

## บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 และ 2553

#### 1. ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด (“เอพีเอฟ”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ บริษัทฯมีสำนักงานใหญ่อยู่ที่ 1550 ชั้น 4-5 อาคารธนภูมิ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร และณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทฯมีสาขาทั้งสิ้น 3 สาขา (31 ธันวาคม 2553: 3 สาขา)

เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 13/2554 ได้อนุมัติในหลักการให้บริษัทฯขายและโอนธุรกิจของบริษัทฯให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เซียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“ยูโอบีเคย์เซียน”) ซึ่งรวมถึงสิทธิประโยชน์และผลประโยชน์ที่จะได้มา จะจ้าง หรือจะทำสัญญา เกี่ยวกับการให้บริการเป็นการเฉพาะของเจ้าหน้าที่การตลาด ทรัพย์สินใด สิทธิการเช่าที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทรัพย์สินในรูปแบบเงินสด ลูกหนี้การค้า และหนี้สินอื่น ๆ ของบริษัทฯ

ต่อมา เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯขายและโอนธุรกิจตามที่กล่าวในวรรคก่อนให้แก่ยูโอบีเคย์เซียน ทั้งนี้ ภายใต้บังคับของข้อตกลงและเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายทรัพย์สิน (“Asset Purchase Agreement”) ที่จะลงนามร่วมกันระหว่างบริษัทฯและยูโอบีเคย์เซียน โดยที่ยูโอบีเคย์เซียนประสงค์จะให้สิทธิในการออกจากบริษัทอย่างเป็นธรรม (Fair exit) แก่ผู้ถือหุ้นปัจจุบันของบริษัทฯทุกราย โดยการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯโดยสมัครใจ (Voluntary Tender Offer)

ต่อมา เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2554 ยูโอบีเคย์เซียนได้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯทุกราย โดยกำหนดเวลาซื้อตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2554 ถึงวันที่ 26 สิงหาคม 2554 โดยเสนอซื้อที่ราคาหุ้นละ 5.58 บาท และในวันที่ 22 กรกฎาคม 2554 เอพีเอฟและกลุ่มบริษัท เอพีเอฟได้จำหน่ายหุ้นของบริษัทฯที่ถืออยู่ทั้งหมดให้แก่ยูโอบีเคย์เซียน จึงส่งผลให้ยูโอบีเคย์เซียนเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ

เมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม 2554 บริษัทฯและยูโอบีเคย์เฮียนได้เข้าทำ Asset Purchase Agreement โดยที่ บริษัทฯจะขายและโอนธุรกิจตามที่ตกลงกันให้กับยูโอบีเคย์เฮียนภายหลังการสิ้นสุดของระยะเวลา การเสนอซื้อ (Tender Offer Period) แต่ไม่เกิน 120 วันนับจากวันที่ตามสัญญาหรือในวันอื่นใดที่ บริษัทฯและยูโอบีเคย์เฮียนจะตกลงร่วมกัน โดยกำหนดราคาซื้อขายและโอนธุรกิจเป็นมูลค่า 954 ล้านบาท

บริษัทฯประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

1. กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. กิจการค้ำหลักทรัพย์
3. กิจการที่ปรึกษาการลงทุน
4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง งบการเงินระหว่างกาลโดยบริษัทฯเลือกนำเสนองบการเงินระหว่างกาลแบบสมบูรณ์ในรูปแบบเช่นเดียวกับ งบการเงินประจำปี

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สช/ช/น. 53/2553 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553

งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

### 3. การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีใหม่ในระหว่างงวด

ในระหว่างงวด บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีดังนี้

#### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และ ข้อผิดพลาด
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
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
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)	การตัดค่าของสินทรัพย์
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

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการสำหรับงวดปัจจุบัน ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

#### มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อกิจการได้รับบริการจ้างงานจากพนักงานแล้ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจการจะต้องประเมินและบันทึกหนี้สินเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ โดยใช้การคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งเดิมบริษัทรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานดังกล่าวเมื่อเกิดรายการ

บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวในปีปัจจุบันและรับรู้หนี้สินในช่วงที่เปลี่ยนแปลง โดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของงวดปัจจุบัน การเปลี่ยนแปลงนี้ทำให้บริษัทมีกำไรสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 ลดลงเป็นจำนวน 1.0 ล้านบาทและ 1.9 ล้านบาท ตามลำดับ (0.006 บาทต่อหุ้นและ 0.011 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ) ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวแสดงอยู่ในหมายเหตุ 6

#### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

###### ก) ค่าขายหน้า

ค่าขายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

###### ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

จ) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- (1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- (4) ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
- (5) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ฉ) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.2 ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสด การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯ ได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

#### 4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภทซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา รวมถึงตัวเงินประเภทเพื่อเรียกและตัวเงินที่ถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 4.5 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ เงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินฝากที่มีภาวะผูกพัน

#### 4.6 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

#### 4.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ บวกกับดอกเบี้ยค้างรับ โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์หมายถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดีประណหมหนี้หรือผ่อนชำระ

บริษัทฯ ตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทฯ ถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และปัจจัยอื่นประกอบ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

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

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้

- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทฯ ตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้นการปรับปรุงค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

#### 4.8 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกเป็นรายการต่างหากในส่วนของเจ้าของ และจะบันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถึงจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- ง) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวด ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณ โดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯ จะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่จะถึงไ้เงินครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่ถึงจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อฝ่ายบริหารใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯ จะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่ โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนได้บันทึกเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จหรือแสดงเป็นส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในส่วนของเจ้าของแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.9 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรง (ยกเว้นการคิดค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงอาคารตามสัญญาเช่าบางส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ ซึ่งพิจารณาว่ามีประสิทธิภาพสูง ในระยะแรกของการใช้งานจะคำนวณโดยวิธีผลรวมจำนวนปีที่ใช้งาน) ตามอายุการใช้งาน โดยประมาณดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารตามสัญญาเช่า	3, 5 ปี
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	3, 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับเครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงานระหว่างติดตั้ง

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการใช้งานและมูลค่าซากเมื่อเลิกใช้งานของส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการใช้งานและมูลค่าซากใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเช่นนั้นเกิดขึ้น

#### 4.10 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน และค่าตัดจำหน่าย

บริษัทฯบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนตามราคาทุน และภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดดังนี้

ก) ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดอนุพันธ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

ข) ค่าธรรมเนียมสำหรับซอฟต์แวร์คำนวณจากราคาทุนโดยวิธีอัตราผลรวมจำนวนปีเป็นเวลา 5 ปี และสำหรับซอฟต์แวร์ที่ซื้อตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2548 คำนวณจากราคาทุนโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง

#### 4.11 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของส่วนปรับปรุงอาคารเช่า อุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯ ประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทฯ ใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.12 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อมหรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### 4.13 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

#### 4.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดและภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ต

#### 4.15 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

#### 4.16 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.17 ผลประโยชน์พนักงาน

*ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน*

บริษัทฯรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

#### *ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)*

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสม และเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้แยกออกจาก สิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิด รายการ

#### *ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)*

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานซึ่ง บริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็น โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลด แต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมิน ภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งหลักการประมาณการดังกล่าวต้องใช้ ข้อสมมติที่หลากหลาย รวมถึงข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตรา การเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราการมรณะ และอัตราเงินเฟ้อ

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gains and losses) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย หากจำนวนของมูลค่าสะสมสุทธิของผลกำไรและขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยที่ยังไม่รับรู้ ณ วันสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชีก่อนมีจำนวนเกินกว่าร้อยละ 10 ของ ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ วันนั้น โดยบริษัทฯ จะทยอยรับรู้ส่วนเกินดังกล่าวไปตลอด อายุงานถัวเฉลี่ยที่คาดว่าจะเหลืออยู่ของพนักงานในโครงการ

ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน เป็นครั้งแรก บริษัทฯ เลือกรับรู้หนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าหนี้สินที่รับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชี เดิม โดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของงวดปัจจุบัน

#### **4.18 ประเมินการหนี้สิน**

บริษัทฯ จะบันทึกประเมินการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อมีภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต ได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อ ปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

บริษัทฯมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าค่าเสียหายจะเกิดขึ้นไม่เกินกว่าสำรองหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องที่บริษัทฯได้บันทึกไว้ในงบการเงิน อย่างไรก็ตาม ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากที่ได้มีการประมาณการไว้

