

## บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

#### 1. ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย เป็นบริษัทใหญ่ ที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่ 1550 ชั้น 4-5 อาคารชนภูมิ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีพนักงานทั้งสิ้นจำนวน 181 คน (2552: 178 คน) (2552: บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีพนักงานทั้งสิ้นจำนวน 186 คน) และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีสาขาทั้งสิ้น 3 สาขา (2552: 4 สาขา)

บริษัทฯประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

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

#### 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ/น. 26/2549 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2549

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

## 2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ของบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้

| ชื่อบริษัท   | ลักษณะธุรกิจ   | จัดตั้งขึ้นใน<br>ประเทศ | อัตราร้อยละ   | ร้อยละของสินทรัพย์                                  | ร้อยละของรายได้   |        |
|--|--|-------------------------|---------------|---|---|--------|
|  |  |                         | ของการถือหุ้น | ที่รวมอยู่ใน<br>สินทรัพย์รวม<br>ณ วันที่ 31 ธันวาคม | ที่รวมอยู่ในรายได้รวม<br>สำหรับปีสิ้นสุด<br>วันที่ 31 ธันวาคม | 2552   |
|  |  |                         | ร้อยละ        | ร้อยละ  | ร้อยละ  | ร้อยละ |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน<br>แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด<br>(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์<br>จัดการกองทุน ยูไนเต็ด จำกัด) | การจัดการกองทุน<br>ส่วนบุคคลและ<br>ที่ปรึกษาการลงทุน | ประเทศไทย               | 54            | 1.35  | 0.75  | 0.32   |

บริษัทฯ ไม่มีการจัดทำงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 แต่ยังคงมีการจัดทำงบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมโดยรวมผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูไนเต็ด จำกัด”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2553 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ขายบริษัทย่อยดังกล่าวให้แก่ธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 9

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้ -

(หน่วย: บาท)

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| สินทรัพย์                            |            |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด       | 12,268,196 |
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สุทธิ | 360,776    |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ             | 2,953,109  |
| สินทรัพย์อื่น                        | 1,478,233  |
| รวมสินทรัพย์                         | 17,060,314 |

(หน่วย: บาท)

|  |              |
|--|--------------|
| หนี้สิน  |              |
| หนี้สินอื่น                                      | 771,004      |
| รวมหนี้สิน                                       | 771,004      |
| รวมสินทรัพย์สุทธิ                                | 16,289,310   |
| หัก: ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย      | (5,665,611)  |
| สินทรัพย์สุทธิในสัดส่วนการลงทุนของบริษัทฯ        | 10,623,699   |
| ราคาขาย  | (10,623,699) |
| กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย               | -            |
| ราคาขาย  | 10,623,699   |
| หัก: เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทย่อย |              |
| ณ วันที่บริษัทฯขายเงินลงทุน                      | (12,268,196) |
| เงินสดลดลงจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย         | (1,644,497)  |

ข) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่ได้มา (วันที่บริษัทฯมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย) จนถึงวันที่บริษัทฯสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น

ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ

ง) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

จ) ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบดุลรวม

2.3 บริษัทฯได้จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

### 3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

- ก) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 (เว้นแต่แม่บทการบัญชีซึ่งมีผลบังคับใช้ทันที)

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552)

|   |   |
|---|---|
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)  | การนำเสนองบการเงิน  |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)  | สินค้าคงเหลือ   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)  | งบกระแสเงินสด   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)  | นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด      |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552) | เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน                                 |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552) | สัญญาก่อสร้าง   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) | ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552) | สัญญาเช่า   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552) | รายได้  |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19                 | ผลประโยชน์ของพนักงาน  |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552) | ต้นทุนการกู้ยืม   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552) | การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน          |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26                 | การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน               |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552) | งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ                               |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552) | เงินลงทุนในบริษัทร่วม   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29                 | การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง                |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552) | ส่วนได้เสียในการร่วมค้า   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552) | กำไรต่อหุ้น   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552) | งบการเงินระหว่างกาล   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552) | การด้อยค่าของสินทรัพย์  |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552) | ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552) | อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน                                      |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2       | การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์  |

|   |   |
|---|---|
| มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3<br>(ปรับปรุง 2552)  | การรวมธุรกิจ  |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5<br>(ปรับปรุง 2552)  | สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและ<br>การดำเนินงานที่ยกเลิก                            |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6<br>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน<br>ฉบับที่ 15          | การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่<br>สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์                      |
| ข) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่<br>1 มกราคม 2556 |   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12   | ภาษีเงินได้   |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)   | การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และ<br>การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือ<br>จากรัฐบาล |
| มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)   | ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตรา<br>แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                               |

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้ที่ฝ่ายบริหารคาดว่าจะมีผลกระทบต่อการเงินในปีที่นำมาตราฐานการบัญชีดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

**มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน**

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อกิจการได้รับบริการจ้างงานจากพนักงานแล้ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจการจะต้องประเมินและบันทึกหนี้สินเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ โดยใช้การคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งในปัจจุบันบริษัทฯ รับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานดังกล่าวเมื่อเกิดรายการ

จากการประเมินของฝ่ายบริหาร การนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาถือปฏิบัติในปี 2554 จะมีผลทำให้กำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ลดลงประมาณ 13.3 ล้านบาท

## มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาถือปฏิบัติ

### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

##### ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

##### ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทย่อยจัดการหรือตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญาและรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

##### ค) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

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

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ง) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

จ) ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

ฉ) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.2 ต้นทุนเงินกู้ยืม

ต้นทุนเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสด การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ ณ วันที่ในงบดุลบริษัทฯ ได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

#### 4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภทซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา รวมถึงตัวเงินประเภทเพื่อเรียกและตัวเงินที่ถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 4.5 เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

#### 4.6 เงินลงทุน

ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน

ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกเป็นรายการต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น และจะบันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

จ) เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทฯจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่จะถือไว้จนครบกำหนด เงินลงทุนทั่วไปและเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบกำไรขาดทุน

บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ทรานซาร์หนี้ที่ถือจนครบกำหนด เงินลงทุนทั่วไปและเงินลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อฝ่ายบริหารใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่ามูลค่า ยุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานาน หรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการ โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯ จะปรับ มูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผล แตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนได้บันทึกเป็นรายการกำไรหรือขาดทุน ในงบกำไรขาดทุนหรือแสดงเป็นส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในส่วนของผู้อถือหุ้น แล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการ โอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

