

FINANSIA SYRUS

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

(แบบ 56-1)

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ชั้น 18 อาคารดิ ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทร : 0-2658-9500 โทรสาร : 0-2658-9292

www.fnsyrus.com

สารบัญ

		<u>หน้า</u>
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	1
	1 ปัจจัยความเสี่ยง	5
	2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ	9
	3 การประกอบธุรกิจของแต่ละประเภทบริการ	14
	4 การวิจัยและพัฒนา	26
	5 ทรัพย์สินถาวรที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	27
	6 โครงการในอนาคต	32
	7 ข้อพิพาททางกฎหมาย	33
	8 โครงสร้างเงินทุน	34
	9 การจัดการ	35
	10 การควบคุมภายใน	52
	11 รายการระหว่างกัน	53
	12 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	61
	13 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	69
ส่วนที่ 3	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	1
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท	
เอกสารแนบ 2	ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทในบริษัทที่เกี่ยวข้อง	
เอกสารแนบ 3	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	

ส่วนที่ 1
ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

“ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่มีหัวข้อนี้”

ส่วนที่ 2

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

- ชื่อบริษัท** : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
Finansia Syrus Securities Public Company Limited
- ประเภทธุรกิจ** : บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่
1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 2. การค้าหลักทรัพย์
 3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
 4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติมได้แก่
- ที่ปรึกษาทางการเงิน
 - ตัวแทนซื้อ/ขายค้ำหน่วยลงทุน
 - ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย
- ที่ตั้งสำนักงานใหญ่** : ชั้น 18 อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์
เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2658-9500 โทรสาร 0-2658-9292
- สำนักงานสาขา** : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขาจำนวน 17 แห่ง ประกอบด้วย
1. สาขา อัลม่าลิงค์
ชั้น 9, 12, 14, 15, 17 อาคาร อัลม่าลิงค์
เลขที่ 25 ซ.ชิดลม ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2646-9999 โทรสาร 0-2646-9889
 2. สาขา อัมรินทร์
ชั้น 20 และ 22 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์
เลขที่ 496-502 ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2660-5000, 0-2660-6000 โทรสาร 0-2660-5050
 3. สาขา ปิ่นเกล้า 1
ชั้น 14 ห้อง 1404 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า
เลขที่ 7/129-221 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700
โทรศัพท์ 0-2686-1111 โทรสาร 0-2686-1122
 4. สาขา ปิ่นเกล้า 2
ชั้น 14 ห้อง 1408 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์บี ปิ่นเกล้า
เลขที่ 7/3 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700
โทรศัพท์ 0-882-6090 โทรสาร 0-2882-6091
 5. สาขา ลินทร 1
ชั้น 24 อาคาร ลินทร ทาวเวอร์ 3
เลขที่ 130-132 ถ.วิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2690-4100 โทรสาร 0-2690-4101

6. สาขา สิ้นธร 2
ชั้น 2 อาคาร สิ้นธร ทาวเวอร์ 1
เลขที่ 130-132 ถ.วิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2263-2220 โทรสาร 0-2263-2219
7. สาขา บางกะปิ
ชั้น 3 ห้อง A3 R02 อาคาร เอ็นมาร์ค
เลขที่ 3105 ถ.ลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
โทรศัพท์ 0-2378-4545 โทรสาร 0-2378-4544
8. สาขา อีตลไทย
ชั้น 11 ยูนิค 11-07/01 อาคาร อีตลไทย ทาวเวอร์
เลขที่ 2034/52 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320
โทรศัพท์ 0-2716-0559 โทรสาร 0-2716-0560
9. สาขา บางนา
ชั้น 19 ห้อง 1093/105 อาคารชุด ทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ
เลขที่ 1093 หมู่ที่ 12 ถ.บางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260
โทรศัพท์ 0-2740-7100 โทรสาร 0-2740-7199
10. สาขา งามวงศ์วาน
ชั้น 11 อาคาร ศูนย์การค้า เดอะมอลล์ งามวงศ์วาน
เลขที่ 30/39-50, 639 ถ.งามวงศ์วาน ต.บางเขน อ.เมือง จ.นนทบุรี 11000
โทรศัพท์ 0-2832-1888 โทรสาร 0-2832-1889
11. สาขา ขอนแก่น
เลขที่ 311/16 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ 043-321-333 โทรสาร 043-321-955
12. สาขา หาดใหญ่ 1
ชั้น 6 ยูนิคที่ 601/3 อาคาร ที การ์เดนส์ พลาซ่า
เลขที่ 29 ถ.ประชาธิปไตย ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-353-330 โทรสาร 074-353-329
13. สาขา หาดใหญ่ 2
เลขที่ 106 ถ.ประชาธิปไตย ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-243-777 โทรสาร 074-244-955
14. สาขา ฉะเชิงเทรา
เลขที่ 233-233/2 ชั้น 1 หมู่ที่ 2 ถ.สุขประยูร ต.หน้าเมือง อ.เมือง จ.ฉะเชิงเทรา 24000
โทรศัพท์ 038-981-587 โทรสาร 038-981-590
15. สาขา ช้างกลาง
เลขที่ 191/28, 30-33 อาคารศูนย์การค้า ช้างกลาง พลาซ่า
ถ.ช้างกลาง ต.ช้างกลาง อ.เมือง จ.เชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์ 053-820-699 โทรสาร 053-272-369
16. สาขา สุราษฎร์ธานี
เลขที่ 173/83-84 หมู่ที่ 1 ถ.วัดโพธิ์บางใหญ่ ต.มะขามเตี้ย อ.เมือง จ.สุราษฎร์ธานี 84000
โทรศัพท์ 077-217-417 โทรสาร 077-217-422

17. สำนักงานสาขาออนไลน์ ภูเก็ต
ศูนย์การค้าวานิชพลาซ่า
เลขที่ 22/16-17 ถ.หลวงพ่อดำคลอง ต.ตลาดใหญ่ อ.เมือง จ.ภูเก็ต 83000
โทรศัพท์ 076-210-499 โทรสาร 076-210-498

ทะเบียนบริษัทเลขที่ : บมจ. 0107547000079

Website : www.fnsyrus.com

นายทะเบียนหลักทรัพย์ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1266

ผู้สอบบัญชี : นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3182 และ/หรือ
นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 และ/หรือ
นางสาวสุมาลี วีรวาณิชิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3970
บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด
193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2264-0777, 0-2661-9190
โทรสาร 0-2264-0789-90, 0-2661-9192

บริษัทย่อย

ชื่อบริษัทย่อย : บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด
ACL Securities Company Limited

(บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่
โดยถือหุ้นในสัดส่วน
ร้อยละ 87.35 ของหุ้น
ที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด)

ประเภทธุรกิจ : บริษัทย่อยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทย่อยได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติม ได้แก่

- ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ตัวแทนซื้อ/ขายค้ำหน่วยลงทุน
- ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทย่อยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 15 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขาย
ตราสารหนี้ไทย

- ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : ชั้น 18 อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์
เลขที่ 999/9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2658-9000 โทรสาร 0-2658-9149
- สำนักงานสาขา : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทย่อยมีสำนักงานสาขาจำนวน 3 แห่ง ประกอบด้วย
1. สาขาไทยซัมมิท
ชั้น 2 อาคาร ไทยซัมมิท ทาวเวอร์
เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320
โทรศัพท์ 0-2658-5388 โทรสาร 0-2658-5383-4
 2. สาขานครปฐม
เลขที่ 28/16-17 ถ.ยิงเป้า ต. สนามจันทร์ อ. เมืองนครปฐม จ. นครปฐม 73000
โทรศัพท์ 034-294-000 โทรสาร 034-294-0098-99
 3. สาขารัตนาธิเบศร์
ศูนย์การค้าเซ็นทรัล รัตนาธิเบศร์ ทาวน์ เซ็นเตอร์
เลขที่ 68/127 หมู่ 8 ถ. รัตนาธิเบศร์ ต. บางกระสอ อ. เมืองนนทบุรี จ. นนทบุรี 11000
โทรศัพท์ 0-2831-8300 โทรสาร 0-2831-8388

1. ปัจจัยความเสี่ยง

1.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย รวมถึงเศรษฐกิจมหภาค สภาวะของตลาดการเงินและความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งหากเกิดความผันผวนของเศรษฐกิจและตลาดทุน จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552) โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 461.30 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 426.18 ล้านบาท ในปี 2552 และส่วนของบริษัทฯ 145.83 ล้านบาท ในปี 2551 คิดเป็นร้อยละ 80.84 ร้อยละ 82.33 และร้อยละ 92.65 ของรายได้รวมในปี 2552 และ 2551

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยการรักษาส่วนแบ่งตลาดการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในส่วนของผู้ค้าปัจจุบัน และขยายฐานลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มเติม นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายเพิ่มรายได้ในธุรกิจด้านอื่นๆ ของบริษัท ซึ่งได้แก่ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ และธุรกิจตัวแทนซื้อและขายสินทรัพย์ลงทุน อีกทั้งบริษัทฯ จะนำเสนอธุรกิจใหม่ๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าและเพิ่มแหล่งรายได้ของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลาย เช่น ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

1.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง เนื่องจากมีลักษณะการให้บริการที่เหมือนกัน มีจำนวนผู้ให้บริการที่เปิดดำเนินการถึง 38 ราย อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ในปี 2553-2554 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์คิดแบบขั้นบันได (Sliding scale) คือ มีอัตราค่าธรรมเนียมแปรผันลดลง ตามปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น และเมื่อปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นถึงระดับหนึ่ง อัตราค่าธรรมเนียมต้องเปลี่ยนเป็นแบบคงที่หลังจากนั้นนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป ให้คิดค่าธรรมเนียมแบบคงที่อย่างเสรี ซึ่งการแข่งขันด้านราคาจะเป็นไปอย่างรุนแรง

เพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขัน บริษัทฯ จึงมีนโยบายดำเนินการควบรวมบริษัทหลักทรัพย์ 3 แห่ง คือ บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เพื่อสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจ รองรับบริการคิดค่าธรรมเนียมแบบคงที่อย่างเสรี และเป็นการลดต้นทุนการดำเนินการ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้เน้นการให้บริการที่มีคุณภาพและสร้างสรรค์ในด้านต่าง ๆ

1.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2551 และ 2552 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ เท่ากับ 28,549.05 ล้านบาท และ 35,138.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.8 และร้อยละ 18.83 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ดังนั้น หากบริษัทฯ สูญเสียลูกค้ากลุ่มดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวที่อาจจะเกิดขึ้นจึงมีแนวทางในการรองรับความเสี่ยงโดยพยายามขยายฐานลูกค้ารายย่อยและลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศให้มีจำนวนมากขึ้น โดยจำนวนลูกค้ารายย่อยที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2550 จำนวน 4,538 บัญชี ณ สิ้นปี 2551 จำนวน 5,871 บัญชี และ ณ สิ้นปี 2552 จำนวน 17,902 บัญชี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพยายามขยายฐานลูกค้าสถาบันใหม่ทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง

1.4 ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

แม้ว่าการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์สามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ และเป็นปัจจัยหนึ่งในการรักษาและขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ แต่บริษัทฯ มีความเสี่ยงหากบริษัทฯ ในฐานะผู้รับประกันการจำหน่ายไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันไว้ บริษัทฯ จะต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจำหน่ายเข้าไปในพอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ อันอาจทำให้บริษัทฯ ต้องรับรู้ผลขาดทุนหากราคาของหลักทรัพย์ดังกล่าวภายหลังที่เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วลดลงต่ำกว่าราคาที่รับประกันการจำหน่าย นอกจากนี้ ยังส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ อีกด้วย ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นนี้อาจเป็นผลมาจากปัจจัยต่างๆ เช่น การกำหนดราคาขายหลักทรัพย์ที่ไม่เหมาะสมกับความต้องการของนักลงทุน และความไม่แน่นอนในตลาดเงินและตลาดทุน เป็นต้น

เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ถึงราคาที่เหมาะสมของหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย ตรวจสอบข้อมูลและความน่าเชื่อถือของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อย่างรอบคอบ พิจารณาถึงความต้องการของลูกค้าในหลักทรัพย์ที่จะจำหน่าย และสถานะของตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยก่อนการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ จะเป็นผู้ประเมินความเสี่ยงในการอนุมัติการรับประกันการจำหน่าย ทำให้การดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ ไม่เคยประสบกับปัญหาอันสืบเนื่องมาจากความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Rule: NCR) ในอัตราที่สูงเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งกำหนดที่ร้อยละ 7.0 มาโดยตลอด โดย ณ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธির้อยละ 76.87 ลดลงจาก 31 ธันวาคม 2550 ที่มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธির้อยละ 329.88

1.5 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเงินของลูกค้าและหนี้สูญ

ในปี 2552 บริษัทฯ มีลูกค้าที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ในลักษณะหักกลบลำค่าซื้อขายหลักทรัพย์เดียวกันในวันเดียวกัน (“Net Settlement”) ร้อยละ 24.59 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งทำให้บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงสูงหากลูกค้าผิดนัดชำระเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภาวะที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความผันผวนสูง

บริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระราคา โดยได้พิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง พร้อมกันนี้ ได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ อีกทั้งยังมีการดำเนินการพิจารณาทบทวนวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้า กรณีลูกค้ามีการผิดนัดชำระราคา โดยบริษัทฯ จะมีขั้นตอนในการดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้วลูกค้าจะมีหลักทรัพย์ในบัญชี ทำให้บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์เพื่อการชำระหนี้ของลูกค้าได้ทันที ประกอบกับการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ลูกค้ารายย่อยทุกรายต้องวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีบริการให้ผู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาอนุมัติวงเงินและการควบคุมติดตามอย่างเคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดรายชื้อหลักทรัพย์ และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) และมีการทบทวนรายชื้อหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งบริษัทฯ มีการควบคุมให้ลูกค้าวางหลักประกันไว้ในบัญชีมาร์จิ้น และหากทรัพย์สินของลูกค้ามีมูลค่าลดลงต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขาย แล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ ณ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 929.2 ล้านบาท โดยมีมูลหนี้จัดขึ้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.7 ล้านบาท และมูลหนี้จัดขึ้นสงสัยจะสูญจำนวน 69.4 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.08 และร้อยละ 7.47 ของยอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม ตามลำดับ โดยบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดขึ้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการดำเนินคดีกับลูกหนี้รายที่ถูกจัดขึ้นสงสัยจะสูญดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีนโยบายจะตัดหนี้สูญต่อเมื่อคดีดังกล่าวถึงที่สุดแล้ว และลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้

1.6 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

บุคลากรถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการ โดยเฉพาะบุคลากรด้านการตลาด วาณิชธนกิจ และวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งถือว่าเป็นวิชาชีพที่ใช้ความรู้ความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก ทั้งนี้การโยกย้ายบุคลากรดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของการดำเนินงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจ อันเนื่องมาจากการโยกย้ายบุคลากร บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการพัฒนาและเพิ่มพูนความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและสายงานเพื่อให้สามารถทำงานทดแทนกันได้ ในกรณีที่มีการโยกย้ายบุคลากร นอกจากนี้ การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดมาตรการ เพื่อควบคุมอัตราผลตอบแทนขั้นสูงสำหรับเจ้าหน้าที่การตลาด ถือเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ช่วยลดความรุนแรงของปัญหาการโยกย้ายเจ้าหน้าที่การตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีมาตรการจูงใจพนักงานด้วยการให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานะตลาดในรูปแบบต่าง ๆ เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ เป็นต้น รวมไปถึงการดูแลที่ดีจากคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ให้ความใส่ใจในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัย และมีคุณภาพชีวิตที่ดีในการทำงาน ทั้งยังมีนโยบายมุ่งเน้นการเสริมสร้างความผูกพันของบุคลากรภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกันเป็นทีมงานที่ดี พร้อมกับมีแผนในการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เกิดการพัฒนาขีดความสามารถในการทำงาน และเกิดความก้าวหน้าในอาชีพอย่างมั่นคง

1.7 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญอีกปัจจัยหนึ่งในการประกอบธุรกิจ ซึ่งการขัดข้องหรือความผิดพลาดของระบบดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อการค้าดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ใช้ระบบซอฟต์แวร์ Intelligent Integrated Brokerage Application (IIBS) สำหรับธุรกิจหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นระบบคอมพิวเตอร์หลักที่ใช้ในธุรกิจหลักทรัพย์ โดยระบบ IIBS ประกอบด้วยส่วนสำคัญได้แก่ ส่วนระบบ Front Office Integrated System (IFIS) ซึ่งเป็นระบบซื้อขายหลักทรัพย์แบบเรียลไทม์ (Real Time) รวมถึงระบบ iVIP ซึ่งเป็นระบบที่รองรับสำหรับลูกค้า VIP โดยลูกค้าสามารถดูข้อมูลแบบ Real Time จากที่บ้าน และระบบ iTrade ที่ทำให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้โดยการเชื่อมต่อผ่านระบบอินเทอร์เน็ต และอีกส่วนเป็นระบบ Securities Back-Office Automation System (SBA) ซึ่งเป็นระบบเกี่ยวกับการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างลูกค้าและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งประมวลผลและจัดการระบบข้อมูลต่างๆ เช่น วงเงินเครดิตของลูกค้า รายงานอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เป็นต้น และยังมีระบบ Integrated Business Solution (IBS) ซึ่งเป็นระบบบริหารจัดการด้านบัญชีและการเงินที่มีประสิทธิภาพ นอกจากระบบงานด้านหลักทรัพย์แล้วบริษัทฯ ยังมีระบบงาน ด้านอนุพันธ์ โดยใช้ระบบ Front Office Integrated Derivatives System (IFISD) และ SBAd ซึ่งเป็นระบบการซื้อขาย Derivatives แบบเรียลไทม์ และระบบการประมวลผลจัดการข้อมูลทางด้าน Back Office

บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบคอมพิวเตอร์ จึงมีการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบอย่างต่อเนื่อง โดยได้เพิ่มประสิทธิภาพในการประมวลผลให้รวดเร็วมากยิ่งขึ้นและรองรับข้อมูลได้มากขึ้น อีกทั้งยังเพิ่มระบบการสำรองในทุกด้านไม่ว่าจะเป็น การสำรองข้อมูล ระบบไฟฟ้า ระบบเครือข่ายให้มีความปลอดภัยมากยิ่งขึ้นด้วย โดยนอกจากระบบสำรองข้อมูลที่สำนักงานใหญ่แล้ว บริษัทฯ ได้จัดตั้งศูนย์สำรองข้อมูลที่สำนึกแลนค์มาร์ค ซึ่งจะสามารถใช้งานแทนระบบคอมพิวเตอร์ด้านหลักทรัพย์ ทุกระบบได้ทันทีในกรณีที่ระบบที่สำนักงานใหญ่ขัดข้อง ทั้งนี้ หากพิจารณาในแง่อัตรา Utilization rate ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ มีการใช้งานอยู่ในระดับเพียงร้อยละ 40-50 ในปัจจุบัน ซึ่งยังสามารถประมวลผลและรองรับข้อมูลได้อีกเป็นจำนวนมาก และระบบงานด้าน Derivatives บริษัทฯ ได้จัดให้มีเครื่องสำรองโดยใช้ระบบ Click Trade ของ TFEEX เป็นระบบสำรอง ซึ่งสามารถใช้งานได้หากระบบ Derivatives หลักมีปัญหา สำหรับนโยบายการควบคุมปฏิบัติงานและการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยเคร่งครัด

ในส่วนของสาขาต่างจังหวัด บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์สำหรับสาขาและเช่าวงจร Leased Line เป็นสายส่งข้อมูลหลักในการติดต่อกับสำนักงานใหญ่ ทำให้การส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากสาขามายังสำนักงานใหญ่รวดเร็วยิ่งขึ้น พร้อมกับเช่าวงจรสำรองเพื่อติดต่อกับสำนักงานใหญ่โดยตรงหากระบบคอมพิวเตอร์สาขาเกิดขัดข้อง ทำให้ความเสี่ยงในเรื่องการส่งข้อมูลระหว่างสำนักงานใหญ่กับสาขาลดลง อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการจัดตั้งระบบไฟฟ้าสำรองในกรณีที่เกิดเหตุไฟฟ้าขัดข้อง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการทดสอบระบบคอมพิวเตอร์เป็นประจำทุกสัปดาห์ในเรื่องการทำงานของระบบโดยรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องไฟฟ้าขัดข้อง อีกทั้งยังมีพนักงานจากบริษัทเจ้าของระบบมาตรวจสอบทุก 3 เดือน โดยตั้งแต่บริษัทฯ เปิดดำเนินงานมา บริษัทฯ ยังไม่มีเหตุขัดข้องเรื่องระบบดังกล่าว

