



แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

(แบบ 56-1)

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ชั้น 17, 18, 25 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	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	
	1 ข้อมูลทั่วไป	1
	2 ปัจจัยความเสี่ยง	6
	3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ	10
	4 การประกอบธุรกิจของแต่ละประเภทบริการ	16
	5 ทรัพย์สินถาวรที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	30
	6 ข้อพิพาททางกฎหมาย	38
	7 โครงสร้างเงินทุน	39
	8 การจัดการ	41
	9 การควบคุมภายใน	59
	10 รายการระหว่างกัน	60
	11 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	67
	12 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	76
ส่วนที่ 2	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	1
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท	
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	
เอกสารแนบ 3	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	

ส่วนที่ 1

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

1. ข้อมูลทั่วไป

- ชื่อบริษัท** : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
Finansia Syrus Securities Public Company Limited
- ประเภทธุรกิจ** : บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่
1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 2. การค้าหลักทรัพย์
 3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
 4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
 5. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติมได้แก่
- ที่ปรึกษาทางการเงิน
 - ตัวแทนซื้อ/ขายสินทรัพย์ลงทุน
 - ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 24 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย
- ที่ตั้งสำนักงานใหญ่** : ชั้น 17, 18 และ 25 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 2554 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขาจำนวน 37 แห่ง ประกอบด้วย
- กรุงเทพมหานครและปริมณฑล
1. สำนักงานไทยซัมมิต (ที่ตั้งหน่วยงานสนับสนุน)
ชั้น 4, 31 อาคารไทยซัมมิต ทาวเวอร์
เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 0-2680-0700 , 0-2680-0777 โทรสาร 0-2680-0769
 2. สำนักงานอัลมาลิ่งค์
ชั้น 9, 14, 15 อาคาร อัลมาลิ่งค์
เลขที่ 25 ซ.ชิดลม ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2646-9999 โทรสาร 0-2646-9889
 3. สำนักงานอัมรินทร์ ทาวเวอร์
ชั้น 20 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์
เลขที่ 496-502 ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2660-5000, 0-2264-6000 โทรสาร 0-2660-5050
 4. สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 1
ชั้น 14 ห้อง 1404 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า
เลขที่ 7/129-221 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700
โทรศัพท์ 0-2878-5999 โทรสาร 0-2878-5998
 5. สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 2
ชั้น 14 ห้อง 1408 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์บี ปิ่นเกล้า

- เลขที่ 7/3 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700
โทรศัพท์ 0-2882-6090 โทรสาร 0-2882-6091
6. สาขาบางกะปิ
ชั้น 3 ห้อง A3 R02 อาคาร เอ็นมาร์ค
เลขที่ 3105 ถ.ลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
โทรศัพท์ 0-2378-4545 โทรสาร 0-2378-4544
7. สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์
ชั้น 11 ยูนิต 11-07/1 อาคาร อิตัลไทย ทาวเวอร์
เลขที่ 2034/52 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 0-2716-0559 โทรสาร 0-2716-0560
8. สาขาบางนา
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
9. สาขาสินธร 1
ชั้น 2 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 1
เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2690-4100 โทรสาร 0-2690-4101
10. สาขาสินธร 2
ชั้น 24 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 3
เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2263-2220 โทรสาร 0-2263-2219
11. สาขาสินธร 3
ชั้น 19 อาคาร สินธร ทาวเวอร์ 3
เลขที่ 130-132 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2263-2144 โทรสาร 0-2263-2145
12. สาขาลาดพร้าว
ชั้น 11 ยูนิต 1106 อาคารรสา ทาวเวอร์ 2
เลขที่ 555 ถ.พหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 0-2513-7477 โทรสาร 0-2513-7430
13. สาขาประชาชื่น
ชั้น 4 อาคาร บี
เลขที่ 105/1 ถ.เทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 0-2580-9130 โทรสาร 0-2580-9138
14. สาขาไทยซัมมิท
ชั้น 2 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์
เลขที่ 1768 ถ.เพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320
โทรศัพท์ 0-2658-5388 โทรสาร 0-2658-5383 0-2658-5384
15. สาขารัตนาธิเบศร์
เลขที่ 68/127 หมู่ที่ 8 ถ.รัตนธิเบศร์ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000
โทรศัพท์ 0-2831-8300 โทรสาร 0-2831-8388 0-2969-9117
16. สาขาสุขุมวิท 21
ชั้น 15 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลส

- เลขที่ 50 ถ.สุขุมวิท 21(อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2261-4199 โทรสาร 0-2261-4198
17. สาขาสีลม
ชั้น 21 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ห้องเลขที่ 2, 3-1
191 ถ.สีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0-2630-3500 โทรสาร 0-2630-3533
18. สาขาอโศก
ชั้น 17 อาคารเสริมมิตร
159/28 ซอยสุขุมวิท 21 ถ.สุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2261-1314 โทรสาร 0-2261-1328
19. สาขาสมุทรสาคร
เลขที่ 1045/16-17 ถ.วิเชียรโชฎก ต.มหาชัย อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร 74000
โทรศัพท์ 034-820-245 โทรสาร 034-820-650
20. สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 3
ชั้น 16 อาคารเซ็นทรัลปิ่นเกล้าพลาซ่า
7/3 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700
โทรศัพท์ 0-2884-7333 โทรสาร 0-2884-7657
21. สาขาฟอร์จูน
ชั้น 23 อาคารฟอร์จูนทาวน์ โซนบี 3
1 ถ.รัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ 0-2641-1365 โทรสาร 0-2641-1366

ต่างจังหวัด

1. สาขาขอนแก่น
เลขที่ 311/16 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ 043-321-333 โทรสาร 043-321-955
2. สาขาหาดใหญ่ 1
ชั้น 6 ยูนิตที่ 601/3 อาคาร ดี การ์เดนส์ พลาซ่า
เลขที่ 29 ถ.ประชาธิปไตย ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-353-330 โทรสาร 074-353-329
- 3.. สาขาหาดใหญ่ 2
เลขที่ 106 ถ.ประชาธิปไตย ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-243-777 โทรสาร 074-244-955
4. สาขาฉะเชิงเทรา
เลขที่ 233-233/2 ชั้น 1 หมู่ที่ 12 ถ.สุขประยูร ต.หน้าเมือง อ.เมืองฉะเชิงเทรา จ.ฉะเชิงเทรา 24000
โทรศัพท์ 038-981-587 โทรสาร 038-981-591
5. สาขาเชียงใหม่ 1
เลขที่ 191/28, 30-34 ศูนย์การค้า ช้างคลาน พลาซ่า
ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์ 053-820-699 โทรสาร 053-272-369
6. สาขาเชียงใหม่ 2
เลขที่ 191/26 ศูนย์การค้า ช้างคลาน พลาซ่า
ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100

- โทรศัพท์ 053-235-889 โทรสาร 053-235-890
7. สาขาสุราษฎร์ธานี
เลขที่ 173/83-84 หมู่ที่ 1 ถ.วัดโพธิ์-บางใหญ่ ต.มะขามเตี้ย อ.เมืองสุราษฎร์ธานี
จ.สุราษฎร์ธานี 84000
โทรศัพท์ 077-222-595 โทรสาร 077-222-596
8. สาขานครปฐม
เลขที่ 28/16-17 ถ.อิงเป้า ต.สนามจันทร์ อ.เมืองนครปฐม จ.นครปฐม 73000
โทรศัพท์ 034-294-000 โทรสาร 034-294-098
9. สาขาแม่สาย
เลขที่ 119 หมู่ที่ 10 ต.แม่สาย อ.แม่สาย จ.เชียงราย 57130
โทรศัพท์ 053-640-599 โทรสาร 053-733-819
10. สำนักงานสาขาออนไลน์ ภูเก็ต
เลขที่ 22/16-17 ถ.หลวงพ่อดำคลอง ต.ตลาดใหญ่ อ.เมืองภูเก็ต จ.ภูเก็ต 83000
โทรศัพท์ 076-210-499 โทรสาร 076-210-498
11. สาขาขอนแก่น 2
เลขที่ 26/9 ชั้น 2 หมู่ที่ 7 ถ.ศรีจันทร์ใหม่ ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ 043-334-700, 043-334-245 โทรสาร 034-334-799, 043-334-125
12. สาขาตรัง
เลขที่ 59/28 ถ.ห้วยยอด ต.ทับเที่ยง อ.เมืองตรัง จ.ตรัง 92000
โทรศัพท์ 075-211-219 โทรสาร 075-212-400
13. สาขาชลบุรี
เลขที่ 44 ถ.วชิรปราการ ต.บางปลาสร้อย อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 2000
โทรศัพท์ 038-274-533 โทรสาร 038-275-168
14. สาขากระบี่
เลขที่ 223/20 ถ.มหาราช ต.ปากน้ำ อ.เมืองกระบี่ จ.กระบี่ 81000
โทรศัพท์ 075-622-460 โทรสาร 075-622-464
15. สาขาปัตตานี
เลขที่ 300/69-70 หมู่ที่ 4 ต.รูสะมิแล อ.เมืองปัตตานี จ.ปัตตานี 94000
โทรศัพท์ 073-350-140-4 โทรสาร 073-350-014
16. สาขาหาดใหญ่ 3
ชั้น 2 อาคารจุลลิต หาดใหญ่พลาซ่า
เลขที่ 200/222, 224, 226 อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-354-670 โทรสาร 074-354-677

ทะเบียนบริษัทเลขที่ : บมจ. 0107547000079

Website : www.finsyrus.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	:	นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 และ/หรือนายโสภณ เพิ่มศิริวิมล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3182 และ/หรือนางสาวพิมพ์ใจ มานิตจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521 บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด 193/136-137 อาคารเลคริชดา 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 ฟินันเซีย จำกัด
(บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 88.56 ของหุ้น ที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด)		ACL Securities Company Limited
ประเภทธุรกิจ	:	บริษัทย่อยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ 1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 2. การค้าหลักทรัพย์ 3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน 4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทย่อยได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติมได้แก่ - ที่ปรึกษาทางการเงิน - ตัวแทนซื้อ/ขายค้ำประกันหน่วยลงทุน - ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทย่อยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 15 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	ห้องเลขที่ 1210 ชั้น 12 อาคารอิมพัลส์เพลส เลขที่ 990 ถ.พระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0-2611-3500 โทรสาร 0-2611-3551
สำนักงานสาขา	:	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทย่อย ไม่มีสำนักงานสาขา

2. ปัจจัยความเสี่ยง

2.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย รวมถึงเศรษฐกิจมหภาค สภาพภาวะของตลาดการเงินและความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งหากเกิดความผันผวนของเศรษฐกิจและตลาดทุน จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552) รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ รวมทั้งบริษัทย่อยในปี 2554 ปี 2553 และปี 2552 จำนวน 1,222.11 ล้านบาท จำนวน 1,081.50 ล้านบาท และ 461.30 ล้านบาท ในส่วนเฉพาะของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2554 ปี 2553 และปี 2552 จำนวน 1,096.28 ล้านบาท 1,038.88 ล้านบาท และ 426.18 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการลดความเสี่ยงจากการพึ่งรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยการเพิ่มรายได้ในธุรกิจด้านอื่นๆ ของบริษัท ซึ่ง ได้แก่ ธุรกิจพาณิชย์ธุรกิจ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ และธุรกิจตัวแทนซื้อและขายสินทรัพย์ลงทุน ธุรกิจการซื้อขายหุ้นในต่างประเทศ อีกทั้งบริษัทฯ จะนำเสนอธุรกิจใหม่ๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าและเพิ่มแหล่งรายได้ของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลายในอนาคต

2.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง เนื่องจากมีลักษณะการให้บริการที่ใกล้เคียงกัน มีจำนวนผู้ให้บริการที่เปิดดำเนินการในปัจจุบันถึง 33 ราย อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ในปี 2553-2554 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์คิดแบบขั้นบันได (Sliding scale) คือ มีอัตราค่าธรรมเนียมแปรผันลดลง ตามปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น และเมื่อปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นถึงระดับหนึ่ง อัตราค่าธรรมเนียมสามารถเปลี่ยนเป็นแบบต่อรองกันได้ใน หลังจากนั้นนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป ให้คิดค่าธรรมเนียมแบบต่อรองอย่างเสรี ซึ่งคาดว่าจะการแข่งขันด้านราคาจะเป็นไปอย่างรุนแรง

เพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขัน บริษัทฯ จึงเป็นแกนในการรวบรวมธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจาก บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เพื่อสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจ รองรับการแข่งขันแบบต่อรองอย่างเสรี และเป็นการลดต้นทุนการดำเนินการ นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังได้เน้นการให้บริการที่มีคุณภาพและสร้างสรรค์ในด้านต่าง ๆ

2.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2554 และ 2553 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ เท่ากับ 143,806.88 ล้านบาท และ 114,958.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.28 และร้อยละ 20.51 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ดังนั้นหากบริษัทฯ สูญเสียลูกค้ากลุ่มดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวที่อาจจะเกิดขึ้นจึงมีแนวทางในการรองรับความเสี่ยงโดยพยายามขยายฐานลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศให้มีจำนวนมากขึ้น โดยมีจำนวนลูกค้ารายย่อยที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2554 จำนวน 40,477 บัญชี ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 32,465 บัญชี และ ณ สิ้นปี 2552 จำนวน 17,902 บัญชี นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพยายามขยายฐานลูกค้าสถาบันใหม่ทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง

2.4 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.ด. ซึ่งกำหนดที่ร้อยละ 7 มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 52.37

2.5 ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาและหนี้สูญ

บริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากการผันผวนของราคา โดยได้พิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง พร้อมกันนี้ ได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ อีกทั้งยังมีการดำเนินการพิจารณา ทบทวนเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้า กรณีลูกค้ามีการผันผวนของราคา โดยบริษัทฯ จะมีขั้นตอนในการดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้วลูกค้าจะมีหลักทรัพย์ในบัญชี ทำให้บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์เพื่อการชำระหนี้ของลูกค้าได้ทันที ประกอบกับการที่ตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดให้ลูกค้ารายย่อยทุกรายต้องวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีบริการให้ผู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาอนุมัติวงเงินและการควบคุมติดตามอย่างเคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดรายซื้อหลักทรัพย์ และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) และมีการทบทวนรายซื้อหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งบริษัทฯ มีการควบคุมให้ลูกค้าวางหลักประกันไว้ในบัญชีมาร์จิ้น และหากทรัพย์สินของลูกค้ามีมูลค่าลดลงต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขายแล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ ณ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 2,221.8 ล้านบาท โดยมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 20.7 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 74.2 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.93 และร้อยละ 3.34 ของยอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม ตามลำดับ โดยบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน ปัจจุบัน บริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้ และดำเนินคดีกับลูกหนี้รายที่ถูกจัดชั้นสงสัยจะสูญดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีนโยบายจะตัดหนี้สูญต่อเมื่อคดีดังกล่าวถึงที่สุดแล้ว และลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้

2.6 ความเสี่ยงด้านบุคลากร

บุคลากรถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นที่รู้กันดีว่าให้บริการ โดยเฉพาะบุคลากรด้านการตลาด วิชาชีพ และวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งถือว่าเป็นวิชาชีพที่ใช้ความรู้ความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก ทั้งนี้การโยกย้ายบุคลากรดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อเนื่องของการดำเนินงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจ อันเนื่องมาจากการโยกย้ายบุคลากร บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการพัฒนาและเพิ่มพูนความรู้ความสามารถของพนักงานในทุกระดับและสายงานเพื่อให้สามารถทำงานทดแทนกันได้ กรณีที่มีการโยกย้ายบุคลากร นอกจากนี้ การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดมาตรการ เพื่อควบคุมอัตราผลตอบแทนขั้นสูงสำหรับเจ้าหน้าที่การตลาด ถือเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ช่วยลดความรุนแรงของปัญหาการโยกย้ายเจ้าหน้าที่การตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพอีกทั้งบริษัทฯ ยังมีมาตรการจูงใจพนักงานด้วยการให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานะตลาดในรูปแบบต่าง ๆ เช่น เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ เป็นต้น รวมไปถึงการดูแลที่ดีจากคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ให้ความสำคัญในการปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัย และมีคุณภาพชีวิตที่ดีในการทำงาน ทั้งยังมีนโยบายมุ่งเน้นการเสริมสร้างความผูกพันของบุคลากรภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกันเป็นทีมงานที่ดี พร้อมกับมีแผนในการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เกิดการพัฒนาขีดความสามารถในการทำงาน และเกิดความก้าวหน้าในอาชีพอย่างมั่นคง

2.7 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญอีกปัจจัยหนึ่งในการประกอบธุรกิจ ซึ่งการขัดข้องหรือความผิดพลาดของระบบดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อตรงต่อการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ใช้ระบบซอฟต์แวร์ Intelligent Integrated

Brokerage Application (IIBS) สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นระบบคอมพิวเตอร์หลักที่ใช้ในธุรกิจหลักทรัพย์ โดยระบบ IIBS ประกอบด้วยส่วนสำคัญได้แก่ ส่วนระบบ **Front Office Integrated System (IFIS)** ซึ่งเป็นระบบซื้อขายหลักทรัพย์แบบเรียลไทม์ (**Real Time**) และระบบ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์(**SBL**) ที่เชื่อมต่อกับระบบ **Front** และ **Back office** ส่วนระบบที่ทาง บริษัท มีให้บริการแก่ลูกค้า คือระบบ **iTrade** ที่ทำให้ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้โดยการเชื่อมต่อผ่านระบบอินเทอร์เน็ต รวมถึงระบบที่ลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (**Global Trading**) ได้ด้วย และอีกส่วนเป็นระบบ **Securities Back-Office Automation System (SBA)** ซึ่งเป็นระบบเกี่ยวกับการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ระหว่างลูกค้าและศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ รวมทั้งประมวลผลและจัดการระบบข้อมูลต่างๆ เช่น วงเงินเครดิตของลูกค้า รายงานอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เป็นต้น และยังมีระบบ **Oracle Finance** ซึ่งเป็นระบบบริหารจัดการด้านบัญชีและการเงินที่มีประสิทธิภาพ นอกจากระบบงานด้านหลักทรัพย์แล้วบริษัท ยังมีระบบงานด้านอนุพันธ์ โดยใช้ระบบ **Front Office Integrated Derivatives System (IFISD)** และ **SBA** ซึ่งเป็นระบบการซื้อขาย **Derivatives** แบบเรียลไทม์ และระบบการประมวลผลจัดการข้อมูลทางด้าน **Back Office**

บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบคอมพิวเตอร์ จึงมีการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบอย่างต่อเนื่อง โดยได้เพิ่มประสิทธิภาพในการประมวลผลให้รวดเร็วมากยิ่งขึ้นและรองรับข้อมูลได้มากขึ้น อีกทั้งยังเพิ่มระบบการสำรองในทุกด้าน ไม่ว่าจะเป็นการสำรองข้อมูล ระบบไฟฟ้า ระบบเครือข่ายให้มีความปลอดภัยมากยิ่งขึ้นด้วย โดยนอกจากระบบสำรองข้อมูลที่สำนักงานใหญ่แล้ว บริษัทฯ ได้จัดตั้งศูนย์สำรองข้อมูลที่ 47/553-4, 47/557-8 ชั้น 8 อาคารบางกอกแลนด์ ถนนปิ่นเกล้า อำเภอปทุมวัน จังหวัดนนทบุรี 11120 ซึ่งจะสามารถใช้งานแทนระบบคอมพิวเตอร์ด้านหลักทรัพย์ ได้ทันทีในกรณีที่ระบบที่สำนักงานใหญ่ขัดข้อง ทั้งนี้ หากพิจารณาในแง่อัตรา **Utilization rate** ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ มีการใช้งานอยู่ในระดับเพียงร้อยละ 50 ในปัจจุบัน ซึ่งยังสามารถประมวลผลและรองรับข้อมูลได้อีกเป็นจำนวนมาก และระบบงานด้าน **Derivatives** บริษัทฯ ได้จัดให้มีเครื่องสำรองโดยใช้ระบบ **Click Trade** ของ **TFEX** และ **Set Trade** เป็นระบบสำรอง ซึ่งสามารถใช้งานได้หากระบบ **Derivatives** หลักมีปัญหา สำหรับนโยบายการควบคุมปฏิบัติงานและการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด. โดยเคร่งครัด

ในส่วนของสาขาต่างจังหวัด บริษัทฯ ได้ติดตั้งระบบคอมพิวเตอร์สำหรับสาขาและเช่าวงจร **MPLS** เป็นสายส่งข้อมูลหลักในการติดต่อกับสำนักงานใหญ่ ทำให้การส่งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากสาขามายังสำนักงานใหญ่รวดเร็วขึ้น พร้อมกับเช่าวงจรสำรองเพื่อติดต่อกับสำนักงานใหญ่โดยตรงหากระบบคอมพิวเตอร์สาขาเกิดขัดข้อง ทำให้ความเสี่ยงในเรื่องการส่งข้อมูลระหว่างสำนักงานใหญ่กับสาขาลดลง อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการจัดตั้งระบบไฟฟ้าสำรองในกรณีที่เกิดเหตุไฟฟ้าขัดข้อง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการทดสอบระบบคอมพิวเตอร์เป็นประจำทุกเดือนในเรื่องการทำงานของระบบโดยรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องไฟฟ้าขัดข้อง อีกทั้งยังมีพนักงานจากบริษัทเจ้าของระบบมาตรวจสอบทุก 3 เดือน โดยตั้งแต่บริษัทฯ เปิดดำเนินงานมา บริษัทฯ ยังไม่มีเหตุขัดข้องเรื่องระบบดังกล่าว