#### 4.7 ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อ ขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชี สัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

#### 4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ บวกกับดอกเบี้ยค้างรับ โดย ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์หมายถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ หลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่ สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดีประណอมหนี้หรือผ่อน ชำระ

บริษัทฯ ตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และปัจจัยอื่นประกอบ 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

#### 4.9 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรง (ยกเว้นการคิดค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงอาคารตามสัญญาเช่าบางส่วนและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ ซึ่งพิจารณาว่ามีประสิทธิภาพสูงในระยะแรกของการใช้งานจะคำนวณโดยวิธีผลรวมจำนวนปีที่ใช้งาน) ตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังต่อไปนี้

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

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับเครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงานระหว่างติดตั้ง

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการใช้งานและมูลค่าซากเมื่อเลิกใช้งานของส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการใช้งานและมูลค่าซากใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเช่นนั้นเกิดขึ้น

#### 4.10 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน และค่าตัดจำหน่าย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนตามราคาทุน และภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

ก) ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดอนุพันธ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

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

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง

#### 4.11 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันที่ในงบดุล บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของส่วนปรับปรุงอาคารเช่า อุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯและบริษัทย่อย หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่าในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯและบริษัทย่อยประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทฯและบริษัทย่อยใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้อาจจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน

#### 4.12 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อมหรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### 4.13 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

#### 4.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดและภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ต

#### 4.15 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

#### 4.16 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.17 ผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

#### 4.18 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกประมวลการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อมีภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าค่าเสียหายจะเกิดขึ้นไม่เกินกว่าสำรองหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องที่บริษัทฯ ได้บันทึกไว้ในงบการเงิน อย่างไรก็ตาม ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากที่ได้มีการประมวลการไว้

#### 4.19 ภาษีเงินได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

### 5. การใช้ดุลยพินิจและประมวลการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมวลการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมวลการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมวลการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมวลการทางบัญชีที่สำคัญได้เปิดเผยไว้ในนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุน การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย การประมวลการหนี้สิน และได้แสดงเพิ่มเติมไว้ด้านล่างนี้

#### การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

#### สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

## มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

## 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

|  | งบการเงินรวม  | งบการเงินเฉพาะกิจการ |               |
|--|---------------|----------------------|---------------|
|  | 2552          | 2553                 | 2552          |
| เงินสด   | 40,000        | 35,000               | 35,000        |
| เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์                   | 17,029,530    | 28,205,539           | 16,690,615    |
| ตัวเงินที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา | 447,500,000   | 974,000,000          | 436,000,000   |
| รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                | 464,569,530   | 1,002,240,539        | 452,725,615   |
| หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า             | (356,383,765) | (473,500,799)        | (356,383,765) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ           | 108,185,765   | 528,739,740          | 96,341,850    |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เงินฝากออมทรัพย์ เงินฝากประจำ และตัวเงินมีอัตราดอกเบี้ยระหว่าง ร้อยละ 0.25 ถึง 1.92 ต่อปี (2552: ร้อยละ 0.25 ถึง 1.05 ต่อปี)

## 7. เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

ยอดคงเหลือนี้คือ เงินฝากประจำซึ่งบริษัทฯ ได้นำไปค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร การออกหนังสือค้ำประกัน โดยธนาคาร และวางเป็นหลักประกันเพื่อทุเลาการบังคับคดีความฟ้องร้องออกไปตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 22.5 ก) 1)

## 8. เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

### 8.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: บาท)

|                                    | งบการเงินเฉพาะกิจการ     |                    | งบการเงินรวมและ<br>งบการเงินเฉพาะกิจการ |                    |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------|---|--------------------|
|                                    | 2553                     |                    | 2552                                    |                    |
|                                    | ราคาทุน/<br>ราคาตามบัญชี | มูลค่ายุติธรรม     | ราคาทุน/<br>ราคาตามบัญชี                | มูลค่ายุติธรรม     |
| <b>เงินลงทุนชั่วคราว</b>           |                          |                    |   |                    |
| <b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>          |                          |                    |   |                    |
| ตราสารหนี้                         |                          |                    |   |                    |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน                 | 140,863,207              | 140,863,207        | 386,173,068                             | 386,173,068        |
| รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ         | 140,863,207              | 140,863,207        | 386,173,068                             | 386,173,068        |
| <b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>          |                          |                    |   |                    |
| ตราสารหนี้                         |                          |                    |   |                    |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน                 | 253,006,849              | 224,506,849        | 146,764,413                             | 146,764,413        |
| หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า            | (28,500,000)             | -                  | -                                       | -                  |
| รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ         | 224,506,849              | 224,506,849        | 146,764,413                             | 146,764,413        |
| <b>รวมเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ</b>   | <b>365,370,056</b>       | <b>365,370,056</b> | <b>532,937,481</b>                      | <b>532,937,481</b> |
| <b>เงินลงทุนระยะยาว</b>            |                          |                    |   |                    |
| <b>เงินลงทุนทั่วไป</b>             |                          |                    |   |                    |
| ตราสารทุน                          |                          |                    |   |                    |
| หลักทรัพย์อื่น                     | 664,750                  | 540,890            | 664,750                                 | 457,096            |
| หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า            | (123,860)                | -                  | (207,654)                               | -                  |
| รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ            | 540,890                  | 540,890            | 457,096                                 | 457,096            |
| <b>ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด</b>  |                          |                    |   |                    |
| ตราสารหนี้                         |                          |                    |   |                    |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน                 | 8,500,000                | -                  | 8,500,000                               | -                  |
| หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า            | (8,500,000)              | -                  | (8,500,000)                             | -                  |
| รวมตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดสุทธิ | -                        | -                  | -                                       | -                  |
| <b>รวมเงินลงทุนระยะยาวสุทธิ</b>    | <b>540,890</b>           | <b>540,890</b>     | <b>457,096</b>                          | <b>457,096</b>     |
| <b>รวมเงินลงทุนสุทธิ</b>           | <b>365,910,946</b>       | <b>365,910,946</b> | <b>533,394,577</b>                      | <b>533,394,577</b> |

8.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯมีเงินลงทุนประเภทตราสารหนี้แยกตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญาดังนี้

