



แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

(แบบ 56-1)

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

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	18
	5 ทรัพย์สินถาวรที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	33
	6 ข้อพิพาททางกฎหมาย	41
	7 โครงสร้างเงินทุน	42
	8 การจัดการ	44
	9 การควบคุมภายใน	63
	10 รายการระหว่างกัน	64
	11 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	72
	12 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	83
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 2555 บริษัทฯ มีสำนักงานสาขาจำนวน 40 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 0-2646-9888
 3. สำนักงานอัมรินทร์ ทาวเวอร์
ชั้น 20 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์
เลขที่ 496-502 ถ.เพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2660-5000, 0-2264-6000 โทรสาร 0-2660-5010
 4. สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 1
ชั้น 14 ห้อง 1404 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า
เลขที่ 7/129-221 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอัมรินทร์ 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 0-2882-6069 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 อาคารรรสา 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 10310
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 แขวงสีลม 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 0-2261-1315 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 อาคาร เซ็นทรัลปิ่นเกล้าพลาซ่า ทาวเวอร์ บี

7/3 ถ.บรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700

โทรศัพท์ 0-2884-7333 0-2882-6090 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 1

เลขที่ 311/16 ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000

โทรศัพท์ 043-321-333 โทรสาร 043-321-955

2. สาขาหาดใหญ่ 1

เลขที่ 200/221,223 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า ชั้น 2 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3 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 038-981-589

5. สาขาเชียงใหม่ 1

เลขที่ 308 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100

โทรศัพท์ 053-204-711 โทรสาร 053-235-880,053-272-369

6. สาขาเชียงใหม่ 2

เลขที่ 310 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถ.ช้างคลาน ต.ช้างคลาน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50100

โทรศัพท์ 053-235-889,053-204-909 โทรสาร 053-235-890,053-204-910

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 22/18 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 โทรสาร 034-334-799
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, 200/224, 200/226 ถ.นิพัทธ์อุทิศ 3 อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110
โทรศัพท์ 074-354-670 โทรสาร 074-354-677
17. สาขาเชียงราย
เลขที่ 353/15 หมู่ที่ 4 ต.ริมกก อ.เมืองเชียงราย จ.เชียงราย 57100
โทรศัพท์ 053-750-120 โทรสาร 053-750-127
18. สาขาอุดรธานี
เลขที่ 104/6 ชั้น 2 อาคารธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถ.อุดรคุณิ
ต.หมากแข้ง อ.เมือง จ.อุดรธานี 41000
โทรศัพท์ 042-245-589 โทรสาร 042-343-220
19. สาขาขอนแก่น 3
เลขที่ 4/6 ชั้น 2 อาคารธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถ.กลางเมือง ต.ในเมือง
อ.เมืองขอนแก่น จ.ขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ 043-334-245 โทรสาร 043-334-125

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/หรือ
นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 และ/หรือ
นางสาวรัชดา ขงสวัสดิ์พาณิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4951 และ/หรือ
นางสาวสมใจคุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด
193/136-137 อาคารเลอริชดา ชั้น 33
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2264-0777, 0-2661-9190
โทรสาร 0-2264-0789-90, 0-2661-9192

บริษัทย่อย

ชื่อบริษัทย่อย : บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด
(บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่
โดยถือหุ้นในสัดส่วน
ร้อยละ 88.57 ของหุ้น
ที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด)

ACL Securities Company Limited

ประเภทธุรกิจ : บริษัทย่อยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่

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

บริษัทย่อยได้รับความเห็นชอบในการประกอบธุรกิจเพิ่มเติม ได้แก่

- ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ตัวแทนซื้อ/ขายค้ำหน่วยลงทุน
- ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทย่อยเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 15 และเป็นสมาชิกของศูนย์ซื้อขาย
ตราสารหนี้ไทย

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : ห้องเลขที่ 1210 ชั้น 12 อาคารอิมบูดราอิมเพลส
เลขที่ 990 ถ.พระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0-2611-3500 โทรสาร 0-2611-3551

สำนักงานสาขา : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทย่อย ไม่มีสำนักงานสาขา

2. ปัจจัยความเสี่ยง

2.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ผลการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย รวมถึงเศรษฐกิจมหภาค สภาพภาวะของตลาดการเงินและความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งหากเกิดความผันผวนของเศรษฐกิจและตลาดทุน จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอนเซีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552) รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ รวมทั้งบริษัทย่อยในปี 2555 ปี 2554 และปี 2553 จำนวน 1,347.73 ล้านบาท จำนวน 1,222.11 ล้านบาท และจำนวน 1,081.50 ล้านบาท ในส่วนเฉพาะของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2555 ปี 2554 และปี 2553 จำนวน 1,232.46 ล้านบาท จำนวน 1,096.28 ล้านบาท และจำนวน 1,038.88 ล้านบาท ตามลำดับ

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

2.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง เนื่องจากมีลักษณะการให้บริการที่ใกล้เคียงกัน มีจำนวนผู้ให้บริการที่เปิดดำเนินการในปัจจุบันถึง 32 ราย อีกทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ในปี 2553-2554 ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์คิดแบบขั้นบันได (Sliding scale) คือ มีอัตราค่าธรรมเนียมแปรผันลดลง ตามปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น และเมื่อปริมาณธุรกรรมเพิ่มขึ้นถึงระดับหนึ่ง อัตราค่าธรรมเนียมสามารถเปลี่ยนเป็นแบบต่อรองกันได้ หลังจากนั้นนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป ให้คิดค่าธรรมเนียมแบบต่อรองอย่างเสรี ซึ่งการแข่งขันด้านราคาจะเป็นไปอย่างรุนแรง

เพื่อรองรับผลกระทบจากการแข่งขัน บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมด้วยการสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจ รองรับการค้าค่าธรรมเนียมแบบต่อรองอย่าง นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้เน้นการให้บริการที่มีคุณภาพและสร้างสรรค์ในด้านต่าง ๆ รวมถึงการขยายธุรกิจใหม่เพื่อเป็นทางเลือกหรือเพื่ออำนวยความสะดวกในการลงทุนให้แก่ลูกค้า และเพื่อเพิ่มช่องทางในการหารายได้ของบริษัทฯ

2.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2555 ปี 2554 และปี 2553 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ เท่ากับ 172,709 ล้านบาท 143,807 ล้านบาท และ 114,959 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.26 ร้อยละ 22.28 และร้อยละ 20.51 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ดังนั้น หากบริษัทฯ สูญเสียลูกค้ากลุ่มดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวที่อาจจะเกิดขึ้นจึงมีแนวทางในการรองรับความเสี่ยงโดยพยายามขยายฐานลูกค้ารายย่อย และลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศให้มีจำนวนมากขึ้น โดยมีจำนวนลูกค้ารายย่อยที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2555 จำนวน 40,126 บัญชี ณ สิ้นปี 2554 จำนวน 40,477 บัญชี และ ณ สิ้นปี 2553 จำนวน 32,465 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 28 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธির้อยละ 49.39

2.5 ความเสี่ยงจากการผิณัดชำระเงินของลูกค้าและหนี้สูญ

บริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากการผิณัดชำระราคา โดยได้พิจารณาคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง พร้อมกันนี้ ได้มีการกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ อีกทั้งยังมีการดำเนินการพิจารณา ทบทวนเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับฐานะการเงินของลูกค้า กรณีลูกค้ามีการผิณัดชำระราคา โดยบริษัทฯ จะมีขั้นตอนในการดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้วลูกค้าจะมีหลักทรัพย์ในบัญชี ทำให้บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์เพื่อการชำระหนี้ของลูกค้าได้ทันที ประกอบกับการที่ตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดให้ลูกค้ารายย่อยทุกรายต้องวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสดไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีบริการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการพิจารณาอนุมัติวงเงินและการควบคุมติดตามอย่างเคร่งครัดและรัดกุม โดยบริษัทฯ จะมีการกำหนดรายชื้อหลักทรัพย์ และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) และมีการทบทวนรายชื้อหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งบริษัทฯ มีการควบคุมให้ลูกค้าวางหลักประกันไว้ในบัญชีมาร์จิ้น และหากทรัพย์สินของลูกค้ามีมูลค่าลดลงต่ำกว่าอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขายแล้วแต่กรณี

ณ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 3,067.2 ล้านบาท โดยมีลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.8 ล้านบาท และลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 74.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.03 และร้อยละ 2.41 ของยอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับรวม ตามลำดับ โดยบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองลูกหนี้จัดชั้นสงสัยไว้แล้วเต็มจำนวน ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้ และดำเนินคดีกับลูกหนี้รายที่ถูกจัดชั้นสงสัยดังกล่าว โดยบริษัทฯ มีนโยบายจะตัดหนี้สูญต่อเมื่อคดีดังกล่าวถึงที่สุดแล้ว และลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวได้

2.6 ความเสี่ยงทางด้านบุคลากร

บุคลากรถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการ โดยเฉพาะบุคลากรด้านการตลาด วาณิชธนกิจ และวิเคราะห์หลักทรัพย์ ซึ่งถือว่าเป็นวิชาชีพที่ใช้ความรู้ความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก ทั้งนี้การโยกย้ายบุคลากรดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อต่อเนื่องของการดำเนินงาน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้

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

2.7 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญอีกปัจจัยหนึ่งในการประกอบธุรกิจ ซึ่งการขัดข้องหรือความผิดพลาดของระบบดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อโดยตรงต่อการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ 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 อีกทั้งยังเพิ่มระบบการสำรองในทุกด้านไม่จะเป็นการสำรองข้อมูล ระบบไฟฟ้า ระบบเครือข่ายให้มีความปลอดภัยมากยิ่งขึ้นด้วย โดยนอกจากระบบสำรองข้อมูลที่สำนักงานใหญ่แล้ว บริษัทฯ ได้จัดตั้งศูนย์สำรองข้อมูลที่ 47/553-4, 47/557-8 ชั้น 8 อาคารบางกอกแลนด์ ถนนปิ่นเกล้า อำเภอปทุมธานี 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 ซึ่งอาจส่งผลถึงการดำเนินงานของบริษัทฯ 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 37 ราย

จากภาวะการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2555 พบว่า บริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 879,906 สัญญา หรือ คิดเป็นร้อยละ 4.21 ของส่วนแบ่งการตลาด เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ซึ่งบริษัทฯ มีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 857,604 สัญญา หรือ คิดเป็นร้อยละ 4.28 ของส่วนแบ่งการตลาด และเพิ่มขึ้นจากปี 2553 ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 263,611 สัญญา หรือคิดเป็นร้อยละ 2.92 ของส่วนแบ่งการตลาด จึงเห็นได้ว่านักลงทุนได้ให้ความสนใจเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก และตั้งแต่บริษัทฯ เริ่มให้บริการเป็นตัวแทนฯ ลูกค้าของบริษัทฯ ก็ได้ให้ความสนใจเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และส่วนแบ่งตลาดของบริษัทฯ ก็มีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้นนับตั้งแต่เริ่มให้บริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2555 ปี 2554 และปี 2553 จำนวน 140.02 ล้านบาท จำนวน 179.39 ล้านบาท และจำนวน 67.79 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2555 ปี 2554 และปี 2553 จำนวน 140.02 ล้านบาท จำนวน 179.39 ล้านบาท และจำนวน 58.96 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 ได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับนายทะเบียนบริษัทมหาชน 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 และ ร้อยละ 18.56 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯภายหลังการเพิ่มทุน) 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 และเปลี่ยนแปลงสำนักงานใหญ่เดิมเป็นสาขาอัลมาลิกซ์
- ปี 2553
- เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ 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 อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ประเภทไม่มีหลักประกันภายในวงเงินไม่เกิน 200 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่โดยขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะที่ยกออกและเสนอขายหุ้นกู้ การจ่ายดอกเบี้ยละ 2 ครั้ง (ทุก 6 เดือน) เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง 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 กำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 5 กันยายน 2554 (Record date) ระยะเวลาจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 26-30 กันยายน 2554 ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนได้ โดยจะได้รับ การจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิคือเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนแล้วเท่านั้น ในกรณีที่หุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้างต้น ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Pro Rata Basis) และในกรณีที่หุ้นเหลือจากการใช้สิทธิจองซื้อของผู้ถือหุ้นเดิมอนุมัติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่บุคคลในวงจำกัด 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 หากมีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทั้ง กำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2555 (Record date) ระยะเวลาจองซื้อ และชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวันที่ 20-24 กุมภาพันธ์ 2555 ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนได้ โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนแล้วเท่านั้น ในกรณีที่มิหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้างต้น 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
- เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2555 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 มีมติ ดังนี้
 - (1) อนุมัติยกเลิกการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และ / หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (Private Placement) และมีมติอนุมัติวิธีการจัดสรรใหม่โดยการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นอีกครั้ง ในอัตราส่วน 11.62022 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายตามมูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท หากมีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทั้ง กำหนดระยะเวลาการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อ ระหว่างวันที่ 20-24 กุมภาพันธ์ 2555 ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนได้ โดยจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนแล้วเท่านั้น ในกรณีที่มิหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจองซื้อเหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามข้างต้น 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

ปี 2555

- สัดส่วนดังกล่าวเกินกว่าร้อยละ 25 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท ทำให้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ
- เมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2555 ได้ร่วมกับ OCBC Securities Pte, Ltd. ประเทศสิงคโปร์ จัดงานสัมมนาในหัวข้อ “Will Asia be spared from Euro storm” ที่โรงแรม InterContinental Bangkok
 - เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2555 ได้ลงนามความร่วมมือ กับ ศูนย์ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ ภาควิชาออกเสียงเหนือ ที่มหาวิทยาลัยขอนแก่น
 - เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2555 ได้มีหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 เป็นอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.0252 หุ้น ราคาใช้สิทธิ 1.951 บาท โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2555 เป็นต้นไป
 - ระหว่างวันที่ 20-24 กุมภาพันธ์ 2555 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 35,751,653 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 57,202,644.80 บาท และได้ดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้วเป็นจำนวนเงิน 722,141,499.60 บาท กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555
 - เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิปี 2554 เป็นจำนวนเงิน 3,613,038.35 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2554 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 2 พฤษภาคม 2555 (Record Date) กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 18 พฤษภาคม 2555
 - เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2555 ได้รับมอบใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นผู้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาล่วงหน้าฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินของตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) USD Futures
 - เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2555 ได้ร่วมกับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟินันซ่า จำกัด และ SSI Securities Services, Ho Chi Minh City, Vietnam จัดสัมมนาในหัวข้อ “โอกาสการลงทุนในหุ้นเวียดนาม” ที่โรงแรม InterContinental Bangkok
 - ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 747,693,118.80 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 467,308,199 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 731,305,659.60 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 457,066,037 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท และมีผู้ใช้สิทธิ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในสิ้นเดือนธันวาคม จำนวน 190,892 หน่วย เท่ากับหุ้นสามัญ จำนวน 195,700 หุ้น และได้ดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนชำระแล้ว กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2556

3.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 999/9 อาคาร ดิ ออฟฟิศเสส 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 สาขาอัสสัทธิไทยทาวเวอร์ สาขาบางนา สาขาสินธร 1-3 สาขาตลาดพร้าว

สาขาประชาชน สาขาไทยซัมมิท สาขารัตนาธิเบศร์ สาขาสุขุมวิท 21 สาขาสิลม สาขาโอสก สาขาฟอร์จูน สาขาขอนแก่น 1-3 สาขาหาดใหญ่ 1-3 สาขาฉะเชิงเทรา สาขาเชียงใหม่ 1-2 สาขาสุราษฎร์ธานี สาขานครปฐม สาขาแม่สาย สำนักงานสาขาออนไลน์ภูเก็ต สาขาตรัง สาขาชลบุรี สาขาสมุทรสาคร สาขากระบี่ สาขาปัตตานี สาขาเชียงราย และสาขาอุดร

3.3 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามงบการเงิน ปี 2553 — 2555 จำแนกได้ดังนี้

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทรายได้	ปี 2553 *		ปี 2554 *		ปี 2555 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า	1,150,389	89.18	1,402,870	86.33	1,490,419	82.24
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	24,025	1.86	31,555	1.94	68,944	3.80
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	39,679	3.08	83,855	5.16	108,911	6.01
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	1,816	0.14	(511)	(0.03)	(174)	(0.01)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	12,972	1.01	37,965	2.34	48,883	2.70
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	50,898	3.95	62,396	3.84	90,128	4.97
รายได้อื่น	10,026	0.78	6,752	0.42	5,201	0.29
รวม	1,289,805	100.00	1,624,882	100.00	1,812,312	100.00

