

บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552 และ 2551

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯมีบริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ บริษัทฯมีสำนักงานใหญ่อยู่ที่ 1550 ชั้น 4-5 อาคารชนภูมิ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร และณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีสาขาย่อยทั้งสิ้น 4 สาขา (31 ธันวาคม 2551: 4 สาขา)

บริษัทฯประกอบกิจการในประเทศไทย โดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

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

เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2552 กระทรวงการคลังได้ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนให้แก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูไนเต็ด จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ทั้งนี้ บริษัทย่อยจะเริ่มประกอบธุรกิจดังกล่าวได้ก็ต่อเมื่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบความพร้อมของระบบงานและบุคลากรตามที่กำหนดในกฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ พ.ศ. 2551 แล้ว

1.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2550) เรื่องงบการเงินระหว่างกาล โดยบริษัทฯเลือกเสนองบการเงินระหว่างกาลแบบย่อ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้แสดงรายการในงบดุล งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดในรูปแบบเช่นเดียวกันกับงบการเงินประจำปี

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมจากงบการเงินประจำปีที่น่าเสนอครั้งล่าสุด ดังนั้นงบการเงินระหว่างกาลจึงเน้นการให้ข้อมูลเกี่ยวกับกิจกรรม เหตุการณ์ และสถานการณ์ใหม่ๆ เพื่อไม่ให้ข้อมูลที่นำเสนอซ้ำซ้อนกับข้อมูลที่ได้รายงานไปแล้ว ผู้ใช้งบการเงินควรรีใช้งบการเงินระหว่างกาลนี้ควบคู่ไปกับงบการเงินประจำปีล่าสุด

งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

1.3 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552 และ 2551 ได้รวมงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้จัดทำขึ้นโดยใช้หลักเกณฑ์เดียวกับงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ลงทุนเพิ่มในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูไนเต็ด จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย มีผลทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 57.4

งบการเงินรวมระหว่างกาลเป็นการรวมรายการบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งได้ตัดรายการค้าและยอดคงเหลือระหว่างกันออกแล้ว โดยอัตราการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทย่อยมีดังนี้

ชื่อบริษัท	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละของ การถือหุ้นโดยบริษัทฯ		ลักษณะของธุรกิจ
		30 กันยายน 2552	31 ธันวาคม 2551	
		ร้อยละ	ร้อยละ	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูไนเต็ด จำกัด	ไทย	57.4	51.0	การจัดการกองทุน ส่วนบุคคลและที่ ปรึกษาการลงทุน

สินทรัพย์และรายได้ของบริษัทย่อยซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินรวม คิดเป็นจำนวนประมาณร้อยละดังนี้

ชื่อบริษัท	ร้อยละของสินทรัพย์ ที่รวมอยู่ในสินทรัพย์รวม ณ วันที่		ร้อยละของรายได้ที่รวมอยู่ใน รายได้รวมสำหรับงวดสามเดือน		ร้อยละของรายได้ที่รวมอยู่ใน รายได้รวมสำหรับงวดเก้าเดือน	
	30 กันยายน 2552	31 ธันวาคม 2551	สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552	2551	สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552	2551
	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูไนเต็ด จำกัด	1.37	1.87	0.28	0.38	0.30	0.19

1.4 การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

ในเดือนมิถุนายน 2552 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 12/2552 เรื่อง การจัดเลขระบุฉบับมาตรฐานการบัญชีของไทยให้ตรงตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ดังนั้นการอ้างอิงเลขมาตรฐานการบัญชีในงบการเงินนี้ได้อ้างอิงปฏิบัติตามประกาศสภาวิชาชีพฉบับดังกล่าว

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 86/2551 และ 16/2552 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550) การด้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย และการดำเนินงานที่ยกเลิก

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่า

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีข้างต้นถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป ฝ่ายบริหารของบริษัทฯได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550) แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่า และแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย ส่วนแม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550) และมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550) ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน

ข) มาตรฐานการบัญชีที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

		<u>วันที่มีผลบังคับใช้</u>
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2555
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1 มกราคม 2554

อย่างไรก็ตาม กิจการสามารถนำมาตราฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550) และฉบับที่ 40 มาถือปฏิบัติก่อนกำหนดได้

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อบการเงิน ในปีที่จะเริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีทั้งสามฉบับดังกล่าว ซึ่งยังไม่สามารถสรุปได้ในขณะนี้

1.5 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นโดยได้ใช้นโยบายการบัญชีและวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ใช้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

2. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	30 กันยายน 2552	31 ธันวาคม 2551	30 กันยายน 2552	31 ธันวาคม 2551
เงินสด	40	40	35	35
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	27,126	10,645	26,704	9,353
ตัวเงินที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	274,000	255,000	262,000	236,000
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	301,166	265,685	288,739	245,388
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	(266,396)	(243,572)	(266,396)	(243,572)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - สุทธิ	34,770	22,113	22,343	1,816

3. เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน

ยอดคงเหลือนี้คือ เงินฝากประจำซึ่งบริษัทได้นำไปค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร การออกหนังสือค้ำประกัน โดยธนาคาร และวางเป็นหลักประกันเพื่อทุเลาการบังคับคดีความฟ้องร้องออกไปตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 16.5 ก)

4. เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

4.1 ส่วนต่ำกว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับงวดเก้าเดือน	สำหรับปี
	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่
	30 กันยายน 2552	31 ธันวาคม 2551
ยอดยกมาต้นงวด/ปี	-	(11)
เปลี่ยนแปลงระหว่างงวด/ปี		
- จากการขาย	-	11
ยอดคงเหลือปลายงวด/ปี	-	-

4.2 กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	สำหรับงวดสามเดือน		สำหรับงวดเก้าเดือน	
	สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน
	2552	2551	2552	2551
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป	2	-	2	14
กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเพื่อค้า	5,641	1,691	16,483	5,383
รวม	5,643	1,691	16,485	5,397