ด้วยการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการเลือกใช้เทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อการบริหารจัดการการปฏิบัติงาน และการบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า ทำให้ความเสี่ยงที่เกิดจากความขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์จึงไม่เกิดขึ้น

2.8 ความเสี่ยงจากการที่ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด รวมถึงข้อผิดพลาดในการประกอบธุรกิจซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ

เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกฎหมายและหน่วยงานต่าง ๆ เช่น สำนักงาน ก.ล.ด. 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

2.9 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ด. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งมีคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดอนุพันธ์(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange “TFEX”) และบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) (Thailand Clearing House “TCH”) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา ปัจจุบันมีจำนวนบริษัทสมาชิกรวมทั้งสิ้น 41 ราย

จากภาวะการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2554 พบว่า บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 857,604 สัญญา หรือ คิดเป็นร้อยละ 4.28 ของส่วนแบ่งการตลาด โดยเพิ่มขึ้นจากในปี 2553 ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 263,611 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 2.92 ของส่วนแบ่งการตลาด ซึ่งเห็นว่านักลงทุนทั่วไปและนักลงทุนสถาบันในประเทศและต่างประเทศได้ให้ความสนใจเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก และตั้งแต่บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนฯ ลูกค้าของบริษัทฯ ก็ได้ให้ความสนใจเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ก็มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เริ่มให้บริการ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2554 ปี 2553 และปี 2552 จำนวน 179.39 ล้านบาท จำนวน 67.79 ล้านบาท และจำนวน 36.43 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2554 ปี 2553 และปี 2552 จำนวน 179.39 ล้านบาท จำนวน 58.96 ล้านบาท และจำนวน 32.79 ล้านบาท ตามลำดับ

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

3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

3.1 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) เกิดจากการควบรวมธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าระหว่างบริษัท หลักทรัพย์ 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/ขายคินหน่วยลงทุน (Selling Agent) และประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งยังเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ในการเป็นตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย และในปี 2553 บริษัทได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

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 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติลดทุนจดทะเบียนจาก 500.00 ล้านบาท เหลือ 200.00 ล้านบาท โดยการลดหุ้นสามัญจากเดิมจำนวน 5.0 ล้านหุ้นลงเหลือ 2.0 ล้านหุ้น เพื่อชดเชยขาดทุนสะสมของบริษัทฯ และได้จดทะเบียนลดทุนดังกล่าวในวันที่ 11 ธันวาคม 2546
- ปี 2547
 - เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชน
 - เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2547 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทฯ จากมูลค่าหุ้นละ 100 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 2 บาท ซึ่งมีผลทำให้บริษัทฯ มีหุ้นสามัญเป็นจำนวนรวมกันทั้งสิ้น 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 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 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นวันแรก
 - เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2547 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท เป็นเงินจำนวน 70.50 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 17 ธันวาคม 2547
- ปี 2548
 - เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2548 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2548 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2547 อัตราหุ้นละ 0.30 บาท เป็นจำนวนเงิน 70.50 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 17 พฤษภาคม 2548 อนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่

- กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 11.0 ล้านบาท 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
- 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 - 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 ได้รับโอนลูกค้ารายย่อยจำนวนทั้งสิ้น 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) จากเดิมหุ้นละ 2 บาท เป็นหุ้นละ 1.60 บาท เพื่อนำเงินมาชำระคืนเงินทุนบางส่วนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนดังกล่าวกับนายทะเบียนบริษัทมหาชน การพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2552
- 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 กรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2552

- เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2552 บริษัท ฟินันเซีย จำกัด (มหาชน) ได้เข้าทำการซื้อหุ้นบริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวน 59,000,000 หุ้น (หรือคิดเป็นร้อยละ 24.69 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และร้อยละ 18.56 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเพิ่มทุน) จากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
 - เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2552 บริษัทฯ ได้เปลี่ยน แปลงชื่อจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม “ บริษัทหลักทรัพย์ ไซรัส จำกัด (มหาชน) ” เป็น “ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ” ซึ่งมีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า “ **Finansia Syrus Securities Public Company Limited** ”
 - เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2552 บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รับโอนพนักงานและบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวข้อง จากบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย จำกัด และเปลี่ยนแปลงชื่อย่อหลักทรัพย์จากเดิม “SYRUS” เป็น “FSS”
 - 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 และ จากผู้ถือหุ้นรายย่อยของ 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 1 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงสาขาเซ็นทรัลเวิลด์เป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ และเปลี่ยนแปลงสำนักงานใหญ่เดิมเป็นสาขาอัลมาลิค
- ปี 2553
- เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 มีมติอนุมัติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2552 เป็นจำนวนเงิน 495,680 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2552 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 6 พฤษภาคม 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.02 บาท โดยให้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 14 พฤษภาคม 2553 และ อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ค้ำสิทธิ ประเภทไม่มีหลักประกันภายในวงเงินไม่เกิน 200 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่โดยขึ้นอยู่กับภาวะตลาดในขณะที่ยกและเสนอขายหุ้นกู้ การจ่ายดอกเบี้ยละ 2 ครั้ง (ทุก 6 เดือน) เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศให้แก่ต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง จำนวนไม่เกิน 10 ราย และ/หรือผู้ลงทุนสถาบันการเงิน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
 - เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2553 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้บริการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านระบบ **Direct Market Access (DMA)** สำหรับลูกค้าประเภทสถาบัน
 - เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553 บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รับโอนพนักงานและบัญชีลูกค้าที่เกี่ยวข้อง จากบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยบริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นใน บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด จำนวน 88,514,900 หุ้น คิดเป็น 88.51% ส่วนที่เหลืออีกจำนวน 11,485,100 หุ้น คิดเป็น 11.49% เป็นของผู้ถือหุ้นรายย่อย
 - เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2553 บริษัทฯ ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
 - เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2553 เปิดให้บริการ **Global Trading** หรือการซื้อขายหุ้นต่างประเทศสำหรับนักลงทุนสถาบันและรายย่อยอย่างเป็นทางการ โดยการให้ความร่วมมือจาก **OCBC Securities Pte. Ltd. (OSPL)** จากประเทศสิงคโปร์

ปี 2554

- เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2553 บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด ได้ลงนามในสัญญาความร่วมมือกับ **BNP Paribas Securities (Singapore) Pte. Ltd. (BNPP)** เพื่อให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับลูกค้าประเภทสถาบัน และการให้บริการงานสนับสนุนต่างๆ
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 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
- เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2553 เป็นจำนวนเงิน 7,127,145.05 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2553 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีชื่ออยู่ในสมุดทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 2 มีนาคม 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.12 บาท โดยให้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 27 พฤษภาคม 2554
- เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 มีมติ ดังนี้
 - (1) อนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 จำนวน 16,114,000 หน่วย อายุ 2 ปีนับแต่วันที่ออก โดยไม่มีราคาเสนอขาย อัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ราคาใช้สิทธิ 2 บาท วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิคือวันที่ 1 กันยายน 2554 ราคาการใช้สิทธิ และ/หรืออัตราการใช้สิทธิอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
 - (2) อนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้จำหน่ายออกไปก่อน จำนวน 3,718,429 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท ซึ่งได้จดทะเบียนลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2555
 - (3) อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 232,042,604.80 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 747,693,118.80 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 145,026,628 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท ซึ่งได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2555 และให้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ดังนี้
 - เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 128,912,628 หุ้น ในอัตราส่วน 2.5 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ หากมีเศษของหุ้น ให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง ในราคาเสนอขายตามมูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนได้ โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนแล้วเท่านั้น ในกรณีที่มิได้จองซื้อเกินสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้างต้น ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (**Pro Rata Basis**) และในกรณีที่มิได้จองซื้อเกินสิทธิของของผู้ถือหุ้นเดิมอนุมัติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/ หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ / หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (**Private Placement**) ในราคาไม่ต่ำกว่าที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่หุ้นละ 1.60 บาท
 - จัดสรรหุ้น จำนวน 16,114,000 หุ้นรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกและจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2
- เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2554 ได้ย้ายที่ทำการของหน่วยงานสนับสนุน (**Back office**) มาที่ 1768 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์ ชั้น 4, 31 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
- ระหว่างวันที่ 26 – 30 กันยายน 2554 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 93,160,913 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 149,057,460.80 บาท และได้ดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้วเป็นจำนวนเงิน 664,707,974.80 บาท กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2554 มีหุ้นคงเหลือจากการเสนอขายให้ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 35,751,715 หุ้น
- เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา
 - (1) อนุมัติยกเลิกการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด

และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ / หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (Private Placement) และมีมติอนุมัติวิธีการจัดสรรใหม่โดยการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นอีกครั้ง ในอัตราส่วน 11.62022 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายตามมูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท หากมีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทั้งกำหนดระยะเวลาการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อ ระหว่างวันที่ 20-24 กุมภาพันธ์ 2555 ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนได้ โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนแล้วเท่านั้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้างต้น ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Pro Rata Basis)

(2) อนุมัติผ่อนผันให้ บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน และบริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน) ใช้สิทธิซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิที่ได้รับ โดยจำนวนหุ้นสูงสุดที่จะได้รับการจัดสรรจะเท่ากับ 35,751,715 หุ้น เป็นผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงทั้งหมดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 24.62 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในปัจจุบัน เป็นไม่เกินร้อยละ 30.60 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหลังการเพิ่มทุนในครั้งนี้ สัดส่วนดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 25 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท ทำให้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ

(3) อนุมัติแต่งตั้ง บริษัท แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นเกี่ยวกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ให้แก่ บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน)

(4) กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 ในวันที่ 30 มกราคม 2555

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 747,693,118.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,308,199 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 664,707,974.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 415,442,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท และมีผู้ใช้สิทธิ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในสิ้นเดือนธันวาคม จำนวน 25,700 หน่วย และได้ดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2555

3.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยมีใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 5 ประเภท ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์หมายเลข 24 นอกเหนือจากการให้บริการดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งยังมีบริการเป็นตัวแทนซื้อ/ขายคินหน่วยลงทุน (Selling Agent Service) และตัวแทนซื้อขายตราสารหนี้ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ซึ่งบริษัทฯ เป็นหนึ่งในสมาชิกของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 999 / 9 อาคาร ดิ ออฟฟิศ เอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 17, 18 25 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ มีสำนักงานของหน่วยงานสนับสนุน (Back office) ตั้งอยู่เลขที่ 1768 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์ ชั้น 4, 31 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 และมีสำนักงานสาขา ได้แก่ สำนักงานอัลมาลิงค์ สำนักงานอัมรินทร์ สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 1-3 สาขาบางกะปิ สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์ สาขาบางนา สาขาสินธร 1-3 สาขาลาดพร้าว สาขาประชาชื่น สาขาไทยซัมมิท สาขารัตนาธิเบศร์ สาขาสุขุมวิท 21 สาขาสิลม สาขาอโศก สาขาฟอร์จูน สาขาขอนแก่น 1-2 สาขาหาดใหญ่ 1-3 สาขาละเจิงเทรา สาขาเชียงใหม่ 1-2 สาขาสุราษฎร์ธานี สาขานครปฐม สาขาแม่สาย สำนักงานสาขาออนไลน์ภูเก็ต สาขาตรัง สาขาชลบุรี สาขาสมุทรสาคร สาขากระบี่ และสาขาปัตตานี

3.3 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามงบการเงิน ปี 2552 — 2554 จำแนกได้ดังนี้

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทรายได้	ปี 2552 *		ปี 2553 *		ปี 2554 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า	497,728	87.22	1,150,389	89.18	1,402,870	86.33
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	10,119	1.77	24,025	1.86	31,555	1.94
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	21,541	3.78	39,679	3.08	83,855	5.16
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	1,140	0.20	1,816	0.14	(511)	(0.03)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	10,701	1.87	12,972	1.01	37,965	2.34
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	24,880	4.36	50,898	3.95	62,396	3.84
รายได้อื่น	4,540	0.80	10,026	0.78	6,752	0.42
รวม	570,649	100.00	1,289,805	100.00	1,624,882	100.00

* งบการเงินรวม

3.4 เป้าหมายการดำเนินงานธุรกิจ

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

ในด้านการพัฒนาบุคลากร บริษัทฯ ได้จัดการฝึกอบรมและส่งเสริมเจ้าหน้าที่การตลาดเข้าร่วมสัมมนาต่างๆ ทั้งที่จัดขึ้นภายในบริษัทฯ เอง หรือจัดโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นการเพิ่มพูนทักษะและความรู้ให้แก่เจ้าหน้าที่การตลาด สามารถให้คำแนะนำในการลงทุนที่ดีต่อลูกค้า ทำให้ลูกค้าได้รับผลตอบแทนสูงสุดในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้เข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ ที่จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นประจำทุกปี ซึ่งถือเป็นช่องทางการประชาสัมพันธ์บริษัทฯ ขยายฐานลูกค้าใหม่ของบริษัทฯ และเป็นการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนที่สนใจ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเน้นให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพและรูปแบบของงานวิจัยที่นำเสนอข้อมูลให้กับลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ สำหรับการตัดสินใจในการลงทุนได้อย่างทันต่อเหตุการณ์ โดยผลงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถือเป็นปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่งสำหรับลูกค้าประเภทสถาบันในการที่จะมาใช้บริการของบริษัทฯ

ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ จะมุ่งเน้นในการวางรากฐานและบริการธุรกิจวิชาชีพซึ่งให้ชื่อเสียงและผลงานเป็นที่ยอมรับ โดยการนำเสนอบริการที่ครอบคลุมทั้งการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ลูกค้าในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ การรวบรวมกิจการประเมินมูลค่ากิจการ การหาผู้ร่วมทุน ฯลฯ รวมถึงการเป็นผู้จัดทำนายหลักทรัพย์ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เมื่อบริษัทฯ ได้รับอนุญาต ให้เริ่มประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ อย่างเป็นทางการแล้ว บริษัทฯ ได้มุ่งพัฒนาบุคลากรให้เข้ารับการฝึกอบรมเรียนรู้ในธุรกิจเหล่านี้อย่างต่อเนื่อง เพื่อเตรียมความพร้อมที่จะให้คำแนะนำและให้บริการให้แก่ลูกค้าได้อย่างมีคุณภาพโดยทันที

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีเป้าหมายในการเพิ่มประสิทธิภาพของหน่วยงานสนับสนุน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง โดยการเลือกใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพสูง และมีระบบการสำรองคอมพิวเตอร์ที่มีความปลอดภัยในทุกด้าน เพื่อรองรับแผนการขยายธุรกิจต่างประเทศ อีกทั้งยังเพื่อการบริหารจัดการ การปฏิบัติงาน การให้บริการที่ดีที่สุด และสามารถตอบสนองต่อทุกความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว

4. การประกอบธุรกิจของแต่ละประเภทการบริการ

ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็นกลุ่มธุรกิจหลัก ดังนี้ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน ธุรกิจตราสารหนี้ ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อขาย หน่วยลงทุน และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยลักษณะของธุรกิจในแต่ละกลุ่ม มีดังนี้

4.1 ลักษณะการให้บริการ

4.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เริ่มให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในวันที่ 9 สิงหาคม 2545 และลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552 โดยบริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 24 และยังให้บริการข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคลรายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ

ปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,222.11 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 1,096.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 75.21 และ 73.51 ของรายได้รวม

ปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,081.50 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 1,038.88 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 83.85 และ 88.07 ของรายได้รวม

ปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 461.30 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 426.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.84 และ 82.33 ของรายได้รวม

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ส่วนของบริษัทฯ

	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ ดลท. (ล้านบาท)	4,338,479.3	6,937,889.9	7,040,457.9
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ล้านบาท)	90,499.9	96,057.6	151,022.8
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	38	35	33
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท) *	186,084.6	560,482.0	645,449.9
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	2.15	4.53	5.17
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	20	7	2
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)			
- บัญชีของบริษัทฯ **	768.1	26,552.6	229,500.6
- สถาบัน	9,894.8	53,250.0	44,104.7
- ลูกค้าทั่วไป	176,320.1	507,232.0	601,345.2
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท)			
- Cash Account	156,646.4	404,382.3	368,736.1
- Credit Balance Account	18,598.7	30,969.9	29,654.7
- Internet Account	11,737.9	151,682.4	247,059.1

* ข้อมูลตั้งแต่ วันที่ 2 พฤศจิกายน 2552 เป็นต้นไป ไม่รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท

** ประกอบด้วยบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ และรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แบ่งได้เป็น 6 ประเภท ดังนี้

1. บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด (Cash Account) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ให้บริษัทฯ ภายใน 3 วันทำการนับถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะส่งมอบเงินค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าที่ขายหลักทรัพย์ในวันทำการที่ 3 นับถัดจากวันที่ส่งขายหลักทรัพย์ได้ นับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2551 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้

ลูกค้าวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อป้องกันความเสี่ยงในเรื่องการชำระราคาในการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ และเพื่อสร้างความมั่นคงให้กับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้น

- บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภท **Cash Balance** คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าจะต้องทำการวางเงินประกันเพื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ โดยให้อัตราเงินจำนวนดังกล่าวเป็นวงเงินที่ลูกค้าสามารถทำการสั่งซื้อหลักทรัพย์ได้ และวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าจะเปลี่ยนแปลงตามยอดวงเงินสดคงเหลือในบัญชีของลูกค้า แต่จะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติให้ ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 เป็นต้นไป ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ประกาศให้ลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีอัตราการซื้อขายหมุนเวียนสูง (**Turnover List**) และมีลักษณะตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด ด้วยบัญชีประเภท **Cash Balance**
- บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (**Credit Balance**) คือ บัญชีที่มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งลูกค้าจะต้องวางเงินหรือหลักทรัพย์เป็นการประกันการชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำของจำนวนเงินที่จะให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (**Initial Margin Rate**) ไม่ต่ำกว่าอัตราที่สำนักงาน ก.ล.ด. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ บริษัทฯ จะให้เปิดบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้กับลูกค้าที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ อยู่ก่อนแล้วเป็นหลัก เมื่อพิจารณาแล้วเห็นว่าลูกค้าดังกล่าวมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงและไม่เคยมีปัญหาในการคืนชำระหนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าตามหลักเกณฑ์การพิจารณาอนุมัติและการควบคุมที่เคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดวงเงินสูงสุดในการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายไว้ และการอนุมัติวงเงินให้กู้ยืมรวม ณ ขณะใดขณะหนึ่งนั้นจะต้องไม่เกินวงเงินสูงสุดซึ่งจะถูกกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าโดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (“**TSFC**”) แทนการปล่อยกู้เองโดยตรงอีกด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (**Credit Balance**) จำนวน 653 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (**Loan**) จำนวน 1,199.79 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (**Equity**) จำนวน 4,291.59 ล้านบาท และมีลูกค้าใช้บริการผ่าน **TSFC** จำนวน 170 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (**Loan**) จำนวน 117.78 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (**Equity**) จำนวน 420.29 ล้านบาท

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภทบัญชี ลูกค้าสามารถเลือกที่จะซื้อขายผ่านโครงข่ายอินเทอร์เน็ต (**Internet Trading**) ซึ่งลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองได้ แต่มูลค่าการซื้อขายจะไม่เกินวงเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อนุมัติได้

- บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (**TFEX Account**) คือ บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นในตลาดอนุพันธ์ ซึ่งลูกค้าต้องวางเงินเป็นหลักประกันเริ่มต้นก่อนทำการซื้อขายตามอัตราที่ชมรมผู้ประกอบการสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (**Futures Industry Club**) กำหนดไว้ในแต่ละประเภทสินค้า ปัจจุบันประเภทสินค้าที่ทำการซื้อขายมี 5 ประเภทคือ **SET50 Index, Single Stock, Metal, Interest** และ **Energy**
- บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (**Outbound Account**) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าต้องการนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยลูกค้าจะต้องทำการวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำการซื้อขายซึ่งลูกค้าจะทำการซื้อขายได้ตามจำนวนเงินที่เป็นประกัน สำหรับการซื้อขายนั้นลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้โดยตรงหรือผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทก็ได้ และคำสั่งซื้อขายนั้นจะถูกส่งไปยังบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่เป็นตัวแทนของบริษัทซึ่งสามารถทำการซื้อขายได้ในหลายประเทศ เช่น เวียดนาม, ฮองกง, สิงคโปร์, อเมริกา เป็นต้น
- บัญชียืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (**Stock Borrowing and Lending Account**) คือบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมได้ 2 สถานะในบัญชีเดียวกัน โดยทำธุรกรรมเกี่ยวกับการยืมหลักทรัพย์เพื่อทำการขายชอร์ตซึ่งลูกค้าจะต้องวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำรายการและต้องเสียค่าธรรมเนียมในการยืม และการทำธุรกรรมเกี่ยวกับการให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งลูกค้าจะต้องมีหลักทรัพย์ที่ปลอดภาระเพื่อการให้ยืมและจะได้รับค่าธรรมเนียมในการให้ยืม

นโยบายและระเบียบในการขออนุมัติเปิดบัญชีและวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารับลูกค้าที่มีคุณภาพโดยประเมินความน่าเชื่อถือเกี่ยวกับข้อมูลต่างๆ ของลูกค้า สำหรับกรณีลูกค้าบุคคลธรรมดา บริษัทฯ จะพิจารณาจากรายได้ประจำ ประวัติทางการเงิน ฐานะทางการเงิน และหน้าที่การงาน เป็นต้น และสำหรับกรณีลูกค้านิติ