* งบการเงินรวม

3.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

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

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

ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ จะมุ่งเน้นในการวางรากฐานและบริการธุรกิจพาณิชย์ธนกิจให้มีชื่อเสียงและผลงานเป็นที่ยอมรับ โดยการนำเสนอบริการที่ครอบคลุมทั้งการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่ลูกค้าในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ การรวบรวมกิจการการประเมินมูลค่ากิจการ การหาผู้ร่วมทุน ฯลฯ รวมถึงการเป็นผู้จัดทำนายหลักทรัพย์ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เมื่อบริษัทฯ ได้รับอนุญาต ให้เริ่มประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ อย่างเป็นทางการแล้ว บริษัทฯ ได้มุ่งพัฒนาบุคลากรให้เข้ารับการฝึกอบรมเรียนรู้ในธุรกิจเหล่านี้อย่างต่อเนื่อง เพื่อเตรียมความพร้อมที่จะให้คำแนะนำและให้บริการให้แก่ลูกค้าได้อย่างมีคุณภาพโดยทันที

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีเป้าหมายในการเพิ่มประสิทธิภาพของหน่วยงานสนับสนุน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง โดยการเลือกใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพสูง และมีระบบการสำรองคอมพิวเตอร์ที่มีความปลอดภัยในทุกด้าน เพื่อ

รองรับแผนการขยายธุรกิจต่างประเทศ อีกทั้ง เพื่อการบริหารจัดการ 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 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,347.73 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 1,232.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 74.37 และ 72.28 ของรายได้รวม

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

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ส่วนของบริษัทฯ

	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ ดลท. (ล้านบาท)	6,937,889.9	7,040,457.9	7,615,638.0
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ล้านบาท)	96,057.6	151,022.8	298,928.5
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	35	33	32
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท) *	560,482.0	645,449.9	852,096.3
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	4.53	5.17	6.19
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	7	2	2
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)			
- บัญชีของบริษัทฯ **	26,552.6	229,500.6	270,723.3
- สถาบัน	53,250.0	44,104.7	64,832.8
- ลูกค้าทั่วไป	507,232.0	601,345.2	787,263.5
มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท)			
- Cash Account	404,382.3	368,736.1	375,365.3
- Credit Balance Account	30,969.9	29,654.7	32,963.2
- Internet Account	151,682.4	247,059.1	443,767.8

* ข้อมูลไม่รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท

** ประกอบด้วยบัญชีเงินลงทุนของบริษัทฯ และรายการซื้อขายหลักทรัพย์คิดตลาด

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 2555 บริษัทฯ มีลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (**Credit Balance**) จำนวน 659 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (**Loan**) จำนวน 1,087.89 ล้านบาท และมี มูลค่าทรัพย์สินรวม (**Equity**) จำนวน 4,086.97 ล้านบาท และมีลูกค้าใช้บริการผ่าน **TSFC** จำนวน 185 ราย ซึ่งมีมูลหนี้รวม (**Loan**) จำนวน 389.74 ล้านบาท และมีมูลค่าทรัพย์สินรวม (**Equity**) จำนวน 590.59 ล้านบาท

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

- บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (**TFEX Account**) คือ บัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฟิวเจอร์ส และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าออปชั่นในตลาดอนุพันธ์ ซึ่งลูกค้าต้องวางเงินเป็นหลักประกันเริ่มต้นก่อนทำการซื้อขายตามอัตราที่ชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (**Futures Industry Club**) กำหนดไว้ในแต่ละประเภทสินค้า ปัจจุบันประเภทสินค้าที่ทำการซื้อขายมี 8 ประเภทคือ **SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Single Stock Futures, Gold Futures, Interest Rate Futures, Silver Futures, Oil Futures, USD Futures** และ **Sector Index Futures**
- บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (**Outbound Account**) คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าต้องการนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยลูกค้าจะต้องทำการวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำการซื้อขายซึ่งลูกค้าจะทำการซื้อขายได้ตามจำนวนเงินที่เป็นประกัน สำหรับการซื้อขายนั้นลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้โดยตรงหรือผ่านเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทก็ได้ และคำสั่งซื้อขายนั้นจะถูกส่งไปยังบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่เป็นตัวแทนของบริษัทซึ่งสามารถทำการซื้อขายได้ในหลายประเทศ เช่น เวียดนาม, ฮองกง, สิงคโปร์, อเมริกา เป็นต้น
- บัญชียืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (**Stock Borrowing and Lending Account**) คือบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมได้ 2 สถานะในบัญชีเดียวกัน โดยทำธุรกรรมเกี่ยวกับการยืมหลักทรัพย์เพื่อทำการขายชอร์ตซึ่งลูกค้าจะต้องวางเงินเป็นหลักประกันก่อนทำการขายและต้องเสียค่าธรรมเนียมในการยืม และการทำธุรกรรมเกี่ยวกับการให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งลูกค้าจะต้องมีหลักทรัพย์ที่ปลอดภาระเพื่อการให้ยืมและจะได้รับค่าธรรมเนียมในการให้ยืม

นโยบายและระเบียบในการขออนุมัติเปิดบัญชีและวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

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

1. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี/เจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งแจ้งหลักเกณฑ์ทั่วไปในการเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์/สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หลักการลงทุน และความเสี่ยงให้แก่ลูกค้า จะต้องผ่านการทดสอบจากทางบริษัทฯ หรือ มีประสบการณ์การลงทุน บริษัทฯ พิจารณาน่าเชื่อถือเกี่ยวกับข้อมูลของลูกค้า 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. สำเนาทะเบียนการค้าหรือสำเนาทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม (ภ.พ. 20)
 8. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาหนังสือเดินทาง สำเนาใบสำคัญคนต่างด้าวหรือสำเนาบัตรประจำตัว/ข้าราชการของกรรมการผู้มีอำนาจ
 9. สำเนาทะเบียนบ้านของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี/เจ้าหน้าที่การตลาด ตรวจสอบความถูกต้อง ครบถ้วน และความสมบูรณ์ของรายละเอียดของข้อมูล จากนั้นลงนามในใบคำขอเปิดบัญชี
 4. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชี/เจ้าหน้าที่การตลาดจัดส่งเอกสารประกอบการเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยง เพื่อดำเนินการต่อไป

อำนาจอนุมัติวงเงินบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภทบัญชี มีรายละเอียดดังนี้

4.1 อำนาจการอนุมัติวงเงินบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภทบัญชี (ยกเว้นประเภทบัญชี กู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance)) ที่เป็นไปตามเกณฑ์ตารางคำนวณวงเงินข้างต้น

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1	วงเงินไม่เกิน 10 ล้านบาท	กรรมการบริหารสายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์ (ED)
2	วงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
3	วงเงินไม่เกิน 200 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (RMC)
4	วงเงินมากกว่า 200 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD) โดยผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหาร (Executive Board)

4.2 อำนาจการอนุมัติวงเงินส่วนต่างที่ไม่เป็นไปตามเกณฑ์ตารางคำนวณวงเงินข้างต้น สำหรับวงเงินบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ และบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภทบัญชี (ยกเว้นประเภทบัญชีกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance))

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ (ส่วนต่าง)	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1	วงเงินไม่เกิน 10 ล้านบาท	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
2	วงเงินไม่เกิน 20 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (RMC)
3	วงเงินมากกว่า 20 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD) โดยผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหาร (Executive Board)

4.3 อำนาจการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ ประเภทบัญชีกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance)

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ (วงเงินกู้)	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1	วงเงินไม่เกิน 50 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (RMC)
2	วงเงินมากกว่า 50 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD) โดยผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหาร (Executive Board)

4.4 กรณีเร่งด่วนที่มีการขออนุมัติวงเงินที่เป็นไปตามเกณฑ์ภายใต้อำนาจของ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (RMC) หรือ คณะกรรมการบริษัท (BOD) จะต้องมีการทบทวนของแต่ละคณะลงนามอนุมัติเกินกว่าครึ่งหนึ่งของคณะกรรมการนั้นๆ ก่อนดำเนินการปรับปรุงวงเงินซื้อขาย จากนั้นให้รวบรวมกรณีเร่งด่วนที่ได้รับอนุมัติทั้งหมดนำเสนอคณะกรรมการแต่ละคณะตามอำนาจการอนุมัติเพื่อรับทราบโดยทันที ทั้งนี้ให้นำเสนอให้ทันในรอบการประชุมถัดไป

ลำดับที่	วงเงินอนุมัติ เร่งด่วน	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
1	ประเภทเงินสดไม่เกิน 150 ล้านบาท	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (RMC)
2	ประเภทเงินสดไม่เกิน 300 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD) โดยผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหาร (Executive Board)
3	ประเภท Credit Balance ไม่เกิน 100 ล้านบาท	คณะกรรมการบริษัท (BOD) โดยผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหาร (Executive Board)

5. ฝ่ายบริหารความเสี่ยงดำเนินการตรวจสอบข้อมูลของลูกค้า ได้แก่ ความมีตัวตน ความน่าเชื่อถือ ฐานะทางการเงิน ความครบถ้วนของเอกสารหลักฐานประกอบการเปิดบัญชี ความเหมาะสมของวงเงิน และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า หลังจากนั้นจึงดำเนินการรวบรวมข้อมูลเอกสารหลักฐานทั้งหมดนำเสนอให้ผู้มีอำนาจของบริษัทฯ พิจารณานุมัติเปิดบัญชี
6. เมื่อได้รับการอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีแล้ว ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะแจ้งผลการอนุมัติให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลทราบ จากนั้นนำส่งเอกสารการเปิดบัญชีให้เจ้าหน้าที่เปิดบัญชีต่อไป
7. เจ้าหน้าที่เปิดบัญชีตรวจสอบความสมบูรณ์ครบถ้วนของเอกสาร บันทึกข้อมูล และรหัสบัญชีลูกค้าเข้าระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ โดยเมื่อเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าเรียบร้อยแล้ว เจ้าหน้าที่เปิดบัญชีจะจัดทำหนังสือแจ้งการอนุมัติการเปิดบัญชีให้ลูกค้าทราบ
8. สำหรับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ในกรณีที่ลูกค้าได้รับอนุมัติวงเงินแล้วฝ่ายค้าหลักทรัพย์จะนัดหมายวัน เพื่อทำสัญญากู้ยืมเงินซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ ภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่ได้รับอนุมัติวงเงิน

นโยบายควบคุมและติดตามลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด

บริษัทฯ มีมาตรการควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างรัดกุมเพื่อให้ถูกต้อง และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ด. ได้แก่ การกำหนดวงเงินให้ลูกค้าอย่างเหมาะสม การทบทวนวงเงินของลูกค้าเป็นประจำทุกปี การกำหนดอำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์อย่างเหมาะสม และรัดกุม การกำหนดหลักเกณฑ์ในการควบคุมดูแลเจ้าหน้าที่รับอนุญาต เจ้าหน้าที่การตลาด และบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น โดยในระหว่างชั่วโมงการซื้อขายเมื่อเจ้าหน้าที่การตลาดรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้า และส่งคำสั่งเข้าสู่ระบบการซื้อขาย ระบบจะตรวจสอบวงเงินก่อนผ่านคำสั่งซื้อ และจำนวนหลักทรัพย์ที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ ก่อนผ่านคำสั่งขาย ทั้งนี้เพื่อให้การซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในแต่ละรายการเป็นไปอย่างถูกต้อง โดยทุกสิ้นวันฝ่ายตรวจสอบภายในและฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะทำสรุปรายการซื้อขายแนบรายการชำระราคาสุทธิของลูกค้าที่มีผลขาดทุนสูง โดยจะพิจารณาประวัติการชำระเงินของลูกค้า และมูลค่าของหลักประกันประกอบเพื่อแจ้งให้ผู้บริหารทราบ และสามารถพิจารณาดำเนินการได้อย่างทันการณ์

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

นโยบายควบคุมและป้องกันความเสี่ยงในการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์

1. ควบคุมการให้กู้ยืมเงินแก่บุคคลใดบุคคลหนึ่งไม่เกินกว่าร้อยละ 25.0 ของเงินกองทุนของบริษัทฯ
2. ควบคุมการให้กู้ยืมเงินแก่ลูกค้าทุกรายรวมกัน (ภายหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) ไม่เกินกว่า 5 เท่าของเงินกองทุนของบริษัทฯ
3. ควบคุมและดูแลการให้กู้ยืมเงินเพื่อไม่ให้กระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งอย่างใกล้ชิด และมีนโยบายที่จะให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกรายในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งรวมกันไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ที่ออกหลักทรัพย์นั้น
อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริหารอาจเห็นควรให้กำหนดหลักเกณฑ์/เงื่อนไขเป็นการเฉพาะสำหรับหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง
4. ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะเป็นหน่วยงานที่มีหน้าที่นำเสนอข้อมูลที่ได้รับจากฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ให้คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาและกลั่นกรองรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นสำหรับในแต่ละหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐาน สภาพคล่อง ความผันผวนของราคา โดยจะพิจารณาทบทวนรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ อัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin Rate) ของแต่ละหลักทรัพย์นั้นจะต้องไม่ต่ำกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ด. หรือตามที่หน่วยงานกำกับดูแลของราชการกำหนด โดยบริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้าต้องดำรงอัตรามาร์จิ้นรักษาสภาพ (Maintenance Margin Rate) ไว้ให้ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ในกรณีที่ทรัพย์สินของลูกค้าลดลงจนเป็นผลให้มาร์จิ้นมาร์จิ้นขั้นต่ำต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ บริษัทฯ จะดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับขายจนทำให้มูลค่าของทรัพย์สินเป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด

5. กำกับและดูแลมิให้มีการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ หรือบริษัทในเครือเป็นผู้จัดจำหน่าย ภายในระยะเวลา 30 วัน นับแต่หลักทรัพย์ดังกล่าวเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นวันแรก

การแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

บริษัทฯ ได้กำหนดระเบียบและวิธีปฏิบัติ เมื่อต้องมีการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด ดังนี้

1. การแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดต้องเป็นรายการที่เกิดจากการปฏิบัติงานผิดพลาดของเจ้าหน้าที่การตลาด/เจ้าหน้าที่รับอนุญาตของบริษัทฯ จริง
2. กำหนดให้รายการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด ต้องผ่านการอนุมัติจากผู้มีอำนาจบริษัทฯ ที่กำหนดไว้
3. ผู้อนุมัติรายการจะต้องตรวจสอบหาสาเหตุเบื้องต้นก่อนการอนุมัติทุกครั้ง โดยมีหลักเกณฑ์การกำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติ ดังนี้

ตารางแสดงหลักเกณฑ์การกำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติในการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด

รายการ	เจ้าหน้าที่ผู้ส่งคำสั่ง	ผู้อำนวยการฝ่ายค้าหลักทรัพย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานค้าหลักทรัพย์	รองกรรมการผู้จัดการ	กรรมการบริหาร
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 ตั้งแต่รองกรรมการผู้จัดการขึ้นไป
5. กำหนดให้ดำเนินการปิดรายการแก้ไขรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดอย่างช้าภายใน 12.30 น. ของวันทำการถัดไป เว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานการตลาดขึ้นไป

การพิจารณาบททวงวงเงิน

บริษัทฯ กำหนดให้เจ้าหน้าที่ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ และฝ่ายบริหารความเสี่ยงร่วมกันพิจารณาบททวงวงเงินและข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้าอย่างน้อยปีละครั้ง เว้นแต่กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่มีนัยสำคัญ ให้เจ้าหน้าที่ดำเนินการพิจารณาบททวงวงเงินที่เหมาะสมให้แก่ลูกค้าโดยเร็ว

งานวิจัย

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

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยนักวิเคราะห์ที่มีประสบการณ์ทำการวิเคราะห์หมวดอุตสาหกรรมที่สำคัญ รวมถึงบริษัทขนาดเล็กหรือบริษัทในหมวดอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าตลาดไม่สูงแต่มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระดับที่ดี ในปัจจุบันบทวิเคราะห์ของบริษัทฯ ครอบคลุมหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนประมาณ 129 หลักทรัพย์ หรือประมาณร้อยละ 87.7 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรูปแบบรายงานที่หลากหลายตามกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

4.1.2 ธุรกิจวาณิชธนกิจ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจโดยให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดทำหน่วยหลักทรัพย์และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยทีมงานซึ่งประกอบด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ อีกทั้งมีความรู้ในด้านตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2545 และยังได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อีกด้วย

ปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 64.14 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯ 64.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.54 และ 3.76 ของรายได้รวม

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

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

ตารางแสดงแยกรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชธนกิจ

รายได้ค่าธรรมเนียม (บาท)	ปี 2553 *	ปี 2554 *	ปี 2555 *
1. รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	4,729,092	6,962,256	21,971,843
2. รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	6,716,309	10,540,281	42,142,430
รวม	11,445,401	17,502,537	64,114,273