ด้วยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการเลือกใช้เทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อการบริหารจัดการการปฏิบัติงาน และการบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า ทำให้ความเสี่ยงที่เกิดจากความขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์จึงไม่เกิดขึ้น

1.8 ความเสี่ยงจากการที่ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด รวมถึงข้อผิดพลาดในการประกอบธุรกิจซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ

เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกฎหมายและหน่วยงานต่าง ๆ เช่น สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้น บริษัทฯ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการกำหนด และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์นโยบาย รวมทั้งมาตรการในการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ของภาครัฐหรือหน่วยงานที่กำกับดูแล นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังอาจมีความเสี่ยงจากข้อผิดพลาดในการดำเนินธุรกิจในด้านต่างๆ เช่น ความผิดพลาดในการปฏิบัติหน้าที่ของการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การไม่ปฏิบัติตามขั้นตอนในการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของเจ้าหน้าที่การตลาด เป็นต้น ซึ่งข้อผิดพลาดดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงของบริษัทฯ และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ ถูกสั่งพักการให้บริการดังกล่าว หรือถูกเปรียบเทียบปรับจากหน่วยงานที่กำกับดูแล ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในที่สุด

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในและฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ควบคุมดูแลและตรวจสอบให้พนักงานทุกระดับปฏิบัติตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด และเมื่อมีการแก้ไขข้อกำหนด และ/หรือกฎเกณฑ์ต่างๆ บริษัทฯ จะจัดให้มีการแจ้งประกาศ กฎเกณฑ์ให้พนักงานที่เกี่ยวข้องทุกคนได้รับทราบอย่างทั่วถึงกันให้เป็นปัจจุบันทุกครั้ง

1.9 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และได้เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้รับบริษัทสมาชิกเพิ่มขึ้นจาก 36 รายในปี 2551 เป็น 41 รายในปี 2552

จากภาวะการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2552 พบว่าปริมาณการซื้อขายมีจำนวนเฉลี่ย 12,771 สัญญาต่อวัน เทียบกับ 8,837 สัญญาต่อวันในปี 2551 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45 ซึ่งเห็นว่านักลงทุนทั่วไปและนักลงทุนสถาบันในประเทศและต่างประเทศได้ให้ความสนใจเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก และตั้งแต่บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนฯ ลูกค้าของบริษัทฯ ก็ได้ให้ความสนใจเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ก็มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เริ่มให้บริการ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 36.43 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 32.79 ล้านบาท ในปี 2552 และส่วนของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 5.51 ล้านบาท ในปี 2551

เนื่องจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะมีความเสี่ยงสูงจากความผันผวนของราคาและความซับซ้อนของลักษณะสินค้า บริษัทฯ ได้มีการกำหนดการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวดและรัดกุม โดยได้กำหนดการวางเงินประกัน (Margin) ให้เพียงพอต่อคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าทั่วไป และขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ชัดเจนในการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือการบังคับปิดฐานะ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการจัดอบรมเพื่อให้ความรู้ และสร้างความเข้าใจในการให้บริการในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับบุคลากรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

“บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)” ได้ทำการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจาก “บริษัทหลักทรัพย์ วชิระซีเคียวริตี้ส์ จำกัด” เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2545 และเปิดให้บริการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2545 และเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2552 และเปลี่ยนแปลงชื่อย่อหลักทรัพย์จากเดิม “SYRUS” เป็น “FSS” โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 8 กรกฎาคม 2552 ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) เกิดจากการควบรวมกิจการระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน) กับ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2552 และบริษัทฯ ได้ไปลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 โดยได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ตัวแทนซื้อ/ขายสินทรัพย์หน่วยลงทุน (Selling Agent) และประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งยังเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ในการเป็นตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยอีกด้วย

พัฒนาการที่สำคัญของบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้

- ปี 2545 - จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทจาก “บริษัทหลักทรัพย์ วชิระซีเคียวริตี้ส์ จำกัด” เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด” เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2545 และได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ด. ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์หมายเลข 24 และเริ่มเปิดดำเนินการอย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2545
- ปี 2546 - เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2546 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ได้มีมติลดทุนจดทะเบียนจาก 500.00 ล้านบาท เหลือ 200.00 ล้านบาท โดยการลดหุ้นสามัญจากเดิมจำนวน 5.0 ล้านหุ้นลงเหลือ 2.0 ล้านหุ้น เพื่อชดเชยขาดทุนสะสมของบริษัทฯ และได้จดทะเบียนลดทุนดังกล่าวในวันที่ 11 ธันวาคม 2546
- ปี 2547 - เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2547 บริษัทฯ ได้เปิดสำนักงานสาขาแห่งแรกที่ อ. หาดใหญ่ จ. สงขลา
- เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชน
- เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2547 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทฯ จากมูลค่าหุ้นละ 100 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 2 บาท ซึ่งมีผลทำให้บริษัทฯ มีหุ้นสามัญเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 100.0 ล้านหุ้น รวมทั้งได้มีมติจ่ายเงินปันผลจำนวน 180.00 ล้านบาท และมีการอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวน 270.00 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 470.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 135.0 ล้านหุ้น เสนอขายแก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 75.0 ล้านหุ้น โดยได้จดทะเบียนเพิ่มทุนแล้วในเดือนเมษายน 2547 (2) กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 6.0 ล้านหุ้น (3) ประชาชนทั่วไปจำนวน 54.0 ล้านหุ้น
- เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2547 บริษัทฯ ได้เปิดสำนักงานสาขาที่โรงแรมแลนด์มาร์ค กรุงเทพฯ
- เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2547 บริษัทฯ ได้เปิดสำนักงานสาขาที่ จ. ภูเก็ต
- เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2547 บริษัทฯ ได้เปิดสำนักงานสาขาที่ศูนย์การค้าเซ็นทรัล ปิ่นเกล้า
- เมื่อวันที่ 13-15 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป จำนวน 54.0 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 11 บาท และเสนอขายต่อกรรมการและพนักงานจำนวน 6.0 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 11 บาท
- เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนที่ชำระแล้วเป็นจำนวน 470.00 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ สมัญญของบริษัทฯ ได้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นวันแรก

- เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2547 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท เป็นเงินจำนวน 70.50 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 17 ธันวาคม 2547
- ปี 2548
- เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2548 บริษัทฯ ได้เปิดสำนักงานสาขาชินวัตรไทย ทาวเวอร์ ที่ถนนพระราม 4 กรุงเทพฯ
 - เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2548 บริษัทฯ ได้เปิดสำนักงานสาขาที่จังหวัดขอนแก่น
 - เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2548 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2548 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2547 อัตราหุ้นละ 0.30 บาท เป็นจำนวนเงิน 70.50 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 17 พฤษภาคม 2548 อนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 11.0 ล้านหน่วย และอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 22.00 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 470.00 ล้านบาท เป็นจำนวน 492.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 11.0 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2 บาท และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนเป็น 492.00 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2548
 - เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
 - เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2548 บริษัทฯ ได้เปิดสำนักงานสาขาเดอะมอลล์ ถิ่นวงศัวาน ที่จังหวัดนนทบุรี
- ปี 2549
- ตั้งแต่เดือนมิถุนายน-ธันวาคม 2549 บริษัทฯ มีการเพิ่มทุนจากการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานที่นำมาแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,004,900 หน่วย เป็นเงินจำนวน 2,009,800 บาท ทำให้ ณ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 492,000,000 บาท มีทุนที่ออกและชำระแล้ว 472,009,800 บาท
- ปี 2550
- เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2550 บริษัทฯ ได้ปิดสำนักงานสาขาชินวัตรไทย ทาวเวอร์
 - เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2550 บริษัทฯ ได้ปิดสำนักงานสาขาหาดใหญ่ จ. สงขลา
 - ตั้งแต่เดือนมกราคม-ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีการเพิ่มทุนจากการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานที่นำมาแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,609,100 หน่วย เป็นเงินจำนวน 3,218,200 บาท ทำให้ ณ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 492,000,000 บาท มีทุนที่ออกและชำระแล้ว 475,144,000 บาท
- ปี 2551
- เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2551 บริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านตลาดอนุพันธ์
 - เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2551 บริษัทฯ ได้บรรลุข้อตกลงในการทำสัญญาซื้อขายทรัพย์สินกับบริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด ในการเข้าซื้อทรัพย์สินสำหรับการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับลูกค้ารายย่อยจาก บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด และรับโอนผู้บริหารเจ้าหน้าที่การตลาด และเจ้าหน้าที่อื่นๆ ซึ่งได้ดำเนินการโอนย้าย เป็นจำนวน 37 คน ณ 30 กันยายน 2551 และ 13 คน ณ 31 ตุลาคม 2551 รวมทั้งสิ้น 50 คนเข้าทำงาน
 - จากการเข้าซื้อทรัพย์สินดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้รับ โอนลูกค้ารายย่อยจำนวนทั้งสิ้น 1,182 ราย ณ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งสร้างมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 6,863 ล้านบาท ในระหว่างเดือน กันยายน - ธันวาคม 2551 ทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์รวมทั้งสิ้น 16.68 ล้านบาท
- ปี 2552
- เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2552 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 มีมติอนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียน 98,400,000 บาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 492,000,000 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 393,600,000 ล้านบาท และลดทุนชำระแล้วจำนวน 95,570,560 บาท จากทุนชำระแล้วจำนวน 477,852,800 บาท เป็นทุนชำระแล้ว 382,282,240 บาท โดยวิธีการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) จากเดิมหุ้นลด 2 บาท เป็นหุ้นลด 1.60 บาท เพื่อนำเงินมาชำระคืนเงินทุนบางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนดังกล่าวกับนายทะเบียนบริษัทมหาชน การพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2552

- เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม 2552 บริษัทฯ ได้ปิดสาขาแลนด์มาร์ก
- เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด (“บล. ฟินันซ่า”) รวมทั้งรับโอนพนักงานของ บล. ฟินันซ่าที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวของบล. ฟินันซ่า (แต่ไม่รวมใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจดังกล่าวของบล. ฟินันซ่า) มาให้แก่บริษัท รวมถึงการซื้อ และ/หรือ Refinance หนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีระบบเครดิตบาลานซ์ระหว่างบล. ฟินันซ่า และลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าดังกล่าวสามารถเปิดบัญชีลูกค้าใหม่กับบริษัท พร้อมโอนย้ายหลักทรัพย์ในบัญชีลูกค้าที่มีกับบล. ฟินันซ่า มายังบริษัทได้ และมีมติอนุมัติให้บริษัททำการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 128,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 80,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนดังกล่าวกับนายทะเบียนบริษัทมหาชน การพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2552
- เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2552 บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ได้เข้าทำการซื้อหุ้นบริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวน 59,000,000 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 24.69 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และร้อยละ 18.56 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุน) จากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2552 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงชื่อจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)” ซึ่งมีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า “Finansia Syrus Securities Public Company Limited”
- เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2552 บริษัทฯ ได้ควบรวมกิจการกับบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และเปลี่ยนแปลงชื่อย่อหลักทรัพย์จากเดิม “SYRUS” เป็น “FSS”
- เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2552 บริษัทฯ ได้เปิดสาขาขนาดใหญ่ 2
- เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญใหม่เพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ให้แก่ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) จำนวน 79,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 3.23 บาท คิดเป็นเงิน 255,170,000 บาท และ บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์สินเอเซีย จำกัด จากธนาคาร สินเอเซีย จำกัด (มหาชน) จำนวน 86,648,900 หุ้น ราคาหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 396,851,962 บาท และจากผู้ถือหุ้นรายย่อยของ บล. สินเอเซีย จำกัด จำนวน 700,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 3,206,000 บาท ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552
- เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2552 บริษัทฯ ได้เปิดสาขาเซ็นทรัลเวสต์
- เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2552 บริษัทฯ ได้ปิดสาขาสีลม
- เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงสาขาเซ็นทรัลเวสต์เป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ และเปลี่ยนแปลงสำนักงานใหญ่เดิมเป็นสาขาอัลมาลิ่งค์
- เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 521,600,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 326,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 515,650,514 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 322,281,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์หมายเลข 24 นอกเหนือจากการให้บริการดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งยังมีบริการเป็นตัวแทนซื้อ/ขายคินหน่วยลงทุน (Selling Agent Service) และตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ซึ่งบริษัทฯ เป็นหนึ่งในสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 999 / 9 อาคาร ดิ ออฟฟิศเซส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ และมีสำนักงานสาขา 17 แห่ง ได้แก่ สาขาอัลมาลิค สาขาอัมรินทร์ทาวเวอร์ สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 1-2 สาขาสินธร 1-2 สาขาเดอะมอลล์งามวงศ์วาน สาขาบางนา สาขาบางกะปิ สาขาอิตัลไทย ทาวเวอร์ สาขาขอนแก่น สาขาสุราษฎร์ธานี สาขาฉะเชิงเทรา สาขาข้างคลาน สาขาหาดใหญ่ 1-2 และสำนักงานสาขาออนไลน์ภูเก็ต จ. ภูเก็ต

2.3 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ สำหรับ ปี 2551 และของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ปี 2552 จำแนกได้ดังนี้

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทรายได้	ปี 2551		ปี 2552 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	145,830	92.65	461,295	80.84
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,505	3.50	36,433	6.38
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	6,678	4.24	10,119	1.77
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	(40,669)	(25.84)	21,541	3.78
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	-	-	1,140	0.20
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	20,262	12.87	10,701	1.87
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	14,799	9.40	24,880	4.36
รายได้ค่าบริการอื่น	2,694	1.71	-	-
รายได้อื่น	2,307	1.47	4,540	0.80
รวม	157,406	100.00	570,649	100.00

* งบการเงินรวม

2.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ มีวิสัยทัศน์ในการเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการที่เป็นเลิศเพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยมีเป้าหมายในการนำเสนอบริการที่รวดเร็ว มีคุณภาพ สร้างสรรค์ ในรูปแบบที่แตกต่าง (The Innovative Premium Broker) บริษัทฯ มุ่งเน้นคุณภาพของบุคลากร ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ ในการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่าง ๆ รวมทั้งความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสาร นวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อเป็นช่องทางการลงทุนทั้งในและต่างประเทศและเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า ตลอดจนสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

ในด้านการพัฒนาบุคลากร บริษัทฯ ได้จัดการฝึกอบรมและส่งเสริมเจ้าหน้าที่การตลาดเข้าร่วมสัมมนาต่างๆ ทั้งที่จัดขึ้นภายในบริษัทฯ เองหรือจัดโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นการเพิ่มพูนทักษะและความรู้ให้เจ้าหน้าที่การตลาด สามารถให้คำแนะนำในการลงทุนที่ดีต่อลูกค้า ทำให้ลูกค้าได้รับผลตอบแทนสูงสุดในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้เข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ ที่จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นประจำทุกปี เช่น การเข้าร่วมออกบูธในโครงการ SET Click2WIN 2009 on Tour การเข้าร่วมจัดสัมมนาในโครงการ SET Visit ซึ่งถือเป็นช่องทางในการประชาสัมพันธ์บริษัทฯ ขยายฐานลูกค้าใหม่ของบริษัทฯ และเป็นการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนที่

สนใจ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเน้นให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพและรูปแบบของงานวิจัยที่นำเสนอข้อมูลให้กับลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ สำหรับการตัดสินใจในการลงทุนได้อย่างทันต่อเหตุการณ์ โดยผลงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถือเป็นปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่งสำหรับลูกค้าประเภทสถาบันในการที่จะมาใช้บริการของบริษัทฯ

ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ จะมุ่งเน้นในการวางรากฐานและบริการธุรกิจวาณิชยกรรมให้แข็งแกร่งและผลงานเป็นที่ยอมรับ โดยการนำเสนอบริการที่ครอบคลุมทั้งการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ลูกค้าในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ การรวบรวมกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การหาผู้ร่วมทุน ฯลฯ รวมถึงการเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เมื่อ บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากบริษัทตราสารอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TFEX) ให้เริ่มประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อย่างเป็นทางการตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 แล้วนั้น บริษัทฯ ได้มุ่งพัฒนาบุคลากรให้เข้ารับการฝึกอบรมเรียนรู้ในธุรกิจนี้อย่างต่อเนื่อง เพื่อเตรียมความพร้อมที่จะให้คำแนะนำและให้บริการให้แก่ลูกค้าได้อย่างมีคุณภาพโดยทันที

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีเป้าหมายในการเพิ่มประสิทธิภาพของหน่วยงานสนับสนุน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง โดยการเลือกใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพสูง และมีระบบการสำรองคอมพิวเตอร์ที่มีความปลอดภัยในทุกด้าน เพื่อรองรับแผนการขยายธุรกิจต่างประเทศ อีกทั้งเพื่อการบริหารจัดการ การปฏิบัติงาน การให้บริการที่ดีที่สุด และสามารถตอบสนองต่อทุกความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว

3. การประกอบธุรกิจของแต่ละประเภทการบริการ

ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็น 5 กลุ่มหลัก ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน ธุรกิจตราสารหนี้ และธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยลักษณะของธุรกิจในแต่ละกลุ่ม มีดังนี้

3.1 ลักษณะการให้บริการ

3.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในวันที่ 9 สิงหาคม 2545 และลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 โดยบริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 24 และยังให้บริการข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคลรายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 461.30 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 426.18 ล้านบาท ในปี 2552 และส่วนของบริษัทฯ 145.83 ล้านบาท ในปี 2551 คิดเป็นร้อยละ 80.84 ร้อยละ 82.33 และร้อยละ 92.65 ของรายได้รวมในปี 2552 และ 2551

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ส่วนของบริษัทฯ

	ปี 2551	ปี 2552
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ คตท. (ล้านบาท)	3,919,874.3	4,338,479.3
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ล้านบาท)	61,335.7	90,499.9
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	38	38
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	78,208.5	186,084.6
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	0.98	2.15
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	33	20
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)		
- บัญชีของบริษัทฯ *	16,057.0	768.1
- สถาบัน	14,202.6	9,894.8
- ลูกค้าทั่วไป	47,948.9	176,320.1
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท)		
- Cash Account	65,472.3	156,646.4
- Credit Balance Account	6,801.3	18,598.7
- Internet Account	5,934.9	11,737.9

* ประกอบด้วยบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ และการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งได้เป็น 3 ประเภท ดังนี้

1. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด (Cash Account) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ให้บริษัทฯ ภายใน 3 วันทำการนับถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะส่งมอบเงินค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าที่ขายหลักทรัพย์ในวันทำการที่ 3 นับถัดจากวันที่ส่งขายหลักทรัพย์ได้ นับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2551 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อป้องกันความเสี่ยงในเรื่องการชำระราคาในการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ และเพื่อสร้างความมั่นคงให้กับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้น
2. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภท Cash Balance คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องทำการวางเงินประกันเพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ โดยให้ถือว่าเงินจำนวนดังกล่าวเป็นวงเงินที่ลูกค้าสามารถทำการสั่งซื้อหลักทรัพย์ได้ และวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าจะเปลี่ยนแปลงตามยอดวงเงินสดคงเหลือในบัญชีของลูกค้า แต่จะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติให้ ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 เป็นต้นไป ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ประกาศให้ลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอัตราการซื้อขาย

หมุนเวียนสูง (Turnover List) และมีลักษณะตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด ด้วยบัญชีประเภท Cash Balance

3. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) คือ บัญชีที่มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งลูกค้าจะต้องวางเงินหรือหลักทรัพย์เป็นการประกันการชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำของจำนวนเงินที่จะให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Initial Margin Rate) ไม่ต่ำกว่าอัตราที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ บริษัทฯ จะให้เปิดบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้กับลูกค้าที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ อยู่ก่อนแล้วเป็นหลัก เมื่อพิจารณาแล้วเห็นว่าลูกค้าดังกล่าวมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงและไม่เคยมีปัญหาในการคืนชำระหนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าตามหลักเกณฑ์การพิจารณาอนุมัติและการควบคุมที่เคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดวงเงินสูงสุดในการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายไว้ และการอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมรวม ณ ขณะใดขณะหนึ่งนั้นจะต้องไม่เกินวงเงินสูงสุดซึ่งจะถูกกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าโดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (“TSFC”) แทนการปล่อยกู้เองโดยตรงอีกด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) จำนวน 321 ราย ซึ่งมีมูลค่าหนี้รวม (Loan) จำนวน 471.34 ล้านบาท และมี มูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 1,193.34 ล้านบาท และมีลูกค้าใช้บริการผ่าน TSFC จำนวน 151 ราย ซึ่งมีมูลค่าหนี้รวม (Loan) จำนวน 152.60 ล้านบาท และมี มูลค่าทรัพย์สินรวม (Equity) จำนวน 326.88 ล้านบาท

โดยบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี ลูกค้าสามารถเลือกที่จะซื้อขายผ่านโครงข่ายอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) ซึ่งลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองได้ แต่มูลค่าการซื้อขายจะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติได้

นโยบายและระเบียบในการขออนุมัติเปิดบัญชีและวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารับลูกค้าที่มีคุณภาพโดยประเมินความน่าเชื่อถือเกี่ยวกับข้อมูลต่างๆ ของลูกค้า สำหรับกรณีลูกค้าบุคคลธรรมดา บริษัทฯ จะพิจารณาจากรายได้ประจำ ประวัติทางการเงิน ฐานะทางการเงิน และหน้าที่การงาน เป็นต้น และสำหรับกรณีลูกค้านิติบุคคล บริษัทฯ จะพิจารณาจากฐานะการเงินที่มั่นคง ผลประกอบการที่ดีของธุรกิจ ความน่าเชื่อถือของกลุ่มผู้ถือหุ้น และผู้บริหาร เป็นต้น ขั้นตอนการเปิดบัญชีและอนุมัติวงเงินซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ มีดังนี้

1. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี/เจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งแจ้งหลักเกณฑ์ทั่วไปในการเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หลักการลงทุน และความเสี่ยงให้แก่ลูกค้า จะต้องผ่านการทดสอบจากทางบริษัทฯ หรือ มีประสบการณ์การลงทุน บริษัทฯ พิจารณาคำแนะนำเชื่อถือเกี่ยวกับข้อมูลของลูกค้า และตรวจสอบเครดิตของลูกค้า โดยให้พิจารณาถึงฐานะทางการเงิน การประกอบอาชีพ รายได้ประจำ และประวัติทางการเงิน
2. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี/เจ้าหน้าที่การตลาด เรียกเอกสารประกอบการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้า และให้ลูกค้าลงนามรับรองสำเนาเอกสารให้ครบถ้วน โดยเอกสารประกอบการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์มี ดังนี้
 - ใบคำขอเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์
 - หนังสือสัญญาแต่งตั้งตัวแทนนายหน้าเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์
 - หนังสือมอบอำนาจในกรณีที่ลูกค้ามอบอำนาจให้บุคคลอื่นกระทำการแทนลูกค้า
 - เอกสารประกอบการเปิดบัญชีอื่นๆ ดังนี้

กรณีบุคคลธรรมดา

1. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีลูกค้าชาวต่างประเทศ) สำเนาใบสำคัญคนต่างด้าว หรือ สำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ
2. สำเนาทะเบียนบ้าน
3. สำเนาบัญชีเงินฝากธนาคารในปัจจุบันและย้อนหลังไม่ต่ำกว่า 3 เดือน หรือหลักฐานอื่นใดที่แสดงมูลค่าของสินทรัพย์ หรือฐานะของลูกค้า
4. สำเนาเอกสารรับรองเงินเดือนหรือรายได้ของลูกค้า

5. หนังสือขอให้หักบัญชีเงินฝากธนาคาร (ATS)

กรณีนิติบุคคล

1. สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลไม่เกิน 3 เดือน
 2. หนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับ
 3. รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท
 4. งบการเงินของลูกค้า (ปีปัจจุบันและย้อนหลัง 2 ปี)
 5. สำเนาบัตรประจำตัวผู้เสียภาษี
 6. สำเนาทะเบียนการค้าหรือสำเนาใบทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม (ภ.พ. 20)
 7. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาหนังสือเดินทาง สำเนาใบสำคัญคนต่างด้าวหรือสำเนาบัตรประจำตัว/ข้าราชการของกรรมการผู้มีอำนาจ
 8. สำเนาทะเบียนบ้านของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี/เจ้าหน้าที่การตลาด ตรวจสอบความถูกต้อง ครบถ้วน และความสมบูรณ์ของรายละเอียดของข้อมูล จากนั้นลงนามในใบคำขอเปิดบัญชี
4. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี/เจ้าหน้าที่การตลาดจัดส่งเอกสารประกอบการเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยง เพื่อดำเนินการต่อไป

อำนาจอนุมัติวงเงินภายใต้บัญชีเงินสด บัญชีอินเตอร์เน็ต บัญชี Credit Balance และ บัญชี Credit Balance ผ่าน TSFC โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 4.1 อำนาจการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ ประเภทบัญชีเงินสด บัญชีอินเตอร์เน็ต บัญชี Credit Balance และ บัญชี Credit Balance ผ่าน TSFC และ/หรือวงเงินทุกบัญชีรวมกัน

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1.	วงเงินไม่เกิน 2.0 ล้านบาท	รองกรรมการผู้จัดการ (SEVP) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (EVP)
2.	วงเงินไม่เกิน 10.0 ล้านบาท	กรรมการผู้จัดการ (MD)
3.	วงเงินไม่เกิน 20.0 ล้านบาท	กรรมการผู้อำนวยการ (President)
4.	วงเงินไม่เกิน 50.0 ล้านบาท	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
5.	วงเงินไม่เกิน 200.0 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหาร (EDC)
6.	วงเงินมากกว่า 200.0 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD)

- 4.2 อำนาจการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ ประเภทบัญชีผู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance)

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1.	วงเงินไม่เกิน 10.0 ล้านบาท	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
2.	วงเงินไม่เกิน 50.0 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหาร (EDC)
3.	วงเงินมากกว่า 50.0 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD)

4.3 อำนาจการอนุมัติวงเงินซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX)

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1.	วงเงินไม่เกิน 2.0 ล้านบาท	รองกรรมการผู้จัดการ (SEVP) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (EVP)
2.	วงเงินไม่เกิน 5.0 ล้านบาท	กรรมการผู้จัดการ (MD)
3.	วงเงินไม่เกิน 10.0 ล้านบาท	กรรมการผู้อำนวยการ (President)
4.	วงเงินไม่เกิน 50.0 ล้านบาท	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
5.	วงเงินมากกว่า 50.0 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหาร (EDC)

- ฝ่ายบริหารความเสี่ยงดำเนินการตรวจสอบข้อมูลของลูกค้า ได้แก่ ความมีตัวตน ความน่าเชื่อถือ ฐานะทางการเงิน ความครบถ้วนของเอกสารหลักฐานประกอบการเปิดบัญชี ความเหมาะสมของวงเงิน และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า หลังจากนั้นจึงดำเนินการรวบรวมข้อมูลเอกสารหลักฐานทั้งหมดนำเสนอให้ผู้มีอำนาจของบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติเปิดบัญชี
- เมื่อได้รับการอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีแล้ว ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะแจ้งผลการอนุมัติให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลทราบ จากนั้นนำส่งเอกสารการเปิดบัญชีให้เจ้าหน้าที่เปิดบัญชีต่อไป
- เจ้าหน้าที่เปิดบัญชีตรวจสอบความสมบูรณ์ครบถ้วนของเอกสาร บันทึกข้อมูล และรหัสบัญชีลูกค้าในระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ โดยเมื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าเรียบร้อยแล้ว เจ้าหน้าที่เปิดบัญชีจะจัดทำหนังสือแจ้งการอนุมัติการเปิดบัญชีให้ลูกค้าทราบ
- สำหรับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ในกรณีที่ลูกค้าได้รับอนุมัติวงเงินแล้วฝ่ายค้าหลักทรัพย์จะนัดหมายวัน เพื่อทำสัญญากู้ยืมเงินซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ ภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่ได้รับอนุมัติวงเงิน

นโยบายควบคุมและติดตามลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด

บริษัทฯ มีมาตรการควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างรัดกุมเพื่อให้ถูกต้อง และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ด. ได้แก่ การกำหนดวงเงินให้ลูกค้าอย่างเหมาะสม การทบทวนวงเงินของลูกค้าเป็นประจำทุกปี การกำหนดอำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม และรัดกุม การกำหนดหลักเกณฑ์ในการควบคุมดูแลเจ้าหน้าที่รับอนุญาต เจ้าหน้าที่การตลาด และบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น โดยในระหว่างชั่วโมงการซื้อขายเมื่อเจ้าหน้าที่การตลาดรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้า และส่งคำสั่งเข้าสู่ระบบการซื้อขาย ระบบจะตรวจสอบวงเงินก่อนผ่านคำสั่งซื้อ และจำนวนหลักทรัพย์ที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ ก่อนผ่านคำสั่งขาย ทั้งนี้เพื่อให้การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในแต่ละรายการเป็นไปอย่างถูกต้อง โดยทุกสิ้นวันฝ่ายตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะทำสรุปรายการซื้อขายแบบชำระราคาสุทธิของลูกค้าที่มีผลขาดทุนสูง โดยจะพิจารณาประวัติการชำระเงินของลูกค้า และมูลค่าของหลักประกันประกอบ เพื่อแจ้งให้ผู้บริหารทราบ และสามารถพิจารณาดำเนินการ ได้อย่างทันการณ์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีระเบียบปฏิบัติภายในต่างๆ เพื่อควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์และการชำระราคาของลูกค้า เพื่อไม่ให้เกิดความเสี่ยงกับบริษัทฯ ได้แก่ เมื่อเกิดการชำระราคาล่าช้า บริษัทฯ จะห้ามไม่ให้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ชั่วคราวจนกว่าจะสามารถนำเงินมาชำระจนครบถ้วน และหากลูกค้ามีปัญหาในการชำระเงิน บริษัทฯ จะพิจารณาปรับลดวงเงิน รวมไปถึงการปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายที่มีปัญหาดังกล่าว

นโยบายควบคุมและป้องกันความเสี่ยงในการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์

- ควบคุมการให้กู้ยืมเงินแก่บุคคลใดบุคคลหนึ่งไม่เกินกว่าร้อยละ 25.0 ของเงินกองทุนของบริษัทฯ
- ควบคุมการให้กู้ยืมเงินแก่ลูกค้าทุกรายรวมกัน (ภายหลังหักค่าเผื่อน้ำหนักสัญญา) ไม่เกินกว่า 5 เท่าของเงินกองทุนของบริษัทฯ
- ควบคุมและดูแลการให้กู้ยืมเงินเพื่อไม่ให้กระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งอย่างใกล้ชิด และมีนโยบายที่จะให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งรวมกันไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ที่ออกหลักทรัพย์นั้น

- อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริหารอาจเห็นควรให้กำหนดหลักเกณฑ์/เงื่อนไขเป็นการเฉพาะสำหรับหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง
- ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะเป็นหน่วยงานที่มีหน้าที่ในการกำหนดรายชื้อหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นสำหรับแต่ละหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐาน สภาพคล่อง ความผันผวนของราคา โดยจะพิจารณาบททวนรายชื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ อัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) ของแต่ละหลักทรัพย์นั้นจะต้องไม่ต่ำกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ด. หรือตามที่หน่วยงานกำกับดูแลของราชการกำหนด โดยบริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าต้องดำรงอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ (Maintenance Margin Rate) ไว้ให้ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้าลดลงจนเป็นผลให้อัตรามาร์จิ้นขึ้นต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขายจนทำให้มูลค่าของทรัพย์สินเป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด
 - กำกับและดูแลมิให้มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ หรือบริษัทในเครือเป็นผู้จัดจำหน่าย ภายในระยะเวลา 30 วัน นับแต่หลักทรัพย์ดังกล่าวเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นวันแรก

การแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

บริษัทฯ ได้กำหนดระเบียบและวิธีปฏิบัติ เมื่อต้องมีการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด ดังนี้

- การแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดต้องเป็นรายการที่เกิดจากการปฏิบัติงานผิดพลาดของเจ้าหน้าที่การตลาด/เจ้าหน้าที่รับอนุญาตของบริษัทฯ จริง
- กำหนดให้รายการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด ต้องผ่านการอนุมัติจากผู้มีอำนาจของบริษัทฯ ที่กำหนดไว้
- ผู้อนุมัติรายการจะต้องตรวจสอบหาสาเหตุเบื้องต้นก่อนการอนุมัติทุกครั้ง โดยมีหลักเกณฑ์การกำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติ ดังนี้

ตารางแสดงหลักเกณฑ์การกำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติในการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

รายการ	เจ้าหน้าที่ผู้ส่งคำสั่ง	ผู้อำนาจการฝ่ายค้าหลักทรัพย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานการตลาด	รองกรรมการผู้จัดการ	กรรมการผู้จัดการ
1. ไม่มีความเสียหายเป็นตัวเลข	✓	✓	✓	✓	✓
2. มีความเสียหายเป็นตัวเลข :					
ไม่เกิน 10,000 บาท	✓	✓	✓	✓	✓
> 10,000 บาท ไม่เกิน 50,000 บาท		✓	✓	✓	✓
> 50,000 บาท ไม่เกิน 100,000 บาท			✓	✓	✓
> 100,000 บาท ไม่เกิน 500,000 บาท				✓	✓
> 500,000 บาท					✓

- บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะนำรายการผิดพลาดเข้าบัญชีบริษัท (Error Port) เว้นแต่เป็นรายการแก้ไขที่ไม่สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในสิ้นวันนั้น โดยต้องได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจของบริษัทฯ ตั้งแต่รองกรรมการผู้จัดการขึ้นไป
- กำหนดให้ดำเนินการปิดรายการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดอย่างช้าภายใน 12.30 น. ของวันทำการถัดไป เว้นแต่จะได้รับการอนุมัติจากผู้มีอำนาจตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานการตลาดขึ้นไป

การพิจารณาบททวนวงเงิน

บริษัทฯ กำหนดให้เจ้าหน้าที่ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ และฝ่ายบริหารความเสี่ยงร่วมกันพิจารณาบททวนวงเงินและข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าอย่างน้อยปีละครั้ง เว้นแต่กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่มีนัยสำคัญ ให้เจ้าหน้าที่ดำเนินการพิจารณาบททวนวงเงินที่เหมาะสมให้แก่ลูกค้าโดยเร็ว

งานวิจัย

การได้รับข้อมูลข่าวสารและการวิเคราะห์ที่ถูกต้อง แม่นยำ และรวดเร็ว เป็นปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่งในการตัดสินใจลงทุน ซึ่งบริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการวิเคราะห์ข่าวสารข้อมูลดังกล่าว จึงให้ความสำคัญแก่ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์เป็นอย่างมาก ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ครอบคลุมทั้งในด้านกลยุทธ์การลงทุน ภาวะตลาดหลักทรัพย์ การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านเศรษฐกิจ ด้านอุตสาหกรรม ปัจจัยพื้นฐานรายบริษัท และการวิเคราะห์ทางเทคนิค โดยมีเป้าหมายในการให้คำแนะนำในการลงทุนแก่เจ้าหน้าที่การตลาดและลูกค้าของบริษัทฯ ด้วยความถูกต้องตามหลักวิชาการและรวดเร็วทันต่อเหตุการณ์ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลเพื่อเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุน อันจะส่งผลให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในระดับที่ดี

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยนักวิเคราะห์ที่มีประสบการณ์ทำการวิเคราะห์หมวดอุตสาหกรรมที่สำคัญ รวมถึงบริษัทขนาดเล็กหรือบริษัทในหมวดอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าตลาดไม่สูงแต่มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระดับที่ดี ในปัจจุบันบทวิเคราะห์ของบริษัทฯ ครอบคลุมหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนประมาณ 82 หลักทรัพย์ หรือประมาณร้อยละ 80 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรูปแบบรายงานที่หลากหลายตามกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

3.1.2 ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจโดยให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดหาหน่วยหลักทรัพย์และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยทีมงานซึ่งประกอบด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญ อีกทั้งมีความรู้ในด้านตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2545 และยังได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการจำหน่ายหลักทรัพย์อีกด้วย โดยในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจเท่ากับ 10.12 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้ 6.33 ล้านบาท ในปี 2552 และ 6.68 ล้านบาท ในปี 2551 หรือคิดเป็นร้อยละ 1.77 ร้อยละ 1.22 และร้อยละ 4.24 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ โดยสามารถจำแนกประเภทรายได้ได้ดังนี้

ตารางแสดงแยกรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชธนกิจ

รายได้ค่าธรรมเนียม (บาท)	ปี 2551	ปี 2552 *
1. รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	202,710	4,384,219
2. รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	6,475,000	5,734,579
รวม	6,677,710	10,118,798

* งบการเงินรวม

นอกจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการในการเป็นที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อีก เช่น

- การควบคุมกิจการ และการเข้าครอบงำกิจการ
- การปรับปรุงโครงสร้างทางการเงิน
- การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการหรือบริษัท
- การประเมินมูลค่ากิจการ
- การเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เช่น การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน หรือการเข้าทำรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น

ผลงานเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในปี 2552 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2552

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. เอ็ม พิคเจอร์ส เอ็นเตอร์เทนเมนท์	ที่ปรึกษาการเงินอิสระเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ รายการที่เกี่ยวข้อง และการขอผ่อนผันการทำเสนอชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ

สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ในปี 2552 บริษัทฯ ได้เป็นเข้าร่วมจัดจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 10 หลักทรัพย์ โดยเป็นหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ทั้ง 10 หลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 2 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 8 บริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2552 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2552

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. เอเชีย กรีน เอนเนอจี	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. สยาม โกลบอลเฮ้าส์	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. แอปโซลูท อิมแพค	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. แอสเตียน เทคโนโลยี	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เจ มาร์ท	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เสนาดีเวลลอปเม้นท์	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. มุ่งพัฒนา อินเตอร์เนชั่นแนล	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ยูนิลี เอ็นเตอร์ไพรส์	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เกียรติชนา ขนส่ง	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เนชั่น บรอดแคสติ้ง คอร์ปอเรชั่น	รับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

นอกจากบริษัทฯ จะได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์แล้ว การให้บริการดังกล่าวยังเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าจากการได้รับจัดสรรหุ้นใหม่ที่เสนอขายอีกทางหนึ่งด้วย

3.1.3 ธุรกิจการลงทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนเพื่อเพิ่มรายได้ให้แก่บริษัทฯ อีกทางหนึ่ง ทั้งนี้ ในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจการลงทุนเป็นจำนวน 33.38 ล้านบาท ส่วนของบริษัท 28.55 ล้านบาท และในปี 2551 ส่วนของบริษัทฯ จำนวน -20.41 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 5.85 ร้อยละ 5.52 และร้อยละ -12.97 ของรายได้รวม ตามลำดับ รายได้ดังกล่าวประกอบด้วยรายได้ดอกเบี้ย เงินปันผล กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ และกำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

สำหรับธุรกิจการลงทุน คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาจัดสรรวงเงินและกรอบนโยบายการลงทุน โดย บริษัทฯ ได้มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (“บลจ.”) เป็นผู้ดูแลบริหารการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยชำระค่าธรรมเนียมการบริหารกองทุนให้กับ บลจ. สำหรับนโยบายการลงทุนนั้น บลจ. จะเป็นผู้พิจารณาเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ โดยประเมินจากข้อมูลต่างๆ จากการออกแบบสอบถามของบริษัทฯ ได้แก่ ผลตอบแทนที่คาดหวัง ระดับของความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ระยะเวลาของการถือหลักทรัพย์ เป็นต้น โดย บลจ. จะรายงานการเคลื่อนไหวของพอร์ตลงทุนให้ผู้บริหารระดับสูงที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ได้ทราบทุกสิ้นวัน ในระหว่างปี 2552 บริษัทฯ ได้ทยอยลดการลงทุนโดยผ่าน บลจ. ลงเพื่อนำเงินจากการลงทุนดังกล่าวไปใช้ในการหมุนเวียนของบริษัทฯ

3.1.4 ธุรกิจตราสารหนี้

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทยในการให้บริการเป็นตัวแทนและซื้อขายตราสารหนี้ ในช่วงปี 2552 ภาวะการลงทุนในตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ยังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุนรายย่อยน้อย ทำให้บริษัทฯ พิจารณาที่ยังคงจะเน้นการให้บริการด้านตลาดทุนเป็นหลัก

ส่วนการให้บริการด้านเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายหุ้นหน่วยลงทุน (Selling Agent Service) บริษัทฯ ได้รับเป็นตัวแทนสนับสนุนฯ เพิ่มขึ้นอีก 4 แห่งเป็นทั้งหมด 13 แห่ง ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นครหลวงไทย จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อยูธยา จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บีที จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ซีมีโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซทพลัส จำกัด และบมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด โดยแบ่งเป็นประเภทดังนี้