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

- 4.3 ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดของบริษัทแห่งหนึ่งที่มีปัญหาในการชำระหนี้ซึ่งมีราคาทุนจำนวน 8.5 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2551: 8.5 ล้านบาท) เงินลงทุนดังกล่าวไม่สามารถคำนวณมูลค่ายุติธรรมได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าวเต็มจำนวนแล้ว
- 4.4 ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีเงินลงทุนทั่วไปในตราสารทุนของบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานและมีปัญหาเรื่องการดำรงอยู่ของกิจการจำนวน 0.7 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2551: 7.8 ล้านบาท) ซึ่งบริษัทฯได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าวแล้วเป็นจำนวน 0.2 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2551: 7.4 ล้านบาท)
- 4.5 ในระหว่างงวด บริษัทฯได้รับเงินจากการขายเงินลงทุนแยกตามประเภทดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2552	2551	2552	2551
เงินลงทุนชั่วคราว				
ประเภทเพื่อค้า	4,803.4	3,752.3	12,104.2	11,276.1
ประเภทเพื่อขาย	57.0	413.5	114.0	1,064.8
รวม	4,860.4	4,165.8	12,218.2	12,340.9

- 4.6 ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 100 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2551: 300 ล้านบาท) ซึ่งได้นำไปขายลดตัวเงินประเภทผู้ซื้อที่มีสิทธิไล่เบี้ยซึ่งไม่มีธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนรับรองหรือรับอวัล บริษัทฯบันทึกภาระจากการขายลดตัวเงินดังกล่าวเป็นหนี้สินภายใต้บัญชี “ภาระจากการขายลูกหนี้ตัวเงิน”

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

4.7 ดอกเบี้ยและเงินปันผล

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้รับดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนแต่ละประเภทดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2552	2551	2552	2551
ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนในตราสารหนี้	7,358	8,594	23,478	22,320
ดอกเบี้ยรับอื่น	1,014	2,833	3,704	7,849
เงินปันผล	-	-	-	1,408
รวม	8,372	11,427	27,182	31,577

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2552	2551	2552	2551
ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนในตราสารหนี้	7,358	8,594	23,478	22,320
ดอกเบี้ยรับอื่น	978	2,747	3,557	7,557
เงินปันผล	-	-	-	1,408
รวม	8,336	11,341	27,035	31,285

5. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ประเภทกิจการ	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		เงินลงทุน - วิธีราคาทุน	
		30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
		2552	2551	2552	2551	2552	2551
บริษัทหลักทรัพย์	การจัดการกองทุน						
จัดการกองทุน	ส่วนบุคคลและ						
ยูไนเต็ด จำกัด	ที่ปรึกษาการลงทุน	46,000	40,000	57.4	51.0	26,400	20,400
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า						(16,000)	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ						10,400	20,400

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อยจาก 40 ล้านบาท เป็น 52 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 120,000 หุ้น ในมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งได้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น และหากมีผู้ถือหุ้นรายใดไม่ใช้สิทธิหรือใช้สิทธิไม่ครบถ้วนจะจดทะเบียนเพิ่มทุนเท่ากับจำนวนที่เสนอขายได้

จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทย่อยจำนวน 120,000 หุ้น มีเพียงบริษัทฯรายเดียวที่เข้าซื้อหุ้นจำนวน 60,000 หุ้น และเมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2552 บริษัทฯได้จ่ายชำระค่าหุ้นไปทั้งหมดรวม 6 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 57.4 ดังนั้นภายหลังการเสนอขายหุ้น บริษัทย่อยจึงมีทุนจดทะเบียนเป็น 46 ล้านบาท ซึ่งบริษัทย่อยได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2552

6. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	30 กันยายน 2552	31 ธันวาคม 2551
ลูกหนี้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์	101,135	22,843
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6,283	1,269
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	(6,283)	(1,269)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-
รวม	101,135	22,843

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

7. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	30 กันยายน 2552	31 ธันวาคม 2551
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	137,851	65,285
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	508,045	538,277
ลูกหนี้อื่น:		
ลูกหนี้ผ่อนชำระ	49,428	39,289
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	12,076	2,027
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	707,400	644,878
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	37	37
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(98,227)	(98,235)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิ	609,210	546,680
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	113	25
รวม	609,323	546,705

7.1 ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่น (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนประมาณ 124.9 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2551: 130.5 ล้านบาท)

7.2 ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 และ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
	30 กันยายน 2552			31 ธันวาคม 2551		
	ค่าเผื่อ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ	ค่าเผื่อ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ	ค่าเผื่อ	มูลค่าลูกหนี้สุทธิ
ลูกหนี้ธุรกิจ	หนี้สงสัยจะสูญ	หลังหักค่าเผื่อ	ลูกหนี้ธุรกิจ	หนี้สงสัยจะสูญ	หลังหักค่าเผื่อ	ลูกหนี้ธุรกิจ
หลักทรัพย์	ที่ตั้งโดยบริษัทฯ	หนี้สงสัยจะสูญ	หลักทรัพย์	ที่ตั้งโดยบริษัทฯ	หนี้สงสัยจะสูญ	หลักทรัพย์
มูลหนี้ปกติ	582	-	582	515	-	515
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	27	-	27	32	-	32
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	98	(98)	-	98	(98)	-
รวม	707	(98)	609	645	(98)	547

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

8. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	30 กันยายน 2552	31 ธันวาคม 2551
ยอดต้นงวด/ปี	98,235	2,098
บวก: หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	113	96,171
หัก: โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(121)	(34)
ยอดปลายงวด/ปี	<u>98,227</u>	<u>98,235</u>

9. ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	23,575	22,833
ซื้อเพิ่มระหว่างงวด - ราคาทุน	947	939
จำหน่ายระหว่างงวด - มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่จำหน่าย	(25)	(25)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	(8,171)	(7,984)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2552	<u>16,326</u>	<u>15,763</u>

10. สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	25,489	20,613
ค่าตัดจำหน่ายระหว่างงวด	(4,406)	(3,583)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2552	21,083	17,030

11. สินทรัพย์อื่น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 ยอดคงเหลือของสินทรัพย์อื่นได้รวมหลักทรัพย์จำนวน 0.1 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2551: 0.1 ล้านบาท) ที่บริษัทซื้อเตรียมไว้เพื่อค้ำประกันลูกค้านื่องจากคดีฟ้องร้องตามที่กล่าว ในหมายเหตุ 16.5 ก)

12. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552 เนื่องจากมีผลการดำเนินงานทางภาษีเป็นขาดทุนสุทธิ