* งบการเงินรวม

นอกจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการในการเป็นที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อีก เช่น

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

ผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในปี 2555 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2555

บริษัทลูกค้า	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. ฟอรั่ม พาร์ท อินดัสตรี	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก
บมจ. ทีวี ไคเร็ค	ที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก
บมจ. สามารถเทลคอม	ที่ปรึกษาทางการเงินในการประเมินมูลค่ากิจการ
บมจ. อนุศาสน์	ที่ปรึกษาทางการเงินเพื่อปรับโครงสร้างเงินทุน

สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ในปี 2555 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมจัดจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 11 หลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 5 บริษัท และเป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 6 บริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2555 มีดังนี้

ตารางแสดงผลงานการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในปี 2555

บริษัท	ลักษณะการให้บริการ
บมจ. บัญชีพัฒนาพลาสติก	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ทีวี ไลเร็กซ์	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. พอร์จูน พาร์ท อินดัสตรี	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. โปรเจก แพลนนิ่ง เซอร์วิส	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ที.เอ็ม.ซี. อุตสาหกรรม	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเชส	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ที เอส ฟลาวมิลล์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. บิวตี้ คอมมูนิตี้	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
บมจ. ดีเอ็นเอ 2002	ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

ซึ่งนอกจากบริษัทฯ จะได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์แล้ว การให้บริการดังกล่าวยังเป็นการสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าจากการได้รับจัดสรรหุ้นใหม่ที่เสนอขายอีกทางหนึ่งด้วย

4.1.3 ธุรกิจการลงทุน

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

นโยบายการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท

- กำหนดวงเงินลงทุนที่เหมาะสม และมูลค่าเงินลงทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินมูลค่ารวมที่บริษัทกำหนด
- รายชื่อหลักทรัพย์ที่จะลงทุน ให้เป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริษัท และ มูลค่าการถือครองหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ ของแต่ละบัญชี ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ต้องไม่เกินที่บริษัทกำหนด
- กำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยง โดยให้ทำการขายหลักทรัพย์เพื่อจำกัดจำนวนผลขาดทุนรวมที่อาจเกิดขึ้น (Stop Loss) ทันทีเมื่อผลขาดทุนรวม (Total Loss) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ถึงเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด
- ปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ หรือประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ด. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจการลงทุน จำนวน 157.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.70 ของรายได้รวม ส่วนของบริษัทฯ มีรายได้จำนวน 155.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.13 ของรายได้รวม

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

4.1.4 ธุรกิจตราสารหนี้

ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นสมาชิกของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทยในการให้บริการเป็นตัวแทนและซื้อขายตราสารหนี้ ให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ โดยนักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายตราสารหนี้ควบคู่ไปกับการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้

ภาวะการลงทุนในตลาดตราสารหนี้แห่งประเทศไทย ยังคงได้รับความสนใจจากนักลงทุนรายย่อยน้อย ทำให้บริษัทฯ พิจารณาที่ยังคงจะเน้นการให้บริการด้านตลาดทุนเป็นหลัก

4.1.5 ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ด. เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange “TFEX”) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House “TCH”) โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเปิดให้บริการการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2551 เป็นต้นมา

ปี 2555 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3,695 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 879,906 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ จำนวน 140.02 ล้านบาท บริษัทฯ ย่อยไม่มีธุรกรรมด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปี 2554 มีบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3,364 บัญชี ปริมาณการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 857,604 สัญญา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัทฯ จำนวน 179.39 ล้านบาท บริษัทฯ ย่อยไม่มีธุรกรรมด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

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

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
ปริมาณการซื้อขายรวมของตลาดอนุพันธ์ (สัญญา)	4,519,436	10,027,116	10,457,928
จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดดำเนินการ	41	41	37
ปริมาณการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (สัญญา)	263,611	857,604	879,906
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	2.92	4.28	4.21
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	13	7	8

4.1.6 ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการซื้อขาย / ขายสินทรัพย์ลงทุน

ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขาย / ขายสินทรัพย์ลงทุนของกองทุนรวม เป็นบริการด้านการลงทุนในกองทุนรวมที่อำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าภายใต้แนวคิดการให้บริการจุดเดียวแบบครบวงจร โดยลูกค้าสามารถทำการซื้อขาย และสับเปลี่ยนกองทุนรวมได้ทุกประเภทจากทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) ที่บริษัทเป็นตัวแทนฯ พร้อมข้อมูลเชิงเปรียบเทียบ และการนำเสนอสรุปรายการลงทุนทั้งหมดในรายงานฉบับเดียวซึ่งทำให้การลงทุนในกองทุนรวมเป็นเรื่องง่ายสำหรับลูกค้า

ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้เริ่มให้บริการลูกค้าผ่านระบบ Omnibus ซึ่งเพิ่มความสะดวกสบายในการลงทุนในกองทุนรวมเพียงลูกค้าเปิดบัญชีกองทุนกับบริษัทที่สามารถทำการซื้อขาย และสับเปลี่ยนกองทุนรวมจากทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมที่บริษัทเป็นตัวแทนฯ พร้อมกันนั้นบริษัทได้เพิ่มช่องทางการส่งคำสั่ง / ทำรายการกองทุนรวมผ่านทางโทรศัพท์

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทรับเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อสินทรัพย์ลงทุนให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน จำนวน 17 แห่ง ได้แก่

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทีสโก้ จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเกียรตินาคิน จำกัด
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด
8. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนฟินันเซีย จำกัด
9. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนยูโอบี (ไทย) จำกัด
10. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเบอร์ดิน จำกัด
11. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
13. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซทพลัส จำกัด
14. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด
15. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด
16. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมวรรณ จำกัด
17. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาด จำกัด

ตารางแสดงขนาดของกองทุน

	ปี 2554	ปี 2555	เปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	621.11	2,069.81	1,448.70	233.24%

ในปี 2556 บริษัทยังคงมีแผนงานพัฒนาระบบการให้บริการด้านกองทุนรวมอย่างต่อเนื่อง โดยเน้นที่การพัฒนาช่องทางให้บริการกองทุนรวมผ่านระบบอินเทอร์เน็ต และเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์กองทุนรวม

4.1.7 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2553 และเริ่มให้บริการตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2553 เป็นต้นมา

บริษัทฯ ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ โดยจัดให้ลูกค้าผู้มีความประสงค์จะยืมหลักทรัพย์ หรือให้ยืมหลักทรัพย์ได้ สามารถดำเนินการตามความประสงค์ ธุรกิจนี้ช่วยพัฒนาให้นักลงทุนมีทางเลือกเพิ่มขึ้นในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในสภาวะที่ตลาดมีความผันผวน รายละเอียดโดยสรุปของธุรกิจนี้มีดังนี้

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

ปี 2555 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 3.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.19 ของรายได้รวม

ปี 2554 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 3.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.25 ของรายได้รวม

ปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวน 0.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.004 ของรายได้รวม

4.1.8 ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Global Trading)

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

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 2555 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดที่ระดับ 1,391.93 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,025.32 จุด เมื่อสิ้นปี 2554 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.76 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาด SET และ MAI เฉลี่ยต่อวันในปี 2555 เพิ่มขึ้นเป็น 32,304 ล้านบาทซึ่งทำสถิติสูงสุดตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดทำการซื้อขายเป็นปีที่ 3 ติดต่อกัน คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 จาก 29,473 ล้านบาท ในปี 2554 มีการระดมทุนผ่านตลาด SET และ MAI รวม 18 บริษัท มูลค่าการระดมทุนทั้ง IPO และการระดมทุนใหม่ของบริษัทจดทะเบียนสูงสุดในรอบ 10 ปี รวม 257,819 ล้านบาท บริษัทจดทะเบียนเพิ่มเป็น 558 บริษัท ณ สิ้นปี 2555 และมูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาดทำสถิติสูงสุดทั้งสองตลาด โดย SET อยู่ที่ 11,831,448.07 ล้านบาท และ MAI อยู่ที่ 133,017.08 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.7 และร้อยละ 70.1 ตามลำดับ มูลค่าหลักทรัพย์รวมอยู่ที่ 11,964,465 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41 มูลค่ารวมจัดอยู่ในอันดับที่ 26 เมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก จากลำดับที่ 52 ในปีก่อน

ในปี 2555 การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความคึกคัก ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ทั้ง SET และ MAI ปิดตลาดปลายปี 2555 ที่จุดสูงสุดใหม่ทั้งสองตลาด โดย SET Index ทำสถิติสูงสุดในรอบ 16 ปี 10 เดือน โดยสามารถขึ้นไปแตะระดับสูงสุดในปีได้ที 1,397.19 ในวันที่ 27 ธ.ค. 2555 และปิดสิ้นปีที่ระดับ 1,391.93 จุด มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดทำสถิติสูงสุดที่ระดับ 11.83 ล้านล้านบาท สำหรับ MAI Index ทำสถิติสูงสุดใหม่อย่างต่อเนื่องที่ 415.89 จุด ในวันเดียวกันกับ SET index คือวันที่ 27 ธันวาคม 2555 และปิดตลาดที่ 415.68 จุด โดยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคา

ตลาดขึ้นทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ระดับ 1.33 แสนล้านบาท ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับปัจจัยบวกจากสภาพคล่องในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นอย่างมหาศาลจากการดำเนินมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณจากธนาคารกลางในประเทศสหรัฐฯ และกลุ่มยุโรป ส่งผลให้มีเงินทุนไหลเข้าไปยังประเทศในตลาดเกิดใหม่ รวมถึงประเทศไทย ความเสี่ยงในปัญหาวิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรปลดลง ขณะที่ปัจจัยในประเทศ เศรษฐกิจไทยได้รับแรงหนุนจากมาตรการภาครัฐฯ เพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายการบริโภคในภาคเอกชนหลังเกิดอุทกภัยในปี 2554 ส่งผลให้การปรับตัวเพิ่มขึ้นของ SET Index ในปี 2555 ปรับเพิ่มขึ้นสูงถึงร้อยละ 35.76 เป็นในอัตราสูงสุดเป็นภูมิภาค และปรับขึ้นมากกว่าดัชนีอ้างอิงที่สำคัญของภูมิภาค รวมถึงดัชนีที่สำคัญอื่นในตลาดโลก เช่น ดัชนี MSCI Emerging Markets ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.15 จากสิ้นปี 2554 และดัชนี MSCI Asia Ex Japan ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.72 สำหรับดัชนีตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ (DJIA) ปรับขึ้นเพียงร้อยละ 7.26 ส่วนตลาดหลักทรัพย์จีน (SHASHR) เป็นตลาดที่ปรับขึ้นน้อยที่สุดเพียงร้อยละ 3.17 สำหรับราคาทองคำให้ผลตอบแทนร้อยละ 7.1 จากปี 2554 น้อยกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทน 10 ปีย้อนหลังที่ทำได้ร้อยละ 20 ต่อปี ขณะที่ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์โดยรวมปรับตัวลงต่ออีกร้อยละ 0.83 จากปี 2554 และค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นร้อยละ 3.1 จากสิ้นปี 2554 มาปิดที่ 30.59 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

ตารางแสดงภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	1,032.76	1,025.32	1,391.93
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	540	545	558
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	8,389,812	8,485,006	11,964,465
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม (ล้านบาท)	7,033,947	7,191,481	7,914,567
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	29,066	29,473	32,304
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	15.4	12.1	18.3
อัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เท่า)	2.0	1.9	2.4
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	2.9	3.7	3.0

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ สิ้นปี 2555 มีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 38 บริษัท โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเปิดดำเนินการจำนวน 32 บริษัท การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ยังอยู่ในระดับสูง ทั้งด้านราคาด้านพนักงานการตลาด รวมถึงการแข่งขันด้านคุณภาพ ผลผลิตทางการเงินที่ให้ทางเลือกในการลงทุนเพิ่มขึ้น และความหลากหลายในการให้บริการ

ตารางแสดงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ

	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	560,482.0	645,449.9	852,096.3
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	4.53	5.17	6.19
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	7	2	2

ธุรกิจพาณิชย์ธนกิจ

ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศไทยผลต่อความสนใจของบริษัทต่างๆ ในการนำหลักทรัพย์ของบริษัทเข้ามาทำการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2553 ภาวะเศรษฐกิจมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องจากปี 2552 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 และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ใหม่ จำนวน 7 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 688.96 ล้านบาท ในปี 2554 ภาวะเศรษฐกิจต้องเผชิญกับแรงกดดันจากปัญหานี้สินของประเทศในสหภาพยุโรป และวิกฤตมหาอุทกภัยของประเทศไทย ในช่วงปลายปี 2554 ทำให้นักลงทุนต่างชาติมียอดขายสุทธิทั้งปีเป็นจำนวน 5,290.42 ล้านบาท อย่างไรก็ตามดัชนีตลาด

หลักทรัพย์ลดลงเพียงเล็กน้อยจาก 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 สำหรับปี 2555 ภาวะตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นมาก สาเหตุส่วนหนึ่งเกิดจากการใช้นโยบายของรัฐบาลเพื่อกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศ เช่น นโยบายบ้านหลังแรก รถคันแรก การปรับลดอัตราภาษีนิติบุคคล การปรับขึ้นอัตราค่าจ้างขั้นต่ำ เป็นต้น รวมทั้งการฟื้นตัวอย่างรวดเร็วของภาคธุรกิจภายหลังเหตุการณ์น้ำท่วม รวมทั้งสถานการณ์ทางการเมืองภายในประเทศที่ค่อนข้างนิ่ง ไม่มีเหตุการณ์ความรุนแรง ทำให้สามารถสะท้อนปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของประเทศได้ชัดเจนมากยิ่งขึ้น ส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1,025.32 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 เป็น 1,391.93 จุด ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555 โดยนักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิถึงจำนวน 76,896.93 ล้านบาท ทั้งนี้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 8 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 17,181.90 ล้านบาท และมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำนวน 10 บริษัท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนจำนวน 2,482.17 ล้านบาท

ตารางแสดงรายละเอียดของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นงวด (จุด)	1,032.76	1,025.32	1,391.93
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์	4	5	8
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	6,027.60	3,793.75	17,181.90
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	6	7	5
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	473	471	477
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	8,334,684.11	8,407,696.09	11,831,448.07
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI)			
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ณ สิ้นงวด (จุด)	272.79	264.23	415.68
จำนวนบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่	7	7	10
มูลค่าการระดมทุน (ล้านบาท) *	688.96	1,160.24	2,482.17
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิกถอนการจดทะเบียน	-	1	-
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	66	73	81
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก MAI ไป SET	1	1	2
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ย้ายจาก SET ไป MAI	-	2	-
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	55,128.36	77,310.14	133,017.08

หมายเหตุ * มูลค่าการระดมทุนคำนวณจากหุ้นทั้งหมดที่ขายให้กับประชาชนทั่วไป (หุ้นเพิ่มทุน, หุ้นเดิม และหุ้นจัดสรรส่วนเกิน) และการเสนอขายตามโครงการ ESOP

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อเป็นการสร้างรายได้เสริมและสนับสนุนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งได้หันมาเน้นธุรกิจงานบริการทางการเงินอื่น ๆ เช่น การแข่งขันก่อนข้างรุนแรง โดย มีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ในการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 75 บริษัท (ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2555) 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 การปรับรูปแบบของ website ใหม่ให้มีรูปแบบ การนำเสนอ เนื้อหา และข้อมูลภายใต้เทคโนโลยีที่มีความทันสมัย จัดทำหนังสือรายงานบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ Momentum ราย 2 เดือน โดยจัดทำรูปแบบที่สวยงาม 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 129 หลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าตลาดคิดเป็นประมาณร้อยละ 87.7 ของมูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยเจ้าหน้าที่วิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมต่างๆ จึงทำให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับซึ่งสามารถเห็นได้จากการที่มีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกนำมาเสนอตามสื่อต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้บริษัทฯยังมีทีมวิเคราะห์ด้านเศรษฐกิจ ทีมวิเคราะห์เทคนิค และทีมวิเคราะห์ตลาดอนุพันธ์ซึ่งเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง โดยได้รับรางวัลทีมวิจัยยอดเยี่ยมด้านตราสารอนุพันธ์ จากสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ นอกจากนี้บริษัทฯยังได้ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ ไอซีบีซี ประเทศสิงคโปร์ สถาบันการเงินซึ่งมีเครือข่ายทั่วโลกในการพัฒนาและส่งเสริมงานวิจัยเพื่อขยายช่องทางการตลาดในการดึงดูดนักลงทุนต่างประเทศเข้ามาลงทุนในประเทศไทย และนำลงทุนไทยไปลงทุนต่างประเทศด้วย