กองทุนรวมตราสารหนี้	158 กองทุน	กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF)	32 กองทุน
กองทุนรวมตราสารทุน	14 กองทุน	กองทุนรวมแบบปิดหรือบลานซ์	5 กองทุน
กองทุนรวมที่ไปลงทุนต่างประเทศ	29 กองทุน	กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)	52 กองทุน
กองทุนอสังหาริมทรัพย์	2 กองทุน		

และมีการทำรายการซื้อหรือลงทุนในกองทุนรวมต่างๆ ทั้งปี 2552 จำนวน 637 ล้านบาท และเป็นรายการขายคืนหรือสับเปลี่ยนออกทั้งปี 2552 จำนวน 675 ล้านบาท ซึ่งมียอดค้างตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เป็นจำนวน 293 ล้านบาท

3.1.5 ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ด. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange “TFEX”) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House “TCH”) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเปิดให้บริการการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา โดยในปี 2552 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 588 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 103,506 สัญญา คิดเป็นมูลค่า 49,422.4 ล้านบาท ในปี 2551 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 63 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 16,829 สัญญา คิดเป็นมูลค่า 5,674.4 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 36.43 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 32.79 ล้านบาท ในปี 2552 และส่วนของบริษัทฯ มีรายได้ 5.51 ล้านบาท ในปี 2551

แผนงานธุรกิจและแผนงานด้านตลาดของธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะสร้างฐานลูกค้าจากกลุ่มลูกค้าเดิมที่ซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เนื่องจากลูกค้ากลุ่มนี้จะมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนระดับหนึ่ง สำหรับลูกค้ารายใหม่ของบริษัทฯ จะเน้นลูกค้าที่มีฐานะทางการเงินที่ดี มีความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอย่างดี โดยได้กำหนดเป้าหมายสำหรับส่วนแบ่งตลาดไว้ใกล้เคียงกับส่วนแบ่งตลาดของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังได้มีแผนงานประชาสัมพันธ์การให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทางสื่อสิ่งพิมพ์ และผ่านทางเว็บไซต์

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ปี 2551	ปี 2552
มูลค่าการซื้อขายรวมของตลาดอนุพันธ์ (ล้านบาท)	937,782	1,334,318
ปริมาณการซื้อขายรวมของตลาดอนุพันธ์ (สัญญา)	2,148,620	3,075,318
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	36	41
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	5,674.4	49,422.4
ปริมาณการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (สัญญา)	16,829	103,506
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	0.30	1.68
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	28	20

3.2 การตลาด ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

3.2.1 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2552 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดที่ระดับ 734.54 จุด เพิ่มขึ้นจาก 449.96 จุด เมื่อสิ้นปี 2551 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 63.2 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในปี 2552 เพิ่มขึ้นเป็น 18,226 ล้านบาท จาก 16,118 ล้านบาท ในปี 2551 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 13.1 จำนวนบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้น 10 บริษัท เป็น 535 บริษัท ณ สิ้นปี 2552 และมูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาดเพิ่มขึ้นเป็น 5,912,232 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 จาก 3,590,376 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เพิ่มขึ้นร้อยละ 64.7

ในปี 2552 การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ สะดวกเกือบตลอดทั้งปี เช่นเดียวกับตลาดหุ้นทั่วโลก ซึ่งสวนทางกับเศรษฐกิจที่หดตัวจากผลกระทบของวิกฤตการณ์การเงินโลก ทั้งนี้ ปัจจัยหลักที่มีอิทธิพลต่อการเคลื่อนย้ายเงินทุนเข้ามาในภูมิภาคเอเชียรวมถึงประเทศไทย เริ่มมาจากมาตรการผ่อนคลายทางการเงินและการอัดฉีดสภาพคล่องจำนวนมากเป็นประวัติการณ์เข้าสู่ระบบการเงินโลก ดันทุนการกู้ยืมเงินดอลลาร์ระยะสั้นที่ต่ำลงเป็นประวัติการณ์จนเกือบเหลือศูนย์ ดึงดูดให้นักลงทุนผู้เงินดอลลาร์ที่มีต้นทุนต่ำเพื่อนำมาลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่าลง เห็นได้จาก Dollar Index ที่ปรับลดลงร้อยละ 4.9 ซึ่งมีผลให้สินทรัพย์เสี่ยงทุกประเภทปรับตัวสูงขึ้น แม้ว่าในช่วงไตรมาสสุดท้ายตลาดหุ้นจะเผชิญกับความผันผวนเพราะเริ่มเกิดความกังวลว่าเศรษฐกิจโลกในปี 2553 อาจไม่ฟื้นตัวดีตามที่คาดการณ์ไว้ แต่ผลตอบแทนของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งปี 2553 ก็ยังสูงกว่าในช่วงสถานการณ์ปกติ โดยราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.6 ราคาน้ำมัน (WTI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 78.0 จากสิ้นปี 2551 ที่ US\$ 44.60/บาร์เรล ดัชนีตลาดหุ้นในประเทศเกิดใหม่ (MSCI EM) ปรับตัวขึ้นถึงร้อยละ 74.5 สำหรับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 63.2 ใกล้เคียงกับผลตอบแทนเฉลี่ยในภูมิภาค และเป็นผลตอบแทนที่ดีที่สุดในรอบ 5 ปี การลงทุนเป็นไปอย่างคึกคักด้วยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.1 เป็น 1.8 หมื่นล้านบาท เป็นระดับที่สูงที่สุดในรอบ 5 ปี

ตารางแสดงภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	858.10	449.96	734.54
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	475	476	535
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	6,636,069	3,568,223	5,912,232
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม (ล้านบาท)	4,271,820	3,981,230	4,428,979
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	17,097	16,118	18,226
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	12.6	7.0	25.6
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	2.0	1.0	1.6
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	3.3	6.6	3.6

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ สิ้นปี 2552 มีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 41 บริษัท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเปิดดำเนินการจำนวน 39 บริษัท การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ ยังอยู่ในระดับสูง ทั้งด้านการโยกย้ายพนักงานการตลาด รวมถึงการแข่งขันด้านคุณภาพ และความหลากหลายในการให้บริการ

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	75,754.9	78,208.5	186,084.6
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	0.9	0.9	2.15
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	33	33	20

ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศมีผลต่อความสนใจของบริษัทต่างๆ ในการนำหลักทรัพย์ของบริษัทเข้ามาทำการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งนโยบายส่งเสริมให้มีการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ด้วยการออกมาตรการจูงใจต่างๆ เช่น การลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทจดทะเบียน อย่างไรก็ตาม ในปี 2550 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจมีความผันผวนค่อนข้างมาก รวมทั้งผลกระทบจากความไม่แน่นอนทางการเมือง ถึงแม้ตลาดหลักทรัพย์จะได้นำมาตรการการลดภาษีมาเป็นแรงจูงใจแต่ไม่ส่งผลให้บริษัทเข้ามาจดทะเบียนเพิ่มขึ้นมากนัก โดยมีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 10,782.50 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ใหม่ จำนวน 6 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 769.60 ล้านบาท สำหรับปี 2551 ภาวะเศรษฐกิจมีความผันผวนอย่างรุนแรง โดยเฉพาะผลกระทบจากวิกฤตเศรษฐกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งส่งผลกระทบต่อไปยังเศรษฐกิจทั่วโลก รวมทั้งการปิดสนามบินสุวรรณภูมิของพันธมิตรประชาชน ส่งผลทำให้ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์ลดลงจาก 842.97 จุด ณ วันที่ 2 มกราคม 2551 เป็น 449.96 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2551 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิถึงจำนวน 162,357.05 ล้านบาท โดยบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ในปี 2551 มี จำนวน 9 บริษัท และ 3 บริษัทตามลำดับ คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 18,389.30 ล้านบาท และ 375.00 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการเข้าจดทะเบียนดังกล่าวเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2551 ทั้งสิ้น ในปี 2552 ภาวะเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวขึ้น ดัชนีราคาตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 449.96 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2551 เป็น 734.54 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิถึงจำนวน 38,012.81 ล้านบาท โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 4,852.40 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 11 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 1,316.22 ล้านบาท

ตารางแสดงรายละเอียดของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	858.10	449.96	734.54
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์	7	9	7
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	10,782.50	18,389.30	4,852.40
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	8	9	8
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	475	476	475
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	6,636,068.73	3,568,223.48	5,873,100.93
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ณ สิ้นงวด (จุด)	272.37	162.93	215.30
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	6	3	11
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท)	769.60	375.00	1,316.22
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	-	-	-
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	48	49	60
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก MAI ไป SET	-	1	-
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	38,268.98	22,152.86	39,130.85

หมายเหตุ * มูลค่าการระดมทุนไม่นับรวมในส่วนของหลักทรัพย์ที่จำหน่ายให้กับกรรมการและพนักงานของบริษัทจดทะเบียน

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อเป็นการสร้างรายได้เสริมและสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้หันมาเน้นธุรกิจวาณิชธนกิจจนทำให้การแข่งขันค่อนข้างรุนแรง โดย ณ วันที่ 28 มกราคม 2553 มีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ในการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 77 บริษัท และมีบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 41 บริษัท โดยในการแข่งขันส่วนใหญ่จะเน้นการแข่งขันในด้านคุณภาพของทีมงาน ประสิทธิภาพและความเชี่ยวชาญของการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ ความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อบรรลุความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

3.2.2 ข้อได้เปรียบและกลยุทธ์การแข่งขัน

ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในอุตสาหกรรม และเพื่อบรรลุเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบและกลยุทธ์ในการแข่งขันดังนี้

1. บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็วและการสร้างสรรค์ใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker)

บริษัทฯ มุ่งเน้นการให้บริการคุณภาพเหนือระดับและการสร้างสรรค์ในรูปแบบใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker) เพื่อตอบสนองความพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า เช่น การปรับรูปแบบของ website ใหม่ให้มีรูปแบบ การนำเสนอ เนื้อหา และข้อมูลภายใต้เทคโนโลยีที่มีความทันสมัย จัดทำหนังสือรายงานบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ Momentum ราย 2 เดือน โดยจัดทำรูปแบบที่สวยงาม และการจัดเนื้อหาที่ต่างจากบทวิเคราะห์ลักษณะเดิม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนที่จะเสนอบริการใหม่ๆ อย่างต่อเนื่องในอนาคต

2. การพัฒนาบุคลากรด้านการตลาด

เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่เน้นการบริการ บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญเกี่ยวกับบุคลากรด้านการตลาดเป็นอย่างมาก โดยเริ่มตั้งแต่การคัดเลือกบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และในระหว่างการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ยังจัดให้มีโครงการอบรมพัฒนาความรู้ความสามารถในด้านต่างๆ ให้แก่เจ้าหน้าที่การตลาดอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการฝึกอบรมจากหน่วยงานทั้งภายในและภายนอก เช่น การอบรมความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพิ่มเติม การวิเคราะห์ทางเทคนิค รวมถึงการอบรมต่างๆ ที่เกี่ยวกับตลาดการเงิน ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าของบริษัทฯ ได้รับบริการที่ดีที่สุดอย่างต่อเนื่อง

3. การพัฒนางานวิเคราะห์หลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้ความสำคัญสนับสนุนการพัฒนางานวิจัยควบคู่กับการพัฒนาธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มาโดยตลอด โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีสายงานวิจัยเพื่อทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ครอบคลุมการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถึงจำนวน 82 หลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าตลาดคิดเป็นประมาณร้อยละ 80 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมต่างๆ จึงทำให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับซึ่งสามารถเห็นได้จากกรณีที่บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกนำเสนอตามสื่อต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ

4. การพัฒนาบริการด้านวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ มีกลยุทธ์ที่จะพัฒนาบริการที่ปรึกษาทางการเงินให้ครอบคลุมทุกด้าน เพื่อเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมและมีคุณภาพสำหรับลูกค้าแต่ละราย โดยเน้นการสร้างผลงานให้เป็นที่ยอมรับ นอกเหนือจากงานที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อเสนอโอกาสในการลงทุนให้กับทั้งลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง

5. การควบคุมต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ กำหนดนโยบายในการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับความสามารถในการหารายได้ การลงทุนในทรัพย์สิน และบุคลากร ฝ่ายจัดการจะร่วมกันพิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยมุ่งเน้นที่ประสิทธิภาพและความสามารถในการให้บริการสูงสุด และไม่มีรายจ่ายที่เกินความจำเป็น เพื่อให้มีความสามารถในการทำกำไรแม้ในภาวะที่ตลาดซบเซา

6. การเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีศักยภาพ

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเจาะลูกค้ากลุ่มใหม่ที่มีศักยภาพและมีความสนใจที่จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อน โดยบริษัทฯ จะใช้วิธีการพบปะกับลูกค้าโดยตรงเพื่อเริ่มสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า อีกทั้งยังเป็นการให้ความรู้และความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ในการขยายฐานลูกค้าเพื่อเพิ่มจำนวนลูกค้ารายใหม่นั้น บริษัทฯ ยังได้จัดทำข้อตกลงกับธนาคารพาณิชย์ในการติดต่อหรือแนะนำบริการของบริษัทฯ ให้แก่ลูกค้าที่มีธุรกรรมกับธนาคาร และสนใจลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์อีกด้วย

7. การสนับสนุนที่ดีจากกลุ่มผู้ถือหุ้น

เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความกว้างขวางในวงการธุรกิจ จึงทำให้มีความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มธุรกิจต่างๆ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการช่วยหาลูกค้าที่มีคุณภาพ สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจวาณิชธนกิจ ซึ่งธุรกิจเหล่านี้เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงในปัจจุบัน

3.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

3.3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 521.60 ล้านบาท ทุนชำระแล้วจำนวน 515.65 ล้านบาท มียอดเงินกู้ระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี คงค้างกับสถาบันการเงินจำนวน 140.0 ล้านบาท บริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืม และวงเงินหมุนเวียนในการชำระราคาหลักทรัพย์จากสถาบันการเงินรวมจำนวน 1,035.0 ล้านบาท เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำรองให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ

3.3.2 การจัดหางินทุนหรือการให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

-ไม่มี-

3.3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 329.88 และร้อยละ 76.87 ตามลำดับ ซึ่งเกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.0 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

4. การวิจัยและพัฒนา

“ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่มีหัวข้อนี้”

5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

5.1 ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจในงบการเงินรวมมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิรวมทั้งสิ้น 99.63 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายการทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิ * หลังหักค่าเสื่อม (บาท)	ภาระผูกพัน
1. อุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	47,246,721	-
2. เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	43,394,983	-
3. ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	8,983,709	-
4. อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	-	-
	รวม	99,625,413	-

* งบการเงินรวม

5.2 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิในงบการเงินรวม แสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมจำนวน 38.43 ล้านบาท ประกอบด้วย ซอฟต์แวร์ ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์ และค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้ารายย่อย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ครบทั้ง 4 ประเภท ประกอบด้วย การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งไม่ได้แสดงมูลค่าอยู่ในงบการเงินของบริษัทฯ

5.3 สัญญาเช่า

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่ชั้น 18 ของอาคาร ดิ ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ เพื่อใช้เป็นที่ทำการสำนักงานใหญ่ และทำสัญญาเช่าอาคารเพื่อใช้เป็นที่ตั้งสาขาต่าง ๆ จำนวน 17 สาขา โดยมีรายละเอียดของสัญญาดังต่อไปนี้

พื้นที่สำนักงาน	รายละเอียดของสัญญา
<p>สำนักงานใหญ่</p> <p>อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/9 ชั้น 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)</p> <p>พื้นที่ : 1,874.87 ตารางเมตร</p> <p>ระยะเวลา : 1 กุมภาพันธ์ 2551 – 31 มกราคม 2554</p> <p>หมายเหตุ : ย้ายสำนักงานใหญ่จากอาคารอัลมาลิ่งค์ วันที่ 1 ธันวาคม 2552</p>
<p>สำนักงานสาขาอัลมาลิ่งค์</p> <p>อาคารอัลมาลิ่งค์ ชั้น 9,12,14,15, 17 เลขที่ 25 ถนนเพลินจิต ซอยชิดลม แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท ลิงค์ เรียด เอสเตรท จำกัด</p> <p>พื้นที่ : 2,431 ตารางเมตร</p> <p>ระยะเวลา : 15 สิงหาคม 2551 – 14 สิงหาคม 2554</p>
<p>สำนักงานสาขาออนไลน์ภูเก็ต</p> <p>เลขที่ 22/16-17 ถนนหลวงพ่อวัดฉลอง อำเภอ เมือง จังหวัดภูเก็ต (อาคารพาณิชย์ 4 ชั้น)</p>	<p>คู่สัญญา : นางพรพิมล สาครินทร์</p> <p>พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ 4 ชั้น</p> <p>ระยะเวลา : 18 มิถุนายน 2552 – 17 มิถุนายน 2553</p>
<p>สาขาเซ็นทรัล ปิ่นเกล้า</p> <p>เลขที่ 7/129-221 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร (ห้องเลขที่ 21404 ชั้น 14)</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)</p> <p>พื้นที่ : 289 ตารางเมตร</p> <p>ระยะเวลา : 17 มิถุนายน 2550 – 16 มิถุนายน 2553</p>
<p>สาขาขอนแก่น</p> <p>เลขที่ 311/16 ถนนกลางเมือง ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น (ชั้น 2 อาคาร พาณิชย์ 4 ชั้น 4 คูหา)</p>	<p>คู่สัญญา : นางสาวสิริธร จารุชัยลักษณ์</p> <p>พื้นที่ : 249 ตารางเมตร</p> <p>ระยะเวลา : 20 กรกฎาคม 2551 – 21 กรกฎาคม 2554</p>
<p>สาขาเดอะมอลล์ งามวงศ์วาน</p> <p>เลขที่ 30/39-50, 639 หมู่ 2 ถนนงามวงศ์วาน ตำบลบางเขน อำเภอเมือง จังหวัดนนทบุรี (ศูนย์การค้าเดอะมอลล์ งามวงศ์วาน ชั้น 11)</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท เดอะมอลล์ เอสเตท จำกัด</p> <p>พื้นที่ : 160 ตารางเมตร</p> <p>ระยะเวลา : 16 ตุลาคม 2551 – 15 ตุลาคม 2554</p>
<p>สาขาหาดใหญ่ 1</p> <p>เลขที่ 29 โรงแรม ลี การ์เด้นส์ พลาซ่า ชั้น 6 ถนน ประชาธิปไตย ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท ที การ์เด้นส์ โอเต็ล จำกัด</p> <p>พื้นที่ : 134 ตารางเมตร</p> <p>ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2552 – 3 กรกฎาคม 2553</p>

<p>สาขาฉะเชิงเทรา</p> <p>เลขที่ 233-233/2 หมู่ 12 ถนนสุขประยูร ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมืองฉะเชิงเทรา จังหวัดฉะเชิงเทรา</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท มงคลประจักษ์ผล จำกัด</p> <p>พื้นที่ : อาคารสำนักงาน</p> <p>ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2552 – 3 กรกฎาคม 2555</p>
<p>สาขาข้างคาน 1, 2</p> <p>เลขที่ 191/28-34 ซ้างคานพลาซ่า ห้องเลขที่ 13-17 ถนนข้างคาน ตำบลข้างคาน อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท นอร์ทโฮม จำกัด</p> <p>พื้นที่ : 137.5</p> <p>ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2552 – 3 กรกฎาคม 2553</p>
<p>สาขาสุราษฎร์ธานี</p> <p>เลขที่ 173/83-84 หมู่ 1 ถนนวัดโพธิ์-บางใหญ่ ตำบลมะขามเตี้ย อำเภอเมืองสุราษฎร์ธานี จังหวัดสุราษฎร์ธานี</p>	<p>คู่สัญญา : นางบุญยิ่ง ธารักษ์</p> <p>พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ 2 คูหา</p> <p>ระยะเวลา : 8 กุมภาพันธ์ 2553 – 7 กุมภาพันธ์ 2556</p>
<p>สาขาบางกะปิ</p> <p>เลขที่ 3105 อาคารเอ็นมาร์ค ชั้น 3 ถนนลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท น้อมจิตต์ อินคอร์เปอเรชั่น จำกัด</p> <p>พื้นที่ : 230.4</p> <p>ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2552 – 3 กรกฎาคม 2553</p>
<p>สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์</p> <p>เลขที่ 2034 อาคารอิตัลไทย ทาวเวอร์ ชั้น 11 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท บางกอกออฟฟิศ 3 จำกัด</p> <p>พื้นที่ : 229.78</p> <p>ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2552 – 30 มิถุนายน 2554</p>
<p>สาขาบางนา</p> <p>เลขที่ 1093 หมู่ 12 อาคารชุดเซ็นทรัลซิตีทาวเวอร์ 1 ชั้น 19 ถนนบางนา-ตราด (กม.3) แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท สี่พระยาก่อสร้าง จำกัด</p> <p>พื้นที่ : 255</p> <p>ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2552 – 3 กรกฎาคม 2555</p>
<p>สาขาศึกษา 12</p> <p>เลขที่ 7/3 ห้องเลขที่ 41408 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)</p> <p>พื้นที่ : 136.65</p> <p>ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2552 – 3 กรกฎาคม 2553</p>
<p>สาขาอัมรินทร์ทาวเวอร์</p> <p>เลขที่ 496-502 ชั้น 20 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท อัมรินทร์ราชประสงค์ จำกัด</p> <p>พื้นที่ : 1,342</p> <p>ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2552 – 31 พฤษภาคม 2553</p>