(หน่วย: บาท)

|                                     | งบการเงินเฉพาะกิจการ |          |           |             |                    |
|-------------------------------------|----------------------|----------|-----------|-------------|--------------------|
|                                     | 2553                 |          |           |             |                    |
|                                     | ระยะเวลาครบกำหนด     |          |           |             |                    |
|                                     | ภายใน 1 ปี           | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มีกำหนด  | รวม                |
| <b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>            |                      |          |           |             |                    |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน                  | 140,863,207          | -        | -         | -           | 140,863,207        |
| <b>เงินลงทุนเพื่อขาย</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> |

(หน่วย: บาท)

|                                     | งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ |          |           |             |                    |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------|-----------|-------------|--------------------|
|                                     | 2552                                |          |           |             |                    |
|                                     | ระยะเวลาครบกำหนด                    |          |           |             |                    |
|                                     | ภายใน 1 ปี                          | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มีกำหนด  | รวม                |
| <b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>            |                                     |          |           |             |                    |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน                  | 386,173,068                         | -        | -         | -           | 386,173,068        |
| <b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>            |                                     |          |           |             |                    |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน                  | 146,764,413                         | -        | -         | -           | 146,764,413        |
| <b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b> |                                     |          |           |             |                    |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน                  | -                                   | -        | -         | 8,500,000   | 8,500,000          |
| หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า             | -                                   | -        | -         | (8,500,000) | (8,500,000)        |
| สุทธิ                               | -                                   | -        | -         | -           | -                  |
| <b>รวมตราสารหนี้</b>                | <b>532,937,481</b>                  | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>    | <b>532,937,481</b> |

8.3 กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์

(หน่วย: บาท)

|   | งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ |            |
|---|-------------------------------------|------------|
|   | 2553                                | 2552       |
| โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของ             |                                     |            |
| เงินลงทุนทั่วไป                           | 83,794                              | 1,584      |
| กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเพื่อค้า | 12,812,193                          | 20,284,235 |
| รวม                                       | 12,895,987                          | 20,285,819 |

8.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทที่มีปัญหาในการชำระหนี้ซึ่งมีราคาทุนจำนวน 37.0 ล้านบาท (2552: 8.5 ล้านบาท) เงินลงทุนดังกล่าวไม่สามารถคำนวณหามูลค่ายุติธรรมได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าวเต็มจำนวนแล้ว

8.5 ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้รับเงินจากการขายเงินลงทุนแยกตามประเภทดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

|                   | งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ |          |
|-------------------|-------------------------------------|----------|
|                   | 2553                                | 2552     |
| เงินลงทุนชั่วคราว |                                     |          |
| ประเภทเพื่อค้า    | 23,580.0                            | 16,777.8 |
| ประเภทเพื่อขาย    | 142.5                               | 199.5    |
| รวม               | 23,722.5                            | 16,977.3 |

8.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 225 ล้านบาท (2552: 120 ล้านบาท) ซึ่งได้นำไปขายลดตัวเงินประเภทผู้ซื้อที่มีสิทธิไถ่เบี่ยซึ่งไม่มีธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนรับรองหรือรับอ่าวัด บริษัทฯ บันทึกภาระจากการขายลดตัวเงินดังกล่าวเป็นหนี้สินภายใต้บัญชี “ภาระจากการขายลูกหนี้ตัวเงิน”

## 8.7 ดอกเบี้ยและเงินปันผล

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้รับดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนแต่ละประเภทดังนี้

(หน่วย: บาท)

|                                     | งบการเงินรวม |            | งบการเงินเฉพาะกิจการ |            |
|-------------------------------------|--------------|------------|----------------------|------------|
|                                     | 2553         | 2552       | 2553                 | 2552       |
| ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ | 26,623,747   | 31,109,771 | 26,623,747           | 31,109,771 |
| ดอกเบี้ยรับอื่น                     | 6,985,569    | 4,823,970  | 6,889,753            | 4,643,170  |
| รวม                                 | 33,609,316   | 35,933,741 | 33,513,500           | 35,752,941 |

## 9. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| บริษัท  | ประเภทกิจการ   | ทุนชำระแล้ว | สัดส่วน             |                |
|---|--|-------------|---------------------|----------------|
|   |  |             | เงินลงทุน<br>ร้อยละ | ราคาทุน        |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน<br>แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด<br>(เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์<br>จัดการกองทุน ยูไนเต็ด จำกัด)<br>หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า | การจัดการกองทุน<br>ส่วนบุคคลและที่<br>ปรึกษาการลงทุน | 49          | 54                  | 26.4<br>(17.8) |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ   |  |             |                     | 8.6            |

เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อยจาก 49 ล้านบาท เป็น 53 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 40,000 หุ้น ในมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งได้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น และหากมีผู้ถือหุ้นรายใดไม่ใช้สิทธิหรือใช้สิทธิไม่ครบถ้วนจะจัดสรรหุ้นที่เหลือให้กับผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่นที่ประสงค์จะซื้อหุ้นมากกว่าสิทธิ

จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทย่อยดังกล่าว มีเพียงบริษัทฯ รายเดียวที่เข้าซื้อหุ้นจำนวน 40,000 หุ้น และเมื่อวันที่ 20 มกราคม 2553 บริษัทฯ ได้จ่ายชำระค่าหุ้นไปทั้งหมดรวม 4 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 57.36 ดังนั้นภายหลังการเสนอขายหุ้น บริษัทย่อยจึงมีทุนจดทะเบียนเป็น 53 ล้านบาท ซึ่งบริษัทย่อยได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2553

เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อยจาก 53 ล้านบาท เป็น 57 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 40,000 หุ้น ในมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งได้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น และหากมีผู้ถือหุ้นรายใดไม่ใช้สิทธิหรือใช้สิทธิไม่ครบถ้วนจะจัดสรรหุ้นที่เหลือให้กับผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่นที่ประสงค์จะซื้อหุ้นมากกว่าสิทธิ

จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทย่อยดังกล่าว มีเพียงบริษัทฯ รายเดียวที่เข้าซื้อหุ้นจำนวน 40,000 หุ้น และเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2553 บริษัทฯ ได้จ่ายชำระค่าหุ้นไปทั้งหมดรวม 4 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 60.35 ดังนั้นภายหลังการเสนอขายหุ้น บริษัทย่อยจึงมีทุนจดทะเบียนเป็น 57 ล้านบาท ซึ่งบริษัทย่อยได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2553

เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2553 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อยจาก 57 ล้านบาท เป็น 59 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 20,000 หุ้น ในมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งได้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น และหากมีผู้ถือหุ้นรายใดไม่ใช้สิทธิหรือใช้สิทธิไม่ครบถ้วนจะจัดสรรหุ้นที่เหลือให้กับผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่นที่ประสงค์จะซื้อหุ้นมากกว่าสิทธิ

จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทย่อยดังกล่าว มีเพียงบริษัทฯ รายเดียวที่เข้าซื้อหุ้นจำนวน 20,000 หุ้น และเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2553 บริษัทฯ ได้จ่ายชำระค่าหุ้นไปทั้งหมดรวม 2 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 61.69 ดังนั้นภายหลังการเสนอขายหุ้น บริษัทย่อยจึงมีทุนจดทะเบียนเป็น 59 ล้านบาท ซึ่งบริษัทย่อยได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2553

เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2553 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายบริษัทย่อยกับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่ง โดยบริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยทั้งหมดจำนวน 363,999 หุ้น ในราคาตามบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 ซึ่งบริษัทฯ ได้รับชำระเงินทั้งสิ้น 10,623,699 บาทแล้วในวันที่ 29 ตุลาคม 2553 ดังนั้นจึงส่งผลให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูไนเต็ด จำกัด”) ไม่ได้เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 27 ตุลาคม 2553 เป็นต้นไป และไม่มีผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว

10. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: บาท)

|  | งบการเงิน<br>เฉพาะกิจการ | งบการเงินรวม<br>และงบการเงิน<br>เฉพาะกิจการ |
|--|--------------------------|---|
|  | 2553                     | 2552  |
| ลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์   | 55,827,219               | 58,997,935                                  |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                                 | 26,705,958               | 9,779,909                                   |
| หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า<br>ในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า | (26,705,958)             | (9,779,909)                                 |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ                         | -                        | -   |
| รวม  | 55,827,219               | 58,997,935                                  |

11. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

|   | งบการเงิน<br>เฉพาะกิจการ | งบการเงินรวม<br>และงบการเงิน<br>เฉพาะกิจการ |
|---|--------------------------|---|
|   | 2553                     | 2552  |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                   |                          |   |
| ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด           | 90,847,359               | 73,912,709                                  |
| เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์          | 250,621,864              | 379,380,176                                 |
| ลูกหนี้อื่น:                              |                          |   |
| ลูกหนี้ผ่อนชำระ                           | 50,210,867               | 61,382,002                                  |
| ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี            | 58,237,354               | 12,076,223                                  |
| รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                | 449,917,444              | 526,751,110                                 |
| บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ                      | 36,903                   | 36,903                                      |
| หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (หมายเหตุ 12) | (89,507,430)             | (95,530,933)                                |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ              | 360,446,917              | 431,257,080                                 |
| ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า         |                          |   |
| ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า         | 1,275,869                | 816,115                                     |
| รวม                                       | 361,722,786              | 432,073,195                                 |

- 11.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่น (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนประมาณ 110.0 ล้านบาท (2552: 121.1 ล้านบาท)
- 11.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

|                              | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                    |                 | งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ |                   |                    |
|------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|
|                              | 2553                 |                    |                 | 2552                                |                   |                    |
|                              | ค่าเผื่อ             | มูลค่าลูกหนี้สุทธิ | ค่าเผื่อ        | มูลค่าลูกหนี้สุทธิ                  | ค่าเผื่อ          | มูลค่าลูกหนี้สุทธิ |
|                              | ลูกหนี้ธุรกิจ        | หนี้สงสัยจะสูญ     | หลังหักค่าเผื่อ | ลูกหนี้ธุรกิจ                       | หนี้สงสัยจะสูญ    | หลังหักค่าเผื่อ    |
|                              | หลักทรัพย์           | ที่ตั้งโดยบริษัทฯ  | หนี้สงสัยจะสูญ  | หลักทรัพย์                          | ที่ตั้งโดยบริษัทฯ | หนี้สงสัยจะสูญ     |
| มูลหนี้ปกติ                  | 341                  | -                  | 341             | 406                                 | -                 | 406                |
| มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน | 21                   | -                  | 21              | 26                                  | -                 | 26                 |
| มูลหนี้จัดชั้นสงสัย          | 89                   | (89)               | -               | 96                                  | (96)              | -                  |
| รวม                          | 451                  | (89)               | 362             | 528                                 | (96)              | 432                |

## 12. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: บาท)

|                                 | งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ |             |
|---------------------------------|-------------------------------------|-------------|
|                                 | 2553                                | 2552        |
| ยอดต้นปี                        | 95,530,933                          | 98,235,040  |
| หัก: หนี้สูญตัดบัญชี            | -                                   | (121,666)   |
| โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ | (6,023,503)                         | (2,582,441) |
| ยอดปลายปี                       | 89,507,430                          | 95,530,933  |

### 13. ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

|                                      | งบการเงินรวม                          |   |           |   |            |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---|-----------|---|------------|
|                                      | ส่วนปรับปรุง<br>อาคาร<br>ตามสัญญาเช่า | เครื่องตกแต่ง<br>และอุปกรณ์<br>สำนักงาน | ยานพาหนะ  | เครื่องตกแต่ง<br>และอุปกรณ์<br>สำนักงาน<br>ระหว่างติดตั้ง | รวม        |
| <b>ราคาทุน</b>                       |                                       |   |           |   |            |
| 31 ธันวาคม 2552                      | 27,608,687                            | 54,039,741                              | 2,764,201 | 948,824   | 85,361,453 |
| ซื้อเพิ่ม                            | 368,979                               | 1,273,883                               | -         | -   | 1,642,862  |
| จำหน่าย                              | -                                     | (56,453)                                | -         | -   | (56,453)   |
| ตัดจำหน่าย                           | (15,875)                              | (16,412)                                | -         | (411,612)   | (443,899)  |
| ลดลงจากการจำหน่ายบริษัทย่อย          | (275,095)                             | (688,097)                               | -         | -   | (963,192)  |
| 31 ธันวาคม 2553                      | 27,686,696                            | 54,552,662                              | 2,764,201 | 537,212   | 85,540,771 |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>             |                                       |   |           |   |            |
| 31 ธันวาคม 2552                      | 20,104,022                            | 49,289,034                              | 2,065,256 | -   | 71,458,312 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี                | 2,898,039                             | 3,569,331                               | 246,764   | -   | 6,714,134  |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย    | -                                     | (45,452)                                | -         | -   | (45,452)   |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย | (15,874)                              | (16,411)                                | -         | -   | (32,285)   |
| ลดลงจากการจำหน่ายบริษัทย่อย          | (135,099)                             | (467,315)                               | -         | -   | (602,414)  |
| 31 ธันวาคม 2553                      | 22,851,088                            | 52,329,187                              | 2,312,020 | -   | 77,492,295 |
| <b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>           |                                       |   |           |   |            |
| 31 ธันวาคม 2552                      | 7,504,665                             | 4,750,707                               | 698,945   | 948,824   | 13,903,141 |
| 31 ธันวาคม 2553                      | 4,835,608                             | 2,223,475                               | 452,181   | 537,212   | 8,048,476  |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี</b>         |                                       |   |           |   |            |
| 2552                                 |                                       |   |           |   | 10,809,998 |
| 2553                                 |                                       |   |           |   | 6,714,134  |