บริษัทมีบทวิเคราะห์ต่างๆ กว่า 10 ประเภทออกเผยแพร่ให้กับลูกค้าเป็นรายวัน และรายเดือนคู่ไปกับการวิเคราะห์สถานการณ์ธุรกิจอย่างทันเหตุการณ์อย่างสม่ำเสมอเพื่อให้ข้อมูลแก่นักลงทุน

4. การพัฒนาบริการด้านวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ มีกลยุทธ์ที่จะพัฒนาบริการที่ปรึกษาทางการเงินให้ครอบคลุมทุกด้าน เพื่อเสนอบริการด้านการเงินที่เหมาะสมและมีคุณภาพสำหรับลูกค้าแต่ละราย โดยเน้นการสร้างผลงานให้เป็นที่ยอมรับ นอกเหนือจากงานที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อเสนอโอกาสในการลงทุนให้กับทั้งลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง

5. การควบคุมต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ กำหนดนโยบายในการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับความสามารถในการหารายได้ การลงทุนในทรัพย์สิน และบุคลากร ฝ่ายจัดการจะร่วมกันพิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยมุ่งเน้นที่ประสิทธิภาพและความสามารถในการให้บริการสูงสุด และไม่มีรายจ่ายที่เกินความจำเป็น เพื่อให้มีความสามารถในการทำกำไรแม้ในภาวะที่ตลาดซบเซา

6. การเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีศักยภาพ

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเจาะลูกค้ากลุ่มใหม่ที่มีศักยภาพและมีความสนใจที่จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ยังไม่เคยมีประสบการณ์ในการลงทุนมาก่อน โดยบริษัทฯ จะใช้วิธีการพบปะกับลูกค้าโดยตรงเพื่อเริ่มสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า อีกทั้งยังเป็นการให้ความรู้และความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ในการขยายฐานลูกค้าเพื่อ

เพิ่มจำนวนลูกค้ารายใหม่นั้น บริษัทฯ ยังได้จัดทำข้อตกลงกับธนาคารพาณิชย์ในการติดต่อหรือแนะนำบริการของบริษัทฯ ให้แก่ลูกค้าที่มีธุรกรรมกับธนาคาร และสนใจลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์อีกด้วย

7. การสนับสนุนที่ค้ำจุนกลุ่มผู้ถือหุ้น

เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความกว้างขวางในวงการธุรกิจ จึงทำให้มีความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มธุรกิจต่างๆ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการช่วยเหลือลูกค้าที่มีคุณภาพ สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจวาณิชธนกิจ ซึ่งธุรกิจเหล่านี้เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงในปัจจุบัน

4.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

4.3.1 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 747.69 ล้านบาท ทุนชำระแล้วจำนวน 731.31 ล้านบาท มียอดเงินกู้ระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี คงค้างกับสถาบันการเงิน จำนวน 287 ล้านบาท เงินกู้ระยะยาวคงค้างกับบริษัทย่อยจำนวน 275 ล้านบาท วงเงินกู้ยืมและวงเงินหมุนเวียนในการชำระราคาหลักทรัพย์จากสถาบันการเงินรวมจำนวน 2,145 ล้านบาท เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำรองให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ

4.3.2 การจัดหาเงินทุนหรือการให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

-ไม่มี-

4.3.3 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 49.39 และร้อยละ 52.37 ตามลำดับ ซึ่งเกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.0 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด

5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

5.1 ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจในงบการเงินรวมมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิรวมทั้งสิ้น 181.45 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายการทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิ * หลังหักค่าเสื่อม (บาท)
1. อุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	86,368,182
2. เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	86,862,726
3. ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	6,963,191
4. อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	เป็นเจ้าของ	1,257,803
	รวม	181,451,902

* งบการเงินรวม

5.2 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิในงบการเงินรวม แสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม จำนวน 44.31 ล้านบาท ประกอบด้วย ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์ ซอฟต์แวร์ ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์ และค่าซื้อส่วนงานนายหน้า ลูกค้านายหน้า นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ครบทั้ง 5 ประเภท ประกอบด้วย การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งไม่ได้แสดงมูลค่าอยู่ในงบการเงินของบริษัทฯ

5.3 สัญญาเช่า

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่เพื่อใช้เป็นที่ทำการสำนักงานใหญ่ ที่ตั้งสาขาต่าง ๆ จำนวน 40 สาขา และที่ตั้งหน่วยงานสนับสนุน โดยมีรายละเอียดของสัญญาดังต่อไปนี้

พื้นที่สำนักงาน	รายละเอียดของสัญญา
สำนักงานใหญ่ อาคาร ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/9 ชั้น 17, 18, 25 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลเวิลด์ จำกัด (สาขาอาคารสำนักงาน) พื้นที่ : 3,274.68 ตารางเมตร ระยะเวลา : 31 กรกฎาคม 2553 – 30 กรกฎาคม 2556 (ชั้น 17-238.95 ตรม.) : 15 มีนาคม 2554 – 14 มีนาคม 2557 (ชั้น 17- 134.16 ตรม.) : 1 กุมภาพันธ์ 2554 – 31 มกราคม 2557 (ชั้น 18-2,234.87 ตรม.) : 12 กรกฎาคม 2554 – 11 กรกฎาคม 2557 (ชั้น 25-666.70 ตรม.)

<u>สำนักงานอัลมาลิก</u> เลขที่ 25 อาคารอัลมาลิก ชั้น 9,14,15 ซอยชิดลม ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท บี.กริม. อัลมาลิก 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 2555 – 31 พฤษภาคม 2558
<u>สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 1</u> เลขที่ 7/129-221 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า ห้องเลขที่ 1404 ชั้น 14 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 289.10 ตารางเมตร ระยะเวลา : 17 มิถุนายน 2553 – 16 มิถุนายน 2556
<u>สาขาเซ็นทรัลปิ่นเกล้า 2</u> เลขที่ 7/3 อาคาร เซ็นทรัล ทาวเวอร์ ปิ่นเกล้า ห้องเลขที่ 1408 ชั้น 14 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ 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 ชุด 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 อาคารชุด ทาวเวอร์ 1 ออฟฟิศ ชั้น 19 ถนนบางนา-ตราด (กม.3) แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร (ห้องชุดเลขที่ 1093/105)	คู่สัญญา : บริษัท สีพระยาก่อสร้าง จำกัด พื้นที่ : 255 ตารางเมตร ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2555 – 3 กรกฎาคม 2558

สาขาสินธร 1 เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 2 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร จำกัด พื้นที่ : 355 ตารางเมตร ระยะเวลา : 16 มิถุนายน 2555 – 15 มิถุนายน 2558
สาขาสินธร 2 เลขที่ 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 24 ถนนวิฑู 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 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท สยามสินธร จำกัด พื้นที่ : 151 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 มีนาคม 2553 – 31 มกราคม 2556
สาขาลาดพร้าว เลขที่ 555 อาคารรสาทาวเวอร์ 2 ชั้น 11 ถนนพลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร (ยูนิตเลขที่ 1106)	คู่สัญญา : บริษัท รสาทาวเวอร์ จำกัด พื้นที่ : 156 ตารางเมตร ระยะเวลา : 25 กุมภาพันธ์ 2553 – 24 กุมภาพันธ์ 2556
สาขาประชาชื่น เลขที่ 105/1 ชั้น 4 อาคาร บี ถนนเทศบาลสงเคราะห์ แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร (ยูนิตเลขที่ B403)	คู่สัญญา : ห้างหุ้นส่วนจำกัด รัตนการ (2530) พื้นที่ : 188 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 เมษายน 2553 – 31 มีนาคม 2556
สาขาไทยซัมมิท เลขที่ 1768 ชั้น 2 อาคารไทยซัมมิท ทาวเวอร์ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท ไทยซัมมิท ทาวเวอร์ จำกัด พื้นที่ : 162.70 ตารางเมตร ระยะเวลา : 19 สิงหาคม 2554 – 18 สิงหาคม 2557
สาขารัตนาธิเบศร์ เลขที่ 68/127 หมู่ที่ 8 ถนนรัตนธิเบศร์ ตำบลบางกระสอ อำเภอเมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรี(ห้องเลขที่ SH127)	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา รัตนาธิเบศร์ จำกัด พื้นที่ : 300 ตารางเมตร ระยะเวลา : 16 พฤศจิกายน 2555 – 30 มิถุนายน 2556
สาขาสุโขวิท 21 เลขที่ 50 อาคารจีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ เฟลส ชั้น 15 ถนนสุขุมวิท 21(อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร (ชั้น 15 ยูนิตที่ B 7)	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 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท สีลมอาคาร และบริการ จำกัด พื้นที่ : 388.08 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 เมษายน 2554 – 31 มีนาคม 2557
สาขาโศก เลขที่ 159/28 อาคารเสริมมิตร ชั้น 17 ซอยสุขุมวิท 21 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท เอส.พี.บิวคิง 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 (ห้องเลขที่ 41065,41606 ชั้น 16)	คู่สัญญา : บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 261.73 ตารางเมตร ระยะเวลา : 2 ตุลาคม 2555 – 1 ตุลาคม 2558
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 อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น	คู่สัญญา : นางสาวศิริธร จารุญญลักษณ์ พื้นที่ : 249 ตารางเมตร ระยะเวลา : 21 กรกฎาคม 2554 – 20 กรกฎาคม 2557
สาขาหาดใหญ่ 1 เลขที่ 200/221,223 อาคารจุฑาศิंह หาดใหญ่พลาซ่า ชั้น 2 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา	คู่สัญญา : บริษัท เอส.เอ. บิวคิง จำกัด พื้นที่ : 100 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2555 – 31 พฤษภาคม 2558

<u>สาขาหาดใหญ่ 2</u> เลขที่ 106 ชั้นลอย โรงแรมนิวซีตัน ถนนประชาธิปไตย ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา	คู่สัญญา : บริษัท ออลซีซั่น โฮเต็ล จำกัด พื้นที่ : 340 ตารางเมตร ระยะเวลา : 16 กันยายน 2555 – 15 กันยายน 2558
<u>สาขาละเซิงเทรา</u> เลขที่ 233-233/2 ชั้น 1 หมู่ 12 ถนนสุขประยูร ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมือง จังหวัดละเซิงเทรา	คู่สัญญา : บริษัท มงคลประจักษ์ผล จำกัด พื้นที่ : อาคารสำนักงาน ระยะเวลา : 4 กรกฎาคม 2555 – 3 กรกฎาคม 2558
<u>สาขาเชียงใหม่ 1</u> เลขที่ 308 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่	คู่สัญญา : นางสุมาลี กอบกิจพานิชผล พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2555 – 31 พฤษภาคม 2558
<u>สาขาเชียงใหม่ 2</u> เลขที่ 310 หมู่บ้านเชียงใหม่แลนด์ ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่	คู่สัญญา : นางสุมาลี กอบกิจพานิชผล พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2555 – 31 พฤษภาคม 2558
<u>สาขาสุราษฎร์ธานี</u> เลขที่ 173/83-84 หมู่ 1 ถนนวัดโพธิ์-บางใหญ่ ตำบลมะขามเตี้ย อำเภอเมืองสุราษฎร์ธานี จังหวัดสุราษฎร์ธานี	คู่สัญญา : นางบุญยิ่ง ชารักษ์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 8 กุมภาพันธ์ 2553 – 7 กุมภาพันธ์ 2556
<u>สาขานครปฐม</u> เลขที่ 28/16-17 ถนนอิงเป้า ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม	คู่สัญญา : นางสาวศรียพร ศรีพงษ์พันธ์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 ธันวาคม 2555 – 30 กันยายน 2557
<u>สาขาแม่สาย</u> เลขที่ 119 หมู่ที่ 10 ตำบลแม่สาย อำเภอแม่สาย จังหวัดเชียงราย	คู่สัญญา : นางสาวรงสุตา เอื้ออัมพร พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 กรกฎาคม 2553 – 30 มิถุนายน 2556
<u>สำนักงานสาขาออนไลน์ ภูเก็ต</u> เลขที่ 22/18 ถนนหลวงพ่อดลลง ตำบลตลาดใหญ่ อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต	คู่สัญญา : นางสาวธิดารัตน์ ขอสานดิวิชัย พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 18 มิถุนายน 2555 – 17 มิถุนายน 2556

สาขาขอนแก่น 2 เลขที่ 26/9 ชั้น 2 หมู่ 7 ถนนศรีจันทร์ใหม่ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น	คู่สัญญา : นายธรรมยศ พนมธนิจกุล พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 มีนาคม 2555 – 28 กุมภาพันธ์ 2556
สาขาตรัง เลขที่ 59/28 ถนนห้วยยอด ตำบลทับเที่ยง อำเภอเมืองตรัง จังหวัดตรัง	คู่สัญญา : นายวิโรจน์ คงพล พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 9 เมษายน 2555 – 8 เมษายน 2556
สาขาชลบุรี เลขที่ 44 ถนนวชิรปราการ 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 อริวงค์ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 9 เมษายน 2555 – 8 เมษายน 2556
สาขาปัตตานี เลขที่ 300/69-70 หมู่ที่ 4 ตำบลรูสะมิแล อำเภอเมืองปัตตานี จังหวัดปัตตานี	คู่สัญญา : นางนฤมล อิศริยะภิญโญ พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 9 เมษายน 2555 – 8 เมษายน 2556
สาขาหาดใหญ่ 3 เลขที่ 200/222,224, 226 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า ชั้น 2 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา	คู่สัญญา : บริษัท เอส เอ บิวคิง จำกัด พื้นที่ : 150 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 มิถุนายน 2554 – 31 พฤษภาคม 2557
สาขาเชียงราย เลขที่ 353/15 หมู่ที่ 4 ตำบลริมกก อำเภอเมืองเชียงราย จังหวัดเชียงราย	คู่สัญญา : นายสุรศักดิ์ สิงห์เสนี พื้นที่ : อาคารพาณิชย์ ระยะเวลา : 1 มกราคม 2555 – 31 ธันวาคม 2558
สาขาอุดรธานี เลขที่ 104/6 ชั้น 2 อาคารธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถนนอุดรชัย ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมืองอุดรธานี จังหวัดอุดรธานี	คู่สัญญา : ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 120 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 กันยายน 2555 – 31 สิงหาคม 2558 (เข้าร่วมกับ ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน))

สาขาขอนแก่น3 เลขที่ 4/6 ชั้น 2 อาคารธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถนนกลางเมือง ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น	คู่สัญญา : ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) พื้นที่ : 170 ตารางเมตร ระยะเวลา : 1 กันยายน 2555 – 31 สิงหาคม 2558 (เข้าร่วมกับ ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน))
สำนักงานไทยซัมมิต (หน่วยงานสนับสนุน) เลขที่ 1768 อาคารไทยซัมมิต ทาวเวอร์ ชั้น 4, 31 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร	คู่สัญญา : บริษัท ไทยซัมมิต ทาวเวอร์ จำกัด พื้นที่ : 660.77 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 ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว รวมถึงมูลหนี้ที่บริษัทฯ ทำสัญญาปลดหนี้ให้
2. มูลหนี้จัดชั้นสงสัย คือ มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ โดยบริษัทมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ในอัตรา ร้อย ละ 100 ของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวน
3. มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ในงบการเงินรวม จำนวน 3,117.9 ล้านบาท จำแนกเป็นมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.8 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 108.5 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน ส่วนของบริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ จำนวน 3,067.2 ล้านบาท จำแนกเป็นมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.8 ล้านบาท และมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 74.0 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญไว้แล้วเต็มจำนวน

5.5 นโยบายระงับการรับรู้รายได้

บริษัทฯ มีนโยบายระงับการรับรู้รายได้ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ด. โดยจะระงับการรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้ที่ค้างชำระนานเกิน 3 เดือน

5.6 นโยบายการตั้งสำรองเพื่อการค้อยค่าของสินทรัพย์

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทฯ จะรับรู้ขาดทุนจากการค้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุน และจะบันทึกกลับรายการขาดทุนจากการค้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการลดมูลค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

5.7 นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อการค้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการบันทึกการบัญชีและตั้งสำรองค่าเผื่อการค้อยค่าของเงินลงทุน ดังนี้

1. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิในงบกำไรขาดทุน

2. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น จนกระทั่งมีการจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในงบกำไรขาดทุน
3. เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี และที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
4. เงินลงทุนในตราสารที่ไม่มีอยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงตามราคาทุนสุทธิหักด้วยค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
5. มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด 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 ซึ่งแสดงแยกต่างหากในส่วนผู้ถือหุ้น

5.8 นโยบายติดตามลูกค้านักคิดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายติดตามกรณีลูกค้าคิดชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