13. กำไรต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวดด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างงวด

14. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการทางธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม				นโยบายการกำหนดราคา
	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		
	2552	2551	2552	2551	
รายการธุรกิจกับกิจการ ที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้ค่านายหน้า	137	237	320	492	ร้อยละ 0.15, 0.20 และ 0.25 ของ มูลค่าการซื้อขาย
ค่าที่ปรึกษาและบริการรับ	1,916	1,100	2,624	18,850	ราคาตามสัญญา
ค่าเช่าและค่าบริการรับ	-	28	-	190	ราคาตามสัญญาและราคาทุน
ค่าบริการจ่าย	210	-	631	263	ราคาตลาด
ดอกเบี้ยรับ	5,895	4,124	17,996	12,866	ร้อยละ 7.71 - 9.15 ต่อปี (2551: ร้อยละ 7.12 - 9.15 ต่อปี)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				นโยบายการกำหนดราคา
	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		
	2552	2551	2552	2551	
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
ค่าที่ปรึกษาและบริการรับ	240	320	720	940	ราคาตามสัญญา
ค่าเช่าและค่าบริการรับ	338	245	918	486	ราคาตามสัญญา
ขายอุปกรณ์	-	-	-	204	ราคาตามสัญญา
รายการธุรกิจกับกิจการ ที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้ค่านายหน้า	137	237	320	492	ร้อยละ 0.15, 0.20 และ 0.25 ของ มูลค่าการซื้อขาย
ค่าที่ปรึกษาและบริการรับ	1,895	1,100	2,590	18,850	ราคาตามสัญญา
ค่าเช่าและค่าบริการรับ	-	28	-	190	ราคาตามสัญญาและราคาทุน
ค่าบริการจ่าย	210	-	631	263	ราคาตลาด
ดอกเบี้ยรับ	5,895	4,124	17,996	12,866	ร้อยละ 7.71 - 9.15 ต่อปี (2551: ร้อยละ 7.12 - 9.15 ต่อปี)

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 และ 31 ธันวาคม 2551 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

ลักษณะ ความสัมพันธ์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม	
	2552	2551	2552	2551	
ลูกหนี้ตัวเงิน					
บริษัท เอ.พี.เอฟ. สอสพิทอลลิตี จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการร่วมกัน	289,650	294,561	289,650	294,561
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	มีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการร่วมกัน	1,307	229	1,307	229
ลูกหนี้อื่น					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูไนเต็ด จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	100	115
บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด	บริษัทใหญ่	963	877	963	877
บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	มีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการร่วมกัน	21	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	มีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการร่วมกัน	173	32	173	32
เจ้าหนี้เงินมัดจำและหนี้สินอื่น					
บริษัท บางกอกสเคชั่นเน็ทเวิร์ค จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการร่วมกัน	-	21	-	21
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูไนเต็ด จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	205	205
บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	มีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการร่วมกัน	-	13	-	-

ในระหว่างงวด ลูกหนี้ตัวเงิน - กิจการที่เกี่ยวข้องกันมีรายการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2551	เพิ่มขึ้น	ลดลง	30 กันยายน 2552
บริษัท เอ.พี.เอฟ. สอสพิทอลลิตี จำกัด				
เงินต้น	300,000	600,000	(600,000)	300,000
ส่วนลดครบรอบตัดบัญชี	(5,439)	(22,907)	17,996	(10,350)
	294,561	577,093	(582,004)	289,650

ค่าตอบแทนกรรมการ

ในระหว่างงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จ่ายค่าตอบแทนกรรมการที่เป็นตัวเงินประกอบด้วยค่าเบี้ยประชุมรวมบำเหน็จเป็นจำนวน 0.6 ล้านบาท และ 2.0 ล้านบาท ตามลำดับ (2551: 0.7 ล้านบาท และ 2.4 ล้านบาท ตามลำดับ) (เฉพาะของบริษัทฯ: 0.6 ล้านบาท และ 1.9 ล้านบาท ตามลำดับ 2551: 0.7 ล้านบาท และ 2.4 ล้านบาท ตามลำดับ)

15. เงินปันผล

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปี สำหรับปี 2550	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2551	11,817	0.07
รวมเงินปันผลที่จ่ายในปี 2551		11,817	0.07

16. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น**16.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและบริการ**

บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคาร รถยนต์และอุปกรณ์ซึ่งอายุของสัญญา มีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 4 ปีและสัญญาบริการซึ่งอายุของสัญญา มีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ปี สัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้

ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)
	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ
จ่ายชำระภายใน	
1 ปี	18.1
1 ถึง 5 ปี	8.0

16.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาให้บริการ

- ก) ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการการซื้อขายหลักทรัพย์แบบออนไลน์ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.0025 ถึง 0.04 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และในอัตรา 10 ถึง 60 บาทต่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 80,000 บาทต่อเดือน
- ข) ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีภาระต้องนำส่งค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนเดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- ค) ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแทนบริษัทฯ โดยคิดค่าบริการเป็นรายเดือนเดือนละ 70,000 บาท และค่าธรรมเนียมอื่นตามที่ระบุในสัญญา โดยสัญญาให้บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์เกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะสิ้นสุดลงในวันที่ 31 ธันวาคม 2552
- ง) ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และบริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุน โดยจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในอัตราร้อยละ 1 ของรายได้จากการประกอบธุรกิจข้างต้น ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดจำนวนขั้นต่ำบริษัทละ 500,000 บาทต่อปี และกำหนดสูงสุดไม่เกินบริษัทละ 5,000,000 บาทต่อปี
- จ) ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทนความเสียหายในการชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราที่กำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทฯในแต่ละเดือน
- ฉ) ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมสมาชิกกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0.0005 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์

- ข) ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ปีละ 500,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ช) ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการใช้บริการรายปีให้กับบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ปีละ 300,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

16.3 การค้าประกัน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีหนังสือการค้าประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวน 64,000 บาท ซึ่งเกี่ยวข้องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

16.4 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 บริษัทฯมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการเรียกร้องค่าเสียหายจากลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์และอดีตพนักงานเป็นจำนวนเงินประมาณ 9.2 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2551: 5.2 ล้านบาท) ซึ่งบริษัทฯมีความเชื่อมั่นว่า บริษัทฯจะไม่ต้องรับผิดชอบในค่าเสียหายดังกล่าว