#### 4.19 ภาษีเงินได้

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

### 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญได้เปิดเผยไว้ในนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุน การตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย การประมาณการหนี้สิน และได้แสดงเพิ่มเติมไว้ด้านล่างนี้

#### การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

#### สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

## มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

### 6. ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ

ในระหว่างงวดปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญตามที่กล่าวในหมายเหตุ 3 เนื่องจากบริษัทฯ นำมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวแสดงเป็นรายการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันต้นงวดในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ ทำให้กำไรสะสม ณ วันต้นปี 2554 ลดลงเป็นจำนวน 13.3 ล้านบาท

จำนวนเงินของรายการปรับปรุงที่มีผลกระทบต่อรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 มีดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	<u>1 มกราคม 2554</u>	
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>		
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น		13,310,241
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรรลดลง		13,310,241
		(หน่วย: บาท)
	<u>สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด</u>	<u>สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด</u>
	<u>วันที่ 30 มิถุนายน 2554</u>	<u>วันที่ 30 มิถุนายน 2554</u>
<b>งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b>		
ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น	957,367	1,853,537
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานลดลง	0.006	0.011

7. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ออกในระหว่างงวดแต่ยังไม่มีผลบังคับใช้

ในระหว่างงวดปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีใหม่ตามที่ระบุข้างล่างนี้ มาตรฐานการบัญชีดังกล่าวมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

ฉบับที่ 21 ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ราคาใหม่

ฉบับที่ 25 ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

8. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2554	31 ธันวาคม 2553
เงินสด เงินฝากกระยะสั้น และตัวเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	966,150,199	1,002,240,539
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(480,002,307)	(473,500,799)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	486,147,892	528,739,740

9. เงินฝากในสถาบันการเงิน

ยอดคงเหลือนี้คือ เงินฝากประจำซึ่งบริษัทฯ ได้นำไปประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร การออกหนังสือค้ำประกันโดยธนาคาร และวางเป็นหลักประกันเพื่อทุเลาการบังคับคดีความฟ้องร้องออกไปตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 28.4 ก) 1)

10. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2554	31 ธันวาคม 2553
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	132,310,750	82,533,177
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(11,752,169)	(26,705,958)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	120,558,581	55,827,219

11. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2554	31 ธันวาคม 2553
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	57,525,866	90,847,359
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	203,595,418	250,621,864
ลูกหนี้อื่น:		
ลูกหนี้ผ่อนชำระ	46,568,315	50,210,867
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	57,037,355	58,237,354
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	364,726,954	449,917,444
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	36,903	36,903
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (หมายเหตุ 12)	(92,202,573)	(89,507,430)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ	272,561,284	360,446,917
<b>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	340,150	1,275,869
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ</b>	<b>272,901,434</b>	<b>361,722,786</b>

11.1 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทฯมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่น (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนประมาณ 103.6 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553: 110.0 ล้านบาท)

11.2 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 และ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	30 มิถุนายน 2554			31 ธันวาคม 2553		
	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลค่าสุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลค่าสุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	262	-	262	341	-	341
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	11	-	11	21	-	21
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	92	(92)	-	89	(89)	-
รวม	365	(92)	273	451	(89)	362

## 12. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2554	31 ธันวาคม 2553
ยอดต้นงวด/ปี	89,507,430	95,530,933
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	2,905,000	(6,023,503)
หนี้สูญตัดบัญชี	(209,857)	-
ยอดปลายงวด/ปี	92,202,573	89,507,430

## 13. เงินลงทุนสุทธิ

### 13.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2554		31 ธันวาคม 2553	
	ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>				
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	200,061,629	200,061,629	140,863,207	140,863,207
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	200,061,629	200,061,629	140,863,207	140,863,207
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	28,500,000	-	253,006,849	224,506,849
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(28,500,000)	-	(28,500,000)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	-	-	224,506,849	224,506,849

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2554		31 ธันวาคม 2553	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
<b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>				
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	8,500,000	-	8,500,000	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(8,500,000)	-	(8,500,000)	-
รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดสุทธิ	-	-	-	-
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>				
ตราสารทุน				
หลักทรัพย์อื่น	664,750	544,322	664,750	540,890
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(120,428)	-	(123,860)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	544,322	544,322	540,890	540,890
<b>รวมเงินลงทุนสุทธิ</b>	<b>200,605,951</b>	<b>200,605,951</b>	<b>365,910,946</b>	<b>365,910,946</b>