1. เมื่อบริษัทฯ ทราบว่าลูกค้าคิดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์จะแจ้งให้เจ้าหน้าที่การตลาดที่ดูแลลูกค้ารายดังกล่าวทราบ เพื่อทำการบอกกล่าวแก่ลูกค้าเพื่อให้ดำเนินการชำระเงิน ภายในหนึ่งวันหลังจากที่คิดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์
 2. หากลูกค้ายังไม่ทำการชำระราคาซื้อหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่เจ้าหน้าที่การตลาดของลูกค้าได้ทำการบอกกล่าวไปแล้วนั้น เจ้าหน้าที่การตลาดจะแจ้งให้ผู้อำนวยการฝ่ายสายงานธุรกิจหลักทรัพย์ทราบ เพื่อดำเนินการขายหลักทรัพย์ที่คิดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์
 3. หากการขายหลักทรัพย์ที่คิดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ยังไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ นั้น บริษัทฯ สามารถบังคับขายหลักทรัพย์อื่นของลูกค้า (ถ้ามี) ได้ เพื่อให้เพียงพอต่อการชำระหนี้ที่คิดชำระ รวมถึงค่าธรรมเนียมปรับ ดอกเบี้ย หรือค่าเสียหายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
 4. หากการดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์ของลูกค้ายังไม่เพียงพอในการชำระหนี้ นั้น บริษัทฯ จะดำเนินการตามขั้นตอนทางกฎหมายในการติดตามการชำระหนี้ของลูกค้าที่คิดชำระหนี้
- (ทุกครั้งที่มีการบังคับขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะส่งหนังสือแจ้งผลการบังคับขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าทราบ)

5.9 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยคือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด จำนวนรวม 409.52 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2552 และลงทุนเพิ่มในปี 2553 และ ปี 2555 คิดเป็นสัดส่วนรวมร้อยละ 88.57 การลงทุนในบริษัทย่อยเป็นการช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งในการดำเนินธุรกิจ และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ เตรียมความพร้อมสำหรับรองรับการเปิดเสรีของธุรกิจหลักทรัพย์

6. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่ได้เป็นคู่ความหรือคู่กรณีในคดีดังต่อไปนี้

1. คดีที่จะมีผลกระทบทางด้านลบ (บริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นจำเลยที่ถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย) ต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5.0 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
2. คดีที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ แต่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้
3. คดีที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจปกติของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

7. โครงสร้างเงินทุน

7.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

- (1) ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

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

ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 731,305,659.60 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 457,066,037 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท

- (2) ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อออกและเสนอขายหลักทรัพย์หรือการบริหารงานของบริษัทฯ

โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวมีบริษัทฯ ร่วมลงนามด้วย

-ไม่มี-

7.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR: Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จำนวน 2,114,616 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.46 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 31 ธันวาคม 2555 ประกอบด้วย

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED	116,161,859	25.42
2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	110,065,325	24.08
3. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	42,744,978	9.35
4. นายรัชชัย สืบวงศ์ดี	17,705,900	3.87
5. นางสุพร วัฒนเวทิน	16,085,673	3.52
6. นายอนุชา สีนาทะกุล	12,078,107	2.64
7. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	12,044,000	2.64
8. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients	8,233,921	1.80
9. น.ส. พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี	7,632,807	1.67
10. นายอริย์ สันต์คุณ	7,575,333	1.66
11. อื่น ๆ	106,738,134	23.35
รวม	457,066,037	100.00

ผู้ถือหุ้นของ FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED ณ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2555 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งสุดท้าย ประกอบด้วย Morgan Stanley & Co. International Plc ถือหุ้นร้อยละ 15.98 Jefferies & Company, Inc ถือหุ้นร้อยละ 6.98 นายวรสิทธิ์ โกคชัยพัฒน์ ถือหุ้นร้อยละ 5.57 Littledown Nominees Limited 38 ถือหุ้นร้อยละ 5.36 UBS AG Singapore Branch ถือหุ้นร้อยละ 5.00 และผู้ถือหุ้นอื่นๆ ร้อยละ 61.11

ผู้ถือหุ้นของ ธนาคาร อีซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2555 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนครั้งสุดท้าย ประกอบด้วย Industrial and Commercial Bank of China Limited ถือหุ้นร้อยละ 97.70 และผู้ถือหุ้นอื่นร้อยละ 2.30

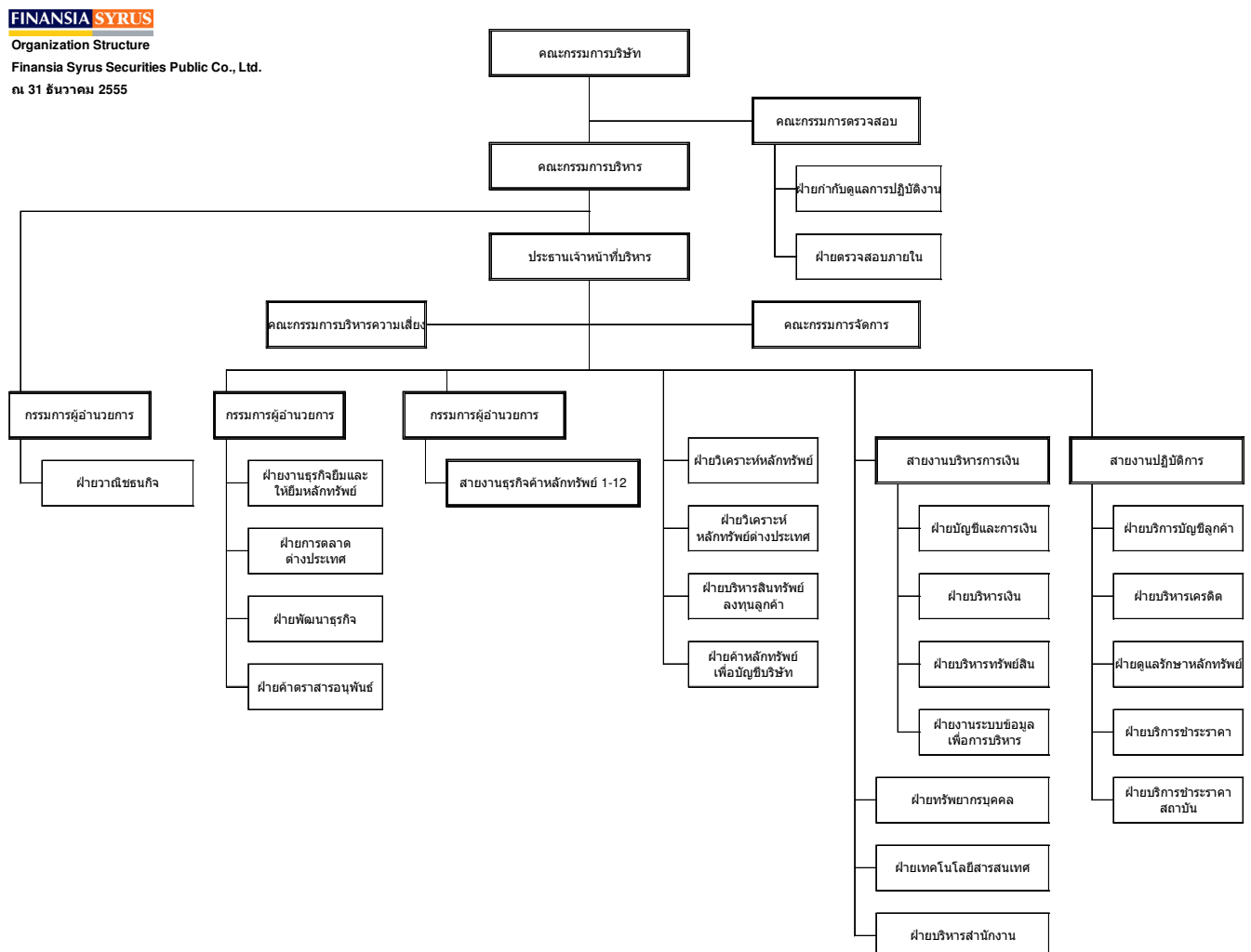
RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED เป็นผู้ถือหุ้นแทน Amethyst Holdings Limited โดยมี Thai Strategic Partner II LP. ถือหุ้นใน Amethyst Holdings Limited 100%

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

8. การจัดการ

8.1 ฟังก์ชันองค์กรบริษัท



8.2 โครงสร้างการจัดการ

8.2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ
2. นายวราห์ สุจริตกุล	รองประธานกรรมการ
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ
4. นายสมภพ กิระสุนทรพจน์	กรรมการ
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	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 กิระสุนทรพจน์ นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร นายช่วงชัย นะวงศ์ 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 เพื่อให้ดำเนินกิจการของบริษัทฯ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรืออาจมอบอำนาจให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร และภายในเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร และคณะกรรมการอาจยกเลิก เพิกถอน หรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขอำนาจนั้นได้ ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวจะไม่เป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ผู้รับมอบอำนาจหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย และหากมีการมอบอำนาจให้บุคคลใดต้องเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ที่มีกรรมการอิสระเข้าร่วมด้วย

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

8.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

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

ทั้งนี้ นายไพฑูรย์ 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 ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าว ต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

8.2.3 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 5 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชัชวาลย์ เกียรติรนนท์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายช่วงชัย นະวงศ์	กรรมการบริหาร
3. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการบริหาร
4. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการบริหาร
5. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการบริหาร

โดยมี นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. พิจารณากำหนดนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาอนุมัติ

2. ควบคุมดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
3. พิจารณานอมนัดการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหารที่มีอำนาจอนุมัติ ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ หรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
4. พิจารณาเอกสารต่างๆ เพื่อนำเสนอขออนุมัติการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพาณิชย์
5. การตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ค้อยค่าทรัพย์สิน หรือตัดจำหน่ายหนี้สูญ ตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงขาย จำหน่าย จ่าย โอน ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่ไม่ได้ใช้งาน สิ้นสมัย หรือด้อยคุณภาพ ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดหรือต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของทรัพย์สิน ณ วันที่ขาย จำหน่าย จ่าย โอน
7. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริหารตามที่เห็นสมควรได้ และคณะกรรมการบริหารสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
8. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือ มอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร สามารถโอนมัตริยาการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ยกเว้นแต่เป็นการโอนมัตริยาการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

8.2.4 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 5 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานกรรมการ
2. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ
3. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
4. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการ
5. นายปิยพงศ์ สุขพันธุ์ถาวร	กรรมการ
6. นายวิวัฒน์ อังศุพิพัฒน์	กรรมการและเลขานุการ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณากำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงในการทำธุรกรรมบริษัทให้ครอบคลุมทั้งความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านการตลาด และความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ
2. พิจารณานอมนัดและให้ความเห็นชอบประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัท รวมทั้งติดตามให้อยู่ภายใต้ขอบเขตที่บริษัทกำหนด
3. พิจารณานอมนัดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ การทบทวนวงเงิน และติดตามดูแลความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกค้า
4. พิจารณากำหนดรายชื่อยี่ห้อหลักทรัพย์ที่อนุมัติให้ซื้อขายได้ในบัญชีประเภท **Credit Balance** รวมทั้งหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมีความเสี่ยงสูงและมีเงื่อนไขเพิ่มเติมที่ปฏิบัติก่อนส่งคำสั่งซื้อขาย
5. พิจารณาความเสียหายที่เกิดจากรายการซื้อขายผิดพลาด รายการลูกหนี้มีปัญหา
6. พิจารณารายการและการรายงานธุรกรรมที่เข้าข่ายต้องสงสัย
7. เรื่องอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเห็นควร

8.2.5 คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

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

โดยมี นางวัลภา สุนากรเป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย

บริษัทฯ ได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย ได้แก่ การพิจารณาความเสียหายในกรณีต่างๆ ที่เกิดขึ้นกับบริษัทฯ เพื่อให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องถือปฏิบัติ

8.2.6 คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 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

8.2.7 คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

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

โดยมี นายช่วงชัย นะวงศ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

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

8.2.8 คณะกรรมการจัดการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 21 คน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นววงศ์	ประธานกรรมการ
2. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการ
3. นายกันขาร ลาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการ
4. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการ
5. นายชัยพร ธรรมพีร	กรรมการ
6. นายโพธิ์ เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการ
7. นายประจวบ ศิริรัตน์บุญจร	กรรมการ
8. นางสาววิวรรณ ชัยกิจ	กรรมการ
9. นายพรเทพ วัฒนกิจสุนทร	กรรมการ
10. นางสาวกุลกนกนาถ พรสิดิพงษ์	กรรมการ
11. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการ
12. นายวิทวัส วิทยธรระพงษ์	กรรมการ
13. นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์	กรรมการ
14. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย	กรรมการ
15. นายภาคภูมิ ภาคย์วิศาล	กรรมการ
16. นายปิ่นมัท สมบัติศักดิ์	กรรมการ
17. นายชยันต์ อัคราพิทย	กรรมการ
18. นางนุสรา รุ่งเจริญ	กรรมการ
19. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	กรรมการและเลขานุการ
20. นายปิยพงศ์ สุขพันธ์ถาวร	กรรมการ
21. นางนิศา ทรัพย์สมบูรณ์	กรรมการ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการจัดการ

- พิจารณากำหนดนโยบายทางด้านการธุรกิจหลักทรัพย์ เป้าหมายและแผนดำเนินงานด้านการตลาด กลยุทธ์ทางการตลาด เพื่อเสนอคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- ควบคุมดูแลการดำเนินงานธุรกิจทางด้านการตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามนโยบายทางธุรกิจ เป้าหมายแผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- ควบคุมดูแลผู้แนะนำการลงทุน ให้ปฏิบัติในเรื่องดังนี้
 - 3.1 การดำเนินงานตามแผนการตลาดที่ได้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทไว้
 - 3.2 ปฏิบัติตามระเบียบบริษัทอย่างเคร่งครัด
 - 3.3 การพิจารณาประเด็นจากการตรวจสอบของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ เพื่อหามาตรการป้องกันและปรับปรุงการปฏิบัติงานให้ถูกต้อง
- เสนอแนวทางในการปรับปรุงระบบการปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับนโยบายทางด้านการตลาด
- เสนอการปรับปรุงพัฒนาบริการและผลิตภัณฑ์ของบริษัทเพื่อให้ทันต่อการแข่งขันในอุตสาหกรรมเรื่องอื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการบริหารหรือกรรมการบริษัท

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 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. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร
11. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์	กรรมการบริหาร
12. นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์	กรรมการบริหาร
13. นายสุพัทธ์ อภิรติภัย	กรรมการบริหาร
14. นายภาณุภูมิ ภาควิศาล	กรรมการบริหาร
15. นายชยันต์ อัคราติชัย	กรรมการบริหาร
16. นางชญานี ไปชนะเงิน	กรรมการบริหาร
17. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. บริหารและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ทางธุรกิจและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร
2. กำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติงาน ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ รวมถึงออก หรือยกเลิกระเบียบ คำสั่ง ข้อบังคับ ประกาศ ใดๆ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทฯ กำหนด
3. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินงานต่างๆ ตามระเบียบอำนาจอนุมัติ หรือตามงบประมาณประจำปี ที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติไว้แล้ว
4. มีอำนาจอนุมัติวงเงินเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีเงินสด ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
5. มีอำนาจอนุมัติซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์และเครื่องใช้สำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน 3.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
6. มีอำนาจอนุมัติการก่อสร้าง หรือซ่อมแซมปรับปรุงอาคารสำนักงาน นอกเหนือที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปี ในวงเงินไม่เกิน 1.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ
7. มีอำนาจในการบริหารจัดการ โดยครอบคลุมรายละเอียดการคัดเลือก การว่าจ้าง การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทน การโยกย้าย การฝึกอบรม และการเลิกจ้างพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโสลงไป
8. มีอำนาจแต่งตั้งนายความเพื่อฟ้องร้องดำเนินคดี หรือเข้าสู่คดีใดๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
9. แต่งตั้งหรือมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคนกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนตนตามที่เห็นสมควรได้ และสามารถยกเลิก เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
10. 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 หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท 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 หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ ในรอบระยะเวลาบัญชี 2555 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 จึงได้จัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน (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 พร้อมทั้งได้จัดทำ “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 จะจัดส่งเอกสารและข้อมูลเกี่ยวกับบทบาทของกรรมการและลักษณะธุรกิจของบริษัทที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ 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 เจียรนนท์	-	ปี 2551	-
2. นายวราห์ สุจริตกุล	ปี 2545	-	-
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	-	ปี 2547	-
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	-	ปี 2547	-
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	ปี 2551	ปี 2548	-
6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	ปี 2544	-	-
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) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ

หน่วย : บาท

ชื่อ-สกุล	ปี 2554		ปี 2555	
	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่น ๆ	เบี้ยประชุม	บำเหน็จกรรมการ โบนัสและอื่น ๆ
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	390,000	1,300,000	550,000	1,300,000
2. นายวราห์ สุจริตกุล	110,000	850,000	90,000	850,000
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	-	-	-	-
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	-	-	-	-
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	-	-	-	-
6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	120,000	850,000	120,000	850,000
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	500,000	1,300,000	550,000	1,300,000
8. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	360,000	850,000	360,000	850,000
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	360,000	850,000	360,000	850,000
รวม	1,840,000	6,000,000	2,030,000	6,000,000