<p>สาขาสินธร 2</p> <p>เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 24 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด</p> <p>พื้นที่ : 153</p> <p>ระยะเวลา : 1 สิงหาคม 2552 – 31 กรกฎาคม 2553</p>
<p>สาขาสินธร 1</p> <p>เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 2 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด</p> <p>พื้นที่ : 355</p> <p>ระยะเวลา : 16 สิงหาคม 2552 – 15 มิถุนายน 2555</p>
<p>สาขาหาดใหญ่ 2</p> <p>เลขที่ 106 โรงแรมนิวซีชัน ถนนประชาธิปไตย ตำบลหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา</p>	<p>คู่สัญญา : บริษัท ออลซีชัน โฮเต็ล จำกัด</p> <p>พื้นที่ : 340</p> <p>ระยะเวลา : 16 กันยายน 2552 – 15 กันยายน 2555</p>

5.4 นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์ และนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดชั้นสินทรัพย์และการสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้คือคุณภาพของสินทรัพย์ ทั้งนี้บริษัทฯ มีการจัดชั้นลูกหนี้เป็น 3 ประเภท ประกอบด้วย

1. มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง มูลหนี้ของลูกหนี้ที่บริษัทฯ ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายอากรแล้ว รวมถึงมูลหนี้ที่บริษัทฯ ทำสัญญาปลดหนี้ให้
2. มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้ชั้นสงสัยทั้งจำนวน โดยหากจำนวนที่ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสูงกว่าค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ได้ตั้งไว้แล้ว บริษัทฯ จะบันทึกส่วนต่างนั้นเป็นค่าใช้จ่ายในงวดบัญชีที่มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น ในกรณีที่การทำสัญญาผ่อนชำระหนี้เป็นผลให้บริษัทหลักทรัพย์อาจตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในจำนวนที่ต่ำกว่าค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ได้ตั้งไว้แล้ว การปรับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญให้ต่ำลงดังกล่าวจะกระทำได้เฉพาะกรณีที่บริษัทฯ มีหลักฐานที่ชัดเจน และทำให้เชื่อได้ว่ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
3. มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นจำนวน 1,231.1 ล้านบาท โดยมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.7 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 82.5 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน ส่วนของบริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นจำนวน 859.8 ล้านบาท โดยมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.7 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 69.4 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน

5.5 นโยบายระงับการรับรู้รายได้

บริษัทฯ มีนโยบายระงับการรับรู้รายได้ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ด. โดยจะระงับการรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้ที่ค้างชำระนานเกิน 3 เดือน

5.6 นโยบายการตั้งสำรองเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทฯ จะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุน และจะบันทึกกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการลดมูลค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

5.7 นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการบันทึกการบัญชีและตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน ดังนี้

- เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิในงบกำไรขาดทุน
- เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทิ้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น จนกระทั่งมีการจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในงบกำไรขาดทุน
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายบริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- เงินลงทุนในตราสารที่ไม่มีอยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิหักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด คำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหุ้นกู้คำนวณโดยใช้ราคาของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Dealing Center) มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value)
- กรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทฯ จะปรับเปลี่ยนราคาของเงินลงทุนใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนบันทึกเป็นรายการกำไร (ขาดทุน) ในงบกำไรขาดทุน หรือแสดงเป็นส่วนเกินทุนหรือต่ำกว่าทุน ซึ่งแสดงแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น

5.8 นโยบายติดตามลูกค้านักคิดริเริ่มชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายติดตามกรณีลูกค้าคิดริเริ่มชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

1. เมื่อบริษัทฯ ทราบว่าลูกค้าคิดริเริ่มชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะแจ้งให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลลูกค้ารายดังกล่าวทราบ เพื่อทำการบอกกล่าวแก่ลูกค้าเพื่อให้ดำเนินการชำระภายในหนึ่งวันหลังจากที่คิดริเริ่มชำระค่าซื้อหลักทรัพย์
 2. หากลูกค้ายังไม่ทำการชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่เจ้าหน้าที่การตลาดของลูกค้าได้ทำการบอกกล่าวไปแล้วนั้น เจ้าหน้าที่การตลาดจะแจ้งให้ผู้ดำเนินการฝ่ายค้าหลักทรัพย์ทราบ เพื่อดำเนินการขายหลักทรัพย์ที่คิดริเริ่มชำระค่าซื้อหลักทรัพย์
 3. หากการขายหลักทรัพย์ที่คิดริเริ่มชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ยังไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ นั้น บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์อื่นของลูกค้า (ถ้ามี) ได้ เพื่อให้เพียงพอต่อการชำระหนี้ที่คิดริเริ่มชำระ รวมถึงค่าธรรมเนียมปรับ ดอกเบี้ย หรือค่าเสียหายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
 4. หากการดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์ของลูกค้ายังไม่เพียงพอในการชำระหนี้ นั้น บริษัทฯ จะดำเนินการตามขั้นตอนทางกฎหมายในการติดตามการชำระหนี้ของลูกค้าที่คิดริเริ่มชำระหนี้
- (ทุกครั้งที่มีการบังคับขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะส่งหนังสือแจ้งผลการบังคับขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าทราบ)

5.9 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด จำนวน 403.92 ล้านบาทโดยบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯ คาดว่าการลงทุนในบริษัทย่อยจะเป็นการช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งในการดำเนินธุรกิจ และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับรองรับการเปิดเสรีของธุรกิจหลักทรัพย์ในอนาคต

6. โครงการในอนาคต

“ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่มีหัวข้อนี้”

7. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่ได้เป็นคู่ความหรือคู่กรณีในคดีดังต่อไปนี้

1. คดีที่จะมีผลกระทบทางด้านลบ (บริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นจำเลยที่ถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย) ต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5.0 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552
2. คดีที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ แต่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้
3. คดีที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจปกติของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

- (1) ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

ทุนจดทะเบียน : 521,600,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 326,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 515,650,514 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 322,281,571 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

- (2) ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อ การออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัทฯ โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวมีบริษัทฯ ร่วมลงนามด้วย

-ไม่มี-

8.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR: Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จำนวน 791,500 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.15 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้หุ้นสามัญจำนวนดังกล่าวถูกแปลงสภาพเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ถึงแม้ว่าผู้ถือหุ้น NVDR จะได้รับสิทธิในผลประโยชน์ทางการเงิน ได้แก่ เงินปันผล และสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุน เช่นเดียวกับการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่ผู้ถือหุ้น NVDR จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการออกเสียงเพื่อพิจารณามติเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปเป็นหลักทรัพย์อ้างอิงของ NVDR อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา โดยสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของ ตลาดหลักทรัพย์ที่ www.set.or.th

8.3 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 11 รายแรก ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2551 เป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. ธนาคาร สินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	79,000,000	24.51
2. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED	63,170,000	19.60
3. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	41,113,400	12.76
4. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	28,112,825	8.72
5. นายอนุชา สีนานาทถากุล	11,872,042	3.68
6. นางสุพร วัฒนเวคิน	10,579,342	3.28
7. DBS BANK A/C DBS NOMINEES	5,415,345	1.68
8. น.ส. พิมพาใจ บุรพชัยศรี	5,020,000	1.56
9. นายอรัญ สันต์คุณ	4,982,200	1.55
10. นางดวงใจ ปัญญาทวีกุล	4,510,000	1.40
11. อื่น ๆ	68,506,417	21.26
รวม	322,281,571	100.00

8.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

9.2 โครงสร้างการจัดการ

9.2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ
2. นายช่วงชัย นะวงศ์ ⁽¹⁾	กรรมการ
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการ
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร ⁽²⁾	กรรมการ
6. นายวราห์ สุจริตกุล ⁽³⁾	กรรมการ
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ ⁽⁴⁾	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นายไพฑูย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ ⁽⁵⁾	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ ประกอบด้วย นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร นายช่วงชัย นะวงศ์ และนายชัชวาลย์ เจียรนนท์ สองในห้าคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

หมายเหตุ:

- (1) นายช่วงชัย นะวงศ์ ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2552 เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552 เป็นกรรมการบริษัทฯ แทน นางสาวพัชรี เจียรนนท์ ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552
- (2) นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2552 เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2552 เป็นกรรมการบริษัทฯ แทน นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมัน ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2552
- (3) นายวราห์ สุจริตกุล ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2552 เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552 เป็นกรรมการบริษัทฯ แทน นายอนุชา สิหนาทกากล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2552
- (4) พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2552 เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552 เป็นประธานกรรมการตรวจสอบแทน นายสุรัช ดนัยตั้งตระกูล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552
- (5) นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2552 เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552 เป็นกรรมการและกรรมการตรวจสอบแทน นายสุรัช ดนัยตั้งตระกูล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. บริหารจัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม และจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งจะต้องระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอย่างดีที่สุด
2. กำหนดนโยบาย เป้าหมาย ทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ แผนงานและงบประมาณบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของคณะกรรมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย ตลอดจนการดำเนินการให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และมีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
3. มีอำนาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งให้เป็นกรรมการบริหาร โดยให้มีอำนาจหน้าที่บริหารงานของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และให้แต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการบริหารเป็นประธานคณะกรรมการบริหาร และกรรมการอีกท่านหนึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการ นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติภารกิจใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทได้
4. รับผิดชอบในการจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบบัญชีของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องและแสดงถึงฐานะของบริษัทฯ ที่เป็นจริง และถูกต้องซึ่งได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ซึ่งได้มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาและอนุมัติ

5. ให้ความสำคัญต่อหน้าที่การเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ให้ประชาชนทราบ
6. คณะกรรมการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นขึ้น เพื่อดำเนินกิจการของบริษัทฯ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการหรือกรรมการผู้จัดการ หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร และภายในเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร และคณะกรรมการอาจยกเลิก เพิกถอน หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขอำนาจนั้นได้ ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวจะไม่เป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย และหากมีการมอบอำนาจให้บุคคลใด ต้องเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ที่มีกรรมการอิสระเข้าประชุมด้วย
7. พิจารณาและให้ความสำคัญเห็นชอบต่อการเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อ หรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนแก่กรรมการ เป็นต้น โดยเป็นการดำเนินการผ่านการพิจารณาและนำเสนอโดยคณะกรรมการบริหาร เพื่อนำเสนออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
8. พิจารณาอนุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในวงเงินที่เกินอำนาจกรรมการผู้จัดการหรือคณะกรรมการบริหาร ให้นำเสนอขออนุมัติหรือขอสัตยาบันต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทต่อไปแล้วแต่ความเร่งด่วนและความจำเป็นในการดำเนินงาน

9.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ ⁽¹⁾	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายไพฑูลย์ ศิริภานุเสถียร	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ ⁽²⁾	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ

โดยมี นายสมเดช รักษ์สมบูรณ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2552 เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552 เป็นประธานกรรมการตรวจสอบแทน นายสุรชัย ดนัยตั้งตระกูล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552

⁽²⁾ นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ ได้รับแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2552 เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552 เป็นกรรมการและกรรมการตรวจสอบแทน นายสุรชัย ดนัยตั้งตระกูล ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าว ต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

9.2.3 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 7 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายช่วงชัย นวะวงศ์	กรรมการบริหาร
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการบริหาร
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการบริหาร
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการบริหาร
6. นายกัณฐรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร
7. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร

โดยมี นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

- พิจารณากำหนดนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณานุมัติ
 - ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และกำหนดให้ผู้บริหารของบริษัทฯ รายงานผลงานให้คณะกรรมการบริหารทราบ เพื่อพิจารณาให้นโยบาย ดังนี้
 - ผลการดำเนินงานตามแผนงานต่างๆ
 - ผลการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
 - ผลการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - ผลการประเมินคุณภาพงานภายในบริษัทฯ
 - มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ หรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
 - มีอำนาจอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ อนุมัติเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชี **Credit Balance/Margin** และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
 - มีอำนาจอนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพาณิชย์ ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
 - กำหนดโครงสร้างองค์กรและอำนาจการบริหารจัดการ โดยให้ครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
 - ขาย จำนอง จ่าย โอน ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ไม่ได้ใช้งาน สิ้นสมัย หรือด้อยคุณภาพ ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดหรือต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของทรัพย์สิน ณ วันที่ขาย จำนอง จ่าย โอน รวมถึงการตั้งสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ ค้ำประกันหลักทรัพย์ หรือจัดจำหน่ายหนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
- ทั้งนี้ ฝ่ายตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบ เกี่ยวกับหนี้ด้อยคุณภาพ การดำเนินการของบริษัทฯ เกี่ยวกับหนี้ด้อยคุณภาพดังกล่าว รวมทั้งความคืบหน้าในการติดตามหนี้จากลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินกับบริษัทฯ อยู่เป็นประจำ
- แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
 - ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือ มอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

9.2.4 คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นวงศ์	ประธานคณะกรรมการ
2. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการ
3. นายปิยพงศ์ สุขพันธุ์ถาวร	กรรมการ
4. นายไพฑูลย์ เลิศธนพาณิชย์	กรรมการ

โดยมี นายสมเดช รักริย์สมบูรณ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

หมายเหตุ: บริษัทฯ ได้ประกาศแต่งตั้งคณะกรรมการฯ ชุดดังกล่าว มีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2552 เป็นต้นไป

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

บริษัทฯ ได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย ได้แก่ การพิจารณาความเสียหายในกรณีที่มีการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด พิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า และการพิจารณาความเสียหายในกรณีต่างๆที่เกิดขึ้นกับบริษัทฯ เพื่อให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องถือปฏิบัติ

9.2.5 คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. ตัวแทนจากสายงานการตลาดที่เกี่ยวข้องนาย	ระดับรองกรรมการผู้จัดการขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน
2. ตัวแทนจากฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน
3. ตัวแทนจากฝ่ายทรัพยากรบุคคล	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน
4. ตัวแทนจากฝ่ายกำกับฯ	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน

สำหรับการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า นั้น บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีคณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า ซึ่งประกอบด้วย ตัวแทนจากสายงานการตลาดหลักทรัพย์ สายงานปฏิบัติการหลักทรัพย์และการเงิน ฝ่ายทรัพยากรบุคคล และฝ่ายตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

บริษัทฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า เพื่อดำเนินการรวบรวมเอกสาร หลักฐาน ข้อเท็จจริง ตลอดจนหาข้อยุติเกี่ยวกับข้อร้องเรียนในเบื้องต้น ก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย เพื่อพิจารณาดำเนินการต่อไป

9.2.6 คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 4 คน ปัจจุบันมีกรรมการ 1 คน ส่วนที่เหลือยังไม่มีการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ว่างลง เนื่องจาก ปัจจุบันทางบริษัทฯ ยังไม่มีนโยบายการลงทุน

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน

บริษัทฯ ได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน โดยให้พิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท เพื่อให้มีการบริหารจัดการที่รัดกุม การควบคุมความเสี่ยงเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในอัตราที่เหมาะสม โดยเฉพาะการลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งตราสารทุน และตราสารหนี้ (ยกเว้นตราสารหนี้-รัฐ ที่รัฐค้ำประกัน) โดยคณะกรรมการชุดนี้สามารถพิจารณาอนุมัติการลงทุนตามวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท อย่างไรก็ตาม เพื่อให้เกิดความโปร่งใสเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน และขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือปัญหาใด ๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทฯ ได้มอบหมายให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เป็นผู้ดูแลบริหารการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน ภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท แทนการบริหารการลงทุนดังกล่าวด้วยตัวเอง และในอนาคตหากบริษัทฯ มีนโยบายที่จะบริหารการลงทุนดังกล่าวด้วยตนเอง บริษัทฯ จะจัดให้มีฝ่ายการลงทุนซึ่งจะมีผู้บริหารที่ดูแลรับผิดชอบโดยตรง เพื่อทำหน้าที่พิจารณาการลงทุนตามนโยบายการลงทุนที่ได้รับจากคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนแล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ การดำเนินงานดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและระเบียบวาระต่างๆ ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และต้องไม่อนุมัติรายการใดๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยและจะต้องเปิดเผยการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา

9.2.7 คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจริญวนนท์	ประธานคณะกรรมการ
2. พล.ต.ต.วิสันุ ปราสาททอง โอสถ	กรรมการ
3. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ

โดยมี นายช่วงชัย นะวงส์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

1. กำหนดนโยบายของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกำหนดค่าจ้างหรือค่าตอบแทน รวมทั้งผลประโยชน์อื่นๆ ที่บริษัทฯ ให้กับกรรมการและผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
2. กำหนดวิธีการจ่ายค่าจ้างหรือค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและชัดเจน
3. พิจารณางบประมาณการขึ้นค่าจ้าง การเปลี่ยนแปลงค่าจ้างและผลตอบแทน เงินโบนัสประจำปีของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นวะวงศ์	กรรมการผู้อำนวยการและเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ
4. นายกันขธา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการผู้จัดการ
5. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการผู้จัดการ
6. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการผู้จัดการ
7. นายโพธิ์ร เชื้อมวาราศาสตร์	กรรมการผู้จัดการ
8. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจร	กรรมการผู้จัดการ
9. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. บริหารและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร
2. กำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติงาน ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ รวมถึงออก หรือยกเลิกระเบียบ คำสั่ง ข้อบังคับ ประกาศใดๆ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทฯ กำหนด
3. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ตามระเบียบอำนาจอนุมัติ หรือตามงบประมาณประจำปี ที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
4. มีอำนาจอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติบริษัทฯ
5. มีอำนาจอนุมัติซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์และเครื่องใช้สำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน 3.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติบริษัทฯ
6. มีอำนาจอนุมัติการก่อสร้าง หรือซ่อมแซมปรับปรุงอาคารสำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน 1.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติบริษัทฯ
7. มีอำนาจในการบริหารจัดการ โดยครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
8. มีอำนาจแต่งตั้งทนายความเพื่อฟ้องร้องดำเนินคดี หรือเข้าสู่คดีใดๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
9. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนตนตามที่เห็นสมควรได้ และสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
10. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารนั้น จะต้องมีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

9.3 การสรรหากรรมการ

9.3.1 องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท

แม้ว่าบริษัท จะไม่มีคณะกรรมการสรรหาเพื่อคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท แต่บริษัท มีนโยบายที่จะสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทฯ ได้ ทั้งนี้ จะต้องพิจารณาจากปัจจัยหลายประการประกอบ เช่น ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ เป็นต้น โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการดังนี้

1. คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน แต่ไม่เกิน 11 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยและกรรมการของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน จำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือไม่ก็ได้
2. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่ง (1) หุ้น ต่อหนึ่ง (1) เสียง
 - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (ก) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงคนเดียวไม่ได้
 - บุคคลที่ได้รับคะแนนสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือพึงจะเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่พึงจะมี ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
3. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลากกัน ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้
4. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวน ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
5. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลคนหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน จำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน ซึ่งมติของคณะกรรมการจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

9.3.2 องค์ประกอบและการแต่งตั้งกรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริษัทจะร่วมกันพิจารณาเบื้องต้นถึงคุณสมบัติของบุคคลที่จะมาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระ โดยพิจารณาจากคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการตามพระราชบัญญัติมหาชน และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด. รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัท จะพิจารณาคัดเลือกกรรมการอิสระจากผู้ทรงคุณวุฒิ ประสบการณ์การทำงาน และความเหมาะสมด้านอื่น ๆ ประกอบกัน จากนั้นจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ต่อไป

คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือ นิติบุคคลของบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
2. ไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือ นิติบุคคลของบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต ทางสมรส หรือ โดยการจดทะเบียนตามกฎหมายกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในระดับ บิดา

มารดา คู่สมรส บุตร หรือญาติสนิท

4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือ นิติบุคคลของบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณ์อย่างอิสระและไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นทางการเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