(หน่วย: บาท)

|                 | งบการเงินเฉพาะกิจการ                  |   |           |   |            |
|-----------------|---------------------------------------|---|-----------|---|------------|
|                 | ส่วนปรับปรุง<br>อาคาร<br>ตามสัญญาเช่า | เครื่องตกแต่ง<br>และอุปกรณ์<br>สำนักงาน | ยานพาหนะ  | เครื่องตกแต่ง<br>และอุปกรณ์<br>สำนักงาน<br>ระหว่างติดตั้ง | รวม        |
| <b>ราคาทุน</b>  |                                       |   |           |   |            |
| 31 ธันวาคม 2552 | 27,333,592                            | 53,341,635                              | 2,764,201 | 948,824   | 84,388,252 |
| 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 | 537,212   | 85,540,771 |

(หน่วย: บาท)

|                                      | งบการเงินเฉพาะกิจการ                  |   |           |   |            |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---|-----------|---|------------|
|                                      | ส่วนปรับปรุง<br>อาคาร<br>ตามสัญญาเช่า | เครื่องตกแต่ง<br>และอุปกรณ์<br>สำนักงาน | ยานพาหนะ  | เครื่องตกแต่ง<br>และอุปกรณ์<br>สำนักงาน<br>ระหว่างติดตั้ง | รวม        |
| <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 |
| <b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>           |                                       |   |           |   |            |
| 31 ธันวาคม 2552                      | 7,323,518                             | 4,429,564                               | 698,945   | 948,824   | 13,400,851 |
| 31 ธันวาคม 2553                      | 4,835,608                             | 2,223,475                               | 452,181   | 537,212   | 8,048,476  |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี</b>         |                                       |   |           |   |            |
| 2552                                 |                                       |   |           |   | 10,563,126 |
| 2553                                 |                                       |   |           |   | 6,568,261  |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 65.9 ล้านบาท (2552: 35.8 ล้านบาท)

#### 14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: บาท)

|                         | งบการเงินรวม                     |                  |           |             |                           |                                     |                      |
|-------------------------|----------------------------------|------------------|-----------|-------------|---------------------------|-------------------------------------|----------------------|
|                         | อายุการ<br>ตัดจำหน่าย<br>คงเหลือ | ยอดยกมา<br>ต้นปี | เพิ่มขึ้น | ตัดจำหน่าย  | โอนเข้า(ออก)/<br>ตัดบัญชี | ลดลงจากการ<br>จำหน่าย<br>บริษัทย่อย | ยอดคงเหลือ<br>ปลายปี |
| ค่าลิขสิทธิ์            | 1-3 ปี                           | 495,639          | 137,375   | (180,133)   | -                         | -                                   | 452,881              |
| ซอฟต์แวร์               | 1-5 ปี                           | 7,415,342        | 410,794   | (2,279,322) | 734,041                   | (2,698,541)                         | 3,582,314            |
| ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง | -                                | 150,000          | 803,056   | -           | (734,041)                 | -                                   | 219,015              |
| ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์   | 2.6 ปี                           | 11,439,861       | -         | (3,119,962) | -                         | -                                   | 8,319,899            |
| ค่าสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ | -                                | 331,980          | -         | (77,412)    | -                         | (254,568)                           | -                    |
| รวม                     |                                  | 19,832,822       | 1,351,225 | (5,656,829) | -                         | (2,953,109)                         | 12,574,109           |

(หน่วย: บาท)

|                         | งบการเงินเฉพาะกิจการ |            |           |             |                            |            |
|-------------------------|----------------------|------------|-----------|-------------|----------------------------|------------|
|                         | อายุการ              | ยอดยกมา    |           |             | ยอดคงเหลือ                 |            |
|                         | ตัดจำหน่าย           | ต้นปี      | เพิ่มขึ้น | ตัดจำหน่าย  | โอนเข้า (ออก)/<br>ตัดบัญชี | ปลายปี     |
| คำลิขสิทธิ์             | 1-3 ปี               | 495,639    | 137,375   | (180,133)   | -                          | 452,881    |
| ซอฟต์แวร์               | 1-5 ปี               | 3,971,431  | 410,794   | (1,533,952) | 734,041                    | 3,582,314  |
| ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง | -                    | 150,000    | 803,056   | -           | (734,041)                  | 219,015    |
| ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์   | 2.6 ปี               | 11,439,861 | -         | (3,119,962) | -                          | 8,319,899  |
| รวม                     |                      | 16,056,931 | 1,351,225 | (4,834,047) | -                          | 12,574,109 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีจำนวน 14.8 ล้านบาท (2552: 13.4 ล้านบาท)