(2) ค่าตอบแทนของผู้บริหาร

หน่วย : บาท

ค่าตอบแทน	ปี 2554		ปี 2555	
	จำนวนราย	ค่าตอบแทน	จำนวนราย	ค่าตอบแทน
เงินเดือน โบนัส และอื่น ๆ	17	142,129,817	17	122,533,614
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	17	4,584,637	17	4,246,325
รวม		146,714,454		126,779,939

(3) ค่าตอบแทนของคณะกรรมการชุดต่าง ๆ

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้แก่คณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนของลูกค้า คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน และคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

8.8.2 ค่าตอบแทนอื่น

(1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

-ไม่มี-

(2) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยความเสี่ยงที่เกิดความเสียหายจากการบริหารงานในปี 2555 เป็นเงินจำนวน 582,260 บาท

(3) การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นบริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นสามัญ เพิ่มขึ้น (ลดลง) ระหว่างปี	จำนวนหุ้นสามัญ ณ 31 ธันวาคม 2555
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	ประธานกรรมการ	3,387,023	42,744,978
2. นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	-	-
3. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ	40,000	40,000
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	กรรมการผู้อำนวยการ	-	-
6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	กรรมการ	-	-
7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	186,610	3,105,070
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	-	-
10. นายเกษรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร	-	-
11. นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ	กรรมการบริหาร	-	-
12. นายชัยพร ธรรมพิร	กรรมการบริหาร	-	-
13. นายโพธิ์ เชื้อมวราศาสตร์	กรรมการบริหาร	-	-
14. นายประจวบ ศิริรัตนบุญจกร	กรรมการบริหาร	-	-
15. นางวิไล พงศ์ปรีชา	กรรมการบริหาร	-	-
16. นายวิทวัส วิทยธิระพงศ์	กรรมการบริหาร	-	-
17. นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์	กรรมการบริหาร	-	-
18. นายสุพัทธ์ อภิรติมัย	กรรมการบริหาร	-	-
19. นายภาคภูมิ ภาควิศา	กรรมการบริหาร	-	-
20. นายชยันต์ อัคราพิชัย	กรรมการบริหาร	-	-

21. นางสาวชญานิ์ โปชันเงิน	กรรมการบริหาร	-	-
22. นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	21,900	21,900

8.9 การกำกับดูแลกิจการ

ด้วยบริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ ทั้งนี้เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นคงต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งเพื่อดำเนินการให้สอดคล้องและครอบคลุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2555 ขึ้น และสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น (The Rights of Shareholders)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น การส่งเสริมสิทธิผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด

อนึ่ง ในปี 2555 บริษัทฯ ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555 เวลา 14.00 น. ณ ห้องฟอรั่ม 1 ชั้น 3 โรงแรม แกรนด์ เมอร์เคียว ฟอรั่ม กรุงเทพฯ และจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2555 เวลา 14.00 น. ณ ห้องฟอรั่ม 1 ชั้น 3 โรงแรม แกรนด์ เมอร์เคียว ฟอรั่ม กรุงเทพฯ โดยคณะกรรมการ ได้เข้าร่วมประชุมทั้งนี้ในการดำเนินการเพื่อจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ ได้ให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม หนังสือมอบฉันทะ แผนที่แสดงสถานที่ประชุม และข้อมูลที่เกี่ยวกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจให้กับผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา 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 2555 มีผู้ถือหุ้น จำนวน 44 ราย จากทั้งหมด 79 ราย ได้มอบอำนาจให้ผู้อื่นเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน และในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 มีผู้ถือหุ้น จำนวน 37 ราย จากทั้งหมด 67 ราย ได้มอบอำนาจให้ผู้อื่นเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน
- 1.3 บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิและมีโอกาสในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- 1.4 บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นเพื่อเสนอเรื่องที่จะบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อกรรมการได้ล่วงหน้าผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.fnsyrus.com
- 1.5 บริษัทฯ มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่ต่ำกว่า 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) ข้อมูลที่ให้ในแต่ละวาระการประชุม	● 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 2555 มีผู้ถือหุ้น 1 รายมอบอำนาจให้กรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบอำนาจให้ออกเสียงแทน สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 ไม่มีผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้ประธานกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบอำนาจให้ออกเสียงแทน

2.2 การให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพื่อเสนอเรื่องบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัท

2.3 มาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเอง หรือผู้อื่นในทางมิชอบ ดังนี้

ก.) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง ในช่วง 1 เดือนก่อนถึงกำหนดเผยแพร่งบการเงิน

ข.) การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่ง กรณีที่บริษัทได้ล่วงรู้หรืออาจได้รับข้อมูลภายในเกี่ยวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ได้ขึ้นทะเบียนบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2555 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 ไม่มีนโยบายที่จะนำข้อมูลความลับของลูกค้าไปเปิดเผยให้ลูกค้ารายอื่นหรือนบุคคลที่เกี่ยวข้องได้รับทราบแต่อย่างใด
- 4) คู่ค้าและเจ้าหนี้
- บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่ค้าและเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าและ/หรือสัญญาที่ทำร่วมกัน
- 5) คู่แข่ง
- ก. บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของคู่แข่ง ทั้งนี้ เพื่อกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันที่ดี ภายใต้กรอบกติกาตามที่ทางการกำหนด
- ข. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะทำลายคู่แข่ง หากแต่จะดำเนินธุรกิจให้ก้าวหน้าและอยู่บนพื้นฐานที่มั่นคงและเทียบเคียงกับคู่แข่งชั้นในตลาดโดยรวมได้
- ค. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีใดๆ ทั้งนี้ ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ปฏิบัติตามที่กำหนดในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด และไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้าแต่อย่างใด
- 6) ชุมชนและสังคม
- บริษัทฯ มีนโยบายในการช่วยเหลือชุมชนและสังคม เช่น การบริจาคเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยพิบัติ หรือผู้ประสบภัยจากภาวะน้ำท่วม หรือผู้ประสบภัยจากความไม่สงบในจังหวัดภาคใต้ การจัดบรรยายให้ความรู้แก่นักศึกษา หรือนักลงทุนทั่วไป การบริจาคเงินและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์เพื่อการศึกษา
- 7) สิ่งแวดล้อม
- บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาสีเขียวสิ่งแวดล้อม และช่วยบรรเทาผลกระทบสิ่งแวดล้อม โดยเชิญชวนพนักงานให้ประหยัดการใช้พลังงานภายในสำนักงาน
- 8) การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน
- บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานเป็นผู้ได้รับมอบหมายในการรับแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนจากลูกค้า หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยลูกค้าหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สามารถแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนมาที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานได้โดยตรง ผ่าน 3 ช่องทาง ดังนี้
- ก. จัดส่งให้กับฝ่ายกำกับฯ
- ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
999/9 อาคาร ดี ออฟฟิศ เอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 17, 18 และ 25 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10310
- ข. แจ้งทางโทรศัพท์ ที่หมายเลข 0-26589001 - 8 หรือจัดส่งทางโทรสาร ที่หมายเลข 0-2658-9009
- 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.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

4.1 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี

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

4.2 การปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเปิดเผยให้ลูกค้าได้เห็นและได้รับทราบไว้ที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกสาขาของบริษัท

4.3 รายงานทางการเงิน และข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเปิดเผยรายงานทางการเงินและข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยผ่านช่องทางที่สำคัญ ดังนี้
 - จัดส่งข้อมูลหรือรายงานทางการเงินผ่านช่องทาง Elcid ให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต.
 - 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 2555

ข.) การอุทิศเวลา

สำหรับปี 2555 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 2555 บริษัทได้กำหนดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 7 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการจัดการ 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 2555 มีการประชุมคณะกรรมการเดือนละ 1 ครั้ง ยกเว้นเดือนตุลาคม ประชุม 3 ครั้ง และเดือนพฤศจิกายน ประชุม 4 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 17 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี 2555
1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	15/17
2. นายวราห์ สุจริตกุล	13/17
3. นายช่วงชัย นະวงษ์	17/17
4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	14/17
5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	17/17
6. นายชัยพันธ์ พงษ์นาก	17/17
7. พล.ต.ต วิสนุ ปราสาททองโอสถ *	16/17
8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร *	17/17
9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์ *	17/17

* กรรมการอิสระ

คณะกรรมการตรวจสอบ

ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 3 ราย ทั้งนี้ ในปี 2555 มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเดือนละ 1 ครั้ง ยกเว้นเดือนตุลาคม ประชุม 3 ครั้ง และเดือนพฤศจิกายน ประชุม 4 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 17 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) ปี
1. พล.ต.ต วิสนุ ปราสาททองโอสถ	16/17
2. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	17/17
3. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	17/17

8.10 บุคลากร

8.10.1 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีพนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร 17 คน)ทั้งสิ้นจำนวน 882 คน แบ่งตามสายงานหลักได้ดังนี้

สายงานหลัก	จำนวนพนักงาน
1. สายงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์	693
2. ฝ่ายค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท	20
3. สำนักประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	6
4. ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	8
5. ฝ่ายตรวจสอบภายใน	5
6. สายงานปฏิบัติการ	26
7. สายงานบริหารการเงิน	21
8. ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	20
9. ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	5
10. ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	13
11. ฝ่ายวางแผนธุรกิจ	7
12. ฝ่ายบริหารสำนักงาน	29
13. ฝ่ายบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้า	14
14. ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	3
15. ฝ่ายธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	4
16. ฝ่ายการตลาดต่างประเทศ	5
17. ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ต่างประเทศ	3
รวม	882

8.10.2 ค่าตอบแทนแก่บุคลากร (ไม่รวมผู้บริหาร)

หน่วย: บาท

ค่าตอบแทน	ปี 2554	ปี 2555
เงินเดือน โบนัส และอื่น ๆ	651,900,704	693,973,181
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	18,227,981	15,490,691
รวม	670,128,685	709,463,872

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 2554 และปี 2555 บริษัทฯ มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ดังรายละเอียดต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2554	ปี 2555
1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 <u>- กรรมการบริษัท</u> 1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ 2. นายวราห์ สุจริตกุล 3. นายช่วงชัย นะวงศ์ 4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร 7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ 8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	<u>ค่านายหน้ารับ</u> <u>ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u> <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u> - ปี 2554 กรรมการลำดับที่ 1, 4, 5 และ 7 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 3 ท่าน(ลำดับที่ 4,5,7)ได้ซื้อขายผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 15.28 ล้านบาท	0.06 - 0.12	0.13 - 0.22
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 <u>- กรรมการบริษัท</u> 1. นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ 2. นายวราห์ สุจริตกุล 3. นายช่วงชัย นะวงศ์ 4. นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ 5. นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ 6. นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร 7. พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ 8. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร 9. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	- ปี 2555 กรรมการลำดับที่ 1, 3, 4, 5 และ 7 มีบัญชีซื้อขายกับบริษัทฯ และกรรมการจำนวน 4 ท่าน(ลำดับที่ 1,3,5,7)ได้ซื้อขายผ่านบริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 46.86 ล้านบาท		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2554	ปี 2555
	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. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์ 9. นายชยันต์ อัคราพิทย 10. นางสาวชญานิ โปชันเงิน 11. นายสุพัทธ์ อภิระดมัย 12. นายภาณุภูมิ ภาควิชิตาล 13. นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	- ปี 2554 ผู้บริหารลำดับที่ 1 และ 3 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 1 ท่าน (ลำดับที่ 1) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 0.44 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตรากำนายหน้าบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตรากำนายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
	ณ 31 ธันวาคม 2555 -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. นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์	- ปี 2555 ผู้บริหารลำดับที่ 1, 3, 4, 6 และ 7 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และผู้บริหารจำนวน 3 ท่าน (ลำดับที่ 2, 6, 7) ได้ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 6.57 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตรากำนายหน้าบริษัทฯ คิดจากกรรมการและผู้บริหารทุกคน เป็นไปตามอัตรากำนายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2554	ปี 2555
2. ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรกของ บริษัทฯ	9. นายชยันต์ อัคราทิพย์ 10. นางสาวชญาณี ไปจันเงิน 11. นายสุพัทธ์ อภิรัตน์มัย 12. นายภาณุภูมิ ภาณุวิศาล 13. นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED 2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 3. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ 4. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED 5. นางสุพร วัชรนเวทิน 6. นายอนุชา สีนาททกถากุล 7. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients 8. น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี 9. นายอริญ สันทัดคุณ 10. นางดวงใจ ปัญญาทวีกุล	<u>ค่านายหน้ารับ</u> - ปี 2554 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2, 3, 5, 6, 9 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 466.17 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)	0.70	0.01

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2554	ปี 2555
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรก 1. FINANSA PUBLIC COMPANY LIMITED 2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 3. นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ 4. นายวัชรชัย สืบวงศ์ดี 5. นางสุพร วัฒนเวคิน 6. นายอนุชา สิหนาทกฤดากุล 7. RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED 8. DBS BANK A/C DBS NOMINEES-PB Clients 9. น.ส.พิมพ์ใจ บุรพชัยศรี 10. นายอรุณ สันต์คุณ	<u>ค่านายหน้ารับ</u> - ปี 2555 ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 1, 2, 3, 5, 6, 10 มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัท และมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 4.69 ล้านบาท (ทั้งนี้อัตราค่านายหน้าที่บริษัทคิดจากผู้ถือหุ้น เป็นไปตามอัตราค่านายหน้าขั้นต่ำของตลาดหลักทรัพย์)		
3. บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)	วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 ธันวาคม 2555 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการและ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการของ บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับ บริษัท ทู วิชั่นส์ จำกัด (มหาชน) <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	0.58 -	0.56 -
4. บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์ เจ็นซ์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 ธันวาคม 2555 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการ และผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการ ของ บริษัท ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์เจ็นซ์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทู ยูนิเวอร์แซล คอนเวอร์ เจ็นซ์ จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	12.23 1.26	14.93 1.30

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2554	ปี 2555
5. บริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 ธันวาคม 2555 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการ และผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการ ของ บริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน)	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการบอกรับเป็นสมาชิกสื่อสัญญาณดาวเทียมกับ บริษัท ทู วิชั่นส์ เคเบิล จำกัด (มหาชน) <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	0.18 -	0.24 -
6. บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 ธันวาคม 2555 นายชัชวาลย์ เจียรนวนนท์ กรรมการ และผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกรรมการ ของ บริษัท ทู อินเทอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด	<u>ค่าบริการ</u> บริษัทฯ ใช้บริการกับ บ. ทู อินเทอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ จก. <u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>	1.08 -	1.19 0.10
7. ผู้บริหารของบริษัทฯ		<u>เงินให้กู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้จัดให้มีเงินกู้ยืมแก่ผู้บริหารและพนักงาน <u>ดอกเบี้ยรับ</u> - บริษัทฯ คิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานในอัตราดอกเบี้ยที่ คิดจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประเภทฝากประจำ 12 เดือนเฉลี่ย บวกร้อยละ 2.00 ต่อปี - ปี 2555 คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.73 ต่อปี	3.49 0.02	1.08 0.10
8. บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้ลงทุน ในบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552	<u>เงินกู้ยืม</u> บริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อยเพื่อใช้ เป็น ทุนหมุนเวียนในกิจการเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2553 และในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 ได้กู้ยืมเงินกู้ยืมสิทธิจาก บริษัทย่อยเพิ่มอีก <u>ลูกหนี้อื่น</u> บริษัทฯ มีรายได้จากค่าบริการดำเนินงานสนับสนุนจาก บริษัทย่อย และบริษัทย่อยยังค้างชำระอยู่	417.00 0.67	275.00 0.40