9.3.3 องค์ประกอบและการแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท จะเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 ท่าน โดยแต่งตั้งจากกรรมการอิสระของบริษัทฯ ที่มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงประกาศ ขอบบังคับ และ/หรือระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่าน ต้องเป็นผู้มีความรู้ด้านการบัญชีและการเงิน

9.4 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

9.4.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

หน่วย : บาท

ชื่อ-สกุล	ปี 2551		ปี 2552	
	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่น ๆ	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่น ๆ
1. นายชัชวาลย์ เจียรวนนท์	125,000	0	81,250	0
2. นายอนุชา สิหนาทกลากุล ⁽¹⁾	120,000	0	30,000	0
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	120,000	0	70,000	0
4. นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมัน ⁽²⁾	120,000	0	20,000	0
5. นางสาวพัชรี เจียรวนนท์	120,000	0	35,000	0
6. นายสุรชัย ดนัยตั้งตระกูล	215,000	0	180,000	0
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	180,000	0	217,500	200,000
8. นายไพบุลย์ ศิริภานเสถียร	180,000	0	240,000	100,000
9. นางพรพริ้ง สุขสันดีสุวรรณ	30,000	0	70,000	0
10. นายช่วงชัย นวะวงศ์ ⁽³⁾	0	0	30,000	0
11. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร ⁽⁴⁾	0	0	60,000	1,300,000
12. นายวราห์ สุจริตกุล ⁽⁵⁾	0	0	20,000	0
13. นายกิตติศักดิ์ เบลญจฤทธิ์	0	0	40,000	100,000
10. นายพงศกร เทียงธรรม ⁽⁶⁾	50,000	0	0	0
11. นายพรสนอง ตู้จินดา ⁽⁷⁾	40,000	0	0	0
รวม	1,300,000	0	1,093,750	1,700,000

หมายเหตุ :

- ⁽³⁾ นายอนุชา สิหนาทกลากุล ลาออกจากการเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2552
⁽²⁾ นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมัน ลาออกจากการเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2552
⁽³⁾ นายช่วงชัย นวะวงศ์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552
⁽⁴⁾ นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2552
⁽⁵⁾ นายวราห์ สุจริตกุล เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2552
⁽⁶⁾ นายพงศกร เทียงธรรม ลาออกจากการเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2551
⁽⁷⁾ นายพรสนอง ตู้จินดา ลาออกจากการเป็นกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2551

(2) ค่าตอบแทนของผู้บริหาร

หน่วย : บาท

ค่าตอบแทน	ปี 2551		ปี 2552	
	จำนวนราย	ค่าตอบแทน	จำนวนราย	ค่าตอบแทน
เงินเดือนรวม	16	33,329,506	19	47,476,998
โบนัส	16	1,003,466	19	24,649,532
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	16	1,666,475	19	2,785,267
อื่นๆ	16	2,444,927	19	3,997,683
รวม		38,444,374		78,909,480

(3) ค่าตอบแทนของคณะกรรมการชุดต่างๆ

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้แก่คณะกรรมการชุดต่างๆ ประกอบด้วย คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

9.4.2 ค่าตอบแทนอื่น

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

-ไม่มี-

(2) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยความเสี่ยงที่เกิดความเสียหายจากการบริหารงานในปี 2552 เป็นเงินจำนวน 485,650 บาท

(3) การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นบริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นสามัญ	จำนวนหุ้นสามัญ
		เพิ่มขึ้น (ลดลง) ระหว่างปี	ณ 31 ธันวาคม 2551
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ	(21,857,100)	28,112,825
2. นายช่วงชัย นะวงค์	กรรมการผู้อำนวยการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	-	-
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ	(785,300)	1,857,200
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ	-	-
6. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	142,900	2,142,900
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
10. นายกันขรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการผู้จัดการ	394,700	777,200
11. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการผู้จัดการ	-	-
12. นายชัยพร ธรรมพีร	กรรมการผู้จัดการ	-	-
13. นายโพธิ์ เชื้ออมวราศาสตร์	กรรมการผู้จัดการ	-	-
14. นายประจวบ ศิริรัตนบุญขจร	กรรมการผู้จัดการ	-	-
15. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	-	-

9.5 การกำกับดูแลกิจการ

ด้วยบริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ ทั้งนี้เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งเพื่อดำเนินการให้สอดคล้องและครอบคลุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2552 ขึ้น และสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น การส่งเสริมสิทธิผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

อนึ่ง ในปี 2552 บริษัทฯ ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2552 เวลา 14.00 น. ณ ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ ห้องบอลรูม 4 โซน C ชั้น 3 โดยคณะกรรมการทั้งหมดทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ในการดำเนินการเพื่อจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ ได้ให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม หนังสือมอบฉันทะ แผนที่แสดงสถานที่ประชุม และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจให้กับผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา ทั้งนี้ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการ ดังนี้

บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุมและข้อมูลที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระก่อนการประชุม

บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อดำเนินการ ดังนี้

- ก.) การแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ และ/หรือการเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ออกตามวาระ โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการลงคะแนนเพื่อเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล
- ข.) การกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ โดยได้กำหนดจำนวนเงินค่าตอบแทนและหลักเกณฑ์ในการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่กรรมการ
- ค.) การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
- ง.) การพิจารณาเกี่ยวกับการงดจ่ายเงินปันผล
- จ.) การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นหรือมอบอำนาจให้ประธานกรรมการหรือกรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 มีผู้ถือหุ้น จำนวน 42 ราย จากทั้งหมด 74 ราย ได้มอบอำนาจให้ผู้อื่นเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน

บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิและมีโอกาสในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเพื่อเสนอเรื่องที่จะบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อกรรมการได้ล่วงหน้าผ่านเว็บไซต์ของบริษัท ที่ www.fnsyrus.com

บริษัทฯ มอบให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 10 วัน ซึ่งสอดคล้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ทางการกำหนด

บริษัทฯ ได้นำหนังสือนัดประชุมไปไว้ที่ www.fnsyrus.com ก่อนวันประชุม 14 วัน ส่วนรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ได้นำไป Post ไว้ที่ www.fnsyrus.com หลังวันประชุม 23 วัน

จากที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้จัดเก็บข้อมูลที่สามารถอ้างอิงไปแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่กำหนดได้ดังนี้

รายละเอียด	อ้างอิงจาก www.fnsyrus.com
1) สิทธิต่างๆ ที่ให้แก่ผู้ถือหุ้น	• นโยบาย CG ของบริษัท
2) ข้อมูลที่ให้ในแต่ละวาระการประชุม	• หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น

3) สิทธิผู้ถือหุ้นที่จะซักถามในที่ประชุม	● รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
4) รายชื่อกรรมการบริษัทที่เข้าประชุมผู้ถือหุ้น	

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

ก.) กรณีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองไม่ได้ สามารถมอบฉันทะ

บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือนัดประชุม

ข.) กรณีการเสนอชื่อกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทฯ เสนอให้มอบอำนาจให้กรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนได้

อนึ่ง สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 มีผู้ถือหุ้น จำนวน 2 ราย จากทั้งหมด 42 ราย ได้มอบอำนาจให้ประธานกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบอำนาจให้ออกเสียงแทน

การให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพื่อเสนอเรื่องบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัท โดยในวันที่ 3 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ ได้เผยแพร่จดหมายถึงผู้ถือหุ้นผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัท

2.3 มาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ ดังนี้

ก.) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง ในช่วง 1 เดือนก่อนถึงกำหนดเผยแพร่งบการเงิน

ข.) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง กรณีที่บริษัทได้ล่วงรู้หรืออาจได้รับข้อมูลภายในเกี่ยวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ได้ขึ้นทะเบียนบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2552 ที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด และไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงที่ห้ามแต่อย่างใด

3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ตระหนักและส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ รวมทั้งให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ได้รับทราบอย่างเพียงพอ ทั้งนี้เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ในการมีส่วนร่วมหรือเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆมีส่วนร่วมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

1) พนักงาน

ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อพนักงานทุกรายอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม โดยให้ความสำคัญเกี่ยวกับการดูแลเรื่องความปลอดภัย สวัสดิการ และสิทธิประโยชน์ของพนักงานอย่างเหมาะสม

ข. บริษัทฯ สนับสนุนและให้ความสำคัญเพื่อให้พนักงานทุกรายได้เข้ารับการอบรม/สัมมนา เพื่อเพิ่มความรู้ความเข้าใจ และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้มากยิ่งขึ้น

ค. บริษัทฯ เน้นการทำงานร่วมกันเป็นทีม และสร้างเจตคติที่ดีต่อองค์กรหรือสถาบันที่อยู่ร่วมกัน

2) ลูกค้า

ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการให้บริการต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน

ข. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและอย่างเพียงพอ

- ก. บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของข้อมูลของลูกค้าทุกราย ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะนำข้อมูลความลับของลูกค้าไปเปิดเผยให้ลูกค้ารายอื่นหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องได้รับทราบแต่อย่างใด

3) คู่ค้าและเจ้าหนี้

- ก. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่ค้าและเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม ทั้งนี้ ภายใต้งบเงื่อนไขทางการค้าและ/หรือสัญญาที่ทำร่วมกัน

4) คู่แข่ง

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของคู่แข่ง ทั้งนี้ เพื่อกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันที่ดี ภายใต้งบกรอบกติกาตามที่ทางการกำหนด
- ข. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะทำลายคู่แข่ง หากแต่จะดำเนินธุรกิจให้ก้าวหน้าและอยู่บนพื้นฐานที่มั่นคงและเทียบเคียงกับคู่แข่งชั้นในตลาดโดยรวมได้
- ค. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้งบกรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีฉ้อฉล ทั้งนี้ ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ปฏิบัติตามที่กำหนดในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด และไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้าแต่อย่างใด

5) การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานเป็นผู้ได้รับมอบหมายในการรับแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนจากลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทสามารถแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนมาที่ฝ่ายตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงานได้โดยตรง ผ่าน 3 ช่องทาง ดังนี้

- ก. จัดส่งให้กับฝ่ายกำกับฯ

ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

999/9 อาคาร ดิออฟฟิศเซส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ

10300

- ข. แจ้งทางโทรศัพท์ ที่หมายเลข 02-6589001-6 หรือจัดส่งทางโทรสาร ที่หมายเลข 02-6589009

- ค. จัดส่งทาง E-mail ที่ compliance@finsyrus.com

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ข้อมูลทางการเงิน ข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน รวมทั้งข้อมูลอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ได้ดำเนินการอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส และสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. โดยการจัดส่งทาง Online และจัดส่งสำเนาให้รับทราบ

การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเปิดเผยให้ลูกค้าได้เห็นและได้รับทราบไว้ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาของบริษัท

รายงานทางการเงิน และข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยรายงานทางการเงินและข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยผ่านช่องทางที่สำคัญ ดังนี้
 - จัดส่งข้อมูลหรือรายงานทางการเงินผ่านช่องทาง Eicid ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
 - ประกาศลงหนังสือพิมพ์
 - ดิปรประกาศที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาไว้ในที่เปิดเผย

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ

ก.) กรรมการอิสระ

บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการอิสระมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน โดยสามารถให้ความเห็นได้โดยอิสระตามขอบเขตหน้าที่หรือภารกิจที่ได้รับมอบหมาย พร้อมทั้งไม่ตกอยู่ภายใต้อิทธิพลของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด รวมทั้งไม่มีสถานการณ์ใดๆที่จะมาบับังคับให้ไม่สามารถแสดงความเห็นได้ตามที่พึงจะเป็น

ข.) บทบาทหน้าที่

กรรมการของบริษัททุกท่านได้ตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ที่รับผิดชอบ โดยใช้ความระมัดระวัง ความซื่อสัตย์ สุจริต เพื่อให้เหมาะสมกับการได้รับความไว้วางใจให้จัดการทรัพย์สินของบริษัทแทนผู้ถือหุ้น

ความเหมาะสมของคณะกรรมการ

ก.) คุณสมบัติ – ทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน

บริษัทฯ กำหนดความเหมาะสมเกี่ยวกับคุณสมบัติ ทักษะ ประสบการณ์ และความสามารถเฉพาะด้านของคณะกรรมการไว้อย่างชัดเจนในรายงานประจำปี 2552

ข.) การอุทิศเวลา

สำหรับปี 2552 กรรมการของบริษัททุกท่านได้อุทิศเวลาและเข้าร่วมประชุมตามวันและเวลาที่บริษัทฯ กำหนด และโดยส่วนใหญ่คณะกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม เพื่อให้ความเห็นในที่ประชุมตามวาระที่บริษัทกำหนดอย่างสม่ำเสมอตลอดมา

ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ โดยแจ้งผ่าน Website ของบริษัทฯ ล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อบุคคลและเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม นำไปไว้วางใจ เพื่อให้ได้บุคคลที่เป็นอิสระและมีคุณสมบัติเหมาะสมมาดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการที่ครบวาระเข้าดำรงตำแหน่งซ้ำ เพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกเป็นกรรมการ

ประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ

ก.) การกำหนดนโยบายต่างๆ

ด้วยผู้ถือหุ้นที่ลงทุนในบริษัทฯ ย่อมต้องมุ่งหวังผลตอบแทนเป็นสำคัญ ดังนั้น บทบาทที่สำคัญยิ่งของคณะกรรมการ คือ การกำหนดทิศทางนโยบายของบริษัทที่สำคัญ เช่น การกำหนดทิศทาง เป้าหมาย นโยบาย รวมทั้งงบประมาณและกลยุทธ์สำคัญในการดำเนินงาน ร่วมกับฝ่ายจัดการ

ข.) คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยขึ้น เพื่อปฏิบัติหน้าที่แทนคณะกรรมการบางส่วนได้ตามความจำเป็น โดยคณะกรรมการยังมีหน้าที่ติดตามการดำเนินงานของผู้ได้รับมอบหมายให้เป็นไปตามเป้าหมายและขอบเขตที่คณะกรรมการมอบหมาย

สำหรับปี 2552 บริษัทได้กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 7 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน คณะกรรมการพิจารณาซื้อ ร้อยเรียน และ คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ค.) การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดบทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบ การประชุมของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 9 ราย โดยเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 3 ราย (ลำดับที่ 7-9) ทั้งนี้ ในปี 2552 มีการประชุมคณะกรรมการเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2552
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	11/12
2. นายช่วงชัย นวงษ์	6/6
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	12/12
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	12/12
5. นายวราห์ สุจริตกุล	4/6
6. นายชัยพันธ์ พงษ์ธนากร	11/12
7. พล.ต.ต วิสนุ ปราสาททองโอสถ	11/12
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	12/12
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	2/3

หมายเหตุ : - นายอนุชา สิหนาทกกุล ลาออกเมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2552 โดยนายวราห์ สุจริตกุล ได้รับแต่งตั้งเข้ามาแทน
 - นายสาวพัชรี เจียรนนท์ ลาออกเมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2552 โดยนายช่วงชัย นวงษ์ ได้รับแต่งตั้งเข้ามาแทน
 - นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมัน ลาออกเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2552 โดยนายชัยพันธ์ พงษ์ธนากร ได้รับแต่งตั้งเข้ามาแทน
 - นายสุรัชย์ คณัยสังครกุล ลาออกเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552 โดยนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ ได้รับแต่งตั้งเข้ามาแทน

คณะกรรมการบริหาร

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 7 ราย ทั้งนี้ ในปี 2552 มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร เดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริหารแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2552
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	9/12
2. นายช่วงชัย นวงษ์	6/6
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	12/12
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	11/12
5. นายชัยพันธ์ พงษ์ธนากร	11/11
6. นายกัณฐรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	12/12
7. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	11/12

หมายเหตุ : - นายช่วงชัย นวงษ์ ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. เมื่อ 30 มิถุนายน 2552
 - นายชัยพันธ์ พงษ์ธนากร ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. เมื่อ 4 กุมภาพันธ์ 2552

คณะกรรมการตรวจสอบ

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 3 ราย ทั้งนี้ ในปี 2552 มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2552
1. พล.ต.ต วิสนุ ปราสาททองโอสถ	10/12
2. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	11/12
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	9/10

หมายเหตุ : - นายสุรัชย์ คณัยสังครกุล ลาออกเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552 โดยนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ ได้รับแต่งตั้งเข้ามาแทน

คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 5 ราย ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย มีการจัดประชุม โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหายแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2552
1. นายช่วงชัย นวะวงศ์	3/3
2. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าวงศ์สกุล	-
3. นายปิยพงศ์ สุขพันธุ์ถาวร	2/3
4. นายไพบุลย์ เลิศธนพานิชย์	2/3

หมายเหตุ : คณะกรรมการตามรายชื่อดังกล่าวข้างต้น ได้รับแต่งตั้งจากบริษัทฯ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 28 สิงหาคม 2552

- การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการส่งเสริมเพื่อให้กรรมการและผู้บริหารเข้ารับการฝึกอบรม ตามหลักสูตรที่สถาบันกรรมการบริษัทไทยจัดขึ้น และ/หรือตามหลักสูตรที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด เพื่อเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการและผู้บริหาร ทั้งนี้เพื่อให้กรรมการและผู้บริหารสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี

สำหรับปี 2552 กรรมการและผู้บริหารที่เข้ารับการฝึกอบรม เพื่อเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการและผู้บริหาร ได้แก่

- นายไพบุลย์ ศิริภานุเสถียร เข้าอบรมหลักสูตร Audit Committee Program (ACP27/2009) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย เมื่อวันที่ 30-31 กรกฎาคม 2552 และหลักสูตร Audit Committee Program (ACP28/2009) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย เมื่อวันที่ 17-18 กันยายน 2552

9.6 บุคลากร

9.6.1 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีพนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร 9 คน)ทั้งสิ้นจำนวน 492 คน แบ่งตามสายงานหลักได้ดังนี้

สายงานหลัก	จำนวนพนักงาน
1. สายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์	379
2. สำนักกรรมการผู้อำนวยการ	3
3. ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	6
4. ฝ่ายตรวจสอบภายใน	4
5. ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	14
6. ฝ่ายบัญชีและการเงิน	11
7. ฝ่ายบริหารเงิน	2
8. ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	9
9. ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	17
10. ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	5
11. ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	8
12. ฝ่ายวาณิชธนกิจ	2
13. ฝ่ายกลยุทธ์	2
14. ฝ่ายบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้า	2
15. ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	3
16. ฝ่ายบริหารสำนักงาน	25
รวม	492

9.6.2 ค่าตอบแทนแก่บุคลากร (ไม่รวมผู้บริหาร)

หน่วย: บาท

ค่าตอบแทน	ปี 2551	ปี 2551
เงินเดือนรวม	78,461,337	199,796,673
โบนัสรวม	2,282,505	29,658,759
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	1,769,188	5,973,273
อื่นๆ เช่น ค่าล่วงเวลา ค่าเดินทาง ค่าเบี้ยขยัน เป็นต้น	3,857,296	5,968,593
รวม	86,370,326	241,397,298

9.6.3 นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ มีการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง กล่าวคือ นับตั้งแต่วันรับพนักงานเข้าทำงาน บริษัทฯ จะจัดให้มีการปฐมนิเทศพนักงานใหม่เพื่อให้เข้าใจถึงภาพรวมของบริษัทฯ ในเรื่องของโครงสร้างองค์กร ลักษณะการประกอบธุรกิจ และระบบงานที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งยังส่งเสริมและสนับสนุนให้พนักงานเข้าสัมมนาและอบรมในด้านต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโดยเฉพาะด้านธุรกิจหลักทรัพย์และการเงิน เพื่อเพิ่มความเข้าใจและฝึกฝนให้พนักงานมีความชำนาญมากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ รวมไปถึงการที่พนักงานจะได้เรียนรู้ผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ เพื่อเสริมสร้างความรอบตัวให้กับพนักงานอีกทางหนึ่งด้วย สำหรับพนักงานสาขา บริษัทฯ จะทำการฝึกอบรมพนักงานที่สำนักงานใหญ่ก่อน เพื่อให้เกิดความคุ้นเคยและเห็นภาพรวมของระบบการปฏิบัติงาน แล้วจึงส่งพนักงานไปประจำที่สาขา นอกจากนี้ ยังมีกรอบระหว่างการปฏิบัติงานควบคู่ไปด้วย

10. การควบคุมภายใน

ด้วยการประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2553 เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2553 คณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน ได้ประเมินระบบการควบคุมภายในโดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร ทั้งนี้ผลจากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ (1) องค์กรและสภาพแวดล้อม (2) การบริหารความเสี่ยง (3) การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร (4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ (5) ระบบการติดตาม คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในทั้ง 5 ส่วน ซึ่งรวมถึงการมีระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นใหญ่ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว อย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่นของระบบการควบคุมภายใน คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

