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงาน

5.16 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่า จะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน (สุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่า) จะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่า จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

5.17 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศ ได้แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

5.18 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและเงินสมทบโครงการพนักงานร่วมทุนเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากการงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัท และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัท จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัท เงินที่บริษัท จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากการงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัท มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากการงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัท ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากการงานสำหรับพนักงาน

บริษัท คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากการงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน เป็นครั้งแรก บริษัท เลือกรับรู้หนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าหนี้สินที่รับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของงวดปัจจุบัน

5.19 ประเมินการหนี้สิน

บริษัท จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัท จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัท สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันได้อย่างน่าเชื่อถือ

6. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและข้อมูลที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ มีดังนี้

6.1 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

6.2 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัท จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น ซึ่งการที่จะระบุว่าเงินลงทุนมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่นั้น จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนโดยการวิเคราะห์สถานะของเงินลงทุนแต่ละรายการ

6.3 สิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัท จะรับรู้สิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัท จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสิทธิประโยชน์เงินได้นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัท ควรรับรู้จำนวนสิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

NOMURA

6.4 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่า บริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

6.5 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

6.6 อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าซากเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าซากใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเช่นนั้นเกิดขึ้น

6.7 ผลประโยชน์พนักงาน

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆในการประมาณนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราการมรณะและอัตราเงินเฟ้อ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

6.8 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจึงไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน อย่างไรก็ตาม ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากที่ได้มีการประมาณการไว้

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย : บาท)

	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
เงินสด	71,150	56,250
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	227,899,340	286,995,806
เงินฝากประจำที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันได้มา	1,130,000,000	1,150,000,000
ตัวสัญญาใช้เงินประเภทเผื่อเรียก	130,000,000	500,000,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,487,970,490	1,937,052,056
หัก : เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(1,252,084,880)	(1,344,637,724)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	235,885,610	592,414,332

8. เงินฝากในสถาบันการเงิน

(หน่วย : บาท)

	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
เงินฝากประจำที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันได้มา	400,000,000	100,000,000
หัก : เงินฝากในนามบริษัท เพื่อลูกค้า	(400,000,000)	(100,000,000)
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	-

9. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย : บาท)

	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี		
ตราสารทุนและตราสารหนี้	148,779,882	594,338,299
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	36,390,284	45,837,086
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	2,405,782	2,332,239
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	187,575,948	642,507,624
หัก : ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัท เพื่อลูกค้า	(36,145,924)	(43,625,795)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	151,430,024	598,881,829

10. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย : บาท)

	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	551,400,072	574,728,299
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	3,015,815,017	3,296,749,632
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	257,121,899	161,525,542
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	250,896,899	150,916,477
ลูกหนี้อื่น	6,725,843	9,064,316
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,081,959,730	4,192,984,266
บวก : ดอกเบี้ยค้างรับ	13,768,532	14,648,083
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(6,749,416)	(6,749,416)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	4,088,978,846	4,200,882,933
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	497,612	426,036
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	497,612	426,036
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	4,089,476,458	4,201,308,969

NOMURA

10.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างเป็นจำนวนเงินประมาณ 6.7 ล้านบาท (31 สิงหาคม 2554: 6.7 ล้านบาท)

10.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 สิงหาคม 2554 บริษัท ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	31 ธันวาคม 2554		
	มูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	4,089,476	-	4,089,476
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	-	-	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	6,749	6,749	-
รวม	4,096,225	6,749	4,089,476

(หน่วย : พันบาท)

	31 สิงหาคม 2554		
	มูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	4,198,969	-	4,198,969
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	2,340	-	2,340
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	6,749	6,749	-
รวม	4,208,058	6,749	4,201,309

10.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันจำนวนประมาณ 257.1 ล้านบาท เป็นเงินสดที่บริษัทวางเป็นประกันการยืมหลักทรัพย์เพื่อธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่ยืมมามีจำนวนประมาณ 250.9 ล้านบาท (31 สิงหาคม 2554: 161.5 ล้านบาท และ 150.9 ล้านบาท ตามลำดับ)

10.4 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย : บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554
ยอดต้นงวด	6,749,416	6,749,416
เปลี่ยนแปลงระหว่างงวด	-	-
ยอดปลายงวด	6,749,416	6,749,416

11. เงินลงทุน

(หน่วย : บาท)