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2554	ปี 2555
9. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารสินเอเชีย จำกัด (มหาชน))	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	<u>เจ้าหนี้อื่น</u> บริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ตามราคามูลค่าตามบัญชีเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2552 จำนวนเงิน 15.86 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่น ที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ชำระเงิน และบริษัทฯ ได้ซื้ออุปกรณ์และซอฟต์แวร์ตามราคาบัญชีและราคาตลาด เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2553 จำนวนเงิน 8.34 ล้านบาท พร้อมรับโอนลูกหนี้และเจ้าหนี้ที่เกี่ยวกับการเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากบริษัทย่อย ซึ่งได้ชำระเงินแล้วในปี 2555 ยอดคงเหลือเป็นเจ้าหนี้อื่นๆระหว่างกัน	30.66	1.40
		<u>ดอกเบี้ยค้างจ่าย</u> จากเงินกู้ค้ำยาสหิทธิ	1.76	1.61
		<u>รายได้ค่าบริการดำเนินงานสนับสนุน</u>	11.40	11.40
		<u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> คัดอัตราดอกเบี้ย = 1.00 -7.25 ต่อปี	14.89	20.98
		<u>เงินฝาก</u> บริษัทฯ มีเงินฝากที่ธนาคารประเภทกระแสรายวัน และตัวสัญญาใช้เงิน	36.64	399.19
		<u>เงินวางประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>	0.57	0.58
		<u>ดอกเบี้ยค้างรับ</u> จากตัวสัญญาใช้เงิน	0.03	0.17
		<u>ดอกเบี้ยรับ</u> จากตัวสัญญาใช้เงิน	0.82	1.82
		<u>ดอกเบี้ยจ่าย</u> ธนาคารคัดอัตราดอกเบี้ย MLR = 6.5 ต่อปี	0.66	-
		<u>ค่าเช่าและบริการจ่าย</u> ค่าเช่าสำนักงานสาขา โดยเป็นอัตราที่ตกลงร่วมกันและอ้างอิงราคาตลาด		0.27
		<u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>		0.02

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	
			ปี 2554	ปี 2555
10. บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ	<u>รายได้</u> จากสัญญาระหว่างกัน <u>ค่าใช้จ่าย</u> จากสัญญาระหว่างกัน	0.50 -	- 12.93

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 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 คือ นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 คือ นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วาณิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4951 จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

โดยสามารถสรุปรายงานการตรวจสอบบัญชีได้ดังนี้

งบการเงินงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

11.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

สรุปงบการเงิน ประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบกระแสเงินสด และอัตราส่วนทางการเงิน สำหรับปี 2553 – 2555 ได้แสดงเป็นงบการเงินรวม เนื่องจากบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทฯ ย่อย คือ บริษัทหลักทรัพย์ สินเเซีย จำกัด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2552

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	ปี 2553 *		ปี 2554 *		ปี 2555 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	217,094	7.85	335,134	11.03	707,367	16.86
เงินฝากในสถาบันการเงิน	21,301	0.77	1,040	0.03	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	287,705	10.40	102,036	3.36	81,226	1.94
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ	1,933,880	69.88	2,188,683	72.04	3,012,956	71.83
เงินลงทุน-สุทธิ	22,932	0.83	40,986	1.35	47,327	1.13
อุปกรณ์-สุทธิ	125,928	4.55	206,343	6.79	181,452	4.33
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน-สุทธิ	52,003	1.88	49,168	1.62	44,312	1.06
สินทรัพย์อื่น-สุทธิ	106,396	3.84	114,655	3.77	120,061	2.86
รวมสินทรัพย์	2,767,239	100.00	3,038,045	100.00	4,194,701	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	40,000	1.45	150,000	4.94	100,000	2.38
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	99,035	3.58	86,192	2.84	305,156	7.27
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,114,595	40.28	948,881	31.23	1,645,627	39.23
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	199,494	6.57	186,490	4.45
สำรองประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	-	-	18,963	0.62	23,686	0.57
สำรองเงินชดเชยค่าเสียหายอื่น	-	-	-	-	3,000	0.07
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	173,017	6.25	132,910	4.37	186,336	4.44
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	20,835	0.75	20,338	0.67	33,783	0.81
เจ้าหนี้อื่น	1,550	0.06	1,034	0.03	2,130	0.05
หนี้สินอื่น	53,725	1.94	33,679	1.11	32,930	0.79
รวมหนี้สิน	1,502,757	54.31	1,591,491	52.39	2,519,138	60.06
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	515,651	18.63	664,708	21.88	731,306	17.43
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	554,945	20.05	554,945	18.27	558,118	13.31
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	51	0.00	382	0.01
สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	5,998	0.20	9,392	0.22
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว – ทุนสำรองตามกฎหมาย	7,623	0.28	11,236	0.37	19,778	0.47
ยังไม่ได้จัดสรร	133,277	4.82	155,775	5.13	301,619	7.19
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	1,211,496	43.78	1,392,713	45.84	1,620,595	38.63
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	52,986	1.91	53,841	1.77	54,968	1.31
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,264,482	45.69	1,446,554	47.61	1,675,563	39.94
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,767,239	100.00	3,038,045	100.00	4,194,701	100.00

* งบการเงินรวม

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	ปี 2553 *		ปี 2554 *		ปี 2555 *	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้						
ค่านายหน้า	1,150,389	89.18	1,402,870	86.33	1,490,419	82.24
ค่าธรรมเนียมและบริการ	24,025	1.86	31,555	1.94	68,944	3.80
กำไรจากเงินลงทุน	39,679	3.08	83,855	5.16	108,911	6.01
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	1,816	0.14	(511)	(0.03)	(174)	(0.01)
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	12,972	1.01	37,965	2.34	48,883	2.70
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	50,898	3.95	62,396	3.84	90,128	4.97
รายได้อื่น	10,026	0.78	6,752	0.42	5,201	0.29
รวมรายได้	1,289,805	100.00	1,624,882	100.00	1,812,312	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนทางการเงิน	10,903	0.85	29,686	1.83	37,922	2.09
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่าย	90,216	6.99	121,004	7.45	155,002	8.55
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	687,152	53.28	903,766	55.62	911,339	50.29
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	203,161	15.75	259,158	15.95	284,977	15.72
ค่าตอบแทนกรรมการ	8,679	0.67	15,230	0.94	15,620	0.86
ค่าใช้จ่ายอื่น	112,150	8.70	158,584	9.76	161,038	8.89
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	24,804	1.92	2,292	0.14	(1,109)	(0.06)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	1,613	0.12	2,469	0.15	2,043	0.11
รวมค่าใช้จ่าย	1,138,678	88.28	1,492,189	91.83	1,566,832	86.45
กำไรก่อนภาษีเงินได้	151,127	11.72	132,693	8.17	245,480	13.55
ภาษีเงินได้	(23,412)	(1.82)	(52,521)	(3.23)	(62,827)	(3.47)
กำไรสำหรับปี	127,715	9.90	80,172	4.93	182,653	10.08
การแบ่งกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	128,801	9.98	79,304	4.88	181,495	10.01
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	(1,086)	(0.08)	868	0.05	1,158	0.06
	127,715	9.90	80,172	4.93	182,653	10.08

* งบการเงินรวม

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

งบกระแสเงินสด	ปี 2553 *	ปี 2554*	ปี 2555 *
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	151,127	132,693	245,480
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ(จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน:-			
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	63,053	68,822	72,091
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	24,804	2,292	(1,109)
ปรับปรุงสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่าย	84	-	-
(กำไร) ขาดทุน จากการจำหน่ายอุปกรณ์	(3,695)	(2,051)	1,974
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์อื่น	2,119	-	-
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการตีราคาหลักทรัพย์	(2,803)	544	(498)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	1,125	2,469	2,043
โอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าเงินฝากระยะยาวสถาบันการเงิน	(100)	-	-
สำรองผลประโยชน์ของพนักงาน	-	4,431	4,723
สำรองเงินชดเชยค่าเสียหายอื่น	-	-	3,000
ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	5,998	4,498
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(12,972)	(37,965)	(48,883)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(50,898)	(62,396)	(90,128)
ต้นทุนทางการเงิน	10,903	29,686	37,922
ราคาซื้อบริษัทย่อยส่วนที่เกิน (ต่ำ) กว่าสินทรัพย์สุทธิ	(146)	-	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์	182,601	144,523	231,113
และหนี้สินดำเนินงาน			
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากในสถาบันการเงิน	383	20,261	1,040
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(170,995)	(21,067)	20,810
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(755,952)	185,668	(733,035)
เงินลงทุนเพื่อค้า	4,162	(194,699)	(7,886)
สินทรัพย์อื่น	(22,975)	(6,547)	(1,804)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	95,250	(12,843)	218,964
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	563,610	(165,714)	696,746
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	84,970	(39,149)	53,426
เจ้าหนี้อื่น	(4,401)	(517)	1,096
หนี้สินอื่น	40,447	(21,392)	411
เงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	186,096	(111,476)	480,881
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	34,700	34,700	45,281
จ่ายดอกเบี้ย	(25,933)	(25,933)	(29,995)
รับคืนภาษีเงินได้	1,575	1,575	-
จ่ายภาษีเงินได้	(53,039)	(53,039)	(49,382)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	143,399	(154,173)	446,785

งบกระแสเงินสด	ปี 2553 *	ปี 2554*	ปี 2555 *
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(5,569)	-	(31)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	5,169	5,419	1,178
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(78,039)	(139,625)	(35,849)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(26,083)	(11,588)	(9,845)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน	(98,953)	(145,794)	(44,547)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ	-	149,057	57,203
เงินสดรับจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	11,463
เงินสดรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	51	330
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	198,078	100,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(100,000)	(90,000)	(150,000)
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	199,494	703,108
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	(725,000)
เงินปันผลจ่าย	(6,446)	(38,673)	(27,109)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการจัดหาเงิน	(112,015)	418,007	(30,005)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(192,891)	118,040	372,233
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	409,985	217,094	335,134
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	217,094	335,134	707,367

* งบการเงินรวม

11.1.3 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี 2553 *	ปี 2554 *	ปี 2555 *
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</u>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	90.24	90.59	89.42
อัตรากำไรสุทธิ (%)	9.99	4.88	10.01
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	11.20	6.09	12.05
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	156.12	307.70	291.07
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	5.46	2.73	5.02
อัตราภาระหนี้ของสินทรัพย์ (เท่า)	0.55	0.56	0.50
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	5.62	2.43	7.44
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	51.81	15.59	31.69
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (%)	8.90	12.68	18.25
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	74.89	76.95	75.55
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.19	1.10	1.50
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	30.03	34.16	37.91
<u>อัตราส่วนอื่น ๆ</u>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	1.05	1.64	1.38
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	54.60	52.37	49.39
<u>ข้อมูลต่อหุ้น</u>			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (เท่า)	3.76	4.02	3.62
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ (เท่า)	3.76	3.35	3.55
กำไรสุทธิต่อหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (เท่า)	0.40	0.23	0.41
กำไรสุทธิต่อหุ้นสามัญ (เท่า)	0.40	0.19	0.40
เงินปันผลต่อหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (เท่า)	0.12	0.08	0.15

* งบการเงินรวม

11.2 คำอธิบายและวิเคราะห์ผลดำเนินงานและฐานะการเงิน**11.2.1 ภาพรวมธุรกิจ****ตลาดหลักทรัพย์**

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในปี 2555 รวมเท่ากับ 7,914,566 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 เท่ากับ 723,086 ล้านบาท สำหรับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเฉลี่ยต่อวันในปี 2555 เท่ากับ 32,304 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 เท่ากับ 2,831 ล้านบาท

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท ในปี 2555 เท่ากับ 852,096 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 เท่ากับ 206,646 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.02 ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทในปี 2555 เท่ากับร้อยละ 6.19 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.17 ในปี 2554 เป็นอันดับที่ 2 ของตลาด

ตลาดอนุพันธ์

ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์โดยรวมในตลาดอนุพันธ์ในปี 2555 เท่ากับ 10,457,928 สัญญา เพิ่มขึ้นจากปี 2554 เท่ากับ 430,812 สัญญา สำหรับมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2555 เท่ากับ 42,685 สัญญา เพิ่มขึ้นจากปี 2554 เท่ากับ 1,590 สัญญา

ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์โดยรวมของบริษัทในปี 2555 เท่ากับ 879,906 สัญญา เพิ่มขึ้น 22,302 สัญญา หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.60 ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทในปี 2555 เท่ากับร้อยละ 4.21 ลดลงจากร้อยละ 4.28 ในปี 2554 เป็นอันดับที่ 8 ของตลาด

ผลการดำเนินงาน**รายได้ค่านายหน้า**

รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 72.28 ของรายได้รวม รายได้จากการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,347.73 ล้านบาท และ 1,232.46 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 125.62 ล้านบาท และ 136.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.28 และร้อยละ 12.42 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ฯ จาก 29,473 ล้านบาท เป็น 32,304 ล้านบาท ขณะเดียวกันบริษัทก็มีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.17 เป็นร้อยละ 6.19

รายได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 140.02 ล้านบาท และ 140.02 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนลดลง 39.36 ล้านบาท และ 39.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 21.94 และร้อยละ 21.94 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเกิดจากบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดที่ลดลงจากร้อยละ 4.28 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.21 บริษัทย่อยไม่มีธุรกรรมด้านซื้อขายสัญญาล่วงหน้า

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ มีรายได้จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 68.94 ล้านบาท และ 68.78 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 37.39 ล้านบาท และ 49.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 118.49 และร้อยละ 256.23 ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ค่าธรรมเนียมและบริการ	ปี 2554 *		ปี 2555 *	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	6.96	22.06	21.97	31.87
ที่ปรึกษาทางการเงิน	10.54	33.41	42.14	61.13
การยืม / ให้ยืมหลักทรัพย์	3.78	11.98	3.29	4.77
การวิเคราะห์หลักทรัพย์	10.02	31.76	0.51	0.74
อื่นๆ	0.25	0.79	1.03	1.49
รวม	31.55	100.00	68.94	100.00

* งบการเงินรวม

กำไรจากเงินลงทุน

รายได้กำไรจากเงินลงทุน มีรายได้จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 108.74 ล้านบาท และ 108.76 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 25.39 ล้านบาท และ 25.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.95 และร้อยละ 35.93 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากบริษัทได้มีนโยบายการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทเพิ่มขึ้นและสอดคล้องกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น

ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 90.13 ล้านบาท และ 89.31 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 27.73 ล้านบาท และ 28.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.45 และร้อยละ 46.15 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเกิดจากยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น

ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวมจากงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,566.83 ล้านบาท และ 1,471.48 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 74.62 ล้านบาท และ 104.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.00 และร้อยละ 7.68 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเนื่องมาจาก

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 155.00 ล้านบาท และ 146.99 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 34.00 ล้านบาท และ 41.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.10 และร้อยละ 38.69 ตามลำดับ สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และค่าธรรมเนียมและบริการอื่นๆ ซึ่งเพิ่มขึ้นตามธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายดำเนินงานจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1,373.91 ล้านบาท และ 1,265.60 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 32.41 ล้านบาท และ 49.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.42 และร้อยละ 4.08 ตามลำดับ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 911.34 ล้านบาท และ 836.24 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 7.57 ล้านบาท และ 19.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.84 และร้อยละ 2.38 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารและสถานที่และอุปกรณ์จากงบการเงินรวมและงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 284.98 ล้านบาท และ 271.43 ล้านบาท ตามลำดับ เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 25.82 ล้านบาท และ 26.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.96 และร้อยละ 10.75 ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทฯ มีการขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นมากขึ้น

นอกจากนี้ในส่วนของบริษัทฯ ยังมีภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 62.83 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 10.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.62

กำไรสำหรับปี

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะจำนวน 182.65 ล้านบาท และ 170.83 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อน เพิ่มขึ้น 102.48 ล้านบาท และ 98.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 127.83 และร้อยละ 136.41 ตามลำดับ

11.2.2 ความสามารถในการทำกำไร

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ปี 2554	ปี 2555
อัตรากำไรขั้นต้น	90.59%	89.42%
อัตรากำไรสุทธิ	4.88%	10.01%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	6.09%	12.05%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	307.70%	291.07%

* งบการเงินรวม

อัตรากำไรขั้นต้น ในปี 2555 ลดลงจากปี 2554 เล็กน้อย ทั้งนี้เนื่องจากรายได้รวม ต้นทุนทางการเงิน และค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย ในปี 2555 เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน

อัตรากำไรสุทธิ และ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ในปี 2555 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.13 และร้อยละ 5.96 เนื่องจากในปี 2555 มีผลประกอบการที่ดีขึ้นมากกว่าในปี 2554

11.2.3 ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 4,194.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,038.04 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 ส่วนของบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 4,320.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,363.24 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 โดยส่วนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 2,996.71 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 69.36 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจาก 2,151.67 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 3,117.91 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 3.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 74.33 และร้อยละ 0.08 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 1,822.95 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,097.54 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 44.34 ล้านบาท และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่นจำนวน 146.09 ล้านบาท

ส่วนของบริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 3,067.20 ล้านบาท และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 3.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 70.99 และ 0.08 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 1,816.41 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,087.89 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 44.34 ล้านบาท และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้อื่นจำนวน 111.62 ล้านบาท

ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2554*		ปี 2555*	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	2,163.9	-	3,008.6	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	20.7	-	0.8	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	109.6	(109.6)	108.5	(108.5)
รวม	2,294.2	(109.6)	3,117.9	(108.5)

* งบการเงินรวม

ในปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 108.5 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.48 และร้อยละ 0.03 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

ส่วนของบริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2554		ปี 2555	
	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	2,126.9	-	2,992.4	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	20.7	-	0.8	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	74.2	(74.2)	74.0	(74.0)
รวม	2,221.8	(74.2)	3,067.2	(74.0)