13.2 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 และ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีเงินลงทุนประเภทตราสารหนี้แยกตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญาดังนี้

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2554				
	ระยะเวลาครบกำหนด				
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>ตราสารหนี้เพื่อค้า</b>					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	200,061,629	-	-	-	200,061,629
<b>ตราสารหนี้เพื่อขาย</b>					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	28,500,000	-	-	-	28,500,000
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(28,500,000)	-	-	-	(28,500,000)
สุทธิ	-	-	-	-	-
<b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	-	8,500,000	8,500,000
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	-	(8,500,000)	(8,500,000)
สุทธิ	-	-	-	-	-
<b>รวมตราสารหนี้</b>	<b>200,061,629</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>200,061,629</b>

(หน่วย: บาท)

31 ธันวาคม 2553					
ระยะเวลาครบกำหนด					
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>ตราสารหนี้เพื่อค้า</b>					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	140,863,207	-	-	-	140,863,207
<b>ตราสารหนี้เพื่อขาย</b>					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	253,006,849	-	-	-	253,006,849
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(28,500,000)	-	-	-	(28,500,000)
สุทธิ	224,506,849	-	-	-	224,506,849
<b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	-	8,500,000	8,500,000
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	-	(8,500,000)	(8,500,000)
สุทธิ	-	-	-	-	-
<b>รวมตราสารหนี้</b>	<b>365,370,056</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>365,370,056</b>

- 13.3 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทฯมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทที่มีปัญหาในการชำระหนี้ซึ่งมีราคาทุนจำนวน 37.0 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553: 37.0 ล้านบาท) เงินลงทุนดังกล่าวไม่สามารถคำนวณมูลค่ายุติธรรมได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าวเต็มจำนวนแล้ว
- 13.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 224.7 ล้านบาท ซึ่งได้นำไปขายลดตัวเงินประเภทผู้ซื้อที่มีสิทธิไล่เบี่ยซึ่งไม่มีธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนรับรองหรือรับอาวัล บริษัทฯบันทึกภาระจากการขายลดตัวเงินดังกล่าวเป็นหนี้สินภายใต้บัญชี “ภาระจากการขายลูกหนี้ตัวเงิน”

#### 14. ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	ส่วนปรับปรุง อาคาร ตามสัญญาเช่า	เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์ สำนักงาน ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>					
31 ธันวาคม 2552	27,333,592	53,341,635	2,764,201	411,612	83,851,040
ซื้อเพิ่ม	368,979	1,259,119	-	-	1,628,098
จำหน่าย	-	(31,680)	-	-	(31,680)
ตัดจำหน่าย	(15,875)	(16,412)	-	(411,612)	(443,899)
31 ธันวาคม 2553	27,686,696	54,552,662	2,764,201	-	85,003,559
ซื้อเพิ่ม	-	763,680	-	-	763,680
จำหน่าย	-	(966,067)	(1,530,380)	-	(2,496,447)
ตัดจำหน่าย	-	(429,612)	-	-	(429,612)
30 มิถุนายน 2554	27,686,696	53,920,663	1,233,821	-	82,841,180
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
31 ธันวาคม 2552	20,010,074	48,912,071	2,065,256	-	70,987,401
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	2,856,888	3,464,609	246,764	-	6,568,261
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	(31,082)	-	-	(31,082)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	(15,874)	(16,411)	-	-	(32,285)
31 ธันวาคม 2553	22,851,088	52,329,187	2,312,020	-	77,492,295
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	1,035,460	920,732	122,368	-	2,078,560
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	(965,362)	(1,530,379)	-	(2,495,741)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(429,289)	-	-	(429,289)
30 มิถุนายน 2554	23,886,548	51,855,268	904,009	-	76,645,825
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>					
31 ธันวาคม 2553	4,835,608	2,223,475	452,181	-	7,511,264
30 มิถุนายน 2554	3,800,148	2,065,395	329,812	-	6,195,355
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน</b>					
2553					4,393,377
2554					2,078,560

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทฯมีส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 64.7 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553: 65.9 ล้านบาท)