	31 ธันวาคม 2554		31 สิงหาคม 2554	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
ตราสารทุนจดทะเบียน	9,333,816	3,811,500	9,333,816	4,095,000
หน่วยลงทุน	242,334,722	242,988,402	631,108	551,380
รวม	251,668,538	246,799,902	9,964,924	4,646,380
บวก : ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	1,788,371		1,338,463	
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	(6,657,007)		(6,657,007)	
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	246,799,902		4,646,380	
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการ ของตลาด	15,675,250		15,675,250	
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่า	(9,203,382)		(9,203,382)	
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	6,471,868		6,471,868	
เงินลงทุน - สุทธิ	253,271,770		11,118,248	

11.1 องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย : บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
ยอดยกมาต้นงวด	1,003,847	30,584,907
เปลี่ยนแปลงระหว่างงวดจาก		
- การตีราคา	(8,933)	(4,485,912)
- การขาย	458,841	(34,955,500)
- ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(76,709)	9,860,352
ยอดคงเหลือปลายงวด	1,377,046	1,003,847

NOMURA

11.2 กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

(หน่วย : บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายหลักทรัพย์ หลักทรัพย์เพื่อค้า	(257,730)	(1,181,604)
หลักทรัพย์เพื่อขาย	(458,841)	34,955,500
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	8,565,167
รวมกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(716,571)	42,339,063

11.3 ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

(หน่วย : บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
ดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้	-	2,173,084
เงินปันผลจากตราสารทุน/หน่วยลงทุน	99,220	1,861,077
รวมดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน	99,220	4,034,161

12. อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย : บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554					
	อาคารชุด	เครื่องใช้ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
31 สิงหาคม 2554	22,704,701	171,963,581	118,820,971	27,954,034	2,050,065	343,493,352
ซื้อเพิ่ม	-	10,473,702	741,894	-	3,600,408	14,816,004
โอนเข้า/โอนออก	-	1,258,884	281,321	-	(1,540,205)	-
31 ธันวาคม 2554	22,704,701	183,696,167	119,844,186	27,954,034	4,110,268	358,309,356
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
31 สิงหาคม 2554	18,441,571	120,547,997	50,929,898	6,986,732	-	196,906,198
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	-	7,947,135	5,883,760	1,863,602	-	15,694,497
31 ธันวาคม 2554	18,441,571	128,495,132	56,813,658	8,850,334	-	212,600,695
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2554	4,263,130	55,201,035	63,030,528	19,103,700	4,110,268	145,708,661
ค่าเสื่อมราคาสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2554						15,694,497

(หน่วย : บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554						
	อาคารชุด	เครื่องใช้สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	งานระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
31 สิงหาคม 2553	22,704,701	146,223,792	124,293,532	18,899,500	2,494,662	314,616,187
ซื้อเพิ่ม	-	28,375,838	2,663,415	24,374,034	7,033,939	62,447,226
จำหน่าย	-	(4,228,220)	(14,022,341)	(15,319,500)	-	(33,570,061)
โอนเข้า/โอนออก	-	1,592,171	5,886,365	-	(7,478,536)	-
31 สิงหาคม 2554	22,704,701	171,963,581	118,820,971	27,954,034	2,050,065	343,493,352
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
31 สิงหาคม 2553	18,441,571	105,357,354	48,046,160	17,324,684	-	189,169,769
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	19,392,737	16,859,678	4,981,542	-	41,233,957
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	(4,202,094)	(13,975,940)	(15,319,494)	-	(33,497,528)
31 สิงหาคม 2554	18,441,571	120,547,997	50,929,898	6,986,732	-	196,906,198
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 สิงหาคม 2554	4,263,130	51,415,584	67,891,073	20,967,302	2,050,065	146,587,154

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554 41,233,957

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 อาคารชุดของบริษัทฯ ทั้งจำนวน 4.3 ล้านบาท ข้างต้นไม่ได้มีการใช้งานแล้วและอยู่ระหว่างรอการจำหน่าย นอกจากนี้ บริษัทฯ มีเครื่องใช้สำนักงาน เครื่องตกแต่งและติดตั้ง และยานพาหนะจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ โดยราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 107.2 ล้านบาท (31 สิงหาคม 2554: 4.3 ล้านบาท และ 100.9 ล้านบาท ตามลำดับ)

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย : บาท)