#### 15. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

|  | งบการเงินรวม |            | งบการเงินเฉพาะกิจการ |      |
|--|--------------|------------|----------------------|------|
|  | 2552         | 2553       | 2552                 | 2552 |
| เงินมัดจำ                              | 5,054,321    | 4,754,388  | 5,050,452            |      |
| เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย         | 16,401,733   | 18,107,205 | 16,401,733           |      |
| เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง    | 5,000,000    | 5,000,000  | 5,000,000            |      |
| อื่น ๆ                                 | 6,966,718    | 4,382,876  | 6,181,396            |      |
| รวม                                    | 33,422,772   | 32,244,469 | 32,633,581           |      |
| หัก: สำรองเผื่อนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจาก |              |            |                      |      |
| คดีความฟ้องร้อง                        | (393,360)    | (393,360)  | (393,360)            |      |
| รวมสินทรัพย์อื่น                       | 33,029,412   | 31,851,109 | 32,240,221           |      |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ยอดคงเหลือของสินทรัพย์อื่นได้รวมหลักทรัพย์จำนวน 0.2 ล้านบาท (2552: 0.1 ล้านบาท) ที่บริษัทฯ ซื้อเตรียมไว้เพื่อค้ำประกันลูกค้าเนื่องจากคดีฟ้องร้องตามที่กล่าวในหมายเหตุ 22.5 ก) 1)

## 16. สำรองตามกฎหมาย

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

## 17. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: บาท)

|                     | งบการเงินรวม |           | งบการเงินเฉพาะกิจการ |           |
|---------------------|--------------|-----------|----------------------|-----------|
|                     | 2553         | 2552      | 2553                 | 2552      |
| ที่ปรึกษาการลงทุน   | 117,203      | 89,267    | 117,203              | 89,267    |
| ที่ปรึกษาทางการเงิน | -            | 400,000   | -                    | 400,000   |
| อื่น ๆ              | 4,353,299    | 3,850,542 | 2,146,517            | 3,248,727 |
| รวม                 | 4,470,502    | 4,339,809 | 2,263,720            | 3,737,994 |

## 18. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ บริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ บริษัทย่อยและพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ถึง 6 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อูซุชา จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อย ในระหว่างปี 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงิน 4,366,321 บาท (2552: 4,092,659 บาท) และเฉพาะกิจการเป็นจำนวน 4,112,607 บาท (2552: 3,615,986 บาท)

## 19. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทฯ ไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2553 เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุนทางภาษียกมาจากปีก่อน ๆ มากกว่ากำไรสุทธิสำหรับปี

## 20. กำไรต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

21. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการทางธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

|  | งบการเงินรวม |            | นโยบายการกำหนดราคา  |
|--|--------------|------------|---|
|  | 2553         | 2552       |   |
| <u>รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u> |              |            |   |
| รายได้ค่านายหน้า                             | 525,052      | 405,228    | ร้อยละ 0.10 - 0.25 ของมูลค่าการซื้อขาย (2552: ร้อยละ 0.15, 0.20 และ 0.25 ของมูลค่าการซื้อขาย) |
| ค่าที่ปรึกษาและบริการรับ                     | 3,608,831    | 4,949,446  | ราคาตามสัญญา  |
| ค่าบริการจ่าย                                | 609,797      | 908,152    | ราคาตลาด  |
| ดอกเบี้ยรับ                                  | 21,592,122   | 24,020,755 | อัตราร้อยละ 8.03-8.34 ต่อปี (2552: ร้อยละ 7.77 - 9.15 ต่อปี)                                  |

(หน่วย: บาท)

|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ |            | นโยบายการกำหนดราคา  |
|--|----------------------|------------|---|
|  | 2553                 | 2552       |   |
| <u>รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย</u>             |                      |            |   |
| ค่าที่ปรึกษาและบริการรับ                     | 720,000              | 960,000    | ราคาตามสัญญา  |
| ค่าเช่าและค่าบริการรับ                       | 799,124              | 1,254,296  | ราคาตามสัญญา  |
| ค่าบริการจ่าย                                | 298,111              | -          | ราคาตามสัญญา  |
| ขายอุปกรณ์                                   | 10,942               | -          | ราคาตามสัญญา  |
| <u>รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u> |                      |            |   |
| รายได้ค่านายหน้า                             | 525,052              | 405,228    | ร้อยละ 0.10 - 0.25 ของมูลค่าการซื้อขาย (2552: ร้อยละ 0.15, 0.20 และ 0.25 ของมูลค่าการซื้อขาย) |
| ค่าที่ปรึกษาและบริการรับ                     | 2,548,017            | 4,889,250  | ราคาตามสัญญา  |
| ค่าบริการจ่าย                                | 573,214              | 908,152    | ราคาตลาด  |
| ดอกเบี้ยรับ                                  | 21,592,122           | 24,020,755 | อัตราร้อยละ 8.03-8.34 ต่อปี (2552: ร้อยละ 7.77 - 9.15 ต่อปี)                                  |

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: บาท)

|  | ลักษณะความสัมพันธ์                 | งบการเงินรวม |             | งบการเงินเฉพาะกิจการ |      |
|--|------------------------------------|--------------|-------------|----------------------|------|
|  |                                    | 2552         | 2553        | 2552                 | 2553 |
| <b>ลูกหนี้ตัวเงิน</b>                                  |                                    |              |             |                      |      |
| บริษัท เอ.พี.เอฟ. สอสพิทอลลิตี จำกัด                   |                                    |              |             |                      |      |
| จำกัด  | มีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการร่วมกัน | 295,674,727  | 259,430,137 | 295,674,727          |      |
| <b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>  |                                    |              |             |                      |      |
| บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                         |                                    |              |             |                      |      |
|  | มีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการร่วมกัน | 1,281,251    | 70,632      | 1,281,251            |      |
| <b>ลูกหนี้อื่น</b>                                     |                                    |              |             |                      |      |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน                           |                                    |              |             |                      |      |
| ยูไนเต็ด จำกัด   | บริษัทย่อย                         | -            | -           | 98,711               |      |
| บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด                      | บริษัทใหญ่                         | 1,166,300    | -           | 1,166,300            |      |
| บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                         |                                    |              |             |                      |      |
|  | มีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการร่วมกัน | 9,495        | -           | -                    |      |
| <b>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b> |                                    |              |             |                      |      |
| บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                         |                                    |              |             |                      |      |
|  | มีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการร่วมกัน | 194,455      | 5,124,413   | 194,455              |      |
| <b>เจ้าหนี้เงินมัดจำและหนี้สินอื่น</b>                 |                                    |              |             |                      |      |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน                           |                                    |              |             |                      |      |
| ยูไนเต็ด จำกัด   | บริษัทย่อย                         | -            | -           | 204,701              |      |