บุคคล บริษัทฯ จะพิจารณาจากฐานะการเงินที่มั่นคง ผลประกอบการที่ดีของธุรกิจ ความน่าเชื่อถือของกลุ่มผู้ถือหุ้น และผู้บริหาร เป็นต้น ขั้นตอนการเปิดบัญชีและอนุมัติวงเงินซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ มีดังนี้

1. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี/เจ้าหน้าที่การตลาด ชี้แจงหลักเกณฑ์ทั่วไปในการเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หลักการลงทุน และความเสี่ยงให้แก่ลูกค้า จะต้องผ่านการทดสอบจากทางบริษัทฯ หรือ มีประสบการณ์การลงทุน บริษัทฯ พิจารณาความน่าเชื่อถือเกี่ยวกับข้อมูลของลูกค้า 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 หรือหลักฐานอื่นใดที่แสดงมูลค่าของสินทรัพย์หรือฐานะของลูกค้า
4. สำเนาเอกสารรับรองเงินเดือนหรือรายได้ของลูกค้า
5. หนังสือขอให้หักบัญชีเงินฝากธนาคาร (ATS)

กรณีนิติบุคคล

1. สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลไม่เกิน 3 เดือน
 2. หนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับ
 3. รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท
 4. สำเนารายชื่อผู้ถือหุ้น
 5. งบการเงินของลูกค้า (ปีปัจจุบันและย้อนหลัง 2 ปี)
 6. สำเนาบัตรประจำตัวผู้เสียภาษี
 7. สำเนาทะเบียนการค้าหรือสำเนาใบทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม (ภ.พ. 20)
 8. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาหนังสือเดินทาง สำเนาใบสำคัญคนต่างด้าวหรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการของกรรมการผู้มีอำนาจ
 9. 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 อำนาจการอนุมัติวงเงินบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภทบัญชี (ยกเว้นประเภทบัญชีกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance) ที่เป็นไปตามเกณฑ์ตารางคำนวณวงเงินข้างต้น

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1	วงเงินไม่เกิน 5 ล้านบาท	รองกรรมการผู้จัดการ (SEVP) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (EVP)
2	วงเงินไม่เกิน 50 ล้านบาท	กรรมการบริหาร (ED) กรรมการผู้อำนวยการ (President)
3	วงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
4	วงเงินไม่เกิน 200 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหาร (EDC)
5	วงเงินมากกว่า 200 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD)

4.2 อำนาจการอนุมัติวงเงินส่วนต่างที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์ตารางคำนวณวงเงินข้างต้น สำหรับวงเงินบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภทบัญชี (ยกเว้นประเภทบัญชีกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance))

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ (ส่วนต่าง)	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1	- 0 -	รองกรรมการผู้จัดการ (SEVP) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (EVP)
2	วงเงินไม่เกิน 10 ล้านบาท	กรรมการบริหาร (ED) กรรมการผู้อำนวยการ (President)
3	วงเงินไม่เกิน 20 ล้านบาท	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
4	วงเงินไม่เกิน 50 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหาร (EDC)
5	วงเงินมากกว่า 50 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD)

หมายเหตุ ในกรณีที่สายธุรกิจหลักทรัพย์ใด ไม่มีผู้บริหารระดับกรรมการผู้จัดการเป็นผู้มีอำนาจอนุมัติ กำหนดให้ผู้บริหารระดับรองกรรมการผู้จัดการ (SEVP) เป็นผู้มีอำนาจอนุมัติวงเงินส่วนต่าง ภายในวงเงินไม่เกิน 2 ล้านบาท

4.3 อำนาจการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ ประเภทบัญชีกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance)

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ (วงเงินกู้)	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1	วงเงินไม่เกิน 50 ล้านบาท	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
2	วงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหาร (EDC)
3	วงเงินมากกว่า 100 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD)

- ฝ่ายบริหารความเสี่ยงดำเนินการตรวจสอบข้อมูลของลูกค้า ได้แก่ ความมีตัวตน ความน่าเชื่อถือ สถานะทางการเงิน ความครบถ้วนของเอกสารหลักฐานประกอบการเปิดบัญชี ความเหมาะสมของวงเงิน และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า หลังจากนั้นจึงดำเนินการรวบรวมข้อมูลเอกสารหลักฐานทั้งหมดนำเสนอให้ผู้มีอำนาจของบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติเปิดบัญชี
- เมื่อได้รับการอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีแล้ว ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะแจ้งผลการอนุมัติให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลทราบ จากนั้นนำเสนอเอกสารการเปิดบัญชีให้เจ้าหน้าที่เปิดบัญชีต่อไป
- เจ้าหน้าที่เปิดบัญชีตรวจสอบความสมบูรณ์ครบถ้วนของเอกสาร บันทึกข้อมูล และรหัสบัญชีลูกค้าในระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ โดยเมื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าเรียบร้อยแล้ว เจ้าหน้าที่เปิดบัญชีจะจัดทำหนังสือแจ้งการอนุมัติการเปิดบัญชีให้ลูกค้าทราบ

8. สำหรับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ในกรณีที่ลูกค้าได้รับอนุมัติวงเงินแล้วฝ่ายค้าหลักทรัพย์จะนัดหมายวัน เพื่อทำสัญญากู้ยืมเงินซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ ภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่ได้รับอนุมัติวงเงิน

นโยบายควบคุมและติดตามลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด

บริษัทฯ มีมาตรการควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างรัดกุมเพื่อให้ถูกต้อง และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. ได้แก่ การกำหนดวงเงินให้ลูกค้าอย่างเหมาะสม การทบทวนวงเงินของลูกค้าเป็นประจำทุกปี การกำหนดอำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม และรัดกุม การกำหนดหลักเกณฑ์ในการควบคุมดูแลเจ้าหน้าที่รับอนุญาต เจ้าหน้าที่การตลาด และบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น โดยในระหว่างช่วงโหมงการซื้อขายเมื่อเจ้าหน้าที่การตลาดรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้า และส่งคำสั่งเข้าสู่ระบบการซื้อขาย ระบบจะตรวจสอบวงเงินก่อนผ่านคำสั่งซื้อ และจำนวนหลักทรัพย์ที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ ก่อนผ่านคำสั่งขาย ทั้งนี้เพื่อให้การซื้อขายหรือขายหลักทรัพย์ในแต่ละรายการเป็นไปอย่างถูกต้อง โดยทุกสิ้นวันฝ่ายตรวจสอบภายในและฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะทำสรุปรายการซื้อขายแนบรายการชำระราคาสุทธิของลูกค้าที่มีผลขาดทุนสูง โดยจะพิจารณาประวัติการชำระเงินของลูกค้า และมูลค่าของหลักประกันประกอบเพื่อแจ้งให้ผู้บริหารทราบ และสามารถพิจารณาดำเนินการ ได้อย่างทันการณ์

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

นโยบายควบคุมและป้องกันความเสี่ยงในการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์

1. ควบคุมการให้กู้ยืมเงินแก่บุคคลใดบุคคลหนึ่งไม่เกินกว่าร้อยละ 25.0 ของเงินกองทุนของบริษัทฯ
 2. ควบคุมการให้กู้ยืมเงินแก่ลูกค้าทุกรายรวมกัน (ภายหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ) ไม่เกินกว่า 5 เท่าของเงินกองทุนของบริษัทฯ
 3. ควบคุมและดูแลการให้กู้ยืมเงินเพื่อไม่ให้กระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งอย่างใกล้ชิด และมีนโยบายที่จะให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งรวมกัน ไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ที่ออกหลักทรัพย์นั้น
- อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริหารอาจเห็นควรให้กำหนดหลักเกณฑ์/เงื่อนไขเป็นการเฉพาะสำหรับหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง
4. ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะเป็นหน่วยงานที่มีหน้าที่นำเสนอข้อมูลที่ได้รับจากฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ให้คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาและกลั่นกรองรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นสำหรับในแต่ละหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐาน สภาพคล่อง ความผันผวนของราคา โดยจะพิจารณาทบทวนรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ อัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) ของแต่ละหลักทรัพย์นั้นจะต้องไม่ต่ำกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตามที่หน่วยงานกำกับดูแลของราชการกำหนด โดยบริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าต้องดำรงอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ (Maintenance Margin Rate) ไว้ให้ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้าลดลงจนเป็นผลให้มีอัตรามาร์จิ้นขึ้นต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขายจนทำให้มูลค่าของทรัพย์สินเป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด
 5. กำกับและดูแลมิให้มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ หรือบริษัทในเครือเป็นผู้จัดจำหน่าย ภายในระยะเวลา 30 วัน นับแต่หลักทรัพย์ดังกล่าวเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นวันแรก

การแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

บริษัทฯ ได้กำหนดระเบียบและวิธีปฏิบัติ เมื่อต้องมีการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด ดังนี้

1. การแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดต้องเป็นรายการที่เกิดจากการปฏิบัติงานผิดพลาดของเจ้าหน้าที่การตลาด/เจ้าหน้าที่ที่รับอนุญาตของบริษัทฯ จริง
2. กำหนดให้รายการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด ต้องผ่านการอนุมัติจากผู้มีอำนาจบริษัทฯ ที่กำหนดไว้

3. ผู้อนุมัติรายการจะต้องตรวจสอบหาสาเหตุเบื้องต้นก่อนการอนุมัติทุกครั้ง โดยมีหลักเกณฑ์การกำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติ ดังนี้

ตารางแสดงหลักเกณฑ์การกำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติในการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

รายการ	เจ้าหน้าที่ ผู้ส่งคำสั่ง	ผู้อำนวยการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์	ผู้ช่วยกรรมการ ผู้จัดการสายงาน การตลาด	รองกรรมการ ผู้จัดการ	กรรมการ บริหาร
1. ไม่มีความเสียหายเป็นต้นทุน	✓	✓	✓	✓	✓
2. มีความเสียหายเป็นต้นทุน :					
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					✓

4. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะนำรายการผิดพลาดเข้าบัญชีบริษัท (Error Port) เว้นแต่เป็นรายการแก้ไขที่ไม่สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในวันนั้น โดยต้องได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจของบริษัทฯ ดังแต่รองกรรมการผู้จัดการขึ้นไป
5. กำหนดให้ดำเนินการปิดรายการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดอย่างช้าภายใน 12.30 น. ของวันทำการถัดไป เว้นแต่จะได้อำนาจอนุมัติจากผู้มีอำนาจตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานการตลาดขึ้นไป

การพิจารณาบททวงวงเงิน

บริษัทฯ กำหนดให้เจ้าหน้าที่ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ และฝ่ายบริหารความเสี่ยงร่วมกันพิจารณาบททวงวงเงินและข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าอย่างน้อยปีละครั้ง เว้นแต่กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่มีนัยสำคัญ ให้เจ้าหน้าที่ดำเนินการพิจารณาบททวงวงเงินที่เหมาะสมให้แก่ลูกค้าโดยเร็ว

งานวิจัย

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

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยนักวิเคราะห์ที่มีประสบการณ์ทำการวิเคราะห์หมวดอุตสาหกรรมที่สำคัญ รวมถึงบริษัทขนาดเล็กหรือบริษัทในหมวดอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าตลาดไม่สูงแต่มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระดับที่ดี ในปัจจุบันบทวิเคราะห์ของบริษัทฯ ครอบคลุมหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนประมาณ 110 หลักทรัพย์ หรือประมาณร้อยละ 85 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรูปแบบรายงานที่หลากหลายตามกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

4.1.2 ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจโดยให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดหาหน่วยหลักทรัพย์และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยทีมงานซึ่งประกอบด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ อีกทั้งมีความรู้ในด้านตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2545 และยังคงได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการจำหน่ายหลักทรัพย์อีกด้วย

ปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 17.50 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 15.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.08 และ 1.03 ของรายได้รวม

ปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจพาณิชย์กิจ จำนวน 11.45 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 8.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.89 และ 0.68 ของรายได้รวม

ปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจพาณิชย์กิจ จำนวน 10.12 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 6.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.77 และ 1.22 ของรายได้รวม

ตารางแสดงรายการรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจพาณิชย์

รายได้ค่าธรรมเนียม (บาท)	ปี 2552 *	ปี 2553 *	ปี 2554 *
1. รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	4,384,219	4,729,092	6,962,256
2. รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	5,734,579	6,716,309	10,540,281
รวม	10,118,798	11,445,401	17,502,537

* งบการเงินรวม

นอกจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการในการเป็นที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อีก เช่น

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

ผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในปี 2554 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2554

บริษัทลูกค้า	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. เจริญทรัพย์	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน
Industrial and Commercial Bank of China Limited	ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์สำหรับการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของ บมจ. ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
บมจ. อังเปา แอสเสท	- ที่ปรึกษาทางการเงินในการดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนหลักทรัพย์ และดำเนินการให้หลักทรัพย์สามารถกลับมาทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ - ที่ปรึกษาทางการเงินในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
บมจ. คิวทีซี เอนเนอร์ยี	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก
บมจ. คราโก้ พีซีบี	ที่ปรึกษาทางการเงินในการประเมินมูลค่ากิจการ

สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ในปี 2554 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมจัดจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 8 หลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 3 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 5 บริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2554 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2554

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. ยูเนี่ยน อินทราโก้	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. กิวทีซี เอนเนอร์ยี	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ไอโครเท็ค	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. สาลี คัลเลอร์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอเชีย ฟริชชั่น	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอเชียน ไฟฟ์ไดซูติคอลส์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เซาว์ สติล อินดัสทรี	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)

ซึ่งนอกจากบริษัทฯ จะได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ แล้ว การให้บริการดังกล่าวยังเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าจากการได้รับจัดสรรหุ้นใหม่ ที่เสนอขายอีกทางหนึ่งด้วย

4.1.3 ธุรกิจการลงทุน

บริษัทฯ ได้จัดให้มีฝ่ายค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท รับผิดชอบดูแลธุรกิจการลงทุนของบริษัท มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ หุ้นกู้ หน่วยลงทุน หรือลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้กฎระเบียบที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้าในระยะสั้น และลงทุนในระยะยาว คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาจัดสรรวงเงิน กำหนดแนวทางหลักเกณฑ์ ระเบียบวิธีปฏิบัติ และนโยบายการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งบริษัทได้รับผลตอบแทนจากกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เงินปันผล และดอกเบี้ยรับ

นโยบายการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท

- กำหนดวงเงินลงทุนที่เหมาะสม และมูลค่าเงินลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินมูลค่ารวมที่บริษัทกำหนด
- รายชื่อหลักทรัพย์ที่จะลงทุน ให้เป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริษัท และ มูลค่าการถือครองหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ ของแต่ละบัญชี ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินที่บริษัทกำหนด
- ให้ทำการขายหลักทรัพย์เพื่อจำกัดจำนวนผลขาดทุนรวมที่อาจเกิดขึ้น (Stop Loss) ทันที เมื่อผลขาดทุนรวม (Total Loss) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ถึงเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด
- ไม่ทำการซื้อขายในลักษณะที่ผิดกฎ ระเบียบ หรือประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ด. หรือนอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 121.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.47 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 117.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.87 ของรายได้รวม

ปี 2553 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 54.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.22 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 26.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.26 ของรายได้รวม

ปี 2552 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 33.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.85 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 28.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.52 ของรายได้รวม

4.1.4 ธุรกิจตราสารหนี้

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทยในการให้บริการเป็นตัวแทนและซื้อขายตราสารหนี้ ให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ โดยนักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายตราสารหนี้ควบคู่ไปกับการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้

ภาวะการลงทุนในตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ยังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุนรายย่อยน้อย ทำให้บริษัทฯ พิจารณาที่ยังคงจะเน้นการให้บริการด้านตลาดทุนเป็นหลัก

4.1.5 ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. 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

ปี 2554 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3,364 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 857,604 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 179.39 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 179.39 ล้านบาท

ปี 2553 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 1,867 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 263,611 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 67.79 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 58.96 ล้านบาท

ปี 2552 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 588 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 103,506 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 36.43 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 32.79 ล้านบาท

แผนงานธุรกิจและแผนงานด้านตลาดของธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จะสร้างฐานลูกค้าจากกลุ่มลูกค้าเดิมที่ซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ เนื่องจากลูกค้ากลุ่มนี้จะมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนระดับหนึ่ง สำหรับลูกค้ารายใหม่ของบริษัทฯ จะเน้นลูกค้าที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกรรมทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอย่างดี นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังได้ดำเนินการอบรมให้ความรู้กับลูกค้าและผู้สนใจ ให้เข้าใจถึงกลยุทธ์การลงทุน ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน เพื่อให้สามารถใช้ประโยชน์จากตราสารอนุพันธ์ในการลงทุน หรือใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงได้

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
ปริมาณการซื้อขายรวมของตลาดอนุพันธ์ (สัญญา)	3,075,318	4,519,436	10,027,116
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	41	41	41
ปริมาณการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (สัญญา)	103,506	263,611	857,604
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	1.68	2.92	4.28
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	20	13	7

4.1.6 ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อขาย / ขายคิณหน่วยลงทุน

บริการด้านการสนับสนุนการขายและการรับซื้อคิณหน่วยลงทุน (Selling Agent) เป็นอีกหนึ่งบริการของบริษัทฯ เพื่อให้การบริการด้านการลงทุนกับลูกค้าอย่างครบวงจรและเป็นทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า โดยมีกองทุนหลากหลายประเภทไว้บริการ อาทิ กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมผสม กองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมที่ลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก เป็นต้น นอกจากการลงทุนในกองทุนรวมโดยตรงแล้ว บริษัทฯ ยังมีบริการ Trading Plus ซึ่งเป็นบริการเสริมสำหรับผู้ลงทุนที่มีบัญชีซื้อขายหุ้น โดยนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นไปลงทุนใน

หน่วยลงทุนกองทุนตลาดเงิน ซึ่งมีสภาพคล่องสูงใกล้เคียงกับบัญชีออมทรัพย์ แต่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าเพื่อสร้างโอกาสในการลงทุนเมื่ออยู่ในช่วงของการพักเงิน

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทรับเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน จำนวน 15 แห่ง ได้แก่

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทีเอสไอ จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเกียรตินาคิน จำกัด
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด
8. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนฟินันซ่า จำกัด
9. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนยูโอบี (ไทย) จำกัด
10. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอเบอร์ดีน จำกัด
11. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
13. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซทพลัส จำกัด
14. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด
15. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมซัมมิโก้ จำกัด

ตารางแสดงขนาดของกองทุน

	ปี 2553	ปี 2554	เปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	557.29	621.11	63.82	11.45

ทั้งนี้ บริษัทมีแผนที่จะพัฒนาคุณภาพการบริการอย่างต่อเนื่อง โดยในปี พ.ศ. 2555 บริษัทมีแผนที่จะเพิ่มการบริการซื้อขายกองทุนรวมในรูปแบบบัญชีประเภท Omnibus ซึ่งจะช่วยอำนวยความสะดวกในการทำรายการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนให้กับลูกค้า เพราะการเปิดบัญชีประเภท Omnibus เพียงบัญชีเดียวจะสามารถทำการซื้อขาย สับเปลี่ยนกองทุนได้กับทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ผ่านหลายช่องทาง และยังช่วยอำนวยความสะดวกในการตรวจสอบสถานะการลงทุนยิ่งขึ้น ด้วยบริการสรุปรวมยอดกองทุนประจำเดือนทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมของลูกค้า ไว้ในรายงานฉบับเดียว

4.1.7 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2553 และเริ่มให้บริการตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2553 เป็นต้นมา

บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ โดยจัดให้ลูกค้าผู้มีความประสงค์จะยืมหลักทรัพย์ หรือให้ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ได้สามารถดำเนินการตามความประสงค์ ธุรกิจนี้ช่วยพัฒนาให้นักลงทุนมีทางเลือกเพิ่มขึ้นในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในสถานะที่ตลาดมีความผันผวน รายละเอียดโดยสรุปของธุรกรรมมีดังนี้

1. บริษัทฯ ให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ต ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุญาตให้ขายชอร์ตได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนี SET100 และ ETF และการขายชอร์ตสามารถกระทำผ่านบัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์
2. ผู้ยืมจะเสียค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์ให้กับบริษัทฯ ผู้ให้ยืมจะได้รับค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ
3. สิทธิประโยชน์จากการถือหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืมยังคงเป็นของผู้ให้ยืม

ปี 2554 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 3.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.25 ของรายได้รวม

ปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 0.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.004 ของรายได้รวม

4.1.8 ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading)

บริษัทฯ ให้บริการลูกค้าด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ด้วยโปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่มีประสิทธิภาพ โดยภายในระบบเองสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ได้กว่า 13 ตลาดทุนทั่วโลก จากการร่วมมือกันพัฒนาระบบ ระหว่าง บริษัท และ OCBC Securities ในประเทศสิงคโปร์ ซึ่งสามารถอำนวยความสะดวกให้นักลงทุน สามารถจัดการ Portfolio การลงทุนเองได้อย่างง่ายดายภายใต้การเปิดบัญชีครั้งเดียว ทั้งยังรองรับการชำระราคาได้หลายสกุลเงิน (Multi Currency Settlement) โดยไม่ต้องเปิดบัญชีเงินฝากต่างประเทศ (FCD: Foreign Currency Deposit Account)

บริษัทฯ ให้บริการลูกค้าด้านการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศในตลาดหลักๆ ก่อน เช่น Singapore Stock Exchange, Hong Kong Stock Exchange, NASDAQ, New York Stock Exchange และ American Stock Exchange โดยอนาคตจะเปิดให้บริการเพิ่มขึ้นอย่างเต็มรูปแบบ