	อายุการตัดจำหน่ายคงเหลือ	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554				
		ยอดยกมาต้นงวด	เพิ่มขึ้น / โอนเข้า	ตัดจำหน่าย	จำหน่าย / โอนออก	ยอดคงเหลือปลายงวด
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	0 - 4.9 ปี	71,084,305	730,340	-	-	71,814,645
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง		1,554,407	1,375,992	-	(387,950)	2,542,449
รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		72,638,712	2,106,332	-	(387,950)	74,357,094
หัก : ค่าตัดจำหน่ายสะสม		(60,372,864)	-	(1,569,818)	-	(61,942,682)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ		12,265,848	2,106,332	(1,569,818)	(387,950)	12,414,412

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 1,569,818

NOMURA

(หน่วย : บาท)

	อายุการตัด จำหน่าย คงเหลือ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554				
		ยอดยกมา ต้นงวด	เพิ่มขึ้น / โอนเข้า	ตัดจำหน่าย	จำหน่าย / โอนออก	ยอดคงเหลือ ปลายปี
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	0 - 4.8 ปี	65,381,293	5,703,012	-	-	71,084,305
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง		268,519	4,200,181	-	(2,914,293)	1,554,407
รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		65,649,812	9,903,193	-	(2,914,293)	72,638,712
หัก : ค่าตัดจำหน่ายสะสม		(54,372,104)	-	(6,000,760)	-	(60,372,864)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ		11,277,708	9,903,193	(6,000,760)	(2,914,293)	12,265,848
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554						6,000,760

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 50.8 ล้านบาท (31 สิงหาคม 2554 : 46.0 ล้านบาท)

14. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี/ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน :		
ภาษีเงินได้สำหรับงวด	4,113,095	81,292,874
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี :		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	15,678,506	(4,973,841)
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการ เปลี่ยนแปลงอัตราภาษี/ปรับปรุงงวดก่อน	5,650,460	-
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	25,442,061	76,319,033

NOMURA

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(112,477)	9,860,352
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจาก การเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี	35,768	-
	(76,709)	9,860,352

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554 สามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	62,881,113	293,579,705
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	ร้อยละ 30	ร้อยละ 25
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	18,864,334	73,394,926
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเปลี่ยนแปลง อัตราภาษี/ปรับปรุงงวดก่อน	5,650,460	-
ผลกระทบทางภาษีของค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาหัก / รายได้ที่ไม่ต้องนำมารวมในการคำนวณกำไรทางภาษี	927,267	2,924,107
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	25,442,061	76,319,033

NOMURA

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 สิงหาคม 2554 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	3,172,078	3,965,098
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์รอการขาย	5,570,240	6,962,800
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ/สำรองลูกหนี้อื่น	1,281,959	1,602,449
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานหลังออกจากงาน	9,066,131	-
ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย	9,484,488	23,961,196
อื่นๆ	4,607,915	5,820,687
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	33,182,811	42,312,230
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(411,325)	(334,616)
อื่นๆ	(5,640)	(8,966)
รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(416,965)	(343,582)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	32,765,846	41,968,648

ในเดือนตุลาคม 2554 คณะรัฐมนตรีได้มีมติให้ปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากอัตราร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 ในปี 2555 และเป็นร้อยละ 20 ตั้งแต่ปี 2556 เป็นต้นไป และในเดือนธันวาคม 2554 ได้มีพระราชกฤษฎีกาประกาศลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลเพื่อให้เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าวสำหรับปี 2555-2557 บริษัทฯ ได้สะท้อนผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีดังกล่าวในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามที่แสดงไว้ข้างต้นแล้ว

15. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย : บาท)

	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	67,447,947	63,004,063
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	60,000,000	-
สินทรัพย์รอการขาย (สุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่าจำนวนประมาณ 28 ล้านบาท)	15,000,000	15,000,000
เงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา	32,287,322	31,356,324
เงินมัดจำ	16,398,389	16,124,989
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	7,383,494	11,168,951
เงินประกันการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,000,000	5,000,000
รายได้ดอกเบี้ยค้างรับ	4,544,052	2,784,629
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	2,433,818	2,357,099
อื่นๆ	1,170,729	2,123,112
รวมสินทรัพย์อื่น	211,665,751	148,919,167

16. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสองแห่งเป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 450 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.98-4.05 ต่อปี โดยเงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้น ซึ่งจะครบกำหนดชำระคืนในเดือนมกราคม ถึง กุมภาพันธ์ 2555

17. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย : บาท)

	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		
ตราสารทุนและตราสารหนี้	113,214,864	-
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	549,915	369,861
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	113,764,779	369,861