11. รายการระหว่างกัน

ในช่วงปี 2551 และปี 2552 บริษัทฯ มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2551	ปี 2552
1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และวันที่ 31 ธันวาคม 2552 - กรรมการบริษัท 1. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ 2. นางพัชรี เจียรนวนนท์ 3. นายทรงศักดิ์ โชคอุดมมัน 4. นายพงศกร เทียงธรรม 5. นายพรสนอง ตู้จินดา 6. นายอนุชา สีนาคกถากุล 7. นายสุรชัย ดนัยตั้งตระกูล 8. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 9. นายช่วงชัย นะวงศ์ 10. นายวราห์ สุจริตกุล 11. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร 12. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 13. นายกิตติศักดิ์ เบญจอุทธี 14. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร 15. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	<u>ค่านายหน้ารับ</u> <u>ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u> <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u> กรรมการบริษัท (ปี 2552 แต่งตั้งกรรมการใหม่ 4 ท่าน แทนกรรมการที่ลาออก) - ปี 2551 กรรมการลำดับที่ 1 – 6, 8 และ 15 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 4 ท่าน (ลำดับที่ 2, 4, 8, 15) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 21.2 ล้านบาท (กรรมการลำดับที่ 4 – 5 ระหว่างปี 2551 ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท และบริษัทฯ ได้แต่งตั้งกรรมการลำดับที่ 12 และ 14 ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทแทน) - ปี 2552 กรรมการลำดับที่ 1, 8, 12, และ 15 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 1, 8, 15) ได้ซื้อขายผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 125 ล้านบาท (กรรมการลำดับที่ 2, 3, 6, 7 ระหว่างปี 2552 ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท และบริษัทฯ ได้แต่งตั้งกรรมการลำดับที่ 9 – 11 และ 13 ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทแทน)	0.05 - 129	0.26 - 714

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2551	ปี 2552
	<p>- ผู้บริหาร</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. นายกันขรา ลดาวัลย์ ณ อุษรยา 2. นายทวีรัชต์ มีทาทวิวงศ์ 3. นางสาวสิริภุชญา เศษะศิริวรรณ 4. นางสาวสมศรี อริยวัฒน์ 5. นางสาววิลาวัลย์ กุลตั้งวัฒนา 6. นายอนุ คาวรัตน์ 7. นางสาวกัญญารัตน์ ประไพณวมิษฐ์ 8. นายเจริญชัย กิตติสุวรรณ 9. นางอุทัยวรรณ บุญย้อยหยัด 10. นางสาวจิตรา อมรธรรม 11. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 12. นายณรงค์ ถนอมศิลป์ 13. นายชัยพร ธรรมพีร 14. นายโพธร เชื้อมวราศาสตร์ 15. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจอร์ 16. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล 	<p>- ผู้บริหาร (ปี 2551 แต่งตั้งผู้บริหารเพิ่มขึ้นใหม่ 3 ท่าน และมีผู้บริหารลาออก 2 ท่าน)</p> <p>- ปี 2551 ผู้บริหารลำดับที่ 1, 2, 3, 4, 5, 7, 9 และ 10 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 3, 4 และ 7) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 0.65 ล้านบาท (ผู้บริหารลำดับที่ 3 และ 8 ระหว่างปีได้ลาออกจากการเป็นผู้บริหารของบริษัท และบริษัทฯ ได้แต่งตั้งผู้บริหารเพิ่มขึ้น 3 ท่าน ลำดับที่ 10, 11 และ 12)</p> <p>- ปี 2552 ผู้บริหารลำดับที่ 1 และ 13 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 2 ท่าน (ลำดับที่ 1 และ 5) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 0.46 ล้านบาท (ระหว่างปี 2552 มีการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารจำนวน 10 ท่าน (ลำดับที่ 2 – 10 และ 12 ออกจากการเป็นผู้บริหาร)</p> <p>(ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)</p>		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2551	ปี 2552
2. ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรกของ บริษัทฯ	<p>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก</p> <ol style="list-style-type: none"> นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED นางสุพร วัชรเวทิน นายอนุชา สีหนาทถากุล CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE LTD-UBS AG LONDON BRANCH - SNS IPB CLIENT SEG DBS BANK A/C DBS NOMINEES น.ส.พิมพ์ใจ บูรพชัยศรี นายนิรมล วายกรณ์วิจิตร บริษัทไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด นางดวงใจ ปัญญาทวีกุล <p>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก</p> <ol style="list-style-type: none"> ธนาคารสินเอเชีย จำกัด(มหาชน) FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ นายอนุชา สีหนาทถากุล นางสุพร วัชรเวทิน DBS BANK A/C DBS NOMINEES 	<p>ค่านายหน้ารับ ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</p> <p>- ปี 2551 ถือหุ้นลำดับที่ 1,3 และ 4 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท และทั้ง 3 ท่าน ไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทแต่อย่างใด</p> <p>- ปี 2552 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 2 , 4 , 5 , 6 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท และ มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 118.81 ล้านบาท</p> <p>(ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)</p>	-	0.22
			-	-

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2551	ปี 2552
3. บริษัท สยามสินทรัพย์พัฒนา จำกัด	8. น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี 9. นายอริญ สันทัดคุณ 10. นางดวงใจ ปัญญาวิกุล วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 31 ธันวาคม 2552 ญาติสนิทของนายอนุชา สิหนาทกถากุล เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ของ บจ. สยามสินทรัพย์พัฒนา (คุณอนุชาลาออก จากการเป็นกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 7 พค.52)	<u>เงินประกันการเช่า</u> <u>ค่าเช่า</u> - ปี 2550 บริษัทฯ เช่าพื้นที่บางส่วนบริเวณชั้นใต้ดินในอาคาร แลนด์มาร์ค พลาซ่า ถ.สุขุมวิท กรุงเทพมหานคร จำนวน 278 ตารางเมตร จากบริษัท สยามสินทรัพย์พัฒนา จำกัด เพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานสาขา โดยมีการทำสัญญาเช่าอายุ 3 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 19 มี.ค. 2550-18 มี.ค. 2553 นอกจากนี้ ยังมีการทำสัญญาบริการ โดยมีอายุสัญญาสอดคล้องกับสัญญาเช่า <u>ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย</u>	0.33 1.58	- 0.75
4. บริษัท โฟกัส เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (“FOCUS”)	บริษัทฯ และ FOCUS มีกรรมการร่วมกันคือ นายอนุชา สิหนาทกถากุล (คุณอนุชาลาออก จากการเป็นกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 7 พค.52)	<u>ค่านายหน้ารับ</u> - ปี 2551 FOCUS ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 5.3 ล้านบาท - ปี 2552 FOCUS ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 3.6 ล้านบาท <u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>	0.01	0.01
5. บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด	วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 31 ธันวาคม 2552 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับบริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด	0.17	0.20

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2551	ปี 2552
7. บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์ เจ็นซ์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ของ บริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทู ยูนิ เวอร์แซล คอนเวอร์เจ็นซ์ จำกัด เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2552	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์ เจ็นซ์ จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	-	0.13
8. บริษัท ทู มัลติมีเดีย จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ของ บริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทู มัลติมีเดีย จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทู มัลติมีเดีย จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	0.08	0.19
9. บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ของ บริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการอินเทอร์เน็ตกับ บ. ทู อินเทอร์เน็ต จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	0.70	1.13
10. ผู้บริหารของบริษัทฯ		<u>เงินให้กู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้จัดให้มีเงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและพนักงานสำหรับการ จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงาน ของบริษัทฯ พร้อมกับการเสนอขายแก่ประชาชน ซึ่งปัจจุบัน คงเหลือผู้บริหารเพียง 1 ราย ที่มีเงินกู้ค้างกับบริษัทฯ <u>ดอกเบี้ยรับ</u> - ตั้งแต่ เดือนกุมภาพันธ์ 2549 บริษัทฯ คิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม แก่พนักงานในอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ประเภทเพื่อเรียกที่บริษัทฯ ได้รับจากสถาบันการเงิน บวกร้อยละ	0.18	0.09
			0.01	0.003

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2551	ปี 2552
11. บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้ลงทุน ในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552	ละ 1.00 ต่อปี - ปี 2551 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.60 – 4.60 ต่อปี - ปี 2552 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.00 – 3.60 ต่อปี <u>ลูกหนี้</u> บริษัทฯ มีรายได้จากค่าบริการดำเนินงานสนับสนุน จากบริษัทย่อย และบริษัทย่อยยังค้างชำระอยู่	-	1.10
12. ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	<u>เจ้าหนี้</u> บริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ตามราคามูลค่า ตามบัญชีเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2552 จำนวนเงิน 15.86 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่น ที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ชำระเงิน <u>เงินฝาก</u> บริษัทฯ มีเงินฝากที่ธนาคารประเภทกระแสรายวัน <u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ระยะสั้นจากธนาคารเพื่อใช้เป็น ทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552	-	0.08
13. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	<u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> ธนาคารคิดอัตราดอกเบี้ย MLR = 6.5 ต่อปี <u>ลูกหนี้</u> บริษัทฯ ได้ซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้าจาก บล. ฟินันซ่า ในราคา 69.2 ล้าน บาท เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2552 และมีสินทรัพย์บางส่วนที่ หาไม่พบทาง บล. ฟินันซ่า จะคืนเงินให้กับบริษัทฯ ต่อไป <u>เจ้าหนี้</u> บริษัทฯ ยังค้างชำระค่านายหน้าจ่ายและค่าใช้จ่าย บางส่วนในระหว่างการรวบรวมกิจการกับ บล. ฟินันซ่า	-	2.62
			-	0.20
			-	3.26

ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น**ถ่านหินนำเข้า**

บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามปกติธุรกิจ โดยคิดค่าบริการในอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม

การใช้บริการอินเทอร์เน็ต

บริษัทฯ ใช้บริการอินเทอร์เน็ตจากบริษัท ทู อินเทอร์เน็ต จำกัด ทั้งสำหรับภายในสำนักงานและให้บริการลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต จำกัด เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต จำกัด คิดจากลูกค้ารายอื่น โดยบริษัทฯ ได้เลือกใช้บริการจากบริษัทดังกล่าวเนื่องจากเป็นผู้ให้บริการด้านอินเทอร์เน็ตมาอย่างยาวนาน มีระบบที่เชื่อถือได้และรวดเร็ว คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

การใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียม

บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมจากบริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด ทั้งสำหรับภายในสำนักงานและให้บริการลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

การใช้บริการ NETWORK

บริษัทฯ ใช้บริการ NETWORK จากบริษัท ทู มัลติมีเดีย จำกัด และบริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด สำหรับธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ บริษัท ทู มัลติมีเดีย จำกัด และบริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทู มัลติมีเดีย จำกัด และ บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

การเช่าพื้นที่สำนักงาน

บริษัทฯ เช่าพื้นที่จำนวน 278 ตารางเมตร บางส่วนบริเวณชั้นใต้ดิน โรงแรมแลนด์มาร์ค เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขาและมีการจัดทำสัญญาเช่าและสัญญาบริการ อายุ 3 ปี มีผลตั้งแต่วันที่ 19 มิ.ค. 2550-18 มิ.ค. 2553 ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ ชำระค่าเช่าและค่าบริการเป็นรายเดือน ทั้งนี้ อัตราค่าเช่าพื้นที่และค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ผู้ให้เช่าอยู่ในระดับปกติที่ผู้ให้เช่าคิดจากบริษัทอื่นซึ่งเช่าพื้นที่อยู่ในสถานที่เดียวกัน คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่าค่าเช่าและค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ผู้ให้เช่ามีความสมเหตุสมผล และเป็นธรรม

การเช่าพื้นที่อาคารพาณิชย์

บริษัทฯ เช่าอาคารพาณิชย์ 3 ชั้นจำนวน 1 คูหา จากนางวีลี ธินาทกถากุล เพื่อใช้เป็นที่เก็บอุปกรณ์สำนักงานและทรัพย์สินอื่น มีการจัดทำสัญญาเช่าอายุ 1 ปี มีผลตั้งแต่วันที่ 15 ก.พ. 2551-14 ก.พ. 2552 ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ ชำระค่าเช่าและค่าบริการเป็นรายเดือน ทั้งนี้ อัตราค่าเช่าอาคารพาณิชย์ดังกล่าวที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ผู้ให้เช่าอยู่ในระดับปกติที่ผู้ให้เช่าคิดจากบุคคลอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่าเช่าที่บริษัทฯ ชำระให้แก่ผู้ให้เช่ามีความสมเหตุสมผล และเป็นธรรม

การให้เงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีการให้เงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและพนักงานเพื่อนำไปลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับการจัดสรรในส่วนของหุ้นที่เสนอขายให้แก่กรรมการและพนักงานจำนวน 6 ล้านหุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 11 บาท ซึ่งเสนอขายพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนจำนวน 54 ล้านหุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 11 บาท โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว และมีความเห็นว่า การให้เงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นแรงจูงใจและสร้างความมีส่วนร่วมในบริษัทฯ อันจะทำให้พนักงานมีความตั้งใจในการทำงานเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ โดยผลตอบแทนที่บริษัทฯ ได้รับก็เป็นผลตอบแทนที่เหมาะสม เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ คิดจากผู้บริหารเป็นอัตราที่เท่ากับอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากพนักงานและสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่บริษัทฯ ได้รับจากสถาบันการเงิน

นโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารายการระหว่างกันโดยคำนึงถึงความสมเหตุสมผลและผลประโยชน์ของบริษัทฯ โดยสำหรับรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น แบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง และรายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว โดยขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันแบ่งได้เป็นดังนี้

1. รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง

เนื่องจากรายการบางรายการ เช่น ค่านายหน้ารับ เป็นรายการที่จะยังคงเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคตเนื่องจากเป็นรายการปกติธุรกิจ ดังนั้นบริษัทฯ จะกำหนดหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติสำหรับรายการดังกล่าว โดยมีกระบวนการเงื่อนไขการดำเนินการสำหรับแต่ละรายการให้เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป และเป็นไปตามราคาที่ยุติธรรม สมเหตุสมผลและสามารถตรวจสอบได้ โดยนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาอนุมัติหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติดังกล่าว ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบ จะพิจารณาตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และให้ความเห็นถึงความสมเหตุสมผลของรายการที่เกิดขึ้นทุกไตรมาส

2. รายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ จะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการดังกล่าว หากคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น บริษัทฯ จะจัดให้มีบุคคลที่มีความรู้ความชำนาญพิเศษ เช่น ผู้สอบบัญชี หรือผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน หรือสำนักงานกฎหมาย เป็นต้น ที่เป็นอิสระจากบริษัทฯ และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบหรือบุคคลที่มีความรู้ความชำนาญพิเศษจะถูกนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี ตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

12.ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

12.1 งบการเงิน

12.1.1 สรุปรายการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ ประจำปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ถึง 31 ธันวาคม 2551 คือ นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4172 จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2552 คือ นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด โดยสามารถสรุปรายงานการตรวจสอบบัญชีได้ดังนี้

งบการเงินงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

12.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

งบการเงินในปี 2552 ได้แสดงเป็นงบการเงินรวม เนื่องจากบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทฯ ย่อย คือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552

งบดุล

รายการ	ปี 2550		ปี 2551		ปี 2552 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	303,221	24.63	422,467	36.68	409,985	21.03
เงินฝากกระแจะขาในสถาบันการเงิน	206,264	16.76	101,284	8.79	21,584	1.11
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนสุทธิ						
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	151,354	12.30	56,813	4.93	8,841	0.45
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	100,197	8.14	148,724	12.91	16,574	0.85
เงินลงทุนสุทธิ	251,551	20.44	205,537	17.84	25,415	1.30
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	32,715	2.66	116,511	10.12	116,710	5.99
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ						
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	403,321	32.77	316,932	27.51	1,231,433	63.17
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,307	0.11	890	0.08	2,879	0.15
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	404,628	32.87	317,822	27.59	1,234,312	63.32
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(9,146)	(0.74)	(69,370)	(6.02)	(82,479)	(4.23)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	395,482	32.13	248,452	21.57	1,151,833	59.09
อุปกรณ์สุทธิ	16,411	1.33	14,727	1.28	99,625	5.11
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	4,728	0.38	14,626	1.27	38,430	1.97
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	20,534	1.67	28,257	2.45	85,784	4.40
รวมสินทรัพย์	1,230,906	100.00	1,151,861	100.00	1,949,366	100.00

รายการ	ปี 2550		ปี 2551		ปี 2552 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืม	-	-	-	-	140,000	7.18
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	25,939	2.11	-	-	3,785	0.19
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	134,076	10.89	230,938	20.05	550,984	28.26
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	17,898	1.45	9,498	0.82	88,047	4.52
ภาษีเงินได้คืนบุคคลค้างจ่าย	-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้อื่น	19,677	1.60	19,700	1.71	4,572	0.24
หนี้สินอื่น	3,541	0.29	2,924	0.25	13,050	0.67
รวมหนี้สิน	201,131	16.34	263,060	22.84	800,438	41.06
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	475,114	38.60	477,853	41.49	515,651	26.45
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	521,995	42.41	521,995	45.32	554,945	28.47
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	129	0.01	-	-	-	-
ส่วนเกินทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	16,029	1.30	(14,713)	(1.28)	-	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว – สำรองตามกฎหมาย	19,657	1.60	19,657	1.70	496	0.02
ยังไม่ได้จัดสรร	(3,149)	(0.26)	(115,991)	(10.07)	18,049	0.93
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,029,775	83.66	888,801	77.16	1,089,141	55.87
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	-	-	-	-	59,787	3.07
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,029,775	83.66	888,801	77.16	1,148,928	58.94
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,230,906	100.00	1,151,861	100.00	1,949,366	100.00

* งบการเงินรวม

งบกำไรขาดทุน

รายการ	ปี 2550		ปี 2551		ปี 2552 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้						
ค่านายหน้า - หลักทรัพย์	147,378	68.85	145,830	92.65	461,295	80.84
ค่านายหน้า - สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	5,505	3.50	36,433	6.38
ค่าธรรมเนียมและบริการ	7,560	3.53	6,678	4.24	10,119	1.77
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	16,514	7.71	(40,669)	(25.84)	21,541	3.78
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	1,140	0.20
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	25,103	11.73	20,262	12.87	10,701	1.87
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	12,095	5.65	14,799	9.40	24,880	4.36
รายได้ค่าบริการอื่น	4,500	2.1	2,694	1.71	-	-
รายได้อื่น	924	0.43	2,307	1.47	4,540	0.80
รวมรายได้	214,074	100.00	157,406	100.00	570,649	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	734	0.34	1,003	0.64	5,691	1.00
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่าย	10,393	4.86	11,875	7.54	34,633	6.07
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(548)	(0.26)	60,224	38.26	12	0.00

รายการ	ปี 2550		ปี 2551		ปี 2552 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	127,868	59.73	124,815	79.30	259,282	45.44
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	51,570	24.09	35,255	22.40	87,542	15.34
ค่าภาษีอากร	2,050	0.96	1,972	1.25	3,511	0.61
ค่าตอบแทนกรรมการ	1,840	0.86	1,300	0.83	81,873	14.35
ค่าใช้จ่ายอื่น	32,442	15.15	33,804	21.47	78,201	13.70
รวมค่าใช้จ่าย	226,349	105.73	270,248	(171.69)	550,747	96.51
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(12,275)	(5.73)	(112,842)	(71.69)	19,902	3.49
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(12,275)	(5.73)	(112,842)	(71.69)	19,902	3.49
การแบ่งกำไร (ขาดทุน) สุทธิ						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	-	-	-	-	18,545	3.25
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	-	-	-	-	1,357	0.24
					19,902	3.49

* งบการเงินรวม

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

งบกระแสเงินสด	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552 *
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	(12,275)	(112,842)	19,902
รายการปรับกระทบกำไร(ขาดทุน) สุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน:-			
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	28,308	14,237	30,343
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(548)	60,574	224
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	206	-	-
ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	3,424	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	(149)	(17)	(8,609)
ขาดทุนจากการซื้อค่าของเงินลงทุน	-	1,610	2,902
ขาดทุน (กำไร) จากการขายอุปกรณ์	(768)	(1,354)	(988)
ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการตีราคาหลักทรัพย์	-	-	(1,759)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(25,103)	(20,262)	(10,701)
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(12,094)	(14,799)	(24,880)
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	734	1,003	5,691
ราคาซื้อบริษัทย่อยส่วนที่เกินกว่าสินทรัพย์สุทธิ	-	-	493
กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์	(21,689)	(68,426)	12,618
และหนี้สินดำเนินงาน			
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง			
เงินฝากระยะยาวในสถาบันการเงิน	(200,027)	254,980	79,700
เงินลงทุนชั่วคราว	134,949	60,095	23,552
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	29,923	(83,796)	67,335
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(221,990)	89,085	(366,781)
สินทรัพย์อื่น	4,121	(11,552)	(26,228)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			