16.5 คดีฟ้องร้อง

ก) คดีความที่บริษัทฯถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้อง

- 1) บริษัทฯถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 2 เพื่อเรียกคืนหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงินประมาณ 3.3 ล้านบาท ในระหว่างปี 2547 ศาลได้มีคำพิพากษาให้บริษัทฯในฐานะนายจ้างร่วมรับผิดชอบกับจำเลยที่ 1 และขณะนี้บริษัทฯอยู่ระหว่างการดำเนินการอุทธรณ์คำพิพากษาต่อศาลชั้นต้น เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2548 ศาลชั้นต้นได้มีคำสั่งให้บริษัทฯนำหลักประกันมาวางเป็นประกันเพื่อทุเลาการบังคับคดีออกไป โดยทุนทรัพย์ฟ้องซึ่งรวมเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งสิ้นมีจำนวน 4.5 ล้านบาท บริษัทฯได้นำเงินฝากระยะยาววางเป็นประกันแล้วตามที่กล่าวในหมายเหตุ 3 และได้ซื้อหลักทรัพย์เตรียมไว้เป็นจำนวนเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 ประมาณ 0.1 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2551: 0.1 ล้านบาท) ตามที่กล่าวในหมายเหตุ 11 และได้บันทึกสำรองหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องไว้เป็นจำนวน 4.5 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2551: 4.5 ล้านบาท)

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

- 2) เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2552 บริษัทฯ ได้ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวแทนและ/หรือนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 34.8 ล้านบาท ซึ่งคดียังอยู่ในชั้นเริ่มต้น ดังนั้นฝ่ายบริหารจึงไม่สามารถประเมินมูลค่าความเสียหายได้ในขณะนี้

ข) คดีความที่บริษัทฯ ถูกอดีตพนักงานฟ้องร้อง

ในปี 2549 บริษัทฯ ถูกอดีตพนักงานฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายโดยพนักงานได้ยื่นฟ้องต่อศาลแรงงานกลางเรียกค่าเสียหายอันเกิดจากการเลิกจ้างอย่างไม่เป็นธรรมจำนวนประมาณ 13 ล้านบาท เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2550 ศาลแรงงานได้ตัดสินให้บริษัทฯ จ่ายค่าเสียหายแก่พนักงานเป็นจำนวนเงินรวมดอกเบี้ย ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 ประมาณ 4.4 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2551: 4.4 ล้านบาท) ซึ่งบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องแล้วทั้งจำนวน อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2550 บริษัทฯ ได้ดำเนินการอุทธรณ์ต่อศาลฎีกา ขณะนี้คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

17. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินกิจการใน 4 ส่วนงานหลักคือ (1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) ส่วนงานพาณิชย์ธุรกิจ (3) ส่วนงานจัดการกองทุน และ (4) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552 และ 2551 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

		สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน									
		ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงาน พาณิชย์ธุรกิจ		ส่วนงาน จัดการกองทุน		ส่วนงาน การลงทุน		งบการเงินรวม	
		2552	2551	2552	2551	2552	2551	2552	2551	2552	2551
รายได้		49.0	25.6	1.8	1.6	0.2	0.2	13.0	10.0	64.0	37.4
กำไร (ขาดทุน) จากการ ดำเนินงานตามส่วนงาน		14.6	4.3	(0.8)	(1.0)	(4.7)	(4.3)	9.2	3.9	18.3	2.9
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:											
ดอกเบี้ยรับ										8.1	12.0
รายได้อื่น										2.1	3.8
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน										(23.1)	(17.4)
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน										(1.7)	(4.8)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ										3.7	(3.5)

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

	ส่วนงานนายหน้า		ส่วนงาน		ส่วนงาน		ส่วนงาน		งบการเงินรวม	
	ซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงาน	พาณิชย์ธุรกิจ	ส่วนงาน	จัดการกองทุน	การลงทุน	งบการเงินรวม			
	2552	2551	2552	2551	2552	2551	2552	2551	2552	2551
รายได้	103.7	119.7	3.9	20.3	0.5	0.4	39.0	27.1	147.1	167.5
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	11.7	(9.1)	(4.0)	12.2	(14.3)	(9.1)	25.4	11.9	18.8	5.9
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:										
ดอกเบี้ยรับ									24.7	38.3
รายได้อื่น									5.4	12.2
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน									(57.2)	(58.0)
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน									(7.7)	(13.9)
ขาดทุนสุทธิ									(16.0)	(15.5)

18. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อยจาก 46 ล้านบาท เป็น 49 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30,000 หุ้น ในมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข และเมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2552 ผู้ถือหุ้นดังกล่าวได้ชำระค่าหุ้นทั้งหมดจำนวน 3 ล้านบาท ผลจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อยทำให้บริษัทฯมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อยลดลงเป็นร้อยละ 53.88

19. การอนุมัติงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2552

United Securities Public Company Limited and its subsidiary

Notes to the interim financial statements

For the three-month and nine-month periods ended 30 September 2009 and 2008

1. General information

1.1 Corporate information

United Securities Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand. Its parent company is A.P.F. Holdings Company Limited, which was incorporated in Thailand. The Company’s head office is located at 1550, 4th-5th Floor, Thanapoom Tower, New Petchburi Road, Makkasan, Rachathewi, Bangkok. As at 30 September 2009, the Company has totalling 4 branches (31 December 2008: 4 branches).

The Company operates its business in Thailand and undertakes securities businesses licensed as follows:

1. Securities brokerage
2. Securities dealing
3. Investment advisory
4. Securities underwriting
5. Derivative brokerage

On 25 May 2009, the Ministry of Finance granted the investment advisory license to United Asset Management Company Limited, a subsidiary of the Company. The subsidiary will be able to operate the addition businesses when the Securities and Exchange Commission complete an inspection of the Company’s systems and personnel as stipulated in the Ministerial Regulations on Securities Businesses B.E. 2551.