ในระหว่างปี 2553 ลูกหนี้ตัวเงิน - กิจการที่เกี่ยวข้องกันมีรายการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

|   | งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ |              |               |             |
|---|-------------------------------------|--------------|---------------|-------------|
|   | 2552                                | เพิ่มขึ้น    | ลดลง          | 2553        |
| <b>บริษัท เอ.พี.เอฟ. สอสพิทอลลิตี จำกัด</b> |                                     |              |               |             |
| เงินสด                                      | 300,000,000                         | 890,000,000  | (930,000,000) | 260,000,000 |
| ส่วนลดครีบบอร์ดบัญชี                        | (4,325,273)                         | (17,836,712) | 21,592,122    | (569,863)   |
|   | 295,674,727                         | 872,163,288  | (908,407,878) | 259,430,137 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีหลักประกันสำหรับตัวเงินของบริษัท เอ.พี.เอฟ. สอสพิทอลลิตี จำกัด เป็นหุ้นสามัญของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 11 ล้านหุ้น (2552: 11.0 ล้านหุ้น) โดยมีมูลค่าตลาดเท่ากับ 270.6 ล้านบาท (2552: 275.0 ล้านบาท) และค้ำประกันโดยบริษัทใหญ่ทั้งจำนวน

## 22. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

### 22.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและบริการ

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร รถยนต์และอุปกรณ์ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 4 ปีและสัญญาบริการซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ปี สัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระภายใน

|            |      |
|------------|------|
| 1 ปี       | 17.9 |
| 1 ถึง 5 ปี | 32.4 |

### 22.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาให้บริการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการดังนี้

- ก) บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แบบออนไลน์ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.0025 ถึง 0.04 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และในอัตรา 10 ถึง 60 บาทต่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 80,000 บาทต่อเดือน
- ข) บริษัทฯ มีภาระต้องนำส่งค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนเดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- ค) บริษัทฯ มีภาระต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการชำระราคาให้แก่บริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนเดือนละ 15,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- ง) บริษัทฯ มีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท 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

### 22.3 การค้าประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีหนังสือค้าประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวน 64,000 บาท ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

### 22.4 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการเรียกร้องค่าเสียหายจากลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์และอดีตพนักงานเป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 12.2 ล้านบาท (2552: 9.3 ล้านบาท) ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่า บริษัทฯจะไม่ต้องรับผิดชอบในค่าเสียหายดังกล่าว

## 22.5 คดีฟ้องร้อง

### ก) คดีความที่บริษัทฯ ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้อง

- 1) บริษัทฯ ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 2 เพื่อเรียกคืนหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงินประมาณ 3.3 ล้านบาท ในระหว่างปี 2547 ศาลได้มีคำพิพากษาให้บริษัทฯ ในฐานะนายจ้างร่วมรับผิดชอบจำเลยที่ 1 และเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2553 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษาขึ้นตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีหลักประกันวางไว้เป็นประกันเพื่อทุเลาการบังคับคดีออกไป โดยทุนทรัพย์ฟ้องซึ่งรวมเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งสิ้นมีจำนวน 4.5 ล้านบาท บริษัทฯ ได้นำเงินฝากระยะยาววางเป็นประกันแล้วตามที่กล่าวในหมายเหตุ 7 และได้ซื้อหลักทรัพย์เตรียมไว้เป็นจำนวนเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ประมาณ 0.2 ล้านบาท (2552: 0.1 ล้านบาท) ตามที่กล่าวในหมายเหตุ 15 และได้บันทึกสำรองหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องไว้เป็นจำนวน 4.4 ล้านบาท (2552: 4.5 ล้านบาท)
- 2) ในปี 2552 บริษัทฯ ได้ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวแทนและ/หรือนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 34.8 ล้านบาท เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2554 ศาลชั้นต้นได้พิพากษาให้บริษัทฯ รับผิดชอบต่อโจทก์ ซึ่งบริษัทฯ กำลังอยู่ระหว่างดำเนินการขออุทธรณ์ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่าบริษัทฯ จะไม่ต้องรับผิดชอบต่อค่าเสียหายดังกล่าว

### ข) คดีความที่บริษัทฯ ถูกอดีตพนักงานฟ้องร้อง

ในปี 2549 บริษัทฯ ถูกอดีตพนักงานฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายโดยพนักงานได้ยื่นฟ้องต่อศาลแรงงานกลางเรียกค่าเสียหายอันเกิดจากการเลิกจ้างอย่างไม่เป็นธรรมจำนวนประมาณ 13 ล้านบาท เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2550 ศาลแรงงานได้ตัดสินให้บริษัทฯ จ่ายค่าเสียหายแก่พนักงานเป็นจำนวนเงินรวมดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ประมาณ 4.4 ล้านบาท (2552: 4.4 ล้านบาท) ซึ่งบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องแล้วทั้งจำนวน อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2550 บริษัทฯ ได้ดำเนินการอุทธรณ์ต่อศาลฎีกา ขณะนี้คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

## 23. ข้อมูลทางการเงินจำแนกส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินกิจการใน 4 ส่วนงานหลักคือ (1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) ส่วนงานวาณิชธนกิจ (3) ส่วนงานจัดการกองทุน และ (4) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

|  | ส่วนงานนาชหน้า     |       | ส่วนงาน    |       | ส่วนงาน      |        | ส่วนงาน  |      | งบการเงินรวม |        |
|--|--------------------|-------|------------|-------|--------------|--------|----------|------|--------------|--------|
|  | ซือขายหลักทรัพ์และ |       | วานิชธนกิจ |       | จัดการกองทุน |        | การลงทุน |      |              |        |
|  | 2553               | 2552  | 2553       | 2552  | 2553         | 2552   | 2553     | 2552 | 2553         | 2552   |
| รายได้อ                                | 214.4              | 147.5 | 1.2        | 5.0   | 2.6          | 0.8    | 39.6     | 50.7 | 257.8        | 204.0  |
| กำไร (ขาดทุน) จากการ                   |                    |       |            |       |              |        |          |      |              |        |
| ดำเนินงานตามส่วนงาน                    | 71.5               | 25.4  | (12.1)     | (5.6) | (9.6)        | (18.9) | 22.1     | 32.8 | 71.9         | 33.7   |
| รายได้อและค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน: |                    |       |            |       |              |        |          |      |              |        |
| ดอกเบี้ยรับ                            |                    |       |            |       |              |        |          |      | 35.6         | 32.3   |
| รายได้ออื่น                            |                    |       |            |       |              |        |          |      | 3.5          | 5.5    |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน               |                    |       |            |       |              |        |          |      | (101.0)      | (69.3) |
| ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน              |                    |       |            |       |              |        |          |      | (10.0)       | (9.6)  |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ                    |                    |       |            |       |              |        |          |      | -            | (7.4)  |