4.2 การตลาด ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

4.2.1 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2554 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดที่ระดับ 1,025.32 จุด ลดลงจาก 1,032.76 จุด เมื่อสิ้นปี 2553 หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 0.72 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาด SET และ MAI เฉลี่ยต่อวันในปี 2554 เพิ่มขึ้นเป็น 29,473 ล้านบาท ซึ่งสูงสุดตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มเปิดทำการซื้อขาย และคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 จาก 29,066 ล้านบาท ในปี 2553 มีการระดมทุนผ่านตลาด SET และ MAI รวม 10 บริษัท มูลค่าการระดมทุน 82,520 ล้านบาท บริษัทจดทะเบียนเพิ่มเป็น 545 บริษัท ณ สิ้นปี 2554 และมูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาดทำสถิติสูงสุดทั้งสองตลาด โดย SET อยู่ที่ 8,407,696 ล้านบาท และ MAI อยู่ที่ 77,310 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.88 และร้อยละ 40.2 ตามลำดับ

ในปี 2554 การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ สะท้อนเกือบตลอดทั้งปี ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ทั้ง SET และ MAI ปรับขึ้นไปทำจุดสูงสุดใหม่ระหว่างปี 2554 โดย SET Index ทำสถิติสูงสุดในรอบ 15 ปี โดยปิดที่ระดับ 1,144.14 จุด ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2554 ซึ่งทำให้มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดทำสถิติสูงสุดที่ระดับ 9.36 ล้านล้านบาท สำหรับ MAI Index ทำสถิติสูงสุดใหม่อย่างต่อเนื่อง ที่ 319.60 จุด ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2554 โดยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขึ้นทำสถิติสูงสุดใหม่เช่นกันที่ระดับ 86,079.17 ล้านบาท อย่างไรก็ตามปัญหาวิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรปที่กดดันตลาดหุ้นไทยในช่วงครึ่งปีหลัง และภาวะอุทกภัยในประเทศในช่วงปลายปีทำให้ดัชนีการซื้อขายในปี 2554 ปรับลดลงจากปี 2553 แต่เป็นอัตราการลดลงในระดับต่ำกว่าตลาดหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ในภูมิภาคและดัชนีอ้างอิงที่สำคัญของภูมิภาคที่ปรับลดลงมากกว่า เช่น ดัชนี MSCI Emerging Markets ซึ่งปรับลดลงถึง 20.4% จากสิ้นปี 2553 ทั้งนี้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เป็นตลาดหุ้นที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงสุดที่ 5.5% จากสิ้นปี 2553 เนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่มีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง กระแสเงินทุนไหลกลับไปยังตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตรสหรัฐมากขึ้น ค่าเงินดอลลาร์ฟื้นตัวกลับอย่างรวดเร็ว สินทรัพย์เสี่ยงมีความสนใจน้อยลง โดยราคาทองคำปรับขึ้นเพียงร้อยละ 10 จากปี 2553 น้อยกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทน 5 ปีย้อนหลังที่ทำได้ร้อยละ 22 ต่อปี ขณะที่ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยรวมทรุดตัวร้อยละ 11 จากปี 2553 และค่าเงินบาทอ่อนค่าลงร้อยละ 4.5 จากสิ้นปี 2553 มาปิดที่ 31.55 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

ตารางแสดงภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	734.54	1,032.76	1,025.32
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	534	540	545
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	5,912,232	8,389,812	8,485,006
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม (ล้านบาท)	4,428,979	7,033,947	7,191,481
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	18,226	29,066	29,473
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	25.6	15.4	12.1

อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	1.6	2.0	1.9
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	3.6	2.9	3.7

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ สิ้นปี 2554 มีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 40 บริษัท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเปิดดำเนินการจำนวน 33 บริษัท การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ ยังอยู่ในระดับสูง ทั้งด้านการโยกย้ายพนักงานการตลาด รวมถึงการแข่งขันด้านคุณภาพ ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ให้ทางเลือกในการลงทุนเพิ่มขึ้น และความหลากหลายในการให้บริการ

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	186,084.6	560,482.0	645,449.9
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	2.15	4.53	5.17
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	20	7	2

ธุรกิจพาณิชย์

ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศไทยมีผลต่อความสนใจของบริษัทต่างๆ ในการนำหลักทรัพย์ของบริษัทเข้ามาทำการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2552 ภาวะเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวขึ้นจากวิกฤตการเงินโลก ส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 449.96 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2551 เป็น 734.54 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 นักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิถึงจำนวน 38,012.81 ล้านบาท โดยมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 4,852.40 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 11 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 1,316.22 ล้านบาท ในปี 2553 ภาวะเศรษฐกิจมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ทำให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่น ส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 734.54 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 เป็น 1,032.76 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิถึงจำนวน 81,723.80 ล้านบาท ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 4 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 6,027.60 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 688.96 ล้านบาท และสำหรับปี 2554 ภาวะเศรษฐกิจต้องเผชิญกับแรงกดดันจากปัญหานี้สินของประเทศในสหภาพยุโรป และวิกฤตมหาอุทกภัยของประเทศไทย ในช่วงปลายปี 2554 ทำให้นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิทั้งปีเป็นจำนวน 5,290.42 ล้านบาท อย่างไรก็ตามดัชนีตลาดหลักทรัพย์ยังคงเพียงเล็กน้อยจาก 1,032.76 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 เป็น 1,025.32 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 3 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 3,793.75 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 1,160.24 ล้านบาท

ตารางแสดงรายละเอียดของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	734.54	1,032.76	1,025.32
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์	7	4	3
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	4,852.40	6,027.60	3,793.75
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	8	5	7
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	475	474	470
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	5,873,100.93	8,334,684.11	8,407,696.09
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ณ สิ้นงวด (จุด)	215.30	272.79	264.23
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	11	7	7

มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	1,316.22	688.96	1,160.24
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	-	-	1
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	60	66	72
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก MAI ไป SET	-	1	-
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	39,130.85	55,128.36	77,310.14

หมายเหตุ * มูลค่าการระดมทุนคำนวณจากหุ้นทั้งหมดที่ขายให้กับประชาชนทั่วไป (หุ้นเพิ่มทุน, หุ้นเดิม และหุ้นจัดสรรส่วนเกิน) และการเสนอขายตามโครงการ ESOP

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อเป็นการสร้างรายได้เสริมและสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้หันมาเน้นธุรกิจพาณิชย์จนทำให้การแข่งขันค่อนข้างรุนแรง โดย ณ วันที่ 9 มกราคม 2555 มีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ในการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 74 บริษัท และมีบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 40 บริษัท โดยในการแข่งขันส่วนใหญ่จะเน้นการแข่งขันในด้านคุณภาพของทีมงาน ประสิทธิภาพและความเชี่ยวชาญของการให้บริการและคำปรึกษาในธุรกรรมต่างๆ ความคิดริเริ่มในการนำเสนอรูปแบบตราสารทางการเงินใหม่ๆ เพื่อบรรลุความต้องการของลูกค้า ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า

4.2.2 ข้อได้เปรียบและกลยุทธ์การแข่งขัน

ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในอุตสาหกรรม และเพื่อบรรลุเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบและกลยุทธ์ในการแข่งขันดังนี้

1. บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็วและการสร้างสรรค์ใหม่ๆ (The Innovative Premium Broker)

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

2. การพัฒนาบุคลากรด้านการตลาด

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

3. การพัฒนางานวิเคราะห์หลักทรัพย์

บริษัทฯ ให้ความสำคัญสนับสนุนการพัฒนางานวิจัยควบคู่กับการพัฒนาธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มาโดยตลอด โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีสายงานวิจัยเพื่อทำการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ครอบคลุมการวิเคราะห์หลักทรัพย์ถึงจำนวน 110 หลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าตลาดคิดเป็นประมาณร้อยละ 85 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมต่างๆ จึงทำให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับซึ่งสามารถเห็นได้จากการที่มีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกนำเสนอตามสื่อต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ

4. การพัฒนาบริการด้านพาณิชย์

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 และธุรกิจพาณิชย์ ซึ่งธุรกิจเหล่านี้เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงในปัจจุบัน

4.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

4.3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 747.69 ล้านบาท ทุนชำระแล้วจำนวน 664.71 ล้านบาท มียอดเงินกู้ระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี คงค้างกับสถาบันการเงิน จำนวน 492 ล้านบาท เงินกู้ระยะยาวคงค้างกับบริษัทย่อยจำนวน 275 ล้านบาท วงเงินกู้ยืมและวงเงินหมุนเวียนในการชำระราคาหลักทรัพย์จากสถาบันการเงินรวมจำนวน 1,755 ล้านบาท เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำรองให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ

4.3.2 การจัดหาเงินทุนหรือการให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

-ไม่มี-

4.3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 และ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 52.37 และร้อยละ 54.60 ตามลำดับ ซึ่งเกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.0 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด

5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

5.1 ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจในงบการเงินรวมมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิรวมทั้งสิ้น 206.34 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายการทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิ * หลังหักค่าเสื่อม (บาท)	ภาระผูกพัน
1. อุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	100,567,892	-
2. เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	93,678,311	-
3. ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	10,893,857	-
4. อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	1,202,877	-
	รวม	206,342,937	-

* งบการเงินรวม

5.2 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิในงบการเงินรวม แสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม จำนวน 49.17 ล้านบาท ประกอบด้วย ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์ ซอฟต์แวร์ ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์ และค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้าย่อย นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ครบทั้ง 5 ประเภท ประกอบด้วย การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งไม่ได้แสดงมูลค่าอยู่ในงบการเงินของบริษัทฯ

5.3 สัญญาเช่า

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่เพื่อใช้เป็นที่ทำการสำนักงานใหญ่ ที่ตั้งสาขาต่าง ๆ จำนวน 36 สาขา และที่ตั้งหน่วยงานสนับสนุน โดยมีรายละเอียดของสัญญาดังต่อไปนี้

พื้นที่สำนักงาน	รายละเอียดของสัญญา
สำนักงานใหญ่ อาคาร ดิ ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/9 ชั้น 17, 18, 25 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 3,268.68 ตารางเมตร ระยะเวลา : 31 กรกฎาคม 2553 – 30 กรกฎาคม 2556 : 1 กุมภาพันธ์ 2554 – 31 มกราคม 2557 : 15 มีนาคม 2554 – 14 มีนาคม 2557 : 12 กรกฎาคม 2554 – 11 กรกฎาคม 2557

<u>สำนักงานอัลมาลิกค์</u> อาคารอัลมาลิกค์ ชั้น 9,14,15 เลขที่ 25 ซอยชิดลม ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท บี. กริม. อัลมาลิกค์ บิลดิ้ง จำกัด พื้นที่ : 1,470 ตารางเมตร ระยะเวลา : 15 สิงหาคม 2554 – 14 สิงหาคม 2557
<u>สำนักงานอัมรินทร์ทาวเวอร์</u> เลขที่ 496-502 ชั้น 20 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท อัมรินทร์ราชประสงค์ จำกัด พื้นที่ : 1,342 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2553 - 31 พฤษภาคม 2555
<u>สาขา เซ็นทรัลปิ่นเกล้า 1</u> เลขที่ 7/129-221 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร (ห้องเลขที่ 1404 ชั้น14)	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 289.10 ตารางเมตร ระยะเวลา : 17 มิถุนายน 2553 – 16 มิถุนายน 2556
<u>สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 2</u> เลขที่ 7/3 ห้องเลขที่ 1408 ชั้น 14 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอัมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 136.65 ตารางเมตร ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2553 – 3 กรกฎาคม 2556
<u>สาขาบางกะปิ</u> เลขที่ 3105 อาคารเอ็นมาร์ค ห้องเลขที่ A3 R02 ชั้น 3 ถนนลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท น้อมจิตต์ อินคอร์ปอเรชั่น จำกัด พื้นที่ : 179.72 ตารางเมตร ระยะเวลา : 4 กันยายน 2553 – 3 กันยายน 2556
<u>สาขาอิตัลไทยทาวเวอร์</u> เลขที่ 2034/52 อาคารอิตัลไทย ทาวเวอร์ ชั้น 11 ยูนิต 11-07/1 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท บางกอกออฟฟิศ 3 จำกัด พื้นที่ : 229.78 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 กรกฎาคม 2554 – 30 มิถุนายน 2556
<u>สาขาบางนา</u> เลขที่ 1093 หมู่ 12 อาคารชุดเซ็นทรัลซิตีทาวเวอร์ 1 ชั้น 19 ถนนบางนา-ตราด (กม.3) แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร (ห้องชุดเลขที่ 1093/105)	คู่สัญญา : บริษัท สีพระยาก่อสร้าง จำกัด พื้นที่ : 255 ตารางเมตร ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2552 – 3 กรกฎาคม 2555

สาขาสินธร 1 เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 2 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร จำกัด พื้นที่ : 355 ตารางเมตร ระยะเวลา : 16 สิงหาคม 2552 – 15 มิถุนายน 2555
สาขาสินธร 2 เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 24 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร จำกัด พื้นที่ : 153 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 สิงหาคม 2553 – 31 กรกฎาคม 2556
สาขาสินธร 3 เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 19 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร จำกัด พื้นที่ : 151 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 มีนาคม 2553 – 31 มกราคม 2556
สาขาลาดพร้าว เลขที่ 555 อาคารรสาทาวเวอร์ 2 ชั้น 11 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร (ยูนิคเลขที่ 1106)	คู่สัญญา : บริษัท รสาทาวเวอร์ จำกัด พื้นที่ : 156 ตารางเมตร ระยะเวลา : 25 กุมภาพันธ์ 2553 – 24 กุมภาพันธ์ 2556
สาขาประชาชื่น เลขที่ 105/1 ถนนเทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร (ยูนิคเลขที่ B403)	คู่สัญญา : ห้างหุ้นส่วนจำกัด รัตนการ (2530) พื้นที่ : 188 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 เมษายน 2553 – 31 มีนาคม 2556
สาขาไทยซัมมิต เลขที่ 1768 ชั้น 2 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท ไทยซัมมิต ทาวเวอร์ จำกัด พื้นที่ : 162.70 ตารางเมตร ระยะเวลา : 19 สิงหาคม 2554 – 18 สิงหาคม 2557
สาขารัตนาธิเบศร์ เลขที่ 68/127 หมู่ที่ 8 ถนนรัตนธิเบศร์ ตำบลบางกระสอ อำเภอเมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรี	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา รัตนธิเบศร์ จำกัด พื้นที่ : 300 ตารางเมตร ระยะเวลา : 16 พฤศจิกายน 2554 – 15 พฤศจิกายน 2555
สาขาสุขุมวิท 21 เลขที่ 50 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร (ชั้น 15 ยูนิคที่ B7)	คู่สัญญา : บริษัท เกิดฟ้า จำกัด พื้นที่ : 140 ตารางเมตร ระยะเวลา : 16 กรกฎาคม 2553 – 15 กรกฎาคม 2556
สาขาสีลม เลขที่ 191 อาคารสีลม คอมเพล็กซ์ ชั้น 21 ห้องเลขที่ 2, 3-1 ถนนสีลม แขวงบางรัก เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท สีลมอาคารและบริการ จำกัด พื้นที่ : 388.08 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 เมษายน 2554 – 31 มีนาคม 2557

สาขาโตก เลขที่ 159/28 อาคารเสริมมิตร ชั้น 17 ซอยสุขุมวิท 21 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท เอส.พี.บีวิ่ง จำกัด พื้นที่ : 273 ตารางเมตร ระยะเวลา : 28 กุมภาพันธ์ 2554 – 27 กุมภาพันธ์ 2557
สาขาสุมทราสาร เลขที่ 1045/16-17 ถนนวิเชียรโชฎก ตำบลมหาชัย อำเภอเมืองสมุทรสาคร จังหวัดสมุทรสาคร	คู่สัญญา : นายอุดม จันทร์ศิริ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 12 มีนาคม 2554 – 11 มีนาคม 2557
สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 3 ชั้น 16 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า ปิ่นเกล้า ทาวเวอร์ B เลขที่ 7/3 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 261.73 ตารางเมตร ระยะเวลา : 2 ตุลาคม 2552 – 1 ตุลาคม 2555 หมายเหตุ : รับโอนสิทธิการเช่าจาก บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป จำกัด
สาขาฟอร์จูน เลขที่ 1 อาคารฟอร์จูนทาวน์ ชั้น 23 โซน B ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท ซี.พี.แลนด์ จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 164 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2554 – 31 พฤษภาคม 2557
สาขาขอนแก่น 1 เลขที่ 311/16 ชั้น 2 ถนนกลางเมือง ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น	คู่สัญญา : นางสาวสิริธร จารุชัยลักษณ์ พื้นที่ : 249 ตารางเมตร ระยะเวลา : 21 กรกฎาคม 2554 – 20 กรกฎาคม 2557
สาขาหาดใหญ่ 1 เลขที่ 29 อาคาร ดี การ์เด็นส์ พลาซ่า ชั้น 6 ถนนประชาธิปไตย ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา	คู่สัญญา : บริษัท ดี การ์เด็นส์ โฮเต็ล จำกัด พื้นที่ : 134 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 มกราคม 2554 – 31 ธันวาคม 2555
สาขาหาดใหญ่ 2 เลขที่ 106 ชั้นลอย โรงแรมนิเวศน์ ถนนประชาธิปไตย ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา	คู่สัญญา : บริษัท ออลซีซั่น โฮเต็ล จำกัด พื้นที่ : 340 ตารางเมตร ระยะเวลา : 16 กันยายน 2552 – 15 กันยายน 2555
สาขาละเจิงเทรา เลขที่ 233-233/2 ชั้น 1 หมู่ 12 ถนนสุขประยูร ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมือง จังหวัดละเจิงเทรา	คู่สัญญา : บริษัท มงคลประจักษ์ผล จำกัด พื้นที่ : อาคารสำนักงาน ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2552 – 3 กรกฎาคม 2555

<u>สาขาเชียงใหม่ 1</u> เลขที่ 191/28, 30-34 ซ้างคลานพลาซ่า ห้องเลขที่ 13-18 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่	คู่สัญญา : บริษัท นอร์ทไฮม จำกัด พื้นที่ : 165 ตารางเมตร ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2553 – 3 มิถุนายน 2555
<u>สาขาเชียงใหม่ 2</u> เลขที่ 191/26 ซ้างคลานพลาซ่า ห้องเลขที่ 11 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่	คู่สัญญา : บริษัท นอร์ทไฮม จำกัด พื้นที่ : 27.5 ตารางเมตร ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2553 – 3 มิถุนายน 2555
<u>สาขาสุราษฎร์ธานี</u> เลขที่ 173/83-84 หมู่ 1 ถนนวัดโพธิ์-บางใหญ่ ตำบลมะขามเตี้ย อำเภอเมืองสุราษฎร์ธานี จังหวัดสุราษฎร์ธานี	คู่สัญญา : นางบุญยิ่ง ธารักษ์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 8 กุมภาพันธ์ 2553 – 7 กุมภาพันธ์ 2556
<u>สาขานครปฐม</u> เลขที่ 28/16-17 ถนนอิงเป่า ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม (อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น 2 คูหา)	คู่สัญญา : คณะบุคคล นครปฐมเทรดเซ็นเตอร์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 ตุลาคม 2554 – 30 กันยายน 2557
<u>สาขาแม่สาย</u> เลขที่ 119 หมู่ที่ 10 ตำบลแม่สาย อำเภอแม่สาย จังหวัดเชียงราย	คู่สัญญา : นางสาวสุดา เอื้ออัมพร พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 กรกฎาคม 2553 – 30 มิถุนายน 2556
<u>สำนักงานสาขาออนไลน์ ภูเก็ต</u> เลขที่ 22/16-17 ถนนหลวงพ่อดัดคลอง อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต (อาคารพาณิชย์ 4 ชั้น)	คู่สัญญา : นางพรพิมล สาครินทร์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ 4 ชั้น ระยะเวลา : 18 มิถุนายน 2554 – 17 มิถุนายน 2555
<u>สาขาขอนแก่น 2</u> เลขที่ 26/9 ชั้น 2-3 หมู่ 7 ถนนศรีจันทร์ใหม่ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น	คู่สัญญา : นายธรรมยศ พนมธรนิกุล พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 20 กันยายน 2554 – 19 กันยายน 2555 (ชั้น 3) 1 มีนาคม 2554 – 29 กุมภาพันธ์ 2555 (ชั้น 2)

สาขาตรัง เลขที่ 59/28 ถนนห้วยยอด ตำบลทับเที่ยง อำเภอเมืองตรัง จังหวัดตรัง	คู่สัญญา : นายวิโรจน์ คงพล พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 9 เมษายน 2554 – 8 เมษายน 2555
สาขาชลบุรี เลขที่ 44 ถนนวิชิตไพรการ ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี	คู่สัญญา : นายธนศ มนูญศิลป์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 28 กุมภาพันธ์ 2554 – 27 กุมภาพันธ์ 2557
สาขากระบี่ เลขที่ 223/20 ถนนมหาราช ตำบลปากน้ำ อำเภอเมืองกระบี่ จังหวัดกระบี่	คู่สัญญา : นายโกสิต อริวงษ์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 9 เมษายน 2554 – 8 เมษายน 2555
สาขาปัตตานี เลขที่ 300/69-70 หมู่ที่ 4 ตำบลรูสะมิแล อำเภอเมืองปัตตานี จังหวัดปัตตานี	คู่สัญญา : นางนฤมล อิศริยะภิญโญ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 9 เมษายน 2554 – 8 เมษายน 2555
สาขาหาดใหญ่ 3 เลขที่ 200/222, 224, 226 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า ชั้น 2 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา	คู่สัญญา : บริษัท เอส เอ บีวิง จำกัด พื้นที่ : 150 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2554 – 31 พฤษภาคม 2557
สำนักงานไทยซัมมิต (หน่วยงานสนับสนุน) เลขที่ 1768 อาคารไทยซัมมิต ทาวเวอร์ ชั้น 4, 31 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท ไทยซัมมิต ทาวเวอร์ จำกัด พื้นที่ : 843.09 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 พฤษภาคม 2554 – 30 เมษายน 2557