งบกระแสเงินสด	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552 *
เจ้าหน้าที่สำนักหักบัญชี	25,939	(25,939)	(52,616)
เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	21,394	96,307	93,879
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	(5,609)	(8,400)	47,794
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	-	-
เจ้าหน้าที่อื่น	80	22	(15,127)
หนี้สินอื่น	(1,717)	(90)	6,882
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(234,626)	302,286	(128,992)
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	25,830	21,866	13,313
รับดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	11,478	15,216	22,890
จ่ายค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	(771)	(974)	(5,433)
รับคืนภาษีเงินได้	-	-	586
จ่ายภาษีเงินได้	(585)	(821)	(1,232)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(198,674)	337,57	(98,868)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(205,930)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	20,149	159	206,460
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	(20,000)	(50,000)	(22,000)
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(9,825)	(9,826)	(76,734)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(451)	(12,780)	(24,256)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	1,627	1,510	1,764
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุน	(7,513)	(70,937)	(120,696)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	-	255,042
เงินสดจ่ายจากการเพิ่มทุน	-	-	(95,570)
เงินสดรับจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	2,025	2,610	7,610
เงินปันผลจ่าย	(35,250)	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืม	-	-	140,000
เงินกู้ยืมลดลง	-	-	(100,000)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) ในกิจกรรมการจัดหาเงิน	(33,225)	2,610	207,082
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(51,224)	269,246	(12,482)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด-ต้นปี	454,053	153,221	422,467
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด-ปลายปี	402,829	422,467	409,985

* งบการเงินรวม

12.1.3 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552 *
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	95.06	53.56	92.93
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	(5.73)	(71.69)	3.25
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	(1.20)	(11.76)	1.82
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	(%)	13.74	(8.96)	25.43
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	(1.02)	(9.47)	1.20
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น	(บาท)	0.18	0.13	0.37
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้	(เท่า)	N/A	N/A	3.01
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้	(เท่า)	N/A	N/A	9.06
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	(%)	43.70	55.80	23.12
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	(%)	51.90	46.63	65.09
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.20	0.30	0.70
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น	(%)	N/A	N/A	0.35
อัตราส่วนอื่น ๆ				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์	(%)	19.13	19.12	2.08
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	(%)	473.08	329.88	76.87
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ (Weighted Average)	(บาท)	4.35	3.72	4.36
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ	(บาท)	4.33	3.72	3.56
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	(บาท)	(0.05)	(0.47)	0.07
เงินปันผลต่อหุ้นสามัญ	(บาท)	N/A	N/A	0.02

* งบการเงินรวม

12.2 คำอธิบายและวิเคราะห์ผลดำเนินงานและฐานะการเงิน

12.2.1 ผลการดำเนินงาน

รายได้

ในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 570.65 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้รวม 517.67 ล้านบาท เทียบกับปี 2551 มีรายได้รวม 157.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 360.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 228.87%

รายได้หลักของบริษัทฯ ยังคงมาจากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จำนวน 461.30 ล้านบาท คิดเป็น 80.84% ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 426.18 ล้านบาท คิดเป็น 82.33% ของรายได้รวม เพิ่มขึ้น 280.35 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 192.24% จากปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ มีปริมาณซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยหลังหักบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากเฉลี่ยเดือนละ 5,179 ล้านบาท ในปี 2551 เป็น 15,518 ล้านบาท ในปี 2552 และส่วนแบ่งตลาดเพิ่มขึ้นจาก 0.98% ในปี 2551 เป็น 2.15% ในปี 2552 รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จำนวน 36.43 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 32.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 495.10% จากปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดเพิ่มขึ้นจาก 0.30% ในปี 2551 เป็น 1.85% ในปี 2552 กำไรขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีผลกำไรจำนวน 21.54 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีผลกำไรจำนวน 18.54 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 59.21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 145.59% จากปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามดัชนีตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จำนวน 10.70 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 10.14 ล้านบาท ลดลง 10.12 ล้านบาท หรือลดลง 49.95% จากปีก่อน เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยของเงินฝากธนาคารและสถาบันการเงินลดลง

ค่าใช้จ่าย

ในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวม 550.75 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวม 507.76 ล้านบาท เทียบกับปี 2551 มีจำนวน 270.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 237.51 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 87.89% ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นได้แก่ ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวน 34.63 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ ปี 2552 มีจำนวน 29.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.08 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 152.19% ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวน 259.28 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 241.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 155.03 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 179.50% เนื่องจากค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวน 87.54 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 76.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 115.80% เนื่องจากบริษัทฯ มีสาขาเพิ่มขึ้นจากการควบรวมกับ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด นอกจากนี้ยังมีค่าใช้จ่ายอื่น บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีจำนวน 78.20 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 70.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.34 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 107.51% และ หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลดลง ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 0.01 ล้านบาท ลดลง 60.21 ล้านบาท หรือลดลง 99.98%

กำไรสุทธิ

ในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 18.54 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 9.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.91 ของรายได้รวม เทียบกับปี 2551 ขาดทุนสุทธิ 112.84 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 122.75 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรเพิ่มขึ้นร้อยละ 108.78 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าขายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 307.63 ล้านบาท และกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 59.21 ล้านบาท จากปีก่อน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 237.51 ล้านบาท และหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลดลง 60.21 ล้านบาท จากปีก่อน

12.2.2 ฐานะการเงิน**สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 1,949.37 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 1,758.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,151.86 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิของบริษัทฯ จาก 248.45 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เป็น 862.70 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 ทั้งนี้เป็นผลมาจากการควบรวมกิจการกับบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด ทำให้มีลูกหนี้และสาขาเพิ่มขึ้น ส่วนเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนลดลงจาก 205.54 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เป็น 18.13 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2552 ซึ่งบริษัทฯ ได้ไปลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด 403.92 ล้านบาท ส่วนอุปกรณ์สุทธิและสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 29.35 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เป็น 138.05 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ซื้อทรัพย์สินจากบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และบริษัทย่อย

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีจำนวนรวม 25.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.30 ของสินทรัพย์รวม ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 18.13 ล้านบาท ลดลงจาก 205.54 ล้านบาท ในปี 2551 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ลดเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารหนี้และตราสารทุนลง และไปลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 403.92 ล้านบาท

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 1,228.24 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 3.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 63.01 และร้อยละ 0.16 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 461.38 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 683.71 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 926.32 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 2.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52.67 และ 0.16 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 387.69 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 468.59 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2552*	
	ลูกหนี้และดอกเบี้ยรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	1,147.9	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.7	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	82.5	(82.5)
รวม	1,231.1	(82.5)

* งบการเงินรวม

ในปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 82.5 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.70 และร้อยละ 0.06 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

ส่วนของบริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2550		ปี 2551		ปี 2552	
	ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	397.6	-	247.6	-	859.1	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.6	-	0.8	-	0.7	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	9.1	(9.1)	69.4	(69.4)	69.4	(69.4)
รวม	407.3	(9.1)	317.8	(69.4)	929.2	(69.4)

ในปี 2552 ส่วนบริษัทฯ มีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 69.4 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.49 และร้อยละ 0.08 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

สภาพคล่อง

จากการที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 12.62 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากการใช้ไปให้กิจการดำเนินงาน 98.87 ล้านบาท จากการเพิ่มของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 120.70 ล้านบาท ในการซื้ออุปกรณ์จากการควบรวมกิจการกับ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และบริษัทย่อย และกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมหาเงิน 207.08 ล้านบาท จากการเพิ่มทุนและกู้ยืมเงิน ทำให้กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2552 ลดลง 12.48 ล้านบาท คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2552 จำนวน 409.98 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 4.64 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากการใช้ไปให้กิจการดำเนินงาน 180.93 ล้านบาท จากการเพิ่มของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 318.35 ล้านบาท ในการซื้ออุปกรณ์จากการควบรวมกิจการกับ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด และบริษัทย่อย และลงทุนในบริษัทย่อย และกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมหาเงิน 307.08 ล้านบาท จากการเพิ่มทุนและกู้ยืมเงิน ทำให้กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2552 ลดลง 192.19 ล้านบาท จากสิ้นปี 2551 คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2552 จำนวน 230.27 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 800.44 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 678.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 263.06 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 โดยส่วนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 429.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 63.33 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจาก 230.94 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเปลี่ยนแปลงไปตามมูลค่าการซื้อขาย ณ สิ้นงวดบัญชี ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี จำนวน 140.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.64 ของหนี้สินรวม สำหรับเป็นหมุนเวียนของบริษัทฯ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,148.93 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 1,080.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 888.80 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 เนื่องในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2552 ที่ประชุมได้มีมติอนุมัติให้นำสำรองตามกฎหมายจำนวน 19.7 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 96.3 ล้านบาท มาชดเชยขาดทุนสะสมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 จำนวน 116.0 ล้านบาท และให้มีการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วโดยวิธีลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นลงหุ้นละ 0.40 ล้านบาท จากมูลค่าหุ้นละ 2.00 บาท เป็น 1.60 บาท ทำให้ทุนจดทะเบียนลดลง 98.4 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียน 492.0 ล้านบาท เป็น 393.6 ล้านบาท และทุนชำระแล้วลดลง 95.6 ล้านบาท จากทุนชำระแล้ว 477.9 ล้านบาท เป็น 382.3 ล้านบาท และบริษัทฯ ได้จ่ายคืนเงินลดทุนจำนวน 95.6 ล้านบาท ให้ผู้ถือหุ้น และในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552 ที่ประชุมได้มีมติอนุมัติให้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 128.0 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญ 80.0 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทำให้บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนเป็นจำนวน 521.6 ล้านบาท และนำหุ้นสามัญที่เพิ่มจำนวน 79.0 ล้านหุ้น เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงแก่ ธนาคารสินเอเซีย จำกัด (มหาชน) หุ้นละ 3.23 บาท คิดเป็นเงิน 255.17 ล้านบาท ส่วนที่เหลือ 1.0 ล้านหุ้น สำรองไว้สำหรับการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิโครงการ ESOP นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีผลกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นในปี 2552 จำนวน 9.91 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย อยู่ที่ระดับ 0.70 เท่า ส่วนของบริษัทฯ อยู่ที่ 0.62 เท่า โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเปลี่ยนแปลงไปตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ณ วันสิ้นงวดบัญชี

12.3 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในรอบปีบัญชี 2552 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นจำนวนเงินรวม 700,000 บาท บริษัทฯ ไม่มีค่าบริการอื่นที่ต้องชำระให้กับผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีหรือสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

- ไม่มี -

ส่วนที่ 3

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2552 ฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริหารของบริษัทฯ หรือผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดในสายงานบัญชี ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิดหรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ
- (2) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดทำบริษัทฯ มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทฯ อย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
- (3) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดทำบริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 20 มกราคม 2553 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ แล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องที่เป็นชุดเดียวกัน ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายช่วงชัย นະวงส์ หรือ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายช่วงชัย นະวงส์ หรือ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

กรรมการบริหารของบริษัทหรือผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ	.....
นายช่วงชัย นະวงส์	กรรมการ	.....
นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการ	.....
นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ	.....
นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ	.....
นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	.....

ผู้รับมอบอำนาจ

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นายช่วงชัย นະวงส์	กรรมการ	.....
นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ	.....

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2552 ฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริษัท ข้าพเจ้าไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่า ข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าได้สอบทานแล้ว และไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายช่วงชัย นະวงค์ หรือ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายช่วงชัย นະวงค์ หรือ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

กรรมการที่ไม่ใช่กรรมการบริหารของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

<u>ชื่อ</u>	<u>ตำแหน่ง</u>	<u>ลายมือชื่อ</u>
พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการ	.....
	และประธานกรรมการตรวจสอบ	
นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการตรวจสอบ	.....
นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการตรวจสอบ	.....

ผู้รับมอบอำนาจ

<u>ชื่อ</u>	<u>ตำแหน่ง</u>	<u>ลายมือชื่อ</u>
นายช่วงชัย นະวงค์	กรรมการ	.....
นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ	.....

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน					
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ	
1 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	48	28,112,825	ปริญญาตรี - Business Administration University of Southern California, USA ประกาศนียบัตร DAP สถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2550	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์	
					2545	2550	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส		หลักทรัพย์
					2541	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.ทิว วิลล์		การสื่อสาร
					2542	ปัจจุบัน	ประธานคณะผู้บริหาร	บจ.ทิว มัลติมีเดีย		การสื่อสาร
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.อออนธนสินทรัพย์(ไทยแลนด์)		บริการสินเชื่อรายย่อย
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ และประธานคณะผู้บริหาร	บจ.เทเลคอม โสคิง		การสื่อสาร
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น		พัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บมจ.เมโทรสตาาร์พรีอเพอริตี้		พัฒนาอสังหาริมทรัพย์
2 นายวราห์ สุจริตกุล	45	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration University of New Hamshire, USA ประกาศนียบัตร DCP สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์	
					2549	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	หลักทรัพย์	
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.ฟินันซ่า	สถาบันการเงิน	
					2544	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	หลักทรัพย์	
					2545	2547	กรรมการ	บจ.เงินทุน ฟินันซ่า	เงินทุน	
3 นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	56	ไม่มี	ปริญญาเอก - Ph.D.(Agricultural Economics) Oklahoma State Univesity, USA ประกาศนียบัตร DCP สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์	
					2545	2551	กรรมการผู้จัดการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	หลักทรัพย์	
4 นายช่วงชัย นะวงศ์	49	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ประกาศนียบัตร DAP สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์	
					2549	2552	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	หลักทรัพย์	
					2546	2549	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	หลักทรัพย์	
					2545	2546	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)	หลักทรัพย์	

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹⁾	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
5 นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	43	1,857,200	ปริญญาโท MBA General Administration Pittsburg State University, USA ประกาศนียบัตร DAP สถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิชาการตลาด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2545	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	
					2546	2552	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	
					2545	2546	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	
6 นางพรพิ้ง สุขสันตสุวรรณ	52	ไม่มี	ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DAP และ DCP สถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 7 สถาบันวิชาการตลาด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2551	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	
					2551	2552	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	
					2550	2551	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	
					2539	2550	Chief Operating Officer	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	
7 พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	48	2,142,900	ปริญญาโท - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต University of San Francisco, USA ปริญญาโท - รัฐศาสตร์มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช ประกาศนียบัตร DAP สถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 2 สถาบันวิชาการตลาด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2547	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	
					2547	2552	กรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	
					2549	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ไทยโค โพลีอุตสาหกรรมพลาสติก	
					2552	ปัจจุบัน	ผู้บังคับการ	กองบังคับการตำรวจนครบาล 2	
					2544	2552	รองผู้อำนวยการบริหาร	สถาบันฝึกอบรมระหว่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.การบินกรุงเทพ	
					2551	2552	ผู้บังคับการ	สำนักงานผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ	
					2550	2551	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	
2543	2547	รองผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ						
8 นายไพฑูย์ ศิริภาณุเสถียร	47	ไม่มี	ปริญญาโท - รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช ประกาศนียบัตร DCP สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2551	ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.เมโทรสตาาร์ พร็อพเพอร์ตี้	
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.ผลิตไฟฟ้า	
					2551	ปัจจุบัน	เลขานุการ	คณะกรรมการการคลังและสถาบันการเงิน	

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
								วุฒิสภา	
นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร (ต่อ)					2541	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บจ. ตรีนิคเพล็กซ์	
					2547	2549	ผู้อำนวยการ	คณะกรรมการติดตามการบริหารงบประมาณสภาผู้แทนราษฎร	
					2545	2547	ผู้พิพากษาสมทบ	ศาลแรงงานกลาง กระทรวงยุติธรรม	
9 นายกิตติศักดิ์ เบลญอฤทธิ์	61	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตร์บัณฑิต University of Wisconsin, USA ประกาศนียบัตร DCP สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2541	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ - สายธุรกิจการเงิน	กลุ่มบริษัทพีเอ็มเอ	เข้าซื้อ นายหน้าประกันภัย
					2541	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บจ. พีเอ็มเอ แคปิตอล (2000)	
					2535	2541	ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ	บมจ. เงินทุน นวชนกิจ	เงินทุน
10 นางเทัญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	54	ไม่มี	ปริญญาตรี - บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่	บจ. หลักทรัพย์ สินเอเชีย	หลักทรัพย์
					2539	2548	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บมจ. เงินทุนหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา	หลักทรัพย์
11 นายกัณฐรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	41	777,200	ปริญญาโท การเงิน University of La Verne, USA	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส	หลักทรัพย์
					2544	2545	ผู้อำนวยการ	บจ. หลักทรัพย์ อินเทลวิชั่น	หลักทรัพย์
					2544	2544	ผู้อำนวยการ	บจ. หลักทรัพย์ ตรีนิค	หลักทรัพย์
12 นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	50	ไม่มี	ปริญญาตรี การตลาด มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2551	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส	หลักทรัพย์
					2549	2551	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	หลักทรัพย์
					2547	2549	ที่ปรึกษาอิสระ	-	
					2545	2547	ผู้อำนวยการอาวุโส	บมจ. หลักทรัพย์ แอสเซท พลัส	หลักทรัพย์
					2542	2545	ผู้อำนวยการ	บมจ. หลักทรัพย์ ชิกโก้	หลักทรัพย์
					2537	2542	ผู้อำนวยการ	บจ. หลักทรัพย์ พูนพิพัฒน์ ไซโรเดอร์	เงินทุนหลักทรัพย์

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
13 นายประจวบ ศิริรัตน์บุญขจร	44	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2549	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	หลักทรัพย์
					2546	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบลส์	หลักทรัพย์
14 นายโพธร เชื้อมวรสาศตร์	52	ไม่มี	ปริญญาโท - Management and Human Relation Abilene Christian University, Texas, USA	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2549	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	หลักทรัพย์
					2546	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบลส์	หลักทรัพย์
15 นายชัยพร ธรรมพิร	49	ไม่มี	ปริญญาโท - การจัดการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DAP สถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	หลักทรัพย์
					2545	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	หลักทรัพย์

ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

	ชื่อ-สกุล	บจ. ทู อินเทอร์เน็ต	บจ. ทู วิชั่นส์	บจ. ทู ยูนิเวอร์แซล กลอนเวอร์เจ็นซ์	บจ. ทู มัลติมีเดีย
1	นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	X	X	X	X
2	นายช่วงชัย นวงส์				
3	นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์				
4	นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ				
5	นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร				
6	นายวราห์ สุจริตกุล				
7	พล.ต.ต.วิสิณุ ปราสาททองโอสถ				
8	นายไพมูลย์ ศิริภาณุเสถียร				
9	นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์				
10	นายกัณขรา ลดาวัลย์ ณ อุทยาน				
11	นายถัตรีชัย ชุ่มศิริ				
12	นายชัยพร ธรรมพีร				
13	นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์				
14	นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจร				
15	นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล				

X หมายถึง กรรมการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมี พล.ต.ต.วิสิณุ ปราสาททองโอสถ เป็นประธาน คณะกรรมการตรวจสอบ นายไพฑูย์ ศิริภาณุเสถียร และ นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เข้าเป็นกรรมการตรวจสอบแทนนายสุรัชย์ ดนัยตั้งตระกูล ซึ่งได้ลาออกจากประธานคณะกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2552

ในปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้จัดให้มีการประชุมรวม 12 ครั้ง ซึ่งมีรายละเอียดของกิจกรรมที่สำคัญ ๆ โดยสรุปดังต่อไปนี้ :-

1. สอบทานและให้ความเห็นชอบงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้เปิดเผยข้อมูลและรายการที่มีสาระสำคัญในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งได้ประเมินระบบการควบคุมภายในด้านต่าง ๆ แล้วเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้มีการดำเนินการสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าการปฏิบัติงานส่วนใหญ่สอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัดเสมอมา
4. พิจารณาการทำธุรกรรม และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผล และยุติธรรม รวมทั้งได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ
5. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งให้ความเห็นและความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชีบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริษัท ในการได้รับแต่งตั้งและได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง
6. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ รวมทั้งการรายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะเพื่อช่วยให้การตรวจสอบภายในมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

พล.ต.ต.วิสิณุ ปราสาททองโอสถ
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