## 15. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

	ยอดยกมา		ตัดจำหน่าย	โอนเข้า (ออก)	ยอดคงเหลือ
	ต้นงวด	เพิ่มขึ้น			ปลายงวด
ค่าลิขสิทธิ์	452,881	79,206	(87,004)	-	445,083
ซอฟต์แวร์	3,582,314	10,000	(891,090)	890,536	3,591,760
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	756,227	134,309	-	(890,536)	-
ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์	8,319,899	-	(1,547,159)	-	6,772,740
รวม	13,111,321	223,515	(2,525,253)	-	10,809,583

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทฯมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีจำนวน 15.2 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553: 14.8 ล้านบาท)

## 16. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2554	31 ธันวาคม 2553
เงินมัดจำ	4,784,702	4,754,388
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย	18,756,875	18,107,205
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	5,000,000	5,000,000
อื่น ๆ	4,966,118	4,382,876
รวม	33,507,695	32,244,469
หัก: สำรองเพื่อหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจาก คดีความฟ้องร้อง	(393,360)	(393,360)
รวมสินทรัพย์อื่น	33,114,335	31,851,109

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 ยอดคงเหลือของสินทรัพย์อื่นได้รวมหลักทรัพย์จำนวน 0.1 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553: 0.2 ล้านบาท) ที่บริษัทฯซื้อเตรียมไว้เพื่อค้ำประกันลูกค้าเนื่องจากคดีฟ้องร้องตามที่กล่าวในหมายเหตุ 28.4 ก) 1)

## 17. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินประเภทเงินเบิกเกินบัญชีจำนวนเงิน 8.3 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.4 ต่อปี

18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	30 มิถุนายน 2554	31 ธันวาคม 2553
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	185,839,810	175,507,547
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,514,705	253,074
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	188,354,515	175,760,621

19. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

การเปลี่ยนแปลงภาวะผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ของพนักงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

ภาวะผูกพันตาม โครงการผลประโยชน์ของพนักงาน ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	13,310,241
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	1,658,766
ต้นทุนดอกเบี้ย	261,351
ผลประโยชน์พนักงานจ่ายระหว่างงวด	(66,580)
ภาวะผูกพันตาม โครงการผลประโยชน์ของพนักงาน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554	15,163,778

จำนวนผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับงวดสามเดือน และหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวด สามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554	สำหรับงวด หกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	826,692	1,658,766
ต้นทุนดอกเบี้ย	130,675	261,351
รวมผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	957,367	1,920,117

สมมติฐานหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมิน สรุปได้ดังนี้

อัตราคิดลด (ร้อยละ)	4.00
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต (ร้อยละ)	4.04, 4.48
อายุครบเกษียณ (ปี)	55

## 20. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

## 21. รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2554	2553	2554	2553
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	38,914,051	36,929,984	85,636,459	70,192,069
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	2,930,360	4,002,255	6,076,714	6,028,562
รวม	41,844,411	40,932,239	91,713,173	76,220,631

## 22. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือน		สำหรับงวดหกเดือน	
	สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน
	2554	2553	2554	2553
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	140,000	-	140,000	-
ที่ปรึกษาการลงทุน	53,413	26,368	87,201	49,928
อื่น ๆ	234,072	467,563	493,054	1,252,419
รวม	427,485	493,931	720,255	1,302,347

## 23. ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือน		สำหรับงวดหกเดือน	
	สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน
	2554	2553	2554	2553
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนใน ตราสารหนี้	-	24,500,000	-	28,500,000
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่า ของเงินลงทุนในตราสารทุน	(3,432)	(9,504)	(3,432)	(9,504)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนใน บริษัทย่อย	-	2,600,000	-	6,200,000
รวมขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (โอนกลับ)	(3,432)	27,090,496	(3,432)	34,690,496

## 24. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตรา ร้อยละ 3 ถึง 6 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอยุธยา จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของ บริษัทฯ ในระหว่างงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุน เป็นจำนวนเงิน 2,201,751 บาท (2553: 2,005,383 บาท)

## 25. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทฯ ไม่มีภาษีเงินได้นิติบุคคลจากกำไรสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 เนื่องจากมีผลขาดทุนทางภาษียกมาจากปีก่อน ๆ สูงกว่ากำไรสำหรับงวด

## 26. กำไรต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างงวด

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน		วันที่ 30 มิถุนายน	
	2554	2553	2554	2553
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด (บาท)	(616,358)	(23,562,195)	6,401,632	(35,921,149)
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	168,816,704	168,816,704	168,816,704	168,816,704
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	(0.004)	(0.140)	0.038	(0.213)