ในปี 2555 ส่วนของบริษัทฯ มีมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญจำนวน 74.0 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้เต็มมูลค่าแล้ว และมีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.41 และร้อยละ 0.03 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับทั้งหมด ตามลำดับ

เงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์มูลค่าสุทธิจำนวน 47.33 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนเพื่อค้าในหลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งมีมูลค่ารวมกันเท่ากับ 36.39 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 76.89 ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ และเงินลงทุนทั่วไป-สุทธิ หลังหักค่าเผื่อการด้อยค่า มูลค่ารวม 10.94 ล้านบาท

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 และ ปี 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทย่อยเพิ่มจำนวน 1,216,000 หุ้น และ 6,700 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 4.58 บาท คิดเป็นเงิน 5.57 ล้านบาท และ 0.03 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 87.35 เป็นร้อยละ 88.56 และร้อยละ 88.57 ตามลำดับ

11.2.4 ความเสี่ยงของเงินลงทุน

โครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สิน 2,519.14 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,675.56 ล้านบาท ส่วนของบริษัทฯมีจำนวน 2,712.27 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,608.09 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย อยู่ที่ระดับ 1.50 เท่า ส่วนของบริษัทฯ อยู่ที่ 1.69 เท่า โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 2,519.14 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 1,591.49 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 ส่วนของบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 2,712.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,972.37 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 โดยส่วนของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 1,592.467 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 58.71 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจาก 935.87 ล้านบาท ทั้งนี้เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมสิทธิซึ่งเป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อย จำนวน 275 ล้านบาท ครอบคลุมในวันที่ 1 กันยายน 2557 จำนวน 200 ล้านบาท และครอบคลุมในวันที่ 21 พฤศจิกายน 2557 จำนวน 75 ล้านบาท

ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,675.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,446.55 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 ส่วนของบริษัทฯ มีจำนวน 1,608.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,390.87 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 เนื่องจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นในปี 2555 จำนวน 170.83 ล้านบาท และจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2555 จำนวน 57.20 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญ 35.75 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

สภาพคล่อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 102.48 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจการดำเนินงาน 446.78 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 44.55 ล้านบาท เนื่องจากการที่บริษัทฯ ขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น และกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมหาเงิน 30.00 ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ยืมเพิ่มทุน ทำให้กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2555 เพิ่มขึ้น 372.23 ล้านบาท คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2555 จำนวน 707.37 ล้านบาท

ส่วนของบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 98.57 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจการดำเนินงาน 407.85 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 42.75 ล้านบาท เนื่องจากการซื้ออุปกรณ์และสถานที่ที่บริษัทฯ ขยายกิจการโดยการเปิดสาขาเพิ่มมากขึ้น และกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 172.00 ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ยืม ทำให้กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2555 เพิ่มขึ้น 193.10 ล้านบาท คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2555 จำนวน 521.01 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ที่ร้อยละ 49.39 สูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนดที่ร้อยละ 7 และมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจำนวน 1,020.40 ล้านบาท สูงกว่าจำนวนขั้นต่ำที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนดที่ 25 ล้านบาท

11.2.5 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของธุรกิจขึ้นกับหลายปัจจัย ทั้งภาวะเศรษฐกิจ ภาวะของตลาดเงิน ความเชื่อมั่นของนักลงทุน ความไม่แน่นอนทางการเมือง และสถานการณ์ต่างๆ ทั้งภายในและนอกประเทศ รวมทั้งการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและนอกประเทศ ทำให้อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัทฯ

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ลงทุน มีผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการลงทุนและกำหนดระเบียบที่ชัดเจน เพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติ ความเสี่ยงในด้านการชำระราคา และความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขาย บริษัทฯ ดำเนินการให้มีมาตรการควบคุมและบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพ และนำเสนอธุรกิจใหม่ๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการเพิ่มแหล่งรายได้ให้มีความหลากหลายมากขึ้น

11.3 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในรอบบัญชี 2555 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อย จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ซิง จำกัด เป็นจำนวนเงินรวม 1,000,000 บาท และ 400,000 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 ความผันผวนที่ตลาดหวังร้อยละ 34.26 ความคาดหวังอัตราดอกเบี้ยเงินปันผลร้อยละ 4.62 อายุสัญญา 2 ปี และอัตราดอกเบี้ยปลอดความเสี่ยงร้อยละ 3.50

เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2555 บริษัทฯ ได้มีหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 เป็นอัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.0252 หุ้น ราคาใช้สิทธิ 1.951 บาท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2555 เป็นต้นไป เนื่องจากการนำหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวน 35,751,715 หุ้น มาเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนในราคาหุ้นละ 1.60 บาทอีกครั้งหนึ่ง ซึ่งราคาที่เสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดเกินกว่าร้อยละ 10 ทำให้มีผลกระทบต่อราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทฯ บันทึกค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ ESOP-2 เป็นจำนวน 4.5 ล้านบาท และ 0.6 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน พร้อมกับรับรู้ “ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” ในส่วนของเจ้าของด้วยจำนวนเดียวกัน มีการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ระหว่างปี 2555 และ ปี 2554 จำนวน 5,896,416 หน่วย และ 25,700 หน่วย ตามลำดับ

ส่วนที่ 2

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2555 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 2555 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 2555

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	50	42,744,978	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 สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2541	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.ทิว วิลล์	ธุรกิจสื่อสาร
					2542	ปัจจุบัน	ประธานคณะผู้บริหาร	บจ.ทิว มัลติมีเดีย	ธุรกิจสื่อสาร
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.อโณนธนสินทรัพย์(ไทยแลนด์)	บริการสินเชื่อรายย่อย
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ และ ประธานคณะผู้บริหาร	บจ.เทเลคอม โสคิง	ธุรกิจสื่อสาร
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2547	ปัจจุบัน	กรรมการในคณะกรรมการ ผู้ช่วยประธานกรรมการ	บจ.เครือเจริญโภคภัณฑ์	
					2547	2555	ประธานกรรมการ	บมจ.เมโทรสตาฟเฟอเรีย	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
2 นายวราห์ สุจริตกุล	48	ไม่มี	ปริญญาโท - Business Administration University of New Hamshire, USA ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 21/2002 ประกาศนียบัตร CSP รุ่นที่ 27/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2555	ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2555	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2553	กรรมการบริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2553	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ฟินันซ่า แคปปิตอล	ธุรกิจบริหารลูกหนี้
					2553	2554	กรรมการ	บมจ.การบินไทย	ธุรกิจการบิน
					2552	2554	กรรมการผังเมือง	กรมโยธาธิการและผังเมือง	หน่วยงานราชการ
					2544	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.ฟินันซ่า	สถาบันการเงิน
3 นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร	58	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 สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2551	กรรมการผู้จัดการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์
4 นายช่วงชัย นะวงศ์	51	40,000	ปริญญาโท - Business Administration มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^{1/}	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
นายช่วงชัย นະวงศ์ (ต่อ)			ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 23/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย		2549	2552	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบล็ก	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2546	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
5 นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์	45	-	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 นางพรหิรัญ สุขสันติสุวรรณ	54	ไม่มี	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ American University of Human Sciences ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 48/2005 ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 7 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2554	ปัจจุบัน	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บจ.หลักทรัพย์ สีนเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551	2552	กรรมการและกรรมการผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2550	2551	กรรมการและกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2539	2550	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ด้านปฏิบัติการ	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
7 พล.ต.ท.วิสาณุ ปราสาททองโอสธ	51	2,298,900	ปริญญาโท - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต University of San Francisco, USA ปริญญาโท - รัฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมราชา ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 11/2004 ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 7/2005	ไม่มี	2547	ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ สีนเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2547	2552	กรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.ไทยโกล โพลีอุตสาหกรรมพลาสติก	อุตสาหกรรมพลาสติก
					2543	ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.การบินกรุงเทพ	ธุรกิจการบิน

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

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.วิสูตร ปราสาททองโอสถ (ต่อ)			ประกาศนียบัตร FND รุ่นที่ 19/2005 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 2 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย		2554	ปัจจุบัน	รองผู้บัญชาการ	สำนักงานกำลังพล สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
					2553	2553	รองผู้บัญชาการ	สำนักงานตรวจคนเข้าเมือง	หน่วยงานราชการ
					2552	2552	ผู้บังคับการ	กองบังคับการตำรวจตรวจคนเข้าเมือง 2	หน่วยงานราชการ
					2552	2552	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
					2551	2552	ผู้บังคับการ และปฏิบัติหน้าที่ผู้อำนวยการบริหาร	สำนักงานผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ สถาบันฝึกอบรมระหว่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
					2550	2550	ผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
					2543	2550	รองผู้บังคับการ	กองการต่างประเทศ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	หน่วยงานราชการ
8 นายไพฑูรย์ ศิริภาณุเสถียร	50	ไม่มี	ปริญญาโท - รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาราช ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 105/2008 ประกาศนียบัตร ACP รุ่นที่ 28/2010 ประกาศนียบัตร SFC รุ่นที่ 13/2011 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 3 สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ไม่มี	2551	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.เมโทรสตรา พร็อพเพอร์ตี้	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
					2551	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.ผลิตไฟฟ้า	ธุรกิจผลิตไฟฟ้า
					2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	สำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	องค์กรภาครัฐ
					2547	2549	ผู้อำนวยการ	คณะกรรมการติดตามการบริหารงบประมาณ	
					2545	2547	ผู้พิพากษาสมทบ	ศาลแรงงานกลาง กระทรวงยุติธรรม	
9 นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	63	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตรบัณฑิต 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 สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2554	ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการใหญ่	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
					2541	ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บจ.พรีเมียร์ โปรเคอร์เรจ	ธุรกิจนายหน้าประกันภัย
					2553	2554	กรรมการที่ปรึกษา - สายธุรกิจการเงิน	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
					2541	2553	กรรมการผู้จัดการใหญ่ - สายธุรกิจการเงิน	กลุ่มบริษัทพรีเมียร์	ธุรกิจรถเช่า
					2535	2541	ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ	บมจ.เงินทุน นวนชนกิจ	ธุรกิจเงินทุน

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^{1/}	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
10 นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล	57	21,900	ปริญญาตรี - บัณฑิตบัณฑิต 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 สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2539	2548	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บมจ.เงินทุนหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา	ธุรกิจหลักทรัพย์
11 นายกัณหา ลาวัลย์ ณ อยุธยา	45	ไม่มี	ปริญญาโท การเงิน University of La Verne, USA	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2544	2545	ผู้อำนวยการ	บจ.หลักทรัพย์ อินเทลวิชั่น	
					2544	2544	ผู้อำนวยการ	บจ.หลักทรัพย์ ทรินิตี้	
12 นายจักรชัย ชุ่มศิริ	52	ไม่มี	ปริญญาตรี การตลาด มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2551	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2551	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
13 นายชัยพร ธรรมพิร	51	ไม่มี	ปริญญาโท - Executive MBA Sasin จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2545	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
14 นายโพธิ์ร เชื้อมวรศาสตร์	55	ไม่มี	ปริญญาโท - Management and Human Relation Abilene Christian University, Texas, USA	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ โกลบลิ้ง	ธุรกิจหลักทรัพย์
15 นายประจวบ ศิริรัตนบุญขจร	46	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ การพัฒนาระดับบริหารธนาคารและสถาบันการเงิน รุ่นที่ 5 สถาบันการศึกษาการธนาคารและการเงินไทย	ไม่มี	2552	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2552	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2546	2549	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ โกลบลิ้ง	ธุรกิจหลักทรัพย์

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^{1/}	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
16 นางวิไล พงษ์ปรีชา	58	ไม่มี	ปริญญาตรี - เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 100/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2553	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2553	กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2548	2552	รองกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์
17 นายวิฑูรย์ วิชาญธีระพงศ์	57	ไม่มี	ปริญญาตรี - การเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ วุฒิบัตร DRG/2548 สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ประกาศนียบัตร โครงการอบรมกฎหมาย และ จรรยาบรรณของผู้จัดการกองทุน รุ่นที่ 1/2540 สมาคมบริษัทจัดการการลงทุน English for Securities Analyst Association Members Personnel Course Chulalongkorn University	ไม่มี	2553	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2553	กรรมการ และ รักษาการ กรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟาริอีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2547	2553	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ ทรินิตี้	ธุรกิจหลักทรัพย์
18 นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์	40	ไม่มี	ปริญญาโท - บริหารเงิน มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์	ไม่มี	2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2554	รองกรรมการผู้จัดการ	บจ.หลักทรัพย์ ฟาริอีสท์	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2550	2550	รองกรรมการผู้จัดการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ เคทีซีมิโก้	ธุรกิจหลักทรัพย์
19 นายสุพัทธ์ อภิรัตน์ชัย	48	ไม่มี	ปริญญาตรี - บัญชี มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	ไม่มี	2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2553	2554	รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2548	2553	ผู้อำนวยการอาวุโส	บจ.หลักทรัพย์ นครหลวงไทย	ธุรกิจหลักทรัพย์
20 นายชยันต์ อัคราพิคัย	53	ไม่มี	ปริญญาโท - MBA Operation Management สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 64/2007 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2554	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	สัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัท (จำนวนหุ้น) ^{/1}	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ และทักษะของการเป็นกรรมการ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน				
					เริ่มต้น	สิ้นสุด	ตำแหน่ง	บริษัท	ประเภทธุรกิจ
21 นางสาวชญาณี โปชันเงิน	48	ไม่มี	ปริญญาโท - เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 70/2008 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2554	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย)	ธุรกิจหลักทรัพย์
22 นายภาคภูมิ ภาควีศาล	35	ไม่มี	ปริญญาโท-บริหาร/การเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ประกาศนียบัตร DAP รุ่นที่ 80/2009 ประกาศนียบัตร CSP รุ่นที่ 36/2010 ประกาศนียบัตร DCP รุ่นที่ 128/2010 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	2554	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2554	2554	ที่ปรึกษาด้านตลาดอนุพันธ์	บจ.หลักทรัพย์ โกลเบลลิค	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2552	2554	กรรมการผู้จัดการ + กรรมการบริหาร	บมจ. โกลเบลลิค โฮลดิ้ง	ธุรกิจค้าทองคำแท่ง
					2550	2552	ผู้อำนวยการ	บจ.หลักทรัพย์ ทิสโก้	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2550	ผู้อำนวยการ	บมจ.หลักทรัพย์ ซิมิโก้	ธุรกิจหลักทรัพย์
					2549	2549	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ	บจ.หลักทรัพย์.สินเอเซีย	ธุรกิจหลักทรัพย์

2. ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง

ชื่อ-สกุล	บจ. หลักทรัพย์ สินเอเชีย	บมจ. ฟินันซ่า	บจ. หลักทรัพย์ ฟินันซ่า	บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	บมจ. ทรู วิชั่นส์	บมจ. ทรู วิชั่นส์ เคเบิล	บจ. ทรู ยูนิเวอร์ แซล คอนเวอร์ เจนซ์	บจ. ทรู อินเทอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์
1 นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	X			/	/	/	/	/
2 นายวราห์ สุจริตกุล		///	///					
3 นายช่วงชัย นะวงศ์	/							
4 นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์								
5 นางพรพริ้ง สุขสันติสุวรรณ	/							
6 นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร								
7 พล.ต.ต.วิสนุ ปราสาททองโอสถ	XX							
8 นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร	//							
9 นายกิตติศักดิ์ เบญจฤทธิ์	//							
10 นายกันฑรา ลดาวัลย์ ณ อยุธยา								
11 นายฉัตรชัย ชุ่มศิริ								
12 นายชัยพร ธรรมพิร								
13 นายโพธิ์ร เชื้อมวราศาสตร์								
14 นายประจวบ ศิริรัตนบุญจอร์								
15 นางวิไล พงศ์ปรีชา								
16 นายวิทวัส วิษณุธีระพงศ์								
17 นายสิทธิชัย พรทรัพย์อนันต์								
18 นายสุพัทธ์ อภิรติภัย								
19 นายภาณุภูมิ ภาณุวิศาล								
20 นายชยันต์ อัครทิพย์								
21 นางชญานี โปชันเงิน								
22 นางเพ็ญพร อภิรักษ์เหล่าสกุล								

หมายเหตุ

X หมายถึง ประธานกรรมการ

/ หมายถึง กรรมการ

/// หมายถึง กรรมการบริหาร

XX หมายถึง ประธานกรรมการตรวจสอบ

// หมายถึง กรรมการตรวจสอบ

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

ชื่อ - สกุล	บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด บริษัทถือหุ้น 88.57%
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 2555 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้จัดให้มีการประชุมทั้งหมด 17 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 การปฏิบัติงานส่วนใหญ่สอดคล้องเป็นไปตามข้อกำหนดที่ทางการกำหนดอย่างเคร่งครัดเสมอมา
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