5.4 นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์ และนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดชั้นสินทรัพย์และการสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้คือคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้บริษัทฯ มีการจัดชั้นลูกหนี้เป็น 3 ประเภท ประกอบด้วย

1. มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง มูลหนี้ของลูกหนี้ที่บริษัทฯ ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายอาญาอากรแล้ว รวมถึงมูลหนี้ที่บริษัทฯ ทำสัญญาปลดหนี้ให้
2. มูลหนี้จัดชั้นสงสัย คือ มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ โดยบริษัทมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ในอัตรา ร้อย ละ 100 ของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวน
3. มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ในงบการเงินรวม จำนวน 2,294.2 ล้านบาท จำแนกเป็นมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 20.7 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 109.60 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน ส่วนของบริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ จำนวน 2,221.8 ล้านบาท จำแนกเป็นมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 20.7 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 74.2 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน

5.5 นโยบายระงับการรับรู้รายได้

บริษัทฯ มีนโยบายระงับการรับรู้รายได้ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ด. โดยจะระงับการรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้ที่ค้างชำระนานเกิน 3 เดือน

5.6 นโยบายการตั้งสำรองเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทฯ จะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุน และจะบันทึกกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการลดมูลค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

5.7 นโยบายการตั้งสำรองค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการบันทึกการบัญชีและตั้งสำรองค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน ดังนี้

1. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิในงบกำไรขาดทุน
2. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น จนกระทั่งมีการจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในงบกำไรขาดทุน
3. เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
4. เงินลงทุนในตราสารที่ไม่มีอยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิหักด้วยค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
5. มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด คำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหุ้นกู้คำนวณโดยใช้ราคาของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Market Association) มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value)
6. กรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทฯ จะปรับเปลี่ยนราคาของเงินลงทุนใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนบันทึกเป็นรายการกำไร (ขาดทุน) ในงบกำไรขาดทุน หรือแสดงเป็นส่วนเกินทุนหรือต่ำกว่าทุน ซึ่งแสดงแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น

5.8 นโยบายติดตามลูกค้านักผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายติดตามกรณีลูกค้าผิดนัดชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

1. เมื่อบริษัทฯ ทราบว่าลูกค้าผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะแจ้งให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลลูกค้ารายดังกล่าวทราบ เพื่อทำการบอกกล่าวแก่ลูกค้าเพื่อให้ดำเนินการชำระเงิน ภายในหนึ่งวันหลังวันที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์
2. หากลูกค้ายังไม่ทำการชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่เจ้าหน้าที่การตลาดของลูกค้าได้ทำการบอกกล่าวไปแล้วนั้น เจ้าหน้าที่การตลาดจะแจ้งให้ผู้อำนวยความสะดวกฝ่ายค้าหลักทรัพย์ทราบ เพื่อดำเนินการขายหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

3. หากการขายหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ยังไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ นั้น บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์อื่นของลูกค้า (ถ้ามี) ได้ เพื่อให้เพียงพอต่อการชำระหนี้ที่ผิดนัดชำระ รวมถึงค่าธรรมเนียมปรับ ดอกเบี้ย หรือค่าเสียหายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
 4. หากการดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์ของลูกค้ายังไม่เพียงพอในการชำระหนี้ นั้น บริษัทฯ จะดำเนินการตามขั้นตอนทางกฎหมายในการติดตามการชำระหนี้ของลูกค้าที่ผิดนัดชำระหนี้
- (ทุกครั้งที่มีการบังคับขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะส่งหนังสือแจ้งผลการบังคับขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าทราบ)

5.9 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเชิเซีย จำกัด จำนวน 409.5 ล้านบาทโดยบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯ คาดว่าการลงทุนในบริษัทย่อยจะเป็นการช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งในการดำเนินธุรกิจ และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับรองรับการเปิดเสรีของธุรกิจหลักทรัพย์ในอนาคต

6. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่ได้เป็นคู่ความหรือคู่กรณีในคดีดังต่อไปนี้

1. คดีที่จะมีผลกระทบทางด้านลบ (บริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นจำเลยที่ถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย) ต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5.0 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554
2. คดีที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ แต่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้
3. คดีที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจปกติของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

7. โครงสร้างเงินทุน

7.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

- (1) ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ทุนจดทะเบียน : 747,693,118.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,308,199 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 664,707,974.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 415,442,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

- (2) ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัทฯ

โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวมีบริษัทฯ ร่วมลงนามด้วย

-ไม่มี-

7.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR: Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จำนวน 1,010,620 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.24 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้หุ้นสามัญจำนวนดังกล่าวถูกแปลงสภาพเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) ถึงแม้ว่าผู้ถือหุ้น NVDR จะได้รับสิทธิในผลประโยชน์ทางการเงิน ได้แก่ เงินปันผล และสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุน เช่นเดียวกับการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ แต่ผู้ถือหุ้น NVDR จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการออกเสียงเพื่อพิจารณาเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์อ้างอิงจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จากสาเหตุดังกล่าวส่งผลให้สิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปเป็นหลักทรัพย์อ้างอิงของ NVDR อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา โดยสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของ ตลาดหลักทรัพย์ที่ www.set.or.th

7.3 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ถือหุ้นสูงสุด 11 รายแรก ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 เป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED	103,298,300	24.87
2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	101,343,978	24.39
3. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	39,357,955	9.47
4. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	39,324,400	9.47
5. นางสุพร วัฒนเวทิน	14,811,078	3.57
6. นายอนุชา สีนาทะกุล	11,772,042	2.83
7. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients	7,581,483	1.82
8. น.ส. พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี	7,028,000	1.69
9. นายอริย์ สันตักคุณ	6,975,080	1.68
10. นางดวงใจ ปัญญาวิบูล	6,314,000	1.52
11. อื่น ๆ	77,636,168	18.69
รวม	415,442,484	100.00

ผู้ถือหุ้นของ FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED ณ วันที่ 16 มีนาคม 2554 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งสุดท้าย ประกอบด้วย Morgan Stanley & Co. International Plc ถือหุ้นร้อยละ 26.49 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 7.28 Jefferies & Company, Inc ถือหุ้นร้อยละ 6.98 UBS AG Singapore Branch ถือหุ้นร้อยละ 5.00 นาย วรสิทธิ์ โกลาชัยพัฒน์ ถือหุ้นร้อยละ 4.86 Deutsche Bank AG Singapore-PWM ถือหุ้นร้อยละ 4.39 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 45.00

ผู้ถือหุ้นของ ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 8 เมษายน 2554 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งสุดท้าย ประกอบด้วย Industrial and Commercial Bank of China Limited ถือหุ้นร้อยละ 97.70 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 2.30

RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED เป็นผู้ถือหุ้นแทน Amethyst Holdings Limited โดยมี Thai Strategic Partner II LP. ถือหุ้นใน Amethyst Holdings Limited 100%

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

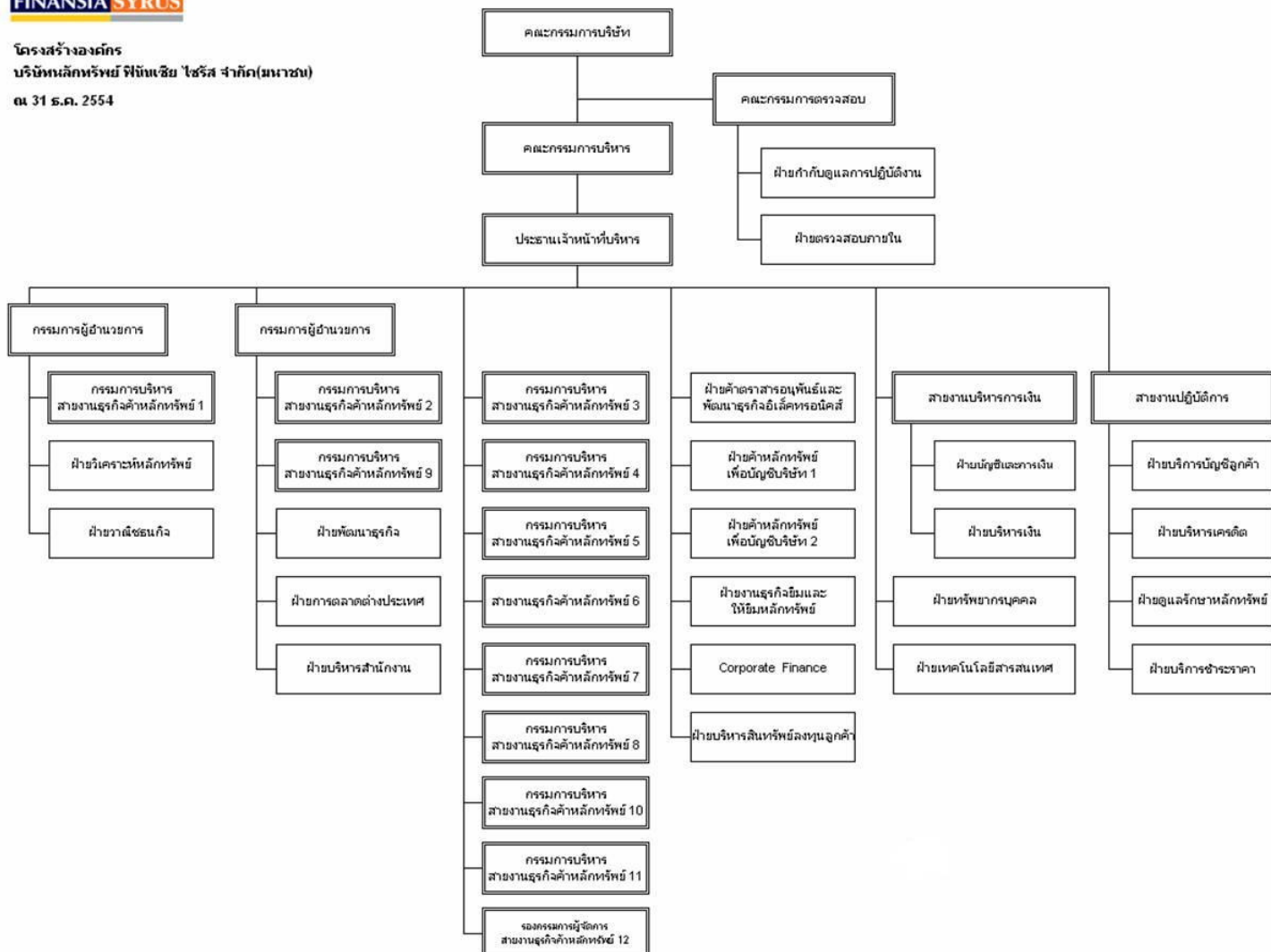
บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

8. การจัดการ

8.1 ฟังก์ชันองค์กรบริษัท



โครงการองค์กร
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลิปเอเชีย (ไทย) จำกัด (มหาชน)
ณ 31 ธ.ค. 2554



8.2 โครงสร้างการจัดการ

8.2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

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

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการบริษัท

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

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 และให้แต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งเป็นคณะกรรมการบริหารเป็นประธานคณะกรรมการบริหาร และกรรมการอีกท่านหนึ่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติภารกิจใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทได้
4. รับผิดชอบในการจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบบัญชีของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องและแสดงถึงฐานะของบริษัทฯ ที่เป็นจริง และถูกต้องซึ่งได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ซึ่งได้มีการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
5. ให้ความสำคัญต่อหน้าที่การเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ให้ประชาชนทราบ
6. คณะกรรมการอาจแต่งตั้งบุคคลอื่นขึ้น เพื่อให้ดำเนินการกิจการของบริษัทฯ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรืออาจมอบอำนาจให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร และภายในเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร และคณะกรรมการอาจยกเลิก เพิกถอน หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขอำนาจนั้นได้ ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวจะไม่เป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย และหากมีการมอบอำนาจให้บุคคลใดต้องเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ที่มีกรรมการอิสระเข้าร่วมด้วย

7. พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อการเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมด หรือบางส่วน ที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อ หรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนแก่กรรมการ เป็นต้น โดยเป็นการดำเนินการผ่านการพิจารณาและนำเสนอโดยคณะกรรมการบริหาร เพื่อนำเสนออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
8. พิจารณาอนุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในวงเงินที่เกินอำนาจประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือคณะกรรมการบริหาร ให้นำเสนอขออนุมัติหรือขอสัตยาบันต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทต่อไปแล้วแต่ความเร่งด่วนและความจำเป็นในการดำเนินงาน

8.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

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

ทั้งนี้ นายไพฑูลย์ ศิริภานุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการตรวจสอบการเงินของบริษัท โดยมี นางวัลภา สุนากร เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

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

8.2.3 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 17 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายช่วงชัย นววงศ์	กรรมการบริหาร
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการบริหาร
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการบริหาร
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการบริหาร
6. นายกันทรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร
7. นายจิตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร
8. นายชัยพร ธรรมพีร	กรรมการบริหาร
9. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร
10. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจอร์	กรรมการบริหาร
11. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการบริหาร

12. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร
13. นายวิฑูรย์ วิทยุธีระพงศ์	กรรมการบริหาร
14. นายชยันต์ อัคราพิทย	กรรมการบริหาร
15. นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	กรรมการบริหาร
16. นางนุสรา รุ่งเจริญ	กรรมการบริหาร
17. นายสุพัทธ์ อภิรัตน์ชัย	กรรมการบริหาร

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล 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** และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
- มีอำนาจอนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพาณิชย์กิจ ทั้งนี้ เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
- กำหนดโครงสร้างองค์กรและอำนาจการบริหารจัดการ โดยให้ครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
- ขาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ไม่ได้ใช้งาน ล้าสมัย หรือด้อยคุณภาพ ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดหรือต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของทรัพย์สิน ณ วันที่ขาย จำหน่าย จ่าย โอน รวมถึงการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ค่อยค่าทรัพย์สิน หรือตัดจำหน่ายหนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
 ทั้งนี้ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบ เกี่ยวกับหนี้ด้อยคุณภาพ การดำเนินการของบริษัทฯ เกี่ยวกับหนี้ด้อยคุณภาพดังกล่าว รวมทั้งความคืบหน้าในการติดตามหนี้จากลูกหนี้ค้างชำระเงินกับบริษัทฯ อยู่เป็นประจำ
- แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
- ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะต้องมีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือ มอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

8.2.4 คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานคณะกรรมการ
2. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการ
3. นายปิยพงศ์ สุขพันธุ์ถาวร	กรรมการ
4. นางสาววรินทร์ธร ภิรมย์รัตน์	กรรมการ

โดยมี นางสาววรินทร์ธร ภิรมย์รัตน์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

หมายเหตุ: บริษัทฯได้ประกาศแต่งตั้งคณะกรรมการฯ ชุดดังกล่าว มีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 19 มีนาคม 2553 เป็นต้นไป

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

บริษัทฯ ได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย ได้แก่ การพิจารณาความเสียหาย ในกรณีที่มีการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด และการพิจารณาความเสียหายในกรณีต่างๆที่เกิดขึ้นกับบริษัทฯ เพื่อให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องถือปฏิบัติ

8.2.5 คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. ตัวแทนจากสายงานการตลาดที่เกี่ยวข้อง	ระดับรองกรรมการผู้จัดการขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน
2. ตัวแทนจากฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน
3. ตัวแทนจากฝ่ายทรัพยากรบุคคล	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน
4. ตัวแทนจากฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	ระดับผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จำนวน 1 ท่าน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

บริษัทฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า เพื่อดำเนินการรวบรวมเอกสาร หลักฐาน ข้อเท็จจริง ตลอดจนหาข้อยุติเกี่ยวกับข้อร้องเรียนในเบื้องต้น ก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย เพื่อพิจารณาต่อไป

8.2.6 คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เกียรติวนนท์	ประธานคณะกรรมการ
2. พล.ต.ต.วิสูตร ปราสาททองโอสถ	กรรมการ
3. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ

โดยมี นายช่วงชัย นะวงศ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

- กำหนดนโยบายของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกำหนดค่าจ้างหรือค่าตอบแทน รวมทั้งผลประโยชน์อื่นๆ ที่บริษัทฯ ให้กับกรรมการและผู้บริหารระดับสูง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
- กำหนดวิธีการจ่ายค่าจ้างหรือค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและชัดเจน
- พิจารณางบประมาณการขึ้นค่าจ้าง การเปลี่ยนแปลงค่าจ้างและผลตอบแทน เงินโบนัสประจำปีของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 17 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ
2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ
4. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการบริหาร
5. นายกันขาร ลาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร
6. นายฉัตรชัย ชุมศิริ	กรรมการบริหาร
7. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการบริหาร
8. นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร
9. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจร	กรรมการบริหาร
10. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
11. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร
12. นายวิวัฒน์ วิชญธีระพงศ์	กรรมการบริหาร
13. นายชยันต์ อัคราติย์	กรรมการบริหาร
14. นางชญานิ โปชันเงิน	กรรมการบริหาร
15. นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	กรรมการบริหาร
16. นายภาคภูมิ ภาคย์วิศาล	กรรมการบริหาร
17. นายสุพัทธ์ อภิรติภัย	กรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

- บริหารและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร
- กำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติงาน ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ รวมถึงออก หรือยกเลิกระเบียบ คำสั่ง ข้อบังคับ ประกาศ ใดๆ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทฯ กำหนด
- มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ตามระเบียบอำนาจอนุมัติ หรือตามงบประมาณประจำปี ที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
- มีอำนาจอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
- มีอำนาจอนุมัติซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์และเครื่องใช้สำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน 3.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
- มีอำนาจอนุมัติการก่อสร้าง หรือซ่อมแซมปรับปรุงอาคารสำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน 1.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
- มีอำนาจในการบริหารจัดการ โดยครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
- มีอำนาจแต่งตั้งนายความเพื่อฟ้องร้องดำเนินคดี หรือเข้าสู่คดีใดๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
- แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนตนตามที่เห็นสมควรได้ และสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
- ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ยกเว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

8.3 การสรรหากรรมการ

8.3.1 องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท

แม้ว่าบริษัทฯ จะไม่มีคณะกรรมการสรรหาเพื่อคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ แต่บริษัทฯ มีนโยบายที่จะสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทฯ ได้ ทั้งนี้ จะต้องพิจารณาจากปัจจัยหลายประการประกอบ เช่น ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ เป็นต้น โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการดังนี้

1. คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน แต่ไม่เกิน 11 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยและกรรมการของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด อย่างไรก็ดี กรรมการบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือไม่ก็ได้
2. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งจะมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่ง (1) หุ้น ต่อหนึ่ง (1) เสียง
 - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (ก) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
 - บุคคลที่ได้รับคะแนนสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือพึงจะเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมาจะมีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่พึงจะมี ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
3. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้นให้ใช้วิธีจับสลากกัน ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้
4. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวน ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
5. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลคนหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน ซึ่งมีมติของคณะกรรมการจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

8.3.2 การกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการกำหนดจำนวนวาระที่กรรมการจะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุด ดังนี้

“ระยะเวลาการดำรงตำแหน่งกรรมการที่เหมาะสม ไม่ควรเกิน 3 วาระติดต่อกัน เว้นแต่กรรมการคนใดมีความเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งนานกว่านั้น คณะกรรมการจะพิจารณาความเป็นอิสระและประสิทธิภาพของการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการรายดังกล่าว และชี้แจงเหตุผลพร้อมผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ถือหุ้น”

8.3.3 องค์ประกอบและการแต่งตั้งกรรมการอิสระ

กรรมการอิสระ หมายความว่า กรรมการที่ไม่มีธุรกิจเกี่ยวข้อง หรือมีส่วนร่วมในการบริหารงาน หรือมีผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินอื่นอันอาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจโดยอิสระของตน และต้องมีความสมบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ดังนี้

คณะกรรมการบริษัทจะร่วมกันพิจารณาเบื้องต้นถึงคุณสมบัติของบุคคลที่จะมาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระ โดยมีหลักเกณฑ์และแนวทางพิจารณาคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของบุคคลดังกล่าว ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ

1. บริษัทจะคัดเลือกกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่พระราชบัญญัติมหาชนและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด. รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง
2. บริษัทจะพยายามคัดเลือกกรรมการอิสระจากผู้ทรงคุณวุฒิ และเป็นบุคคลที่มีความรู้และประสบการณ์ในการทำงานและความเหมาะสมด้านอื่นๆ ประกอบกันที่สามารถช่วยคณะกรรมการบริษัทในเรื่องต่าง ๆ ได้

คุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัท

กรรมการอิสระของบริษัท ต้องมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของ สำนักงาน ก.ล.ด. ดังต่อไปนี้

1. ถือหุ้น ไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น นั้นด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้ออกจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้จรรยาบรรณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้ออกจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่า อสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ถ้าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่นองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้ออกจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