1.2 Basis of the interim financial statements preparation

These interim financial statements are prepared in accordance with Accounting Standard No. 34 (revised 2007) "Interim Financial Reporting", with the Company choosing to present condensed interim financial statements. However, the Company has presented the balance sheets, and the statements of income, changes in shareholders' equity, and cash flows in the same format as that used for the annual financial statements.

The interim financial statements are intended to provide information in addition to that included in the latest annual financial statements. Accordingly, they focus on new activities, events and circumstances so as not to duplicate information previously reported. These interim financial statements should therefore be read in conjunction with the latest annual financial statements.

The interim financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The interim financial statements in English language have been translated from the Thai language financial statements.

1.3 Basis of preparation of consolidated financial statements

The interim consolidated financial statements for the three-month and nine-month periods ended 30 September 2009 and 2008 include the financial statements of United Securities Public Company Limited and its subsidiary and have been prepared on the same basis as that applied for the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2008. The Company had additionally invested in ordinary shares of United Asset Management Company Limited, its subsidiary, increasing its interest in the subsidiary to 57.4% of equity.

The interim consolidated financial statements include the account balance of the Company and its subsidiary. Material intercompany transactions and balances have been eliminated. The Company's holding in the subsidiary is as follows:

Company's name	Country of incorporation	Percentage owned by the Company		Nature of business
		30 September 2009	31 December 2008	
		%	%	
United Asset Management Company Limited	Thailand	57.4	51.0	Private fund manager and investment advisory

(Unaudited but reviewed)

The percentage of total assets and total revenues of the subsidiary, as included in the consolidated financial statements, are as follows:

Company's name	Assets as a percentage to the consolidated total assets as at		Revenues as a percentage to the consolidated total revenues for the three-month periods ended 30 September		Revenues as a percentage to the consolidated total revenues for the nine-month periods ended 30 September	
	30 September	31 December	ended 30 September		ended 30 September	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	%	%	%	%	%	%
United Asset Management Company Limited	1.37	1.87	0.28	0.38	0.30	0.19

1.4 Adoption of new accounting standards

In June 2009, the Federation of Accounting Professions has issued Notification No. 12/2552, regarding the renumbering of Thai Accounting Standards to match the corresponding International Accounting Standards. Therefore the numbers of Thai Accounting Standards as used in these financial statements are corresponded to those per this notification.

The Federation of Accounting Professions has issued Notification No. 86/2551 and 16/2552, mandating the use of new accounting standards, financial reporting standard and accounting treatment guidance as follows.

a) Accounting standards, financial reporting standard and accounting treatment guidance which are effective for the current year

Framework for Preparation and Presentation of Financial Statements (revised 2007)

TAS 36 (revised 2007)

Impairment of Assets

TFRS 5 (revised 2007)

Non-current Assets Held for Sale

and Discontinued Operations

Accounting Treatment Guidance for Leasehold Right

Accounting Treatment Guidance for Business Combination under Common Control

(Unaudited but reviewed)

These accounting standards, financial reporting standard and accounting treatment guidance became effective for the financial statements for fiscal years beginning on or after 1 January 2009. The management has assessed the effect of these standards and believes that TFRS 5 (revised 2007), Accounting Treatment Guidance for Leasehold Right and Accounting Treatment Guidance for Business Combination under Common Control are not relevant to the business of the Company and its subsidiary, while Framework for Preparation and Presentation of Financial Statements (revised 2007) and TAS 36 (revised 2007) will not have any significant impact on the financial statements for the current periods.

b) Accounting standards which are not effective for the current year

		<u>Effective date</u>
TAS 20	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance	1 January 2012
TAS 24 (revised 2007)	Related Party Disclosures	1 January 2011
TAS 40	Investment Property	1 January 2011

However, TAS 24 (revised 2007) and TAS 40 allow early adoption by the entity before the effective date.

The management of the Company is still evaluating the effect of these three standards and has not been able to reach a conclusion as to their effect to the financial statements for the year in which they are initially applied.

1.5 Significant accounting policies

The interim financial statements are prepared using the same accounting policies and methods of computation as were used for the financial statements for the year ended 31 December 2008.

(Unaudited but reviewed)

2. Cash and cash equivalents

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	30 September 2009	31 December 2008	30 September 2009	31 December 2008
Cash on hand	40	40	35	35
Current deposits and saving deposits	27,126	10,645	26,704	9,353
Promissory notes with an original maturity of three months or less	274,000	255,000	262,000	236,000
Total cash and cash equivalents	301,166	265,685	288,739	245,388
Less: Deposits for customers' accounts	(266,396)	(243,572)	(266,396)	(243,572)
Net cash and cash equivalents	34,770	22,113	22,343	1,816

3. Long-term deposits at financial institutions

These represent fixed deposits pledged with the banks as collateral for overdraft facilities, to secure a letters of guarantee issued by these banks and as a bond for the postponement of legal execution under a lawsuit, as discussed in Note 16.5 a).

4. Investments in debt and equity securities

4.1 Revaluation deficit in investments

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated and Separate financial statements	
	For the nine-month period ended	For the year ended
	30 September 2009	31 December 2008
Balance - beginning of the period/year	-	(11)
Changes during the period/year		
- from disposal	-	11
Balance - end of the period/year	-	-

(Unaudited but reviewed)

4.2 Gain on trading in securities

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated and Separate financial statements			
	For the three-month periods		For the nine-month periods	
	ended 30 September		ended 30 September	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reversal of loss from impairment of other investments	2	-	2	14
Realised gain on trading in trading securities	<u>5,641</u>	<u>1,691</u>	<u>16,483</u>	<u>5,383</u>
Total	<u><u>5,643</u></u>	<u><u>1,691</u></u>	<u><u>16,485</u></u>	<u><u>5,397</u></u>

4.3 As at 30 September 2009, the Company holds held-to-maturity debt securities of a company which has problem to repay the debt. Such investment has cost of Baht 8.5 million (31 December 2008: Baht 8.5 million). The fair value of this investment cannot be calculated. However, the Company has set aside fully allowance of this investment.

4.4 As at 30 September 2009, the Company held other investments in equity securities of a company facing problems with respect to its financial position and operating results and with going concern issues amounting to Baht 0.7 million (31 December 2008: Baht 7.8 million) and the Company has set aside allowance for impairment of such investment amounting to Baht 0.2 million (31 December 2008: Baht 7.4 million).