18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย : บาท)

	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	433,000,473	1,097,147,623
เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	258,092,406	145,965,391
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	250,896,899	150,916,477
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	941,989,778	1,394,029,491
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	989,266	758,199
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	942,979,044	1,394,787,690
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,958,631
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,958,631
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	942,979,044	1,396,746,321

19. ประเมินการหนี้สิน - สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

การเปลี่ยนแปลงของสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับ	
ผลประโยชน์ของพนักงานปรับกับกำไรสะสมต้นงวด (หมายเหตุ 3)	43,777,196
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	1,299,662
ดอกเบี้ย	591,367
ผลประโยชน์จ่าย	(337,570)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	45,330,655

NOMURA

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมิน สรุปได้ดังนี้

อัตราคิดลด

ร้อยละ 4.1

อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต

ร้อยละ 5-8

อัตราการลาออกถั่วเฉลี่ย

ร้อยละ 5-35 ขึ้นอยู่กับอายุพนักงาน

20. หนี้สินอื่น

(หน่วย : บาท)

	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย	44,367,985	98,226,414
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	29,901,828	20,273,032
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	40,005,283	35,466,571
อื่นๆ	46,868,825	25,987,557
รวมหนี้สินอื่น	161,143,921	179,953,574

21. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัท ในการบริหารทุนของบริษัท คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

22. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัท ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้ ซึ่งบริษัท ได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายครบเต็มจำนวนแล้ว

23. หักกုပ်ซื้อคืน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 สิงหาคม 2554 บริษัท มีหุ้นทุนซื้อคืนจำนวน 3,287,200 หุ้น คิดเป็นจำนวนเงินตามราคาหุ้น 96.99 ล้านบาท ในราคาถั่วเฉลี่ยหุ้นละ 29.51 บาท

เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 คณะกรรมการบริษัท ได้อนุมัติการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน โดยมีจำนวนหุ้นที่จะจำหน่ายคืน 3,287,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 4.59 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ซึ่งมีระยะเวลาในการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2554 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2556 และราคาที่จะจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนจะต้องไม่น้อยกว่าราคาปิดของหุ้นเฉลี่ย 5 วันทำการซื้อขายก่อนหน้านั้น หักด้วยจำนวนร้อยละ 15 ของราคาปิดเฉลี่ยดังกล่าว โดยในระหว่างงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท ไม่ได้มีการจำหน่ายหุ้นทุนซื้อคืนแต่อย่างใด

24. รายได้ค่านายหน้า

(หน่วย : บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	178,739,809	689,273,122
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	27,229,492	48,705,979
รวมรายได้ค่านายหน้า	205,969,301	737,979,101

25. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย : บาท)

	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	498,281	8,270,680
ที่ปรึกษาทางการเงิน	4,230,000	14,870,000
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	4,432,408	12,303,950
การสนับสนุนธุรกิจ	3,760,000	22,219,521
อื่นๆ	2,229,304	1,037,096
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	15,149,993	58,701,247

26. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการและผู้บริหารสำคัญของกิจการตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้แก่กรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหาร

27. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัท และพนักงานได้ร่วมกันจัดทะเบียนจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัท จ่ายสมทบให้อัตราร้อยละ 5 - 10 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด และจะจ่ายให้พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนฯ ดังกล่าว

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท ได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนฯ เป็นจำนวนเงิน 6.5 ล้านบาท (สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554 : 18 ล้านบาท)

NOMURA

นอกจากการจ่ายเงินสมทบเข้าเงินกองทุนตามปกติแล้ว บริษัทฯ ยังได้ตั้งสำรองเพื่อจ่ายสมทบเพิ่มเติมสำหรับพนักงานที่ทำงานกับบริษัทฯ ครบ 5 ปี และ 10 ปี อีกจำนวนหนึ่ง เงินสำรองเพื่อจ่ายสมทบเพิ่มเติมนี้ไม่ได้จัดตั้งเป็นเงินกองทุน และจะสมทบให้กับพนักงานที่เข้าทำงานกับบริษัทฯ ก่อนวันที่ 15 กรกฎาคม 2529 เท่านั้น หนี้สินดังกล่าวได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของรายการหนี้สินอื่นแล้ว

28. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับงวด (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายอยู่ในระหว่างงวดโดยสุทธิจากหุ้นสามัญซื้อคืนที่ถือโดยบริษัทฯ