และไม่ใช่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ ในรอบระยะเวลาบัญชี 2554 กรรมการอิสระของบริษัทมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ด. โดยไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ กับบริษัท

8.3.4 องค์ประกอบและการแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ

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

8.4 จริยธรรมธุรกิจและจรรยาบรรณ

ในการดำเนินธุรกิจไปสู่ความสำเร็จ และบรรลุเป้าหมายสูงสุด รวมถึงการมีระบบการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่ง คือ การมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ คณะกรรมการบริษัท ได้ตระหนักถึงความสำคัญดังกล่าว จึงได้จัดทำมีการจัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) เพื่อมุ่งเน้นถึงการมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และการปฏิบัติตามข้อบังคับของทางการ เพื่อให้กรรมการผู้บริหาร และพนักงานทุกคนยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งการปฏิบัติต่อบริษัทฯ ลูกค้า ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม รวมถึงได้กำหนดบทลงโทษทางวินัยสำหรับผู้ฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามไว้ด้วย โดยบริษัทฯ ได้มอบหมายให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายใน ในการทำหน้าที่ติดตามและควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติดังกล่าวเป็นประจำ

8.5 วิสัยทัศน์และภารกิจ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีความรู้ และมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ มีความหลากหลายของทักษะ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท เต็มใจที่จะอุทิศเวลา ทั้งนี้ บริษัทได้มีการกำหนดบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตลอดจนการสรรหา การแต่งตั้ง และการถอดถอนกรรมการของบริษัท ปัจจุบันคณะกรรมการมุ่งปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัท มีความเข้าใจในภาพรวมของธุรกิจหลักทรัพย์และของบริษัท สามารถควบคุมดูแล และให้คำแนะนำต่อฝ่ายบริหารให้นำนโยบายของบริษัทไปใช้ได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยติดตามดูแลให้ระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งสามารถใช้ในการประเมินการบริหารงานของฝ่ายจัดการตามนโยบายและกลยุทธ์ที่วางไว้ได้อย่างเป็นรูปธรรม

8.6 การปฐมนิเทศกรรมการใหม่

บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการปฐมนิเทศสำหรับกรรมการใหม่ โดยได้จัดให้มีการบรรยายนำเสนอภาพรวมกิจการบริษัทฯ ให้กรรมการใหม่ได้รับทราบในหัวข้อดังต่อไปนี้

1. กรอบในการดำเนินกิจการ (กฎหมาย มติ ครม. ข้อบังคับ ระเบียบ)
2. ข้อมูลการดำเนินงานและกิจกรรมของบริษัทฯ
3. โครงสร้างสำคัญของบริษัทฯ
4. การพัฒนาองค์กร การพัฒนาธุรกิจ
5. นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ
6. ความรับผิดชอบต่อสังคม

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดให้กรรมการใหม่เข้าเยี่ยมชมกิจการของบริษัทฯ ทั้งในส่วนของผู้สำนักงานใหญ่ และสาขา พร้อมทั้งได้จัดหา “คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน” ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพิ่มข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร เพื่อเป็นคู่มือ/คำแนะนำเกี่ยวกับบริษัทฯ ให้แก่กรรมการใหม่ ใช้เป็นหลักในการกำกับดูแลกิจการ ในหัวข้อดังต่อไปนี้

1. วิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยม และเป้าหมายของบริษัทฯ
2. การพัฒนาองค์กร การพัฒนาธุรกิจ
3. ประวัติโดยสังเขปของกรรมการและผู้บริหาร
4. คุณสมบัติและค่าตอบแทนของกรรมการ
5. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการ
6. โครงสร้างการบริหารงาน
7. ข้อมูลเกี่ยวกับการจัดตั้งบริษัทฯ
8. นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และคู่มือการบริหารความเสี่ยง
9. หนังสือบริคณห์สนธิ หนังสือรับรอง ข้อบังคับ และระเบียบบริษัทฯ

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจัดส่งเอกสารและข้อมูลเกี่ยวกับบทบาทของกรรมการและลักษณะธุรกิจของบริษัทฯ ที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อให้กรรมการใหม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

8.7 แผนการสืบทอดตำแหน่ง และการพัฒนาผู้บริหาร

8.7.1 แผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีแผนการสืบทอดตำแหน่งของผู้บริหารสูงสุดคือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ และผู้บริหารระดับรองลงมา บุคคลภายนอกหรือบุคคลภายในที่มีคุณสมบัติเหมาะสมสามารถเข้ารับการคัดเลือกในตำแหน่งนี้ได้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ ในช่วงเวลาหนึ่งๆ และเพื่อจัดเตรียมบุคลากรภายในองค์กรให้ปฏิบัติหน้าที่แทนกรณีผู้บริหารสูงสุดและหรือผู้บริหารระดับรองลงมาที่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ หรือครบวาระการดำรงตำแหน่ง ตลอดจนลดความเสี่ยงหรือผลกระทบจากการขาดความต่อเนื่องในการบริหารจัดการบริษัทฯ จึงได้มีการจัดทำแผนการสืบทอดงาน โดยมีแนวทางดังนี้

1. ตำแหน่งผู้บริหารที่ต้องจัดทำแผนการสืบทอดงาน ประกอบด้วย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ กรรมการบริหารทุกสายงาน
2. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดความรู้ความสามารถและประสบการณ์ พร้อมระดับที่ต้องการของแต่ละตำแหน่งงาน
3. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่ายเหมาะสมที่สามารถสืบทอดงานของแต่ละตำแหน่งงาน
4. คณะกรรมการบริษัทจะประเมินการปฏิบัติงานและความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย เทียบกับระดับความสามารถที่ต้องการ เพื่อจัดทำแผนการพัฒนารายบุคคล
5. คณะกรรมการบริษัทอาจมอบหมายประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ ทำหน้าที่ดูแลอบรมและพัฒนาความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย
6. คณะกรรมการบริษัทอาจกำหนดให้มีการหมุนเวียนหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย รวมทั้งให้ผู้บริหารระดับรองกรรมการผู้จัดการ เข้าร่วมในการประชุมคณะกรรมการบริษัทด้วย เพื่อให้มีความเข้าใจ มีประสบการณ์ และความพร้อมในการบริหารองค์กรโดยรวม
7. คณะกรรมการบริษัทอาจร่วมหารือผลการปฏิบัติงานและผลการพัฒนาตามแผนพัฒนารายบุคคลของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเข้าข่าย ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

8.7.2 การพัฒนาผู้บริหาร

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการส่งเสริมเพื่อให้กรรมการและผู้บริหารเข้ารับการฝึกอบรม ตามหลักสูตรที่สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยจัดขึ้น และ/หรือตามหลักสูตรที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด เพื่อเพิ่มพูนความรู้ความเข้าใจที่เป็นประโยชน์ ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ และผู้บริหาร ทั้งนี้เพื่อให้กรรมการและผู้บริหารสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามหลักการบริหารที่ดี

บริษัทฯ ได้ดำเนินการสมัครเป็นสมาชิกสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ให้กรรมการทุกท่าน เพื่อประโยชน์ในการรับรู้ข่าวสารและเพิ่มเติมความรู้ และหากบริษัทฯ ได้รับเอกสารแจ้งการอบรมหรือเอกสารประกอบการอบรมที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริษัท บริษัทฯ จะนำส่งข้อมูลดังกล่าวให้แก่กรรมการทราบ เพื่อศึกษาต่อไป ปัจจุบันมีกรรมการบริษัทที่เข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการ ในหลักสูตร Director Certification Program (DCP) จำนวน 5 ท่าน หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) จำนวน 5 ท่าน และหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการตรวจสอบ หลักสูตร Audit Committee and Continuing Development Program (ACP) จำนวน 3 ท่าน

ทั้งนี้ สามารถสรุปการเข้ารับการอบรมหลักสูตรหลักของคณะกรรมการบริษัท ได้ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	Director Certification Program (DCP)	Director Accreditation Program (DAP)	Audit Committee and Continuing Development Program (ACP)
1. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	-	ปี 2551	-
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	-	ปี 2547	-
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	-	ปี 2547	-
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	ปี 2551	ปี 2548	-
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	ปี 2544	-	-
6. นายวราห์ สุจริตกุล	ปี 2545	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	-	ปี 2547	ปี 2548
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	ปี 2551	-	ปี 2552
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	ปี 2549	-	ปี 2553

8.8 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

8.8.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

หน่วย : บาท

ชื่อ-สกุล	ปี 2553		ปี 2554	
	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่น ๆ	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่น ๆ
1. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	145,000	1,000,000	390,000	1,300,000
2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	5,000	-	-	-
3. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	490,000	1,000,000	500,000	1,300,000
4. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	320,000	650,000	360,000	850,000
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	5,000	-	-	-
6. นายช่วงชัย นะวงศ์	5,000	-	-	-
7. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	100,000	1,850,000	120,000	850,000
8. นายวราห์ สุจริตกุล	75,000	650,000	110,000	850,000
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	320,000	650,000	360,000	850,000
รวม	1,465,000	5,800,000	1,840,000	6,000,000

(2) ค่าตอบแทนของผู้บริหาร

หน่วย : บาท

ค่าตอบแทน	ปี 2553		ปี 2554	
	จำนวนราย	ค่าตอบแทน	จำนวนราย	ค่าตอบแทน
เงินเดือน โบนัส และอื่น ๆ	11	105,252,894	17	142,129,817
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	11	3,927,689	17	4,584,637
รวม		109,180,583		146,714,454

(3) ค่าตอบแทนของคณะกรรมการชุดต่าง ๆ

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้แก่คณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

8.8.2 ค่าตอบแทนอื่น

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

-ไม่มี-

(2) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยความเสี่ยงที่เกิดความเสียหายจากการบริหารงานในปี 2554 เป็นเงินจำนวน 582,260 บาท

(3) การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นบริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นสามัญ	จำนวนหุ้นสามัญ
		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ณ 31 ธันวาคม
		ระหว่างปี	2554
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ	11,245,130	39,357,955
2. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ	-	-
3. นายสมภพ กิระสุนทรพจน์	กรรมการผู้อำนวยการ	(1,857,200)	-
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ	-	-
6. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	-	-
7. พล.ต.ต.วิเศษ ปราสาททองโอสธ	กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	619,560	2,918,460
8. นายไพฑูย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
10. นายเกษรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร	(777,200)	-
11. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร	-	-
12. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการบริหาร	-	-
13. นายโพธิ์ เชื้อมวรศาสตร์	กรรมการบริหาร	-	-
14. นายประจวบ ศิริรัตนบุญจกร	กรรมการบริหาร	-	-
15. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล้าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	-	-
16. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร	-	-
17. นายวิวัฒน์ วิทยธิระพงศ์	กรรมการบริหาร	-	-
18. นายชยันต์ อัคราพิสัย	กรรมการบริหาร	-	-
19. นางสาวชญาณี ไปชน์เงิน	กรรมการบริหาร	-	-
20. นายสุพัทธ์ อภิรมย์	กรรมการบริหาร	-	-

21. นายชนะชัย จุลจิรากรณ์	กรรมการบริหาร	-	-
22. นายภาควุฒิ ภาควิชาล	กรรมการบริหาร	-	-

8.9 การกำกับดูแลกิจการ

ด้วยบริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ ทั้งนี้เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งเพื่อดำเนินการให้สอดคล้องและครอบคลุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2554 ขึ้น และสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น (The Rights of Shareholders)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น การส่งเสริมสิทธิผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

อนึ่ง ในปี 2554 บริษัทฯ ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554 เวลา 14.00 น. ณ ห้อง Diamond ชั้น 2 โรงแรม แกรนด์ เมอร์เคียว ฟอรั่ม กรุงเทพฯ และจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 เวลา 13.30 น. ณ ห้องฟอรั่ม 3 ชั้น 3 โรงแรม แกรนด์ เมอร์เคียว ฟอรั่ม กรุงเทพฯ โดยคณะกรรมการ ได้เข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ในการดำเนินการเพื่อจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ ได้ให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม หนังสือมอบฉันทะ แผนที่แสดงสถานที่ประชุม และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจให้กับผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา ทั้งนี้ในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการ ดังนี้

- 1.1 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุมและข้อมูลที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระก่อนการประชุม
- 1.2 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อดำเนินการ ดังนี้
 - ก.) การแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ และ/หรือการเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ออกตามวาระ โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการลงคะแนนเพื่อเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล
 - ข.) การกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ โดยได้กำหนดจำนวนเงินค่าตอบแทนและหลักเกณฑ์ในการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่กรรมการ
 - ค.) การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
 - ง.) การพิจารณาเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผล
 - จ.) การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นหรือมอบอำนาจให้ประธานกรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 มีผู้ถือหุ้น จำนวน 27 ราย จากทั้งหมด 39 ราย ได้มอบอำนาจให้ผู้อื่นเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน และในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 มีผู้ถือหุ้น จำนวน 33 ราย จากทั้งหมด 64 ราย ได้มอบอำนาจให้ผู้อื่นเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน
- 1.3 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิและมีโอกาสในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- 1.4 บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเพื่อเสนอเรื่องที่จะบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอข้อกรรมการได้ล่วงหน้าผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.fnsyrus.com
- 1.5 บริษัทฯ มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 7 วันทำการ ซึ่งสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ของ พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด
- 1.6 บริษัทฯ ได้นำหนังสือนัดประชุมไปไว้ที่ www.fnsyrus.com ก่อนวันประชุม 14 วัน ส่วนรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ได้นำไป Post ไว้ที่ www.fnsyrus.com

จากที่กล่าวข้างต้น บริษัทได้จัดเก็บข้อมูลที่สามารถอ้างอิงไปแหล่งข้อมูลต่างๆที่กำหนดได้ดังนี้

รายละเอียด	อ้างอิงจาก www.fnsyrus.com
1) สิทธิต่างๆที่ให้แก่ผู้ถือหุ้น	● นโยบาย CG ของบริษัท
2) ข้อมูลที่ไว้ในแต่ละวาระการประชุม	● หนังสือแนบประชุมผู้ถือหุ้น
3) สิทธิผู้ถือหุ้นที่จะซักถามในที่ประชุม	● รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
4) รายชื่อกรรมการบริษัทที่เข้าประชุมผู้ถือหุ้น	

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)

2.1 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

ก.) กรณีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองไม่ได้ สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมได้

บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะไปให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือแนบประชุม

ข.) กรณีการเสนอชื่อกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทฯ เสนอให้มอบอำนาจให้กรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนได้

อนึ่ง สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 มีผู้ถือหุ้น 2 รายมอบอำนาจให้กรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบอำนาจให้ออกเสียงแทน สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 มีผู้ถือหุ้น 2 รายมอบอำนาจให้ประธานกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบอำนาจให้ออกเสียงแทน

2.2 การให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพื่อเสนอเรื่องบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัท โดยในวันที่ 20 มกราคม 2554 บริษัทฯ ได้เผยแพร่จดหมายถึงผู้ถือหุ้นผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัท

2.3 มาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเอง หรือผู้อื่นในทางมิชอบ ดังนี้

ก.) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง ในช่วง 1 เดือนก่อนถึงกำหนดเผยแพร่งบการเงิน

ข.) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง กรณีที่บริษัทได้ล่วงรู้หรืออาจได้รับข้อมูลภายในเกี่ยวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ได้ขึ้นทะเบียนบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2554 ที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด และไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงที่ห้ามแต่อย่างใด

3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (The Role of Stakeholders)

บริษัทฯ ตระหนักและส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ รวมทั้งให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ได้รับทราบอย่างเพียงพอ ทั้งนี้เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ในการมีส่วนร่วมหรือเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆมีส่วนร่วมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

1) ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนเท่าเทียมกันทุกคน เว้นแต่ผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้นั้นจึงไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ

2) พนักงาน

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อพนักงานทุกรายอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม โดยให้ความสำคัญเกี่ยวกับการดูแลเรื่องความปลอดภัย สวัสดิการ และสิทธิประโยชน์ของพนักงานอย่างเหมาะสม
- ข. บริษัทฯ สนับสนุนและให้ความสำคัญเพื่อให้พนักงานทุกรายได้เข้ารับการอบรม/สัมมนา เพื่อเพิ่มความรู้ความเข้าใจ และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้มากยิ่งขึ้น
- ค. บริษัทฯ เน้นการทำงานร่วมกันเป็นทีม และสร้างเจตคติที่ดีต่อองค์กรหรือสถาบันที่อยู่ร่วมกัน

3) ลูกค้า

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการให้บริการต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน
- ข. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและอย่างเพียงพอ
- ค. บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของข้อมูลของลูกค้าทุกราย ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะนำข้อมูลความลับของลูกค้าไปเปิดเผยให้ลูกค้ารายอื่นหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องได้รับทราบแต่อย่างใด

4) คู่ค้าและเจ้าหนี้

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่ค้าและเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าและ/หรือสัญญาที่ทำร่วมกัน

5) คู่แข่ง

- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของคู่แข่ง ทั้งนี้ เพื่อกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันที่ดี ภายใต้กรอบกติกาตามที่ทางการกำหนด
- ข. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะทำลายคู่แข่ง หากแต่จะดำเนินธุรกิจให้ก้าวหน้าและอยู่บนพื้นฐานที่มั่นคงและเทียบเคียงกับคู่แข่งในในตลาดโดยรวมได้
- ค. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีใดๆ ทั้งนี้ ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ปฏิบัติตามที่กำหนดในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด และไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้าแต่อย่างใด

6) ชุมชนและสังคม

บริษัทมีนโยบายในการช่วยเหลือชุมชนและสังคม เช่น การบริจาคเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติ หรือผู้ประสบภัยจากภาวะน้ำท่วม หรือผู้ประสบภัยจากความไม่สงบในจังหวัดภาคใต้ การจัดบรรยายให้ความรู้แก่นักศึกษา หรือนักลงทุนทั่วไป การบริจาคเงินและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์เพื่อการศึกษา

7) สิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาสິงแวดล้อม และช่วยบรรเทาผลกระทบสิ่งแวดล้อม โดยเชิญชวนพนักงานให้ประหยัดการใช้พลังงานภายในสำนักงาน

8) การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานเป็นผู้ได้รับมอบหมายในการรับแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนจากลูกค้า หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทสามารถแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนมาที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานได้โดยตรง ผ่าน 3 ช่องทาง ดังนี้

- ก. จัดส่งให้กับฝ่ายกำกับฯ

ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

1768 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์ ชั้น 31 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

- ข. แจ้งทางโทรศัพท์ ที่หมายเลข 0-2680-0701-8 หรือจัดส่งทางโทรสาร ที่หมายเลข 0-2680-0710

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

4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ข้อมูลทางการเงิน ข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน รวมทั้งข้อมูลอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ได้ดำเนินการอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส และสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

4.1 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯและสำนักงาน ก.ล.ด. โดยการจัดส่งทาง Online และจัดส่งสำเนาให้รับทราบ

4.2 การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเปิดเผยให้ลูกค้าได้เห็นและได้รับทราบไว้ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาของบริษัท

4.3 รายงานทางการเงิน และข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยรายงานทางการเงินและข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยผ่านช่องทางที่สำคัญ ดังนี้
 - จัดส่งข้อมูลหรือรายงานทางการเงินผ่านช่องทาง Elcid ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ด
 - ประกาศลงทางหนังสือพิมพ์
 - ติดประกาศที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาไว้ในที่เปิดเผย

5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Responsibilities of The Board of Directors)

5.1 ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ

ก.) กรรมการอิสระ

บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการอิสระมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน โดยสามารถให้ความเห็นได้ โดยอิสระตามขอบเขตหน้าที่หรือภารกิจที่ได้รับมอบหมาย พร้อมทั้งไม่ตกอยู่ภายใต้อิทธิพลของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด รวมทั้งไม่มีสถานการณ์ใดๆที่จะมาบับังคับให้ไม่สามารถแสดงความเห็นได้ตามที่พึงจะเป็น

ข.) บทบาทหน้าที่

กรรมการของบริษัททุกท่านได้ตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ที่รับผิดชอบ โดยใช้ความระมัดระวัง ความซื่อสัตย์ สุจริต เพื่อให้เหมาะสมกับการได้รับความไว้วางใจให้จัดการทรัพย์สินของบริษัทแทนผู้ถือหุ้น

5.2 ความเหมาะสมของคณะกรรมการ

ก.) คุณสมบัติ – ทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน

บริษัทฯ กำหนดความเหมาะสมเกี่ยวกับคุณสมบัติ ทักษะ ประสบการณ์ และความสามารถเฉพาะด้านของคณะกรรมการไว้อย่างชัดเจนในรายงานประจำปี 2554

ข.) การอุทิศเวลา

สำหรับปี 2554 กรรมการของบริษัททุกท่านได้อุทิศเวลาและเข้าร่วมประชุมตามวันและเวลาที่บริษัทฯ กำหนด และโดยส่วนใหญ่คณะกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม เพื่อให้ความเห็นในที่ประชุมตามวาระที่บริษัทกำหนดอย่างสม่ำเสมอตลอดมา

5.3 ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อความโปร่งใสในการสรรหากรรมการ โดยแจ้งผ่าน Website ของบริษัทฯ ล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อบุคคลและเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม นำไปพิจารณา เพื่อให้ได้บุคคลที่เป็นอิสระและมีคุณสมบัติเหมาะสมมาดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการที่ครบวาระเข้าดำรงตำแหน่งซ้ำ เพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกเป็นกรรมการ