4.5 During the periods, the Company received proceeds from the sale of investments as follows:

(Unit: Million Baht)

	Consolidated and Separate financial statements			
	For the three-month		For the nine-month	
	periods ended 30 September		periods ended 30 September	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Current investments				
Trading securities	4,803.4	3,752.3	12,104.2	11,276.1
Available-for-sale securities	<u>57.0</u>	<u>413.5</u>	<u>114.0</u>	<u>1,064.8</u>
Total	<u><u>4,860.4</u></u>	<u><u>4,165.8</u></u>	<u><u>12,218.2</u></u>	<u><u>12,340.9</u></u>

(Unaudited but reviewed)

4.6 As at 30 September 2009, the Company had investments in available-for-sale securities amounting to Baht 100 million (31 December 2008: Baht 300 million), which were sold with recourse, comprising bills of exchange that carry no acceptance or aval of the financial institutions. The Company recorded liabilities arising from the sales of bills of exchange with recourse under the caption of “Liabilities under commercial papers sold”.

4.7 Interest and dividend

The Company and its subsidiary received interest and dividend income classified by type of investments as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements			
	For the three-month periods		For the nine-month periods	
	ended 30 September		ended 30 September	
	2009	2008	2009	2008
Interest income from investments				
in debt securities	7,358	8,594	23,478	22,320
Other interest income	1,014	2,833	3,704	7,849
Dividend income	-	-	-	1,408
Total	<u>8,372</u>	<u>11,427</u>	<u>27,182</u>	<u>31,577</u>

(Unit: Thousand Baht)

	Separate financial statements			
	For the three-month periods		For the nine-month periods	
	ended 30 September		ended 30 September	
	2009	2008	2009	2008
Interest income from investments				
in debt securities	7,358	8,594	23,478	22,320
Other interest income	978	2,747	3,557	7,557
Dividend income	-	-	-	1,408
Total	<u>8,336</u>	<u>11,341</u>	<u>27,035</u>	<u>31,285</u>

(Unaudited but reviewed)

5. Investment in subsidiary

Details of investment in subsidiary as presented in separate financial statements are as follow:

(Unit: Thousand Baht)

Company's name	Nature of business	Paid-up capital		Percentage of shareholding		Investment - cost method	
		30 September	31 December	30 September	31 December	30 September	31 December
		2009	2008	2009	2008	2009	2008
				%	%		
United Asset Management Company Limited	Private fund manager and investment advisory	46,000	40,000	57.4	51.0	26,400	20,400
	Less: Allowance for impairment					(16,000)	-
	Investment in subsidiary - net					<u>10,400</u>	<u>20,400</u>

On 12 June 2009, an extraordinary general meeting of the subsidiary's shareholders approved an increase in its registered share capital from Baht 40 million to Baht 52 million, through the issuance of 120,000 ordinary shares with a par value of Baht 100 each. Such shares are to be allocated to its existing shareholders in proportion to their holding. If any shareholder surrenders their rights, the subsidiary will register an increase in its share capital equal to the number of shares that it was able to sell.

Following the subsidiary's offer of 120,000 ordinary shares, only the Company subscribed to buy 60,000 ordinary shares. On 10 July 2009, the Company made payment for these ordinary shares of Baht 6 million, increasing its interest in the subsidiary to 57.4% of equity. After the offer, the subsidiary had share capital of Baht 46 million and registered the increase in its share capital with the Ministry of Commerce on 31 July 2009.

6. Receivables from Clearing House

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated and Separate financial statements	
	30 September 2009	31 December 2008
Receivables from TSD	101,135	22,843
Receivables from TCH	6,283	1,269
Less: Receivables from TCH for customers' account	(6,283)	(1,269)
Receivables from TCH - net	-	-
Total	<u>101,135</u>	<u>22,843</u>

(Unaudited but reviewed)

7. Securities and derivatives business receivables

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated and Separate financial statements	
	30 September 2009	31 December 2008
<u>Securities business receivables</u>		
Cash's accounts	137,851	65,285
Credit balance accounts	508,045	538,277
Other receivables:		
Installment receivables	49,428	39,289
Receivables subject to legal proceedings	12,076	2,027
Total securities business receivables	707,400	644,878
Add: Accrued interest receivables	37	37
Less: Allowance for doubtful accounts	(98,227)	(98,235)
Net securities business receivables	609,210	546,680
<u>Derivatives business receivables</u>		
Derivatives business receivables	113	25
Total	609,323	546,705

7.1 As at 30 September 2009, the Company has credit balance accounts and other receivables, including interest receivables, for which it has stopped recognising interest income of approximately Baht 124.9 million (31 December 2008: Baht 130.5 million).

7.2 The Company has classified securities business receivables including related accrued interest receivables according to the Notification set out by the Office of the Securities and Exchange Commission. As at 30 September 2009 and 31 December 2008, classified securities business receivables are as follows:

(Unit: Million Baht)

	Consolidated and Separate financial statements					
	30 September 2009			31 December 2008		
	Securities business receivables	Allowance for doubtful accounts set up by the Company	Net securities business receivables after allowance for doubtful accounts	Securities business receivables	Allowance for doubtful accounts set up by the Company	Net securities business receivables after allowance for doubtful accounts
Normal debts	582	-	582	515	-	515
Substandard debts	27	-	27	32	-	32
Doubtful debts	98	(98)	-	98	(98)	-
Total	707	(98)	609	645	(98)	547

(Unaudited but reviewed)

8. Allowance for doubtful accounts

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated and Separate financial statements	
	30 September 2009	31 December 2008
Balance - beginning of the period/year	98,235	2,098
Add: Bad debt and doubtful accounts	113	96,171
Less: Reversal of bad debts and doubtful accounts	(121)	(34)
Balance - end of the period/year	<u>98,227</u>	<u>98,235</u>

9. Premises improvement and equipment

Movements of premises improvement and equipment account during the nine-month period ended 30 September 2009 are summarised below.

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements	Separate financial statements
Net book value as at 1 January 2009	23,575	22,833
Acquisitions during the period - at cost	947	939
Disposals during the period - net book value at disposal date	(25)	(25)
Depreciation for the period	<u>(8,171)</u>	<u>(7,984)</u>
Net book value as at 30 September 2009	<u>16,326</u>	<u>15,763</u>

10. Intangible assets

Movements of intangible assets account during the nine-month period ended 30 September 2009 are summarised below.