## 27. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด บริษัทฯ มีรายการทางธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด		นโยบายการกำหนดราคา
	วันที่ 30 มิถุนายน		วันที่ 30 มิถุนายน		
	2554	2553	2554	2553	
<b>รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย</b>					
ค่าที่ปรึกษาและบริการรับ	-	240,000	-	480,000	ราคาตามสัญญา
ค่าเช่าและค่าบริการรับ	-	228,047	-	566,767	ราคาตามสัญญา
ค่าบริการจ่าย	-	21,641	-	43,282	ราคาตามสัญญา
ขายอุปกรณ์	-	10,942	-	10,942	ราคาตามสัญญา
<b>รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>					
รายได้ค่านายหน้า	150,756	123,832	279,393	274,660	ร้อยละ 0.10 - 0.25 ของมูลค่าการซื้อขาย
ค่าที่ปรึกษาและบริการรับ	-	1,529,521	-	2,193,276	ราคาตามสัญญา
ค่าบริการจ่าย	-	218,826	-	500,273	ราคาตลาด
ดอกเบี้ยรับ	3,509,124	5,194,521	9,902,739	11,106,644	ร้อยละ 8.12 - 8.75 ต่อปี (2553: ร้อยละ 8.03 - 8.34 ต่อปี)

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 และ 31 ธันวาคม 2553 มีรายละเอียดดังนี้

		(หน่วย: บาท)	
		30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
		2554	2553
		ลักษณะความสัมพันธ์	
<u>ลูกหนี้ตราสารหนี้</u>			
บริษัท เอ.พี.เอฟ. สอสพิทอลลิตี้ จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการร่วมกัน	-	259,430,137
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ</u>			
บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	มีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการร่วมกัน	-	70,632
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ</u>			
บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	มีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการร่วมกัน	12,795	5,124,413

ในระหว่างงวด ลูกหนี้ตราสารหนี้ - กิจการที่เกี่ยวข้องกันมีรายการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

		(หน่วย: บาท)		
		31 ธันวาคม	30 มิถุนายน	
		2553	เพิ่มขึ้น	ลดลง
		2554		
<u>บริษัท เอ.พี.เอฟ. สอสพิทอลลิตี้ จำกัด</u>				
เงินสด		260,000,000	1,000,000,000	(1,260,000,000)
ส่วนลดรับรอตัดบัญชี		(569,863)	(9,332,876)	9,902,739
		259,430,137	990,667,124	(1,250,097,261)

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญแสดงได้ดังนี้

		(หน่วย: บาท)			
		สำหรับงวดสามเดือน		สำหรับงวดหกเดือน	
		สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
		2554	2553	2554	2553
ผลประโยชน์ระยะสั้น		4,566,840	7,558,060	13,747,259	16,031,880
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน		175,339	-	350,678	-
รวม		4,742,179	7,558,060	14,097,937	16,031,880

ผลประโยชน์หลังออกจากงานส่วนของผู้บริหารสำคัญของบริษัทฯสำหรับปี 2553 รวมอยู่ในการปรับปรุงกำไรสะสมต้นงวดของปี 2554 ตามที่กล่าวในหมายเหตุ 6

## 28. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าและภาวะผูกพัน

### 28.1 ภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและบริการ

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร รถยนต์และอุปกรณ์ซึ่งอายุของสัญญา มีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 4 ปี และสัญญาบริการซึ่งอายุของสัญญา มีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ปี สัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทฯ มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระภายใน

1 ปี	20.9
1 ถึง 5 ปี	23.4

### 28.2 ภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาให้บริการ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทฯ มีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการดังนี้

- ก) บริษัทฯ มีภาวะผูกพันตามสัญญาให้บริการการซื้อขายหลักทรัพย์แบบออนไลน์ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.0025 ถึง 0.04 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และในอัตรา 10 ถึง 60 บาทต่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 80,000 บาทต่อเดือน
- ข) บริษัทฯ มีภาวะต้องนำส่งค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนเดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- ค) บริษัทฯ มีภาวะต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการชำระราคาให้แก่บริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนเดือนละ 15,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- ง) บริษัทฯ มีภาวะต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแทนบริษัทฯ โดยคิดค่าบริการเป็นรายเดือนเดือนละ 70,000 บาท และค่าธรรมเนียมอื่นตามที่ระบุในสัญญา