(หน่วย: ล้านบาท)

|                                 | ส่วนงานนาชหน้า     |      | ส่วนงาน    |      | ส่วนงาน      |      | ส่วนงาน  |      | งบการเงิน |           |
|---------------------------------|--------------------|------|------------|------|--------------|------|----------|------|-----------|-----------|
|                                 | ซือขายหลักทรัพ์และ |      | วานิชธนกิจ |      | จัดการกองทุน |      | การลงทุน |      | เฉพาะ     | งบการเงิน |
|                                 | 2553               | 2552 | 2553       | 2552 | 2553         | 2552 | 2553     | 2552 | กิจการ    | รวม       |
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ |                    |      |            |      |              |      |          |      |           |           |
| และสินทรัพ์ไม่มีตัวคน - สุทธิ   |                    |      |            |      |              |      |          |      |           |           |
| - ส่วนงาน                       | 11.1               | 17.1 | -          | -    | -            | 4.3  | 0.3      | 0.6  | 11.4      | 22.0      |
| - ส่วนกลาง                      |                    |      |            |      |              |      |          |      | 9.2       | 11.7      |
| รวม                             |                    |      |            |      |              |      |          |      | 20.6      | 33.7      |
| สินทรัพ์ส่วนกลาง                |                    |      |            |      |              |      |          |      | 1,407.3   | 1,228.8   |
| รวมสินทรัพ์                     |                    |      |            |      |              |      |          |      | 1,427.9   | 1,262.5   |

## 24. เครื่องมือทางการเงิน

### 24.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่า เงินสด เงินฝาก ระยะยาวในสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพ์และสัญญาซือขายล่วงหน้า เงินกู้ยืมจากในประเทศ และภาระจากการขายลูกหนี้ตัวเงิน บริษัทมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

## ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มั่นนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้านักที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่แสดงอยู่ในงบดุล

## ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินกู้ยืมจากในประเทศ และภาระจากการขายลูกหนี้ตัวเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนดหรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

|                                | งบการเงินเฉพาะกิจการ                   |               |          |              |             |               |       |                             |             |             |
|--------------------------------|--|---------------|----------|--------------|-------------|---------------|-------|-----------------------------|-------------|-------------|
|                                | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553               |               |          |              |             |               |       |                             |             |             |
|                                | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ |               |          |              |             |               |       | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) |             |             |
| มีอัตราดอกเบี้ย                | ปรับขึ้นลงตาม                          |               |          | ลูกหนี้      |             |               | รวม   | อัตราลอยตัว                 | อัตราคงที่  |             |
| อัตราตลาด                      | เมื่อทางตาม                            | น้อยกว่า 1 ปี | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | ดอกเบี้ยภาพ | ไม่มีดอกเบี้ย |       |                             |             |             |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>     |  |               |          |              |             |               |       |                             |             |             |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 1.6                                    | 517.7         | -        | -            | -           | -             | 9.4   | 528.7                       | 0.25        | 1.70        |
| เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน  | -                                      | -             | -        | 63.2         | -           | -             | -     | 63.2                        | -           | 0.25 - 1.00 |
| เงินลงทุนในตราสารหนี้และ       |  |               |          |              |             |               |       |                             |             |             |
| ตราสารทุนสุทธิ                 | -                                      | -             | 365.4    | -            | -           | -             | 0.5   | 365.9                       | -           | 2.26 - 8.13 |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี           | -                                      | -             | -        | -            | -           | -             | 55.8  | 55.8                        | -           | -           |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์        |  |               |          |              |             |               |       |                             |             |             |
| และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ   | 249.1                                  | -             | -        | -            | -           | 20.5          | 92.1  | 361.7                       | 5.75 - 9.75 | -           |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>       |  |               |          |              |             |               |       |                             |             |             |
| เงินกู้ยืมจากในประเทศ          | 8.3                                    | -             | -        | -            | -           | -             | -     | 8.3                         | 6.75        | -           |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี          | -                                      | -             | -        | -            | -           | -             | 7.7   | 7.7                         | -           | -           |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์       |  |               |          |              |             |               |       |                             |             |             |
| และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า        | -                                      | -             | -        | -            | -           | -             | 175.8 | 175.8                       | -           | -           |
| ภาระจากการขายลูกหนี้ตัวเงิน    | -                                      | -             | 224.7    | -            | -           | -             | -     | 224.7                       | -           | 4.00 - 4.79 |

## ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

|                                   | งบการเงินเฉพาะกิจการ                   |            |          |           |            |       |
|-----------------------------------|--|------------|----------|-----------|------------|-------|
|                                   | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ |            |          |           |            |       |
|                                   | เมื่อทวงถาม                            | ภายใน 1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มีกำหนด | รวม   |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>        |  |            |          |           |            |       |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด    | 528.7                                  | -          | -        | -         | -          | 528.7 |
| เงินฝากกระแสรายวันในสถาบันการเงิน | -                                      | 63.2       | -        | -         | -          | 63.2  |
| เงินลงทุนในตราสารหนี้และ          |  |            |          |           |            |       |
| ตราสารทุนสุทธิ                    | -                                      | 365.4      | -        | -         | 0.5        | 365.9 |
| ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี           | -                                      | 55.8       | -        | -         | -          | 55.8  |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ        |  |            |          |           |            |       |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ         | 249.1                                  | 92.1       | -        | -         | -          | 361.7 |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>          |  |            |          |           |            |       |
| เงินกู้ยืมจากในประเทศ             | 8.3                                    | -          | -        | -         | -          | 8.3   |
| เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชี          | -                                      | 7.7        | -        | -         | -          | 7.7   |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ       |  |            |          |           |            |       |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า              | -                                      | 175.8      | -        | -         | -          | 175.8 |
| ภาระจากการขายลูกหนี้ตัวเงิน       | -                                      | 224.7      | -        | -         | -          | 224.7 |

## ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ พิจารณาว่าไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีธุรกรรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุล

## 24.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น เงินให้กู้ยืม และเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ จึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบดุล

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

## 25. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทคือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## 26. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2554