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements	Separate financial statements
Net book value as at 1 January 2009	25,489	20,613
Amortisation for the period	<u>(4,406)</u>	<u>(3,583)</u>
Net book value as at 30 September 2009	<u>21,083</u>	<u>17,030</u>

11. Other assets

As at 30 September 2009, the outstanding balance amounting of Baht 0.1 million (31 December 2008: Baht 0.1 million) of the other assets included securities which the Company purchased for return to a customer in relation to the litigation as discussed in Note 16.5 a).

12. Corporate income tax

The Company and its subsidiary were not liable to corporate income tax for the three-month period ended 30 September 2009 since the operating results under tax basis became net loss.

13. Earnings per share

Basic earnings (loss) per share is calculated by dividing the net income (loss) for the period by the weighted average number of ordinary shares in issue during the period.

14. Related party transactions

During the periods, the Company and its subsidiary had significant business transactions with related parties, which have been concluded on commercial terms and bases agreed upon in the ordinary course of businesses between the Company, its subsidiary and those related parties. Below is a summary of those transactions.

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements				Transfer pricing policy
	For the three-month periods		For the nine-month periods		
	ended 30 September		ended 30 September		
	2009	2008	2009	2008	
<u>Transactions with related parties</u>					
Brokerage fee	137	237	320	492	0.15%, 0.20% and 0.25% of trading volume
Advisory fee income	1,916	1,100	2,624	18,850	Contract price
Rental and service income	-	28	-	190	Contract price and at cost
Service expenses	210	-	631	263	Market price
Interest income	5,895	4,124	17,996	12,866	7.71% - 9.15% per annum (2008: 7.12% - 9.15% per annum)

(Unaudited but reviewed)

(Unit: Thousand Baht)

	Separate financial statements				Transfer pricing policy
	For the three-month periods		For the nine-month periods		
	ended 30 September		ended 30 September		
	2009	2008	2009	2008	
<u>Transactions with subsidiary</u>					
Advisory fee income	240	320	720	940	Contract price
Rental and service income	338	245	918	486	Contract price
Sales of equipment	-	-	-	204	Contract price
<u>Transactions with related parties</u>					
Brokerage fee	137	237	320	492	0.15%, 0.20% and 0.25% of trading volume
Advisory fee income	1,895	1,100	2,590	18,850	Contract price
Rental and service income	-	28	-	190	Contract price and at cost
Service expenses	210	-	631	263	Market price
Interest income	5,895	4,124	17,996	12,866	7.71% - 9.15% per annum (2008: 7.12% - 9.15% per annum)

The balances of the accounts as at 30 September 2009 and 31 December 2008 between the Company and those related parties are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Relationship	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		30 September	31 December	30 September	31 December
		2009	2008	2009	2008
<u>Bills of exchange</u>					
A.P.F. Hospitality Co., Ltd.	Common shareholder and/or directors	289,650	294,561	289,650	294,561
<u>Securities and derivatives</u>					
<u>business receivables</u>					
Related persons and related parties	Common shareholder and/or directors	1,307	229	1,307	229
<u>Other receivables</u>					
United Asset Management Co., Ltd.	Subsidiary	-	-	100	115
A.P.F. Holdings Co., Ltd.	Parent company	963	877	963	877
Related persons and related parties	Common shareholder and/or directors	21	-	-	-
<u>Securities and derivatives</u>					
<u>business payables</u>					
Related persons and related parties	Common shareholder and/or directors	173	32	173	32

(Unaudited but reviewed)

(Unit: Thousand Baht)

Relationship	Consolidated financial statements		Separate financial statements		
	30 September 2009	31 December 2008	30 September 2009	31 December 2008	
	<u>Other payables - deposits and other liabilities</u>				
Bangkok Station Network Co., Ltd.	Common shareholder and/or directors	-	21	-	21
United Asset Management Co., Ltd.	Subsidiary	-	-	205	205
Related persons and related parties	Common shareholder and/or directors	-	13	-	-

During the period, bills of exchanges - related parties have movements as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated and Separate financial statements			
	31 December 2008	Increase	Decrease	30 September 2009
<u>A.P.F. Hospitality Co., Ltd.</u>				
Principals	300,000	600,000	(600,000)	300,000
Discount on bill of exchanges	(5,439)	(22,907)	17,996	(10,350)
	<u>294,561</u>	<u>577,093</u>	<u>(582,004)</u>	<u>289,650</u>

Remunerations paid to directors

During the three-month and nine-month periods ended 30 September 2009, monetary remuneration paid to the Board of Directors consisted of meeting allowances and gratuities amounting to Baht 0.6 million and Baht 2.0 million, respectively (2008: Baht 0.7 million and Baht 2.4 million, respectively) (the Company only: Baht 0.6 million and Baht 1.9 million, respectively, 2551: Baht 0.7 million and Baht 2.4 million, respectively).

15. Dividends

Dividends	Approved by	Total dividends (Thousand Baht)	Dividend per share (Baht)
Final dividends for 2007	Annual General Meeting of the shareholders on 23 April 2008	<u>11,817</u>	<u>0.07</u>
Total dividends paid in 2008		<u>11,817</u>	<u>0.07</u>

16. Commitments and contingent liabilities**16.1 Commitments relating to operating lease and service agreements**

The Company and its subsidiary have entered into several lease agreements in respect of the lease of office building space, motor vehicles and equipment, and several service agreements. The terms of the lease agreements are generally between 1 and 4 years and the terms of the service agreements are generally 1 year. Operating lease and service agreements are non-cancelable.

As at 30 September 2009, future minimum lease and service payments required under these non-cancellable operating leases and service agreements were as follows.

	(Unit: Million Baht)
	<u>Consolidated and Separate financial statements</u>
Payable within:	
1 year	18.1
1 to 5 years	8.0

16.2 Service commitments

- a) As at 30 September 2009, the Company has a commitment under an on-line securities trading service agreement whereby the Company is charged fees at rates of 0.0025% to 0.04% of its securities trading volume and at rates of Baht 10 to 60 per derivatives contract, with the minimum payment being Baht 80,000 per month.
- b) As at 30 September 2009, the Company is required to pay a membership fee to the Stock Exchange of Thailand on a monthly basis of Baht 50,000 and at a rate of 0.005% of the trading volume.
- c) As at 30 September 2009, the Company has obligations to pay service fees to the Thailand Securities Depository Company Limited (TSD), as the Company's Back Office Service Bureau. These are charged at Baht 70,000 per month and certain other fees specified in the agreements. The agreement of derivative business will terminate on 31 December 2009.