5.4 ประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ

ก.) การกำหนดนโยบายต่างๆ

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

ข.) คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยขึ้น เพื่อปฏิบัติหน้าที่แทนคณะกรรมการบางส่วนได้ตามความจำเป็น โดยคณะกรรมการยังมีหน้าที่ติดตามการดำเนินงานของผู้ได้รับมอบหมายให้เป็นไปตามเป้าหมายและขอบเขตที่คณะกรรมการมอบหมาย

สำหรับปี 2554 บริษัทได้กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 5 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า และ คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ค.) การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดบทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบ การประชุมของคณะกรรมการ และคณะกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 9 ราย โดยเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 3 ราย (ลำดับที่ 7-9) ทั้งนี้ ในปี 2554 มีการประชุมคณะกรรมการเดือนละ 1 ครั้ง ยกเว้นในเดือนพฤศจิกายน ประชุม 2 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2554
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	10/13
2. นายช่วงชัย นະวงษ์	13/13
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	10/13
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	12/13
5. นายวราห์ สุจริตกุล	12/13
6. นายชัยพันธ์ พงษ์นกร	13/13
7. พล.ต.ต. วิสณุ ปราสาททองโอสธ *	11/13
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร *	13/13
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ *	13/13

* กรรมการอิสระ

คณะกรรมการตรวจสอบ

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 3 ราย ทั้งนี้ ในปี 2554 มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2554
1. พล.ต.ต. วิสณุ ปราสาททองโอสธ	10/12
2. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	12/12
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	12/12

8.10 บุคลากร

8.10.1 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีพนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร 17 คน)ทั้งสิ้นจำนวน 922 คน แบ่งตามสายงานหลักได้ดังนี้

สายงานหลัก	จำนวนพนักงาน
1. สายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์	743
2. ฝ่ายค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท	25
3. สำนักประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	5
4. ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	8
5. ฝ่ายตรวจสอบภายใน	4
6. สายงานปฏิบัติการ	24
7. สายงานบริหารการเงิน	14
8. ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	22
9. ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	8
10. ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	15
11. ฝ่ายวางแผนธุรกิจ	4
12. ฝ่ายบริหารสำนักงาน	24
13. ฝ่ายบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้า	9
14. ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	4
15. ฝ่ายธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	4
16. ฝ่ายการตลาดต่างประเทศ	7
17. Corporate Finance	2
รวม	922

8.10.2 ค่าตอบแทนแก่บุคลากร (ไม่รวมผู้บริหาร)

หน่วย: บาท

ค่าตอบแทน	ปี 2553	ปี 2554
เงินเดือน โบนัส และอื่น ๆ	505,871,929	651,900,704
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	13,214,584	18,227,981
รวม	519,086,513	670,128,685

8.10.3 นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

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

9. การควบคุมภายใน

บริษัทฯ มีคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่พิจารณาและทบทวนความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในให้มีความเหมาะสมเพียงพอต่อสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลง โดยกำหนดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่และรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการทบทวนระบบการควบคุมภายใน โดยพิจารณาจากรายงานผลการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบภายในที่รายงานเป็นรายเดือน และมีการสรุปผลการตรวจสอบที่เกิดขึ้นทั้งหมดเป็นรายปี เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาในภาพรวมอีกครั้ง หนึ่งว่า มีระบบการควบคุมใดบ้างที่บริษัทต้องให้ความสำคัญเป็นพิเศษ รวมทั้งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้คำแนะนำแก่ฝ่ายตรวจสอบถึงวิธีการปรับปรุงขั้นตอนและระบบการควบคุมภายใน โดยเน้นในเรื่องการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ อำนาจในการสั่งการที่ชัดเจน และติดตามให้มีการปรับปรุงแก้ไขข้อบกพร่องที่พบจากการตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นได้อย่างถูกต้องและทันเหตุการณ์ เพื่อป้องกันมิให้เกิดความผิดพลาดต่อบริษัท และขัดต่อกฎหมาย ข้อบังคับ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

ด้วยการประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2555 คณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน ได้ประเมินระบบการควบคุมภายในโดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารและจากฝ่ายตรวจสอบภายใน ทั้งนี้ผลจากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ (1) องค์กรและสภาพแวดล้อม (2) การบริหารความเสี่ยง (3) การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร (4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ (5) ระบบการติดตาม

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในทั้ง 5 ส่วน ซึ่งรวมถึงการมีระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นใหญ่ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว อย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่นของระบบการควบคุมภายใน คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

10. รายการระหว่างกัน

ในช่วงปี 2553 และปี 2554 บริษัทฯ มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2553	ปี 2554
1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 <u>- กรรมการบริษัท</u> 1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ 2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 3. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ 4. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร 5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร 7. นายช่วงชัย นะวงศ์ 8. นายวราห์ สุจริตกุล 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	<u>ค่านายหน้ารับ</u> <u>ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u> <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u> - ปี 2553 กรรมการลำดับที่ 1, 2, 3 และ 5 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 1 ท่าน(ลำดับที่ 3) ได้ซื้อขายผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 14.49 ล้านบาท	0.06 - 0.80	0.06 - 0.12
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 <u>- กรรมการบริษัท</u> 1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ 2. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 3. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ 4. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร 5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร 7. นายช่วงชัย นะวงศ์ 8. นายวราห์ สุจริตกุล 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	- ปี 2554 กรรมการลำดับที่ 1, 2, 3 และ 5 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 3 ท่าน(ลำดับที่ 2,3,5) ได้ซื้อขายผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 15.28 ล้านบาท		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2553	ปี 2554
	ณ 31 ธันวาคม 2553 -ผู้บริหาร 1. นายกันขรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพิร 4. นายโพธิ์ร เชื้ออมวราศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจรร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิวัฒน์ วิชญธีระพงศ์	- ปี 2553 ผู้บริหารลำดับที่ 1 และ 3 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน (ลำดับที่ 3) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 24.12 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
	ณ 31 ธันวาคม 2554 -ผู้บริหาร 1. นายกันขรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา 2. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ 3. นายชัยพร ธรรมพิร 4. นายโพธิ์ร เชื้ออมวราศาสตร์ 5. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจรร 6. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล 7. นางวิไล พงศ์ปรีชา 8. นายวิวัฒน์ วิชญธีระพงศ์ 9. นายชยันต์ อัคราพิทย 10. นางสาวชญาณี ไปจันเงิน 11. นายสุพัทธ์ อภิรมย์ 12. นายภาณุภูมิ ภาควิศาล 13. นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	- ปี 2554 ผู้บริหารลำดับที่ 1 และ 3 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน (ลำดับที่ 1) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 0.44 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าของบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2553	ปี 2554
2. ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรกของ บริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 2. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED 3. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED 4. นายชวัลย์ เจียรนนท์ 5. นายอนุชา สีหนาทกาลกุล 6. นางสุพร วัฒนเวทิน 7. นางเพ็ชราภรณ์ วัชรพล 8. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients 9. น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี 10. นายอริย สันตคุณ	<u>ค่านายหน้ารับ</u> - ปี 2553 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2, 4, 5, 6, 7, 10 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 471.35 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์) <u>ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u> - ปี 2553 บริษัทฯ ได้ทำหน้าที่เป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของ ธนาคาร ไอซีบีซี(ไทย) จำกัด (มหาชน) ให้แก่ Industrial and Commercial Bank of China Limited	0.94	0.70
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED 2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 3. นายชวัลย์ เจียรนนท์ 4. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED 5. นางสุพร วัฒนเวทิน 6. นายอนุชา สีหนาทกาลกุล 7. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB	<u>ค่านายหน้ารับ</u> - ปี 2554 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2, 3, 5, 6, 9 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 466.17 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2553	ปี 2554
3. บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	Clients 8. น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี 9. นายอริญ สันต์คุณ 10. นางดวงใจ ปัญญาทวีกุล วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 31 ธันวาคม 2554 นายชัชวาลย์ เกียรติวนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับ บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน) <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	0.55	0.58
			0.04	-
4. บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 31 ธันวาคม 2554 นายชัชวาลย์ เกียรติวนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	3.93	12.23
			0.47	1.26
5. บริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 นายชัชวาลย์ เกียรติวนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับ บริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน) <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	-	0.18
			-	-
6. บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 นายชัชวาลย์ เกียรติวนนท์ กรรมการและผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท ทู อินเทอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทู อินเทอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	-	1.08
			-	-

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2553	ปี 2554
7. ผู้บริหารของบริษัทฯ		<u>เงินให้กู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้จัดให้มีเงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและพนักงาน <u>ดอกเบี้ยรับ</u> - บริษัทฯ คิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานในอัตราดอกเบี้ยที่คิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประเภทฝากประจำ 12 เดือนเฉลี่ยบวกร้อยละ 2.00 ต่อปี - ปี 2554 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.67 – 4.73 ต่อปี	- -	3.49 0.02
8. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552	<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อยเพื่อใช้เป็น ทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2553 และในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 ได้กู้ยืมเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อยเพิ่มอีก <u>ลูกหนี้</u> บริษัทฯ มีรายได้จากค่าบริการด้านงานสนับสนุนจากบริษัทย่อย และบริษัทย่อยยังค้างชำระอยู่ <u>เจ้าหนี้</u> บริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ตามราคารวมมูลค่าตามบัญชีเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2552 จำนวนเงิน 15.86 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่น ที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ชำระเงิน และบริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ตามราคาบัญชีและราคาตลาด เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553 จำนวนเงิน 8.34 ล้านบาท พร้อมรับโอนลูกหนี้และเจ้าหนี้ที่เกี่ยวกับการเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากบริษัทย่อย ที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ชำระเงิน <u>ดอกเบี้ยค้างจ่าย</u> จากเงินกู้ยืมจาก <u>รายได้ค่าบริการด้านงานสนับสนุน</u> <u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> คิดอัตราดอกเบี้ย = 1.00 - 7.25 ต่อปี	230.00 0.62 30.56 1.15 5.75 5.26	417.00 0.67 30.66 1.76 11.40 14.89

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2553	ปี 2554
7. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารสินเอเชีย จำกัด มหาชน))	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	<u>เงินฝาก</u> บริษัทฯ มีเงินฝากที่ธนาคารประเภทกระแสรายวัน และตัวสัญญาใช้เงิน	1.83	36.64
		<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ระยะสั้นจากธนาคารเพื่อใช้เป็น ทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2552	40.00	-
		<u>เงินวางประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>	0.57	0.57
		<u>ดอกเบี้ยค้างรับ</u> จากตัวสัญญาใช้เงิน	-	0.03
		<u>ดอกเบี้ยค้างจ่าย</u> จากเงินกู้ยืม	0.02	-
		<u>ดอกเบี้ยรับ</u> จากตัวสัญญาใช้เงิน	0.08	0.82
		<u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> ธนาคารคิดอัตราดอกเบี้ย MLR = 6.5 ต่อปี	4.12	0.66
8. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	<u>รายได้อื่น</u> จากสัญญาระหว่างกัน	-	0.50

ความเห็นของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น**ค่านายหน้ารับ**

บริษัทฯ ให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามปกติธุรกิจ โดยคิดค่าบริการในอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม

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 บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ จำกัด สำหรับธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยชำระค่าบริการเป็นรายเดือน ซึ่งอัตราค่าบริการที่บริษัทฯ ชำระให้แก่บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ เป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์ คิดจากลูกค้ารายอื่น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และมีการคิดราคาที่เป็นธรรม

นโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการพิจารณารายการระหว่างกันโดยคำนึงถึงความสมเหตุสมผลและผลประโยชน์ของบริษัทฯ โดยสำหรับรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น แบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง และรายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว โดยขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันแบ่งได้เป็นดังนี้

1. รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง

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

2. รายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว

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

11.ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

11.1 งบการเงิน

11.1.1 สรุปรายการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 คือนางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด โดยสามารถสรุปรายงานการตรวจสอบบัญชีได้ดังนี้

งบการเงินงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

11.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

งบการเงินในปี 2554 ได้แสดงเป็นงบการเงินรวม เนื่องจากบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทฯ ย่อย คือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเเอเซีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	ปี 2552 *		ปี 2553 *		ปี 2554 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	409,985	21.03	217,094	7.85	335,134	11.03
เงินฝากในสถาบันการเงิน	21,584	1.11	21,301	0.77	1,040	0.03
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	116,710	5.99	287,705	10.40	102,036	3.36
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า						
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,231,433	63.17	2,036,314	73.59	2,291,660	75.43
ดอกเบี้ยค้างรับ	2,879	0.15	4,849	0.18	6,598	0.22
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	1,234,312	63.32	2,041,163	73.76	2,298,258	75.65
หัก: ค่าเผื่อนี้สงสัยสูญ	(82,479)	(4.23)	(107,283)	(3.88)	(109,575)	(3.61)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	1,151,833	59.09	1,933,880	69.88	2,188,683	72.04
เงินลงทุน						
เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	8,841	0.45	7,483	0.27	28,006	0.92
เงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	16,574	0.85	15,449	0.56	12,980	0.43
เงินลงทุนสุทธิ	25,415	1.30	22,932	0.83	40,986	1.35
อุปกรณ์สุทธิ	99,625	5.11	125,928	4.55	206,343	6.79
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	38,430	1.97	52,003	1.88	49,168	1.62
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	85,784	4.40	106,396	3.84	114,655	3.77
รวมสินทรัพย์	1,949,366	100.00	2,767,239	100.00	3,038,045	100.00

รายการ	ปี 2552 *		ปี 2553 *		ปี 2554 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	140,000	7.18	40,000	1.45	150,000	4.94
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	3,785	0.19	99,035	3.58	86,192	2.84
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	550,984	28.26	1,114,595	40.28	948,881	31.23
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	-	-	199,494	6.57
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	-	-	-	-	18,963	0.62
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	88,047	4.52	173,017	6.25	132,910	4.37
ภาษีเงินได้คืนบุคคลค้างจ่าย	-	-	20,835	0.75	20,338	0.67
เจ้าหนี้อื่น	4,572	0.24	1,550	0.06	1,034	0.03
หนี้สินอื่น	13,050	0.67	53,725	1.94	33,679	1.11
รวมหนี้สิน	800,438	41.06	1,502,757	54.31	1,591,491	52.39
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	515,651	26.45	515,651	18.63	664,708	21.88
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	554,945	28.47	554,945	20.05	554,945	18.27
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	-	-	51	0.00
ส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	-	-	5,998	0.20
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว – สำรองตามกฎหมาย	496	0.02	7,623	0.28	11,236	0.37
ยังไม่ได้จัดสรร	18,049	0.93	133,277	4.82	155,775	5.13
ส่วนของบริษัทใหญ่	1,089,141	55.87	1,211,496	43.78	1,392,713	45.84
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	59,787	3.07	52,986	1.91	53,841	1.77
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,148,928	58.94	1,264,482	45.69	1,446,554	47.61
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,949,366	100.00	2,767,239	100.00	3,038,045	100.00

* งบการเงินรวม

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	ปี 2552 *		ปี 2553 *		ปี 2554 *	
	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้						
ค่านายหน้า	497,728	87.22	1,150,389	89.18	1,402,870	86.33
ค่าธรรมเนียมและบริการ	10,119	1.77	24,025	1.86	31,555	1.94
กำไรจากเงินลงทุน	21,541	3.78	39,679	3.08	83,855	5.16
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	1,140	0.20	1,816	0.14	(511)	(0.03)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	10,701	1.87	12,972	1.01	37,965	2.34
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	24,880	4.36	50,898	3.95	62,396	3.84
รายได้อื่น	4,540	0.80	10,026	0.78	6,752	0.42
รวมรายได้	570,649	100.00	1,289,805	100.00	1,624,882	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนทางการเงิน	5,691	1.00	10,903	0.85	29,686	1.83
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่าย	31,186	5.46	90,216	6.99	121,004	7.45
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	12	0.00	24,804	1.92	2,292	0.14
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	338,192	59.26	687,152	53.28	903,766	55.62

รายการ	ปี 2552 *		ปี 2553 *		ปี 2554 *	
	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	106,151	18.60	203,161	15.75	259,158	15.95
ค่าตอบแทนกรรมการ	2,963	0.52	8,679	0.67	15,230	0.94
ค่าใช้จ่ายอื่น	66,552	11.66	113,763	8.82	161,053	9.91
รวมค่าใช้จ่าย	550,747	96.51	1,138,678	88.28	1,492,189	91.83
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	19,902	3.49	151,127	11.72	132,693	8.17
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	(23,412)	(1.82)	(52,521)	(3.23)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	19,902	3.49	127,715	9.90	80,172	4.93
การแบ่งกำไร (ขาดทุน) สุทธิ						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	18,545	3.25	128,801	9.98	79,304	4.88
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	1,357	0.24	(1,086)	(0.08)	868	0.05
	19,902	3.49	127,715	9.90	80,172	4.93

* งบการเงินรวม

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

งบกระแสเงินสด	ปี 2552 *	ปี 2553 *	ปี 2554 *
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	19,902	151,127	132,693
รายการปรับกระทบกำไร(ขาดทุน) สุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน:-			
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	30,343	63,053	68,822
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	224	24,804	2,292
ปรับปรุงสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่าย	-	84	-
ขาดทุน (กำไร) จากการขายอุปกรณ์	(988)	(3,695)	(2,051)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์อื่น	-	2,119	-
ขาดทุน(กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการตีราคาหลักทรัพย์	(1,759)	(2,803)	544
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	2,902	1,125	2,469
โอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าเงินฝากระยะยาวสถาบันการเงิน	-	(100)	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	(8,609)	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	-	-	4,431
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	5,998
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(10,701)	(12,972)	(37,965)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(24,880)	(50,898)	(62,396)
ต้นทุนทางการเงิน	5,691	10,903	29,686
ราคาซื้อบริษัทย่อยส่วนที่เกิน (ต่ำ) กว่าสินทรัพย์สุทธิ	493	(146)	-
กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์	12,618	182,601	144,523
และหนี้สินดำเนินงาน			
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง			
เงินฝากในสถาบันการเงิน	79,700	383	20,261
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	67,335	(170,995)	(21,067)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(343,891)	(755,952)	185,668
เงินลงทุนเพื่อค้า	23,552	4,162	(194,699)
สินทรัพย์อื่น	(26,228)	(22,975)	(6,547)

งบกระแสเงินสด	ปี 2552 *	ปี 2553 *	ปี 2554 *
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระยะสั้น	-	-	100,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(52,616)	95,250	(12,843)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	93,879	563,610	(165,714)
เงินกู้ยืมอื่นระยะสั้น	-	-	197,572
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	47,794	84,970	(39,149)
เจ้าหนี้อื่น	(15,127)	(4,401)	(517)
หนี้สินอื่น	6,882	40,447	(21,392)
เงินสดจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(106,102)	17,100	186,096
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	13,313	13,035	34,700
จ่ายดอกเบี้ย	(5,433)	(10,675)	(25,933)
รับคืนภาษีเงินได้	586	1,377	1,575
จ่ายภาษีเงินได้	(1,232)	(2,760)	(53,039)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(98,868)	18,077	143,399
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	(22,000)	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	206,460	-	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	1,764	5,169	5,419
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(76,734)	(78,039)	(139,625)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(24,256)	(26,083)	(11,588)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมการลงทุน	85,234	(98,953)	(145,794)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(205,930)	(5,569)	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	255,042	-	149,057
เงินสดจ่ายจากการลดทุน	(95,570)	-	-
เงินสดรับจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	7,610	-	-
เงินสดรับจากเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	51
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระยะยาว	140,000	-	100,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระยะยาว	(100,000)	(100,000)	(90,000)
เงินปันผลจ่าย	-	(6,446)	(38,673)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมการจัดหาเงิน	1,152	(112,015)	120,435
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(12,482)	(192,891)	118,040
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	422,467	409,985	217,094
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	409,985	217,094	335,134

* งบการเงินรวม

11.1.3 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี 2552 *	ปี 2553 *	ปี 2554 *
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</u>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	92.93	90.24	90.59
อัตรากำไรสุทธิ (%)	3.25	9.99	4.88
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	1.88	11.20	6.09
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	25.43	156.12	307.70
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	1.20	5.46	2.73
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.37	0.55	0.56
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	3.01	5.62	2.37
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	9.06	51.81	15.59
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (%)	23.12	8.90	12.68
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	65.09	74.89	76.95
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.70	1.19	1.10
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	0.35	0.30	0.34
<u>อัตราส่วนอื่น ๆ</u>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	2.08	1.05	1.64
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	76.87	54.60	52.37
<u>ข้อมูลต่อหุ้น</u>			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (เท่า)	4.13	3.76	4.02
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ (เท่า)	3.38	3.76	3.35
กำไรสุทธิต่อหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (เท่า)	0.07	0.40	0.23
กำไรสุทธิต่อหุ้นสามัญ (เท่า)	0.06	0.40	0.19
เงินปันผลต่อหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (เท่า)	0.02	0.12	0.08

* งบการเงินรวม

11.2 คำอธิบายและวิเคราะห์ผลดำเนินงานและฐานะการเงิน

11.2.1 ผลการดำเนินงาน

รายได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,624.88 ล้านบาท และ 1,491.27 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 335.08 ล้านบาท และ 311.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.98 และร้อยละ 26.43 ตามลำดับ

รายได้หลักของบริษัท คือ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 73.51 ของรายได้รวม รายได้จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,222.11 ล้านบาท และ 1,096.28 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 140.61 ล้านบาท และ 57.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.00 และร้อยละ 5.52 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ มาอยู่ที่ 2,645.29 ล้านบาท ขณะเดียวกันบริษัทก็มีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 5.17