29. เงินปันผล

ในระหว่างงวด บริษัทฯ ได้ประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	อนุมัติโดย	จำนวนเงินปันผล ที่ประกาศจ่าย	เงินปันผลที่ ประกาศจ่ายต่อหุ้น
		(ล้านบาท)	(บาท)
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงานประจำปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปีครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2554	212	3.10
เงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงานประจำปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2553	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปีครั้งที่ 1/2553 เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2553	116	1.70

30. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด บริษัทฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
Nomura Singapore Limited	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
Nomura Securities Co., Ltd.	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
Nomura International (Hong Kong) Limited	มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	มีการรวมกัน

รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัท และบริษัทเหล่านั้นซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยรายการที่มีสาระสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	สำหรับงวดสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554	นโยบายการกำหนดราคา
รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด			
รายได้ค่านายหน้า			
- Nomura Singapore Limited	15,409,100	39,941,142	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป และ Exclusive Partner ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการสนับสนุนธุรกิจ			
- Nomura Singapore Limited	3,760,000	11,206,431	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการงานวิจัย			
- Nomura Securities Co., Ltd.	1,950,000	-	ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงบวกอัตรากำไรร้อยละ 10
ค่าธรรมเนียมรับจากการแนะนำลูกค้า			
- Nomura Singapore Limited	212,435	812,978	คำนวณจากรายการที่เกิดขึ้นจริงของลูกค้าที่บริษัท แนะนำ และอัตราร้อยละที่กำหนดในสัญญา ซึ่งเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกัน
ค่าธรรมเนียมรับจากการให้บริการอื่นๆ			
- Nomura Securities Co., Ltd.	-	11,013,090	อัตราที่กำหนดจากขอบเขตและปริมาณของงานที่ได้รับมอบหมาย
ค่าธรรมเนียมจ่ายจากการรับบริการบำรุงรักษาซอฟต์แวร์			
- Nomura International (Hong Kong) Limited	-	5,306.70 เหรียญฮ่องกง	อัตราค่าบริการที่เทียบเคียงราคาตลาด
ค่าบริการเชื่อมต่อเครือข่ายระบบคอมพิวเตอร์			
- บริษัท ยูไนเต็ด อินฟอร์เมชั่นไฮเวย์ จำกัด	471,202	846,300	อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกัน
ค่านายหน้าจ่ายจากการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
- Nomura Singapore Limited	123,932	361,819	คำนวณจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และอัตราค่านายหน้าที่เทียบเคียงกับลูกค้าทั่วไปที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

NOMURA

(หน่วย : บาท)

	สำหรับงวดสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554	นโยบายการกำหนดราคา
รายการที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด (ต่อ)			
ค่าธรรมเนียมจ่ายจากการแนะนำ ลูกค้า - Nomura Securities Co., Ltd.	251,777	61,873	คำนวณจากอัตราร้อยละของ ค่าบริการที่ได้รับจากลูกค้า
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่ พนักงาน - กรรมการ	17,490	36,086	อัตราเดียวกันกับพนักงานอื่นของ บริษัทฯ
ค่าที่ปรึกษาทางกฎหมาย - กรรมการ	80,000	240,000	อัตราค่าบริการเป็นราคาเหมาจ่าย

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 สิงหาคม 2554 แสดงภายใต้รายการ
ดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
- Nomura Singapore Limited	27,293,293	-
สินทรัพย์อื่น - รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ		
- Nomura Singapore Limited	167,472	1,900,875
- Nomura Securities Co., Ltd.	1,950,000	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
- Nomura Singapore Limited	679,972	113,130,702
หนี้สินอื่น		
- บริษัท ยูโนเด็ต อินฟอร์เมชั่น ไฮเวย์ จำกัด	-	103,122
- Nomura International (Hong Kong) Limited	46,459	46,459
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน		
- กรรมการ	1,868,266	1,954,884

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินที่จ่ายให้แก่กรรมการและผู้บริหารสำคัญของบริษัทฯ
มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	สำหรับงวดสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
ผลประโยชน์ระยะสั้น	32,652,952	78,774,292
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	601,676	-
	33,254,628	78,774,292

31. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัท ดำเนินกิจการใน 2 ส่วนงานหลัก คือธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจพาณิชย์ บริษัท ดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 สิงหาคม 2554 และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ส่วนงาน นายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงาน พาณิชย์		ส่วนงานอื่นๆ		รวม	
	สำหรับงวด สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปี สิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554	สำหรับงวด สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปี สิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554	สำหรับงวด สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปี สิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554	สำหรับงวด สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2554	สำหรับปี สิ้นสุด วันที่ 31 สิงหาคม 2554
รายได้ทั้งสิ้น	210	748	5	36	6	13	221	797
กำไร (ขาดทุน) จากการ ดำเนินงานตามส่วนงาน	74	378	(3)	16	1	3	72	397
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ ปันส่วน								
ดอกเบี้ยและเงินปันผล							29	47
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อ ซื้อหลักทรัพย์							53	110
รายได้อื่น							15	50
ต้นทุนทางการเงิน							(17)	(23)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน							(90)	(288)
ภาษีเงินได้							(25)	(76)
กำไรสำหรับงวด							37	217

(หน่วย : ล้านบาท)

ณ วันที่							
ส่วนงาน นายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงาน พาณิชย์		ส่วนงานอื่นๆ		รวม	
31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554	31 ธันวาคม 2554	31 สิงหาคม 2554
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ						146	147
สินทรัพย์ส่วนกลาง						4,987	5,607
รวมสินทรัพย์						5,133	5,754

NOMURA

32. การระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีการผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นดังต่อไปนี้

32.1 บริษัทฯ มีการผูกพันตามสัญญาเช่าสำนักงานและยานพาหนะซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตโดยจะถึงกำหนดชำระตามระยะเวลานับตั้งแต่วันสิ้นงวดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	จำนวนเงิน
ภายในหนึ่งปี	18.6
ตั้งแต่ 1 - 2 ปี	6.0
ตั้งแต่ 2 ปี ขึ้นไป	1.9

32.2 บริษัทฯ มีการผูกพันค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งต้องจ่ายให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนคงที่ที่กำหนดไว้ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและ/หรืออัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน

32.3 บริษัทฯ มีการผูกพันค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือเป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

32.4 บริษัทฯ มีการผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในอัตราร้อยละ 0.0007 - 0.0018 และสำหรับค่าธรรมเนียมจากการประกอบธุรกิจค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมอื่นที่บริษัทฯ ได้รับอนุญาต กำหนดให้จ่ายในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ข้างต้น ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมโดยรวมจะต้องไม่ต่ำกว่า 500,000 บาทต่อปี

32.5 โครงการพนักงานร่วมลงทุน

บริษัทฯ ได้มีโครงการพนักงานร่วมลงทุน (Employee Joint Investment Program : EJIP) ซึ่งเป็นหนึ่งในสวัสดิการพนักงานของบริษัทที่สนับสนุนให้พนักงานที่สมัครใจเข้าร่วมเป็นสมาชิกเก็บออมโดยการซื้อหุ้นของบริษัท ซึ่งสมาชิกต้องจ่ายเงินสมทบเป็นจำนวนหรือสัดส่วนที่เท่ากันทุกเดือนแต่ต้องไม่ต่ำกว่า 500 บาท และไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินเดือนและค่าเฉลี่ยผลประโยชน์อื่น (Incentive) และบริษัทฯ จะจ่ายเงินสมทบให้กับสมาชิกในโครงการ เป็นจำนวนร้อยละ 10 ของจำนวนเงินที่พนักงานจ่ายสมทบ

ในระหว่างงวด บริษัทฯ จ่ายสมทบเงินให้กับสมาชิกในโครงการตามสัดส่วนและได้แสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

33. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใดๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 สิงหาคม 2554 บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

บริษัทฯ มีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

33.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯ มีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

33.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของดอกเบี้ยในตลาด อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบันและมีกำหนดชำระสั้น ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 สิงหาคม 2554 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

NOMURA

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2554					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน				อัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ย	
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้น ลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ และมีระยะเวลา คงเหลือก่อนการกำหนด อัตราดอกเบี้ยใหม่หรือ วันครบกำหนดสัญญา	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม		
			น้อยกว่า 1 ปี			ร้อยละต่อปี
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	210	-	26	236	2.32	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	151	151	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,016	251	816	4,083	5.54	5.54
เงินลงทุน	-	-	253	253	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	67	-	-	67	2.75	-
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	450	-	450	-	4.03
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	114	114	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	251	692	943	-	3.50