- d) As at 30 September 2009, the Company is required to pay a fee to the Office of the Securities and Exchange Commission (SEC) in relation to securities business licensed for securities brokerage, securities trading, investment advisory and underwriting and the subsidiary is required to pay a fee to the Office of SEC for its fund management license. The fee is charged at a rate of 1% of revenues from the above activities, with a minimum fee of Baht 500,000 per annum per company and a maximum fee of Baht 5,000,000 per annum per company.
- e) As at 30 September 2009, the Company is required to pay contributions to the Compensation Fund for securities Clearing and Settlement, which is overseen by the Thailand Securities Depository Company Limited (TSD), and the Compensation Fund for Derivatives Clearing and Settlement, which is overseen by the Thailand Clearing House Company Limited (TCH), on a monthly basis, at certain rates of its net settlements each month.
- f) As at 30 September 2009, the Company is required to pay a membership fee to Securities Investor Protection Fund (SIPF), which is overseen by the Stock Exchange of Thailand, on a monthly basis, at a rate of 0.0005% of its trading volume.
- g) As at 30 September 2009, the Company is required to pay annual service fees of Baht 500,000 per year to the Thailand Futures Exchange Public Company Limited (TFEX) and has obligations to pay derivative trading fees at rates set by TFEX.
- h) As at 30 September 2009, the Company is committed to pay annual service fees of Baht 300,000 per year to Thailand Clearing House Company Limited (TCH) and has obligations to pay settlement fees at rates set by TCH.

16.3 Guarantees

As at 30 September 2009, there was outstanding bank guarantee of amounting to Baht 64,000 issued by a bank on behalf of the Company in respect of certain performance bonds required in the normal course of business of the Company.

16.4 Contingent liabilities

As at 30 September 2009, the Company has contingent liabilities from a securities business customer and a former staff claim for compensation, amounting to Baht 9.2 million (31 December 2008: Baht 5.2 million). The Company is confident that it will not be obliged to pay such compensation.

16.5 Litigations

a) Litigation against the Company by securities trading customer

- 1) The Company was sued by a securities trading customer as second defendant for the return of securities with a monetary value of approximately Baht 3.3 million. During the year 2004, the court found the Company, as employer, jointly responsible with the first defendant. The Company is appealing this judgment in the court of first instance. On 20 December 2005, the court of first instance ordered the Company to place a bond to postpone legal execution. The amount claimed, which included principal and interest, amounts to Baht 4.5 million. The Company has placed fixed deposits as a bond, as discussed in Note 3. As at 30 September 2009, the Company purchased and set aside the Baht 0.1 million of securities (31 December 2008: Baht 0.1 million), as discussed in Note 11, and has set provision of Baht 4.5 million (31 December 2008: Baht 4.5 million) for the liabilities as a result of this litigation.
- 2) On 3 May 2009, the Company was sued by a securities trading customer for payment of Baht 34.8 million, on the grounds that the Company had violated a securities brokerage agreement. The case is only at the initial stage, and so management is unable to assess the amount of the damages.

b) Litigation against the Company by a former staff

In 2006, the Company was sued in the Central Labor Court by a former employee seeking compensation totaling Baht 13 million for unfair dismissal. On 14 August 2007, the Central Labor Court ordered the Company to pay compensation which balance as at 30 September 2009 was approximately Baht 4.4 million (31 December 2008: Baht 4.4 million), including interest to the employee. The Company has set full provision for the liabilities as a result of this litigation but on 27 November 2007 appealed this decision to the Supreme Court. This case is currently under the consideration of the Supreme Court.

17. Financial information by segment

The Company and its subsidiary's business operations involve four principal segments: (1) securities and derivatives brokerage segment, (2) investment banking segment, (3) fund management segment and (4) securities investing segment. These operations are mainly carried on in Thailand. Below is the financial information for the three-month and nine-month periods ended 30 September 2009 and 2008 of the Company and its subsidiary by segment.

(Unit: Million Baht)

	For the three-month periods ended 30 September									
	Securities and derivatives brokerage segment		Investment banking segment		Fund management segment		Securities investing segment		Consolidated financial statements	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Revenues	49.0	25.6	1.8	1.6	0.2	0.2	13.0	10.0	64.0	37.4
Segment income (loss)	14.6	4.3	(0.8)	(1.0)	(4.7)	(4.3)	9.2	3.9	18.3	2.9
Unallocated income (expenses):										
Interest income									8.1	12.0
Other revenue									2.1	3.8
Operating expenses									(23.1)	(17.4)
Expenses on borrowing									(1.7)	(4.8)
Net income (loss)									3.7	(3.5)

(Unit: Million Baht)

	For the nine-month periods ended 30 September									
	Securities and derivatives brokerage segment		Investment banking segment		Fund management segment		Securities investing segment		Consolidated financial statements	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Revenues	103.7	119.7	3.9	20.3	0.5	0.4	39.0	27.1	147.1	167.5
Segment income (loss)	11.7	(9.1)	(4.0)	12.2	(14.3)	(9.1)	25.4	11.9	18.8	5.9
Unallocated income (expenses):										
Interest income									24.7	38.3
Other revenue									5.4	12.2
Operating expenses									(57.2)	(58.0)
Expenses on borrowing									(7.7)	(13.9)
Net loss									(16.0)	(15.5)

18. Subsequent event

On 29 October 2009, an extraordinary general meeting of the subsidiary's shareholders approved an increase in its registered share capital from Baht 46 million to Baht 49 million, through the issuance of 30,000 ordinary shares with a par value of Baht 100 each. Such shares are to be allocated to its group B shareholders. On 9 November 2009, those shareholders made payment of Baht 3 million for these ordinary shares. This resulted in a decrease in the Company's interest in the subsidiary to 53.88% of equity.

19. Approval of interim financial statements

These interim financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 11 November 2009.