รายได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 179.39 ล้านบาท และ 179.39 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 111.59 ล้านบาท และ 120.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 164.60 และร้อยละ 204.27 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 4.28

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ มีรายได้จากการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 31.56 ล้านบาท และ 19.31 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 7.53 ล้านบาท และ 11.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.34 และร้อยละ 133.01 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

รายได้กำไรจากเงินลงทุน มีรายได้จากการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 83.34 ล้านบาท และ 83.35 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 41.85 ล้านบาท และ 67.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 100.85 และร้อยละ 428.36 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากบริษัทได้มีนโยบายการลงทุนเพื่ออนุรักษ์บริษัทเพิ่มขึ้นและสอดคล้องกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 62.40 ล้านบาท และ 61.11 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 11.50 ล้านบาท และ 22.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.59 และร้อยละ 59.64 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น

ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวมจากการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,492.19 ล้านบาท และ 1,366.49 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 353.51 ล้านบาท และ 352.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.05 และร้อยละ 34.82 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเนื่องมาจาก

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายจากการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 121.00 ล้านบาท และ 105.99 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 30.79 ล้านบาท และ 28.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.13 และร้อยละ 36.76 ตามลำดับ สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และค่าธรรมเนียมและบริการอื่นๆ ซึ่งเพิ่มขึ้นตามธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายดำเนินงานจากการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,336.74 ล้านบาท และ 1,211.17 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 325.60 ล้านบาท และ 295.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.20 และร้อยละ 32.20 ตามลำดับ ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจากการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 903.77 ล้านบาท และ 816.84 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 216.61 ล้านบาท และ 188.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.52 และร้อยละ 30.02 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารและสถานที่และอุปกรณ์จากการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 259.16 ล้านบาท และ 245.09 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 56.00 ล้านบาท และ 63.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.56 และร้อยละ 35.19 ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทฯ มีการขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นมากขึ้นในปี 2554

นอกจากนี้ในส่วนของบริษัทฯ ยังมีภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 52.52 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 29.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 124.33

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจากการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะจำนวน 80.17 ล้านบาท และ 72.26 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อน ลดลง 47.54 ล้านบาท และ 70.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 37.23 และร้อยละ 49.31 ตามลำดับ

11.2.2 ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 3,038.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2,767.24 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 ส่วนของบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 3,363.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2,915.92 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 โดยส่วนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็น ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 2,151.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 63.98 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจาก 1,883.11 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ประกอบกับการที่บริษัทฯ ได้มีการขยายกิจการ โดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 15 กันยายน 2552 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด จำนวน 87,348,900 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 400.06 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87.35 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว และส่งผลให้บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ในปี 2553 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทย่อยจำนวน 1,216,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 5.57 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 87.35 เป็นร้อยละ 88.56

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 2,294.15 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 4.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 75.51 และร้อยละ 0.14 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 680.08 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,206.10 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจกรรมสิทธิ์และให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 173.58 ล้านบาท และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่นจำนวน 227.79 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 2,221.73 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 4.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 66.06 และ 0.12 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 658.24 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,191.02 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจกรรมสิทธิ์และให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 173.58 ล้านบาท และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่นจำนวน 192.38 ล้านบาท

ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้คือคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2552*		ปี 2553*		ปี 2554*	
	ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	1,147.9	-	1,928.2	-	2,163.9	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.7	-	1.8	-	20.7	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	82.5	(82.5)	107.3	(107.3)	109.6	(109.6)
รวม	1,231.1	(82.5)	2,037.3	(107.3)	2,294.2	(109.6)

* งบการเงินรวม

ในปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 109.6 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 20.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.78 และร้อยละ 0.90 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

ส่วนของบริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2552		ปี 2553		ปี 2554	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	859.1	-	1,877.4	-	2,126.9	
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.7	-	1.8	-	20.7	
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	69.4	(69.4)	71.9	(71.9)	74.2	(74.2)
รวม	929.2	(69.4)	1,951.1	(71.9)	2,221.8	(74.2)

ในปี 2554 ส่วนของบริษัทฯ มีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 74.2 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 20.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.34 และร้อยละ 0.93 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

สภาพคล่อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรจากการดำเนินงานลดลง 47.54 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจการดำเนินงาน 143.40 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินระยะสั้น กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 145.79 ล้านบาท เนื่องจากการที่บริษัทฯ ขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น และกระแสเงินสดจากกิจกรรมหาเงิน 120.43 ล้านบาท จากการเพิ่มทุน ทำให้กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2554 เพิ่มขึ้น 118.04 ล้านบาท คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2554 จำนวน 335.13 ล้านบาท

ส่วนของบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานลดลง 70.28 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจการดำเนินงาน 174.78 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินระยะสั้น กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 143.53 ล้านบาท เนื่องจากการซื้ออุปกรณ์และการที่บริษัทขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น และกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมหาเงิน 195.44 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงิน และการเพิ่มทุน ทำให้กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2554 เพิ่มขึ้น 226.68 ล้านบาท คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2554 จำนวน 327.91 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 1,591.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,502.76 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 ส่วนของบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 1,972.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,699.31 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 โดยส่วนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 935.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 47.45 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจาก 1,079.38 ล้านบาท ทั้งนี้ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 567.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28.75 ของหนี้สินรวม ใช้สำหรับเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,446.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,264.48 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 1,390.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,216.61 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 เนื่องจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นในปี 2554 จำนวน 72.26 ล้านบาท และจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2554 จำนวน 232.04 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญ 145.03 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 128.91 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 1.60 บาท คิดเป็นเงิน 206.26 ล้านบาท และจำนวน 16.11 ล้านหุ้น รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกและจัดสรรให้กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 แต่เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อบริษัทสามารถเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 93.16 ล้านหุ้น คิดเป็นเงิน 149.06 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย อยู่ที่ระดับ 1.10 เท่า ส่วนของบริษัทฯ อยู่ที่ 1.42 เท่า โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

11.3 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในรอบปีบัญชี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นจำนวนเงินรวม 950,000 บาท และ 500,000 บาท ตามลำดับ บริษัทฯ ไม่มีค่าบริการอื่นที่ต้องชำระให้กับผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีหรือสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

12. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

12.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (ESOP-2)

เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2554 บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ภายใต้โครงการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ESOP-2) จำนวน 16,114,000 หน่วย ประเภทระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ โดยไม่มีราคาเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีอายุ 2 ปีนับแต่วันที่ออก โดยมีอัตราการใช้สิทธิคือใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาใช้สิทธิ 2 บาทต่อ 1 หุ้นสามัญ อย่างไรก็ตาม ราคาการใช้สิทธิและ/หรืออัตราการใช้สิทธิข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิ ในกรณีที่กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ลาออกหรือพ้นจากตำแหน่งหรือพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการหรือพนักงาน บริษัทฯ สามารถนำใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมาจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานรายอื่นต่อไปได้

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของทุกเดือนตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยวันกำหนดใช้สิทธิและสัดส่วนการใช้สิทธิดังนี้

การใช้สิทธิครั้งที่ 1	ภายหลังการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร
การใช้สิทธิครั้งที่ 2	เมื่อครบกำหนด 6 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร
การใช้สิทธิครั้งที่ 3	เมื่อครบกำหนด 12 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร
การใช้สิทธิครั้งที่ 4	เมื่อครบกำหนด 18 เดือน นับแต่วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ใช้สิทธิได้จำนวนร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสิทธิซื้อหุ้นแต่ละสิทธิที่ออกเท่ากับ 0.67 บาท คำนวณโดยใช้แบบจำลองการกำหนดราคาสิทธิตามแบบจำลองของ Black-Scholes Merton ข้อมูลนำเข้าแบบจำลอง ได้แก่ ราคาหุ้น ณ วันที่กำหนดราคา ซึ่งเท่ากับ 2.60 บาท ราคาใช้สิทธิเท่ากับ 2.00 บาท ความผันผวนที่คาดหวังร้อยละ 34.26 ความคาดหวังอัตราดอกเบี้ยเงินปันผลร้อยละ 4.62 อายุสัญญา 2 ปี และอัตราดอกเบี้ยปลอดความเสี่ยงร้อยละ 3.50

ในระหว่างปี 2554 บริษัทฯ บันทึกค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ ESOP-2 เป็นจำนวน 6.0 ล้านบาท ซึ่งรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานพร้อมกับรับรู้ “ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” ในส่วนของเจ้าของด้วยจำนวนเดียวกัน และมีการใช้สิทธิระหว่างปี จำนวน 25,700 หน่วย

ส่วนที่ 2

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2554 ฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริหารของบริษัทฯ หรือผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดในสายงานบัญชี ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิดหรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ
- (2) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดทำบริษัทฯ มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญของบริษัทฯ อย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
- (3) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดทำบริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 18 มกราคม 2555 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 เจริญนนท์	ประธานกรรมการ	.....
นายช่วงชัย นະวงส์	กรรมการ	.....
นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการ	.....
นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ	.....
นายรัชพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ	.....
นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	.....

ผู้รับมอบอำนาจ

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

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2554 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)

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ	.....
นายไพฑูย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	.....
นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	.....

ผู้รับมอบอำนาจ

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

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^{1/}	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
1 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์	49	39,357,955	ปริญญาตรี - Business Administration University of Southern California, USA ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 71/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2550	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สีนเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2540	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.ทริ วิชั่นส์	ธุรกิจสื่อสาร
					2542	ปัจจุบัน	ประธานคณะผู้บริหาร	บจ.ทริ มัลติมีเดีย	ธุรกิจสื่อสาร
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.ออดอนธนสินทรัพย์(ไทยแลนด์)	บริการสินเชื่อรายย่อย
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ และ ประธานคณะผู้บริหาร	บจ.เทเลคอม โสเดค	ธุรกิจสื่อสาร
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บมจ. ไทคอน อินคัสเทรียล คอนเน็คชั่น	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บมจ.เมโทรสตาร์พร็อพเพอร์ตี้	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	กรรมการในคณะกรรมการ ผู้ช่วยประธานกรรมการ	บจ.เครือเจริญโภคภัณฑ์	
2 นายวราห์ สุจริตกุล	47	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration University of New Hamshire, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 21/2002 ประกาศนียบัตร CSP รุ่นที่ 27/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2553	2554	กรรมการ	บมจ.การบินไทย	ธุรกิจการบิน
					2553	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ฟินันซ่า แคปปิตอล	ธุรกิจบริหารลูกหนี้
					2552	2554	กรรมการผังเมือง	กรมโยธาธิการและผังเมือง	หน่วยงานราชการ
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.ฟินันซ่า	สถาบันการเงิน
					2549	2553	กรรมการบริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
3 นายชัยพันธ์ พงศ์นาคกร	57	ไม่มี	ปริญญาเอก - Ph.D.(Agricultural Economics) Oklahoma State Univesity, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 7/2001 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2554	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สีนเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2551	กรรมการผู้จัดการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์
4 นายช่วงชัย นะวงศ์	50	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 23/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สีนเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2546	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
5 นายสมพงษ์ ธีระสุนทรพจน์	44	ไม่มี	ปริญญาโท MBA General Administration Pittsburg State University, USA ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 16/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 9 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2552	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2546	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
6 นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	53	ไม่มี	ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 48/2005 ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 7 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2554	ปัจจุบัน	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2554	ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551	2552	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2550	2551	กรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2539	2550	Chief Operating Officer	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
7 พล.ต.ต.วิมล ปราสาททองโอสถ	49	2,918,460	ปริญญาโท - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต University of San Francisco, USA ปริญญาโท - รัฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 11/2004 ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 7/2005 ประกาศนียบัตร FND รุ่นที่ 19/2005 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 2 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2547	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2547	2552	กรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ไทยโล โพลีอุตสาหกรรมพลาสติก	อุตสาหกรรมพลาสติก
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.การบินกรุงเทพ	ธุรกิจการบิน
					2554	ปัจจุบัน	รองผู้บัญชาการ	สำนักงานกำลังพล สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
					2553	2554	รองผู้บัญชาการ	สำนักงานตรวจคนเข้าเมือง	หน่วยงานราชการ
					2552	2553	ผู้บังคับการ	กองบังคับการตำรวจตรวจคนเข้าเมือง 2	หน่วยงานราชการ
					2552	2552	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
					2551	2552	ผู้บังคับการ	สำนักงานผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
					และปฏิบัติหน้าที่ผู้อำนวยการบริหาร			สถาบันฝึกอบรมระหว่างประเทศ	
								สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	
					2550	2551	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
พล.ต.ต.วิเศษ ปราสาททองโอสอ (ต่อ)					2547	2550	รองผู้บังคับการ และปฏิบัติหน้าที่รองผู้อำนวยการบริหาร สถาบันฝึกอบรมระหว่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ		หน่วยงานราชการ
8 นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร	49	ไม่มี	ปริญญาโท - รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมราชา ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008 ประกาศนียบัตร SFE รุ่นที่ 13/2011 ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 28/2009 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2551	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ สีนเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	ธนาคารออมสิน	สถาบันการเงิน
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.เมโทรสตาร์ พร็อพเพอร์ตี้	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.ผลิตไฟฟ้า	ธุรกิจผลิตไฟฟ้า
					2551	ปัจจุบัน	เลขานุการ	คณะกรรมการการ การเงินการคลังและสถาบันการเงิน วุฒิสภา	หน่วยงานราชการ
					2541	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บจ.ทรินิตี้ พลัส	ธุรกิจผลิตสื่อโฆษณา
					2547	2549	ผู้อำนวยการ	คณะกรรมการติดตามการบริหารงบประมาณ	
					2545	2547	ผู้พิพากษาสมทบ	สภาผู้แทนราษฎร	
								ศาลแรงงานกลาง กระทรวงยุติธรรม	
9 นายกิตติศักดิ์ เบญจอุทธี	62	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตร์บัณฑิต University of Wisconsin, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่น 70/2006 ประกาศนียบัตร ACP รุ่น 32/2010 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ สีนเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2554	ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการใหญ่	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
					2541	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บจ.พรีเมียร์ โบรคเคอร์เรจ	ธุรกิจนายหน้าประกันภัย
					2553	2554	กรรมการที่ปรึกษา	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
					2541	2553	กรรมการผู้จัดการใหญ่ - สายธุรกิจการเงิน	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
10 นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล้าสกุล	55	ไม่มี	ปริญญาตรี - บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DCP รุ่น 13/2001 ประกาศนียบัตร CSP รุ่น 37/2010 ประกาศนียบัตร EMT รุ่น 18/2010 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่	บจ.หลักทรัพย์ สีนเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
11 นายกัณหา ราวัลย์ ณ อยุธยา	44	ไม่มี	ปริญญาโท การเงิน	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
			University of La Verne, USA		2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ไซริส	ธุรกิจหลักทรัพย์
12 นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	51	ไม่มี	ปริญญาตรี การตลาด มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซริส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ไซริส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2551	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
13 นายชัยพร ธรรมพิร	50	ไม่มี	ปริญญาโท - การจัดการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซริส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ. หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
14 นายโพธร เชื้อมวรศาสตร์	54	ไม่มี	ปริญญาโท - Management and Human Relation Abilene Christian University, Texas, USA	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซริส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ. หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ. หลักทรัพย์ โกลเบสส์	ธุรกิจหลักทรัพย์
15 นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจรง	45	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ การพัฒนาระดับบริหารธนาคารและสถาบันการเงิน รุ่นที่ 5 สถาบันการศึกษาการธนาคารและการเงินไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซริส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ. หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ. หลักทรัพย์ โกลเบสส์	ธุรกิจหลักทรัพย์
16 นางวิไล พงศ์ปริษา	57	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 100/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2553	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซริส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2553	กรรมการผู้จัดการ	บจ. หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บจ. หลักทรัพย์ สินเอเชีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
17 นายวิฑูร วิชญธีระพงศ์	56	ไม่มี	ปริญญาตรี - การเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ วุฒิบัตร DRG/2548 สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ประกาศนียบัตร โครงการอบรมกฎหมาย และ	ไม่มี	2553	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซริส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2553	กรรมการ และ รักษาการ กรรมการผู้จัดการ	บจ. หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2547	2553	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส	บจ. หลักทรัพย์ ทรินิตี้	ธุรกิจหลักทรัพย์
นายวิฑูร วิชญธีระพงศ์ (ต่อ)			จรรยาบรรณของผู้จัดการกองทุน รุ่นที่ 1/2540						

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ¹	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
			สมาคมบริษัทจัดการการลงทุน English for Securities Analyst Association Members Personnel Course Chulalongkorn University						
18 นายชนันต์ อัคราทิตย์	52	ไม่มี	ปริญญาโท - MBA Operation Management สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 64/2007 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2554	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
19 นายสุพัทธ์ อภิระติมัย	47	ไม่มี	ปริญญาตรี - บัญชี มหาวิทยาลัยกรุงเทพ		2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2553	2554	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2548	2553	ผู้อำนวยการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ นครหลวงไทย	ธุรกิจหลักทรัพย์
20 นางนุสรา รุ่งเจริญ	44	ไม่มี	ปริญญาโท - MBA มหาวิทยาลัยสยาม		2552	ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	Executive Director	บจ.หลักทรัพย์ ทรินิตี้	ธุรกิจหลักทรัพย์
21 นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	47	ไม่มี	ปริญญาโท - MBA มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปริญญาโท - MA of Political มหาวิทยาลัยรามคำแหง ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 22/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2554	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2544	2552	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ซิมีโก้	ธุรกิจหลักทรัพย์
22 นางชญานี โปชันเงิน	46	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 70/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2554	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
23 นายภาคภูมิ ภาควิศาล	34	ไม่มี	ปริญญาโท-บริหาร/การเงิน		2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บล.ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^{1/}	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
			สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาตรี-บริหาร/MIS จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 128/2010 ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 80/2009 ประกาศนียบัตร CSP รุ่นที่ 36/2010 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2554	2554	ที่ปรึกษาด้านตลาดอนุพันธ์	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2554	กรรมการผู้จัดการ + กรรมการบริหาร	บมจ. โกลเบล็ก โฮลดิ้ง	ธุรกิจค้าทองคำแท่ง
					2550	2552	ผู้อำนวยการ	บจ.หลักทรัพย์ ทีเอสไอ	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2550	ผู้อำนวยการ	บจ.หลักทรัพย์ ซิมิโก้	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2549	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ	บจ.หลักทรัพย์.สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์

2. ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง

	ชื่อ-สกุล	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเชีย	บมจ.ฟินันซ่า	บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	บมจ. ทรู วิชั่นส์	บมจ. ทรู วิชั่นส์ เคเบิล	บจ. ทรู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจนซ์	บจ. ทรู อินเทอร์เน็ต คาสต้า เซ็นเตอร์
1	นายชัชวาลย์ เกียรติวนนท์	X		/	/	/	/	/
2	นายช่วงชัย นะวงศ์	/						
3	นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์							
4	นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	/						
5	นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร							
6	นายวราห์ สุจริตกุล		///					
7	พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	XX						
8	นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	//						
9	นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	//						
10	นายกันขาร ลาวัลย์ ณ อยุธยา							
11	นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ							
12	นายชัยพร ธรรมพิร							
13	นายโพธิ์ เชื้อมวราศาสตร์							
14	นายประจวบ ศิริรัตน์บุญजर							
15	นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล							
16	นางวิไล พงศ์ปรีชา							
17	นายวิทวัส วิทยธำระพงศ์							
18	นายชยันต์ อัครทิพย์							
19	นางชญาณี ไปจันเงิน							
20	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์							
21	นายภาณุภูมิ ภาควัชชี							
22	นายสุพัทธ์ อภิรติภัย							

หมายเหตุ

X หมายถึง ประธานกรรมการ

/ หมายถึง กรรมการ

/// หมายถึง กรรมการและกรรมการบริหาร

XX หมายถึง ประธานกรรมการตรวจสอบ

// หมายถึง กรรมการตรวจสอบ

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ชื่อ - สกุล	บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด บริษัทถือหุ้น 88.56%
นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ
นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ
นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	ประธานกรรมการตรวจสอบ
นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการตรวจสอบ
นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	กรรมการตรวจสอบ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยมี พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร และนายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ เป็นกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้จัดให้มีการประชุมทั้งหมด 12 ครั้ง ซึ่งมีรายละเอียดของกิจกรรมที่สำคัญ ๆ โดยสรุปดังต่อไปนี้ :-

1. สอบทานและให้ความเห็นชอบงบการเงินของบริษัทฯทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้พิจารณาพร้อมกับผู้สอบบัญชี ผู้รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวได้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและจัดทำขึ้นตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้เปิดเผยข้อมูลและรายการที่มีสาระสำคัญในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ
2. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน โดยได้พิจารณาพร้อมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งได้ประเมินระบบการควบคุมภายในด้านต่าง ๆ แล้วเห็นว่า บริษัทฯมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯเพื่อให้มีการดำเนินการสอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และสมาคมที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การปฏิบัติงานส่วนใหญ่สอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดกฎหมายที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัดเสมอมา
4. พิจารณาการทำการธุรกรรม และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผล และยุติธรรม รวมทั้งได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ
5. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสิทธิภาพของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งให้ความเห็นและความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ในการได้รับแต่งตั้งและได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯต่อไปอีกวาระหนึ่ง
6. สอบทานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ รวมทั้งการรายงานผลการตรวจสอบและการติดตามผล โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะ เพื่อช่วยให้การตรวจสอบภายในมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

พลตำรวจตรีวิสนุ ปราสาททองโอสถ

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