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 สิงหาคม 2554					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน				อัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ย	
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้น ลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมีระยะเวลาคงเหลือก่อนการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนดสัญญา	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม		
		อัตราลอยตัวร้อยละต่อปี	อัตราคงที่ร้อยละต่อปี			
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	572	-	20	592	3.04	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	599	599	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,297	153	744	4,194	5.40	5.54
เงินลงทุน	-	-	11	11	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	63	-	-	63	2.50	-
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	550	-	550	-	4.00
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	151	1,246	1,397	-	4.50

33.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัท อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัท ไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัท จะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 สิงหาคม 2554 มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2554					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					รวม
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	236	-	-	-	-	236
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	151	-	-	-	151
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	508	566	-	-	3,016	4,090
เงินลงทุน - สุทธิ	247	-	-	-	6	253
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	1	8	58	-	67
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	450	-	-	-	450
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	114	-	-	-	114
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	509	434	-	-	-	943

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 สิงหาคม 2554					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่า						
เงินสด	592	-	-	-	-	592
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	599	-	-	-	599
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	313	592	-	-	3,297	4,202
เงินลงทุน - สุทธิ	5	-	-	-	6	11
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	1	8	54	-	63
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	550	-	-	-	550
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	297	1,100	-	-	-	1,397

NOMURA

33.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 สิงหาคม 2554 บริษัทฯ ไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

33.5 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนหรือหุ้นทุน เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

33.6 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สินในขณะที่ยังไม่มีข้อจำกัดใดๆ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ บริษัทฯ ได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน รวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้สินักหักบัญชีถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น ส่วนตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชีหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ข) หนี้สินทางการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สินักหักบัญชีและเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 สิงหาคม 2554 ราคาตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินของบริษัทฯ ไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

34. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงิน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2554 และสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในงวดปัจจุบัน ซึ่งเป็นไปตามประกาศของ กสท. ที่ออกใหม่โดยไม่มีผลกระทบต่อกำไรสำหรับปีหรือส่วนของผู้ถือหุ้น การจัดประเภทรายการใหม่มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	31 สิงหาคม 2554	
	ตามการจัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
ลูกหนี้สินักหักบัญชี	598,881,829	596,549,590
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	4,201,308,969	4,203,641,208

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2554	
	ตามที่จัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	441,094,473	362,320,180
ค่าตอบแทนกรรมการ	3,946,000	-
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	-	82,720,293
ค่าภาษีอากร	-	4,964,602
ค่าใช้จ่ายอื่น	57,540,878	52,576,276

35. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555

หน่วย : บาท

ลำดับ	ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี
1	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (สำหรับรอบระยะเวลา 4 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2554 ถึง 31 ธันวาคม 2554)	บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด (โดยนางสาวสมใจ คุณปลื้ม)	540,000
รวมค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี			540,000

หมายเหตุ : บริษัทสำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด ไม่มีการให้บริการอื่นๆ นอกเหนือจากการให้บริการในฐานะผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

ติดต่อบริษัทฯ

สำนักงานใหญ่ :

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร
กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ +66(0) 2638 5000

+66(0) 2287 6000

โทรสาร +66(0) 2287 6001

สำนักงานสาขาพระปิ่นเกล้า :

7/129 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลพลาซ่าปิ่นเกล้า
ชั้น 9 ห้อง 902 ถนนบรมราชชนนี
แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย
กรุงเทพฯ 10700

โทรศัพท์ +66(0) 2638 5950

+66(0) 2287 6950

โทรสาร +66(0) 2884 9064

+66(0) 2884 9067

สำนักงานสาขาเอสพลานาด :

99 อาคารเอสพลานาด ชั้น 2 ห้องเลขที่ 202-1
ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง
กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ +66(0) 2354 0760

+66(0) 2641 3250

โทรสาร +66(0) 2641 3249

สำนักงานสาขางานา :

589/111 อาคารเซ็นทรัลซิตี้ทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ
ชั้น 19 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา
เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260

โทรศัพท์ +66(0) 2725 8600

โทรสาร +66(0) 2745 6220

+66(0) 2745 6221

สำนักงานสาขาวิภาวดีรังสิต :

123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส อาคารบี ชั้น 23
ห้องเลขที่ B-2304 ถนนวิภาวดีรังสิต
แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ +66(0) 2638 5920

+66(0) 2287 6920

โทรสาร +66(0) 2617 7800

NOMURA

ศูนย์บริการนักลงทุน

สำนักงานสาขาพหลโยธิน :

310 อาคาร SME Bank Tower ชั้น 1
ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท
กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ +66(0) 2638 5051