- จ) บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และรายได้จากการประกอบธุรกิจข้างต้น ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดจำนวนขั้นต่ำขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ/ข/ค.น. 16/2553 ลงวันที่ 1 ธันวาคม 2553
- ฉ) บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทนความเสียหายในการชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราที่กำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทฯในแต่ละเดือน
- ช) บริษัทฯมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ปีละ 500,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ซ) บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการใช้บริการรายปีให้กับบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ปีละ 300,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

### 28.3 การค้าประกัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทฯมีหนังสือการค้าประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวน 64,000 บาท ซึ่งเกี่ยวข้องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

## 28.4 คดีฟ้องร้อง

### ก) คดีความที่บริษัทฯถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้อง

- 1) บริษัทฯถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 2 เพื่อเรียกคืนหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงินประมาณ 3.3 ล้านบาท ในระหว่างปี 2547 ศาลได้มีคำพิพากษาให้บริษัทฯในฐานะนายจ้างร่วมรับผิดชอบกับจำเลยที่ 1 และเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2553 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษาขึ้นตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯมีหลักประกันวางไว้เป็นประกันเพื่อทุเลาการบังคับคดีออกไป โดยหลักทรัพย์ฟ้องซึ่งรวมเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งสิ้นมีจำนวน 4.5 ล้านบาท บริษัทฯได้นำเงินฝากในสถาบันการเงินวางเป็นประกันแล้วตามที่กล่าวในหมายเหตุ 9 และได้ซื้อหลักทรัพย์เตรียมไว้เป็นจำนวนเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 ประมาณ 0.1 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553: 0.2 ล้านบาท) ตามที่กล่าวในหมายเหตุ 16 และได้บันทึกสำรองหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องไว้เป็นจำนวน 4.4 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553: 4.4 ล้านบาท)
- 2) ในปี 2552 บริษัทฯได้ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวแทนและ/หรือนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีหลักทรัพย์ฟ้องจำนวน 34.8 ล้านบาท เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2554 ศาลชั้นต้นได้พิพากษาให้บริษัทฯรับผิดชอบต่อโจทก์ซึ่งบริษัทฯกำลังอยู่ระหว่างดำเนินการขออุทธรณ์ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่าบริษัทฯจะไม่ต้องรับผิดชอบต่อค่าเสียหายดังกล่าว

### ข) คดีความที่บริษัทฯถูกอดีตพนักงานฟ้องร้อง

ในปี 2549 บริษัทฯถูกอดีตพนักงานฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายโดยพนักงานได้ยื่นฟ้องต่อศาลแรงงานกลางเรียกร้องค่าเสียหายอันเกิดจากการเลิกจ้างอย่างไม่เป็นธรรมจำนวนประมาณ 13 ล้านบาท เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2550 ศาลแรงงานได้ตัดสินให้บริษัทฯจ่ายค่าเสียหายแก่พนักงานเป็นจำนวนเงินรวมดอกเบี้ย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 ประมาณ 4.4 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2553: 4.4 ล้านบาท) ซึ่งบริษัทฯได้ตั้งสำรองหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องแล้วทั้งจำนวน อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2550 บริษัทฯได้ดำเนินการอุทธรณ์ต่อศาลฎีกา ขณะนี้คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

## 29. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลักคือ (1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) ส่วนงานพาณิชย์กิจ และ (3) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 และ 2553 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 และ 31 ธันวาคม 2553 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน							
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงาน พาณิชย์กิจ		ส่วนงาน การลงทุน		รวม	
	2554	2553	2554	2553	2554	2553	2554	2553
รายได้	40.7	41.1	0.1	1.2	7.5	10.0	48.3	52.3
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	4.7	9.0	-	(2.2)	3.8	5.4	8.5	12.2
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:								
ดอกเบี้ยรับ							12.0	10.6
รายได้อื่น							1.0	2.2
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน							(20.9)	(46.3)
ต้นทุนทางการเงิน							(1.2)	(2.3)
ขาดทุนสำหรับงวด							(0.6)	(23.6)