+66(0) 2287 6051

โทรสาร +66(0) 2357 1255

สำนักงานสาขาระยอง :

51/32 หมู่ที่ 3 ถนนสาย 36 ตำบลทับมา

อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000

โทรศัพท์ +66(0) 3861 4283

+66(0) 3861 4284

โทรสาร +66(0) 3861 4285

สำนักงานสาขาหาดใหญ่ :

434 ถนนศุภสารรังสรรค์ ตำบลหาดใหญ่

อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110

โทรศัพท์ +66(0) 7422 1542

+66(0) 7422 1543

โทรสาร +66(0) 7422 1544

สำนักงานสาขานกบuri :

5/74-75 หมู่ที่ 5 ถนนพินัยสงคราม

ตำบลสวนใหญ่ อำเภอเมือง

จังหวัดนนทบุรี 11000

โทรศัพท์ +66(0) 2525 3070

+66(0) 2525 3071

โทรสาร +66(0) 2525 3072

สำนักงานสาขาอยุธยา :

58/9-10 หมู่ที่ 1 ถนนโรจนะ ตำบลธนู

อำเภออุทัย จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000

โทรศัพท์ +66(0) 3533 5414

+66(0) 3533 5415

โทรสาร +66(0) 3533 5416

สำนักงานสาขาสินบุรี :

155/59-60 หมู่ที่ 7 ตำบลบางมัญ

อำเภอเมือง จังหวัดสิงห์บุรี 16000

โทรศัพท์ +66(0) 3651 2996

+66(0) 3651 2997

โทรสาร +66(0) 3651 2986

สำนักงานสาขานครสวรรค์ :

919/28, 919/111 หมู่ที่ 10 ถนนพหลโยธิน

ตำบลนครสวรรค์ตก อำเภอเมือง

จังหวัดนครสวรรค์ 60000

โทรศัพท์ +66(0) 5622 0094

+66(0) 5622 0095

โทรสาร +66(0) 5622 0096

สำนักงานสาขาภูเก็ต :

32/175-176 ถนนพุนผล ตำบลตลาดเหนือ

อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000

โทรศัพท์ +66(0) 7621 4422

+66(0) 7621 4423

โทรสาร +66(0) 7621 4424

สำนักงานสาขาชลบุรี :

51/15-16 หมู่ที่ 2 ถนนสุขุมวิท ตำบลเสม็ด

อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี 20000

โทรศัพท์ +66(0) 3814 4157

+66(0) 3814 4158

โทรสาร +66(0) 3814 4159

สำนักงานสาขานครราชสีมา :

751/10-11 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง

อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา 30000

โทรศัพท์ +66(0) 4435 3634

+66(0) 4435 3635

โทรสาร +66(0) 4435 3011

สำนักงานสาขาเชียงราย :

450/29-32 หมู่ที่ 13 ถนนพหลโยธิน

ตำบลรอบเวียง อำเภอเมือง

จังหวัดเชียงราย 57000

โทรศัพท์ +66(0) 5377 4823

+66(0) 5377 4873

โทรสาร +66(0) 5377 4821

สำนักงานสาขาอุบลราชธานี :

756/4 ถนนชยางกูร ตำบลในเมือง

อำเภอเมือง จังหวัดอุบลราชธานี 34000

โทรศัพท์ +66(0) 4531 5326

+66(0) 4531 5327

โทรสาร +66(0) 4531 5328

สำนักงานสาขาขอนแก่น :

497/1-3 หมู่ที่ 2 ถนนมิตรภาพ ตำบลศิลา

อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000

โทรศัพท์ +66(0) 4346 5416

+66(0) 4346 5430

โทรสาร +66(0) 4346 5209

สำนักงานสาขาเชียงใหม่ :

7/1-4 หมู่ 2 ถนนชูปเปอร์ไฮเวย์เชียงใหม่-ลำปาง

ตำบลช้างเผือก อำเภอเมือง

จังหวัดเชียงใหม่ 50300

โทรศัพท์ +66(0) 5321 0834

+66(0) 5321 0835

โทรสาร +66(0) 5321 0841

Nomura Direct : +66(0) 2638 5500

<http://www.cns.co.th>

<http://www.nomuradirect.com>

บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กทม. 10120
หมายเลขโทรศัพท์: +66 (0) 2638 5000, +66 (0) 2287 6000 โทรสาร: +66 (0) 2287 6001

NOMURA DIRECT: +66 (0) 2638 5500

Website: www.cns.co.th, www.nomuradirect.com