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน							
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงาน พาณิชย์กิจ		ส่วนงาน การลงทุน		รวม	
	2554	2553	2554	2553	2554	2553	2554	2553
รายได้	90.7	76.7	0.1	1.2	17.8	20.6	108.6	98.5
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	20.6	11.0	(0.4)	(5.6)	8.0	11.5	28.2	16.9
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:								
ดอกเบี้ยรับ							22.0	20.0
รายได้อื่น							1.6	3.1
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน							(41.5)	(71.6)
ต้นทุนทางการเงิน							(3.9)	(4.3)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด							6.4	(35.9)

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานนายหน้า		ส่วนงาน		ส่วนงาน		รวม	
	ซื้อขายหลักทรัพย์และ		วานิชธนกิจ		การลงทุน			
	สัญญาซื้อขายล่วงหน้า							
	30	31	30	31	30	31	30	31
	มิถุนายน	ธันวาคม	มิถุนายน	ธันวาคม	มิถุนายน	ธันวาคม	มิถุนายน	ธันวาคม
	2,554	2,553	2,554	2,553	2,554	2,553	2,554	2,553
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์								
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ								
- ส่วนงาน	8.9	11.1	-	-	0.3	0.3	9.2	11.4
- ส่วนกลาง							7.8	9.2
รวม							17.0	20.6
สินทรัพย์ส่วนกลาง							1,176.5	1,407.3
รวมสินทรัพย์							1,193.5	1,427.9

### 30. เครื่องมือทางการเงิน

#### 30.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และภาระจากการขายลูกหนี้ตัวเงิน บริษัทฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

#### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า que แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

## ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และภาระจากการขายลูกหนี้ตัวเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนดหรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554							อัตราดอกเบี้ย	
		ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							(ร้อยละต่อปี)	
มีอัตราดอกเบี้ย		ปรับขึ้นลงตาม					ลูกหนี้			
		ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด								
		เมื่อทางตาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.2	329.0	140.0	-	-	-	13.9	486.1	0.10 - 2.25	2.50 - 3.25
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	-	63.2	-	-	-	-	63.2	-	0.25 - 2.15
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	120.6	120.6	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์										
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	203.6	-	-	-	-	11.4	57.9	272.9	6.50 - 15.00	-
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	200.1	-	-	-	0.5	200.6	-	3.29 - 5.26
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>										
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์										
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	188.4	-	-	-	-	188.4	-	-

## ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทฯ ไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯ จะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

บริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้ เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายในการดำรงสภาพคล่อง เพื่อให้มั่นใจว่ามีฐานะสภาพคล่องที่เพียงพอต่อความต้องการในปัจจุบันและอนาคต โดยอยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					ลูกหนี้	
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ด้อยคุณภาพ	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	346.1	140.0	-	-	-	-	486.1
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	63.2	-	-	-	-	63.2
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	120.6	-	-	-	-	120.6
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	203.6	57.9	-	-	-	11.4	272.9
เงินลงทุนสุทธิ	-	200.1	-	-	0.5	-	200.6
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	188.4	-	-	-	-	188.4

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ พิจารณาว่าไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีธุรกรรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

### ความเสี่ยงด้านสถานะตลาด

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านสถานะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยส่งผลต่อมูลค่าของตราสารหนี้ ซึ่งอาจมีผลทำให้มูลค่าของหลักประกัน และมูลค่าของเงินลงทุนของบริษัทฯ ลดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการจัดการความเสี่ยงด้านสถานะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยกำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมตลอดจนกำหนดให้มีหน่วยงานในการติดตามและควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามที่นโยบายของบริษัทฯ กำหนดไว้

## 30.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น เงินให้กู้ยืม และเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ จึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

### 31. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทคือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### 32. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินสำหรับงวดก่อนใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในงวดปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรขาดทุนหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่เคยรายงานไว้ การจัดประเภทรายการใหม่มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	31 ธันวาคม 2553	
	ตามการจัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ	7,511,264	8,048,476
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	13,111,321	12,574,109

(หน่วย: บาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน 2553		วันที่ 30 มิถุนายน 2553	
	ตามการจัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้	ตามการจัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
กำไรจากเงินลงทุน	3,415,110	3,424,614	6,915,883	6,925,387
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	37,028,003	29,469,943	71,733,001	55,701,121
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	-	8,128,060	-	17,171,880
ค่าตอบแทนกรรมการ	570,000	-	1,140,000	-
ขาดทุนจากการซื้อขายของเงินลงทุน	27,090,496	27,100,000	34,690,496	34,700,000

### 33. การอนุมัติงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2554