



THE BROOKER GROUP
PUBLIC COMPANY LIMITED



ANNUAL REPORT 2008

บริษัท บรูกเกอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
รายงานประจำปี 2551

CONTENTS

	PAGE
MESSAGE FROM THE CHAIRMAN AND EXECUTIVE COMMITTEE	2
REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS' RESPONSIBILITIES FOR FINANCIAL STATEMENTS	3
REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE ON CORPORATE GOVERNANCE FOR THE YEAR 2008 ...	4
REPORT OF THE NOMINATING COMMITTEE AND THE COMPENSATION COMMITTEE	6
CORPORATE INFORMATION	7
NATURE OF BUSINESS	8
• Business and Financial Consultancy, Investments	8
• Other Businesses	10
REVENUE STRUCTURE	11
CORPORATE STRUCTURE	12
JURISTIC PERSONS IN WHICH THE COMPANY HOLDS SHARES EQUAL TO OR IN EXCESS OF 10%.	13
RISK FACTORS.....	14
SHAREHOLDER STRUCTURE AND MANAGEMENT	16
• Capital Structure	16
• Shareholder Structure	17
• Organization Structure.....	18
• Management	19
• Details of Directors and Executive Management as of 31 December 2008	32
GOOD CORPORATE GOVERNANCE.....	36
CONNECTED TRANSACTIONS.	45
MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS	46
• Summary of Financial Statements	46
• Ratio Analysis	49
• Explanation and Analysis by Management.....	50
AUDITOR'S REPORT	53
FINANCIAL STATEMENTS	54

MESSAGE FROM THE CHAIRMAN AND EXECUTIVE COMMITTEE

Not only had the subprime crisis affected the US economy but its effect has spread to other global economies, including Thailand. The SET index has been the most volatile ever within the last 20 years with prices of major stocks falling well below their book values. This, together with the domestic political uncertainty, has put pressure on the profitability of nearly all Thai companies in 2008.

Likewise, The Brooker Group and its subsidiaries were also unavoidably affected. In 2008, the Company registered a consolidated net loss of Baht 47.69 million but remains in a strong financial position with total liabilities of Baht 19.61 million, decreasing by 34% from the previous year while consolidated shareholders' equity remained a healthy Baht 331.31 million.

Consolidated revenue for the year was Baht 78.63 million, decreasing 37.62% from 2007 due to delays of several major projects of the Business and Financial Consulting division.

The Company has carved out a niche market for itself in the Business and Financial Consulting business and is expected to close several large deals within 2009. With it being well-recognized as an expert in re-financing and debt restructuring, the Company also expects that demand for its services will increase during the current economic turmoil.

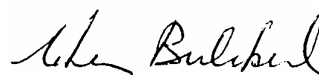
The stock market is expected to be more stable in 2009. This, together with the Company's focus on new investments with high dividend yield, will highly benefit its performance in the year ahead. The Company is well positioned to benefit from the recession and expects a reasonable performance for 2009.

The Company has continued to emphasize on Good Corporate Governance and was rewarded with an "Excellent" score by the Securities and Exchange Commission (SEC) for its 2008 Annual General Meeting (AGM). In addition, the Company also received a 83% score, the same percentage scoring as the SET 100 companies, in the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies prepared by the Thai Institute of Directors (IOD). The Company remains strongly committed to attaining higher Corporate Governance standards in the future.

We, on behalf of the Board of Directors and Executive Committee, would like to thank our stakeholders and esteemed clients for their continuous support that will help the Company to move steadfastly ahead.



Dr Narongchai Akrasanee
Chairman



Mr Chan Bulakul
Chief Executive Officer and
Chairman of Executive Committee

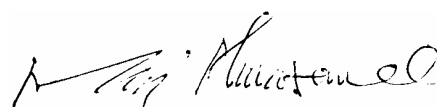
REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS' RESPONSIBILITIES FOR FINANCIAL STATEMENTS

THE BROOKER GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

The Board of Directors is responsible for the financial statements and the consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries, which are reported in conformity with the generally accepted accounting principles of Thailand. These financial statements were prepared based on appropriate accounting policy with consistency and adequate disclosures provided in the notes to the financial statements.

The Board of Directors has appointed an Audit Committee, which comprises of three Independent Directors. The Committee is in charge of reviewing the Company's financial reports and evaluating the internal control and internal audit systems. The Committee has expressed its opinions with regard to the stated matters in the Audit Committee's Report, which is presented in the annual report.

The Board of Directors is of the opinion that the internal control system of the Company is adequate and appropriate, and thus provides an assurance that the financial statements and consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries including financial information for the year ended 31st December 2008 are reasonably reliable.



Dr Narongchai Akrasanee
Chairman

REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE ON CORPORATE GOVERNANCE FOR THE YEAR 2008

The Audit Committee comprises three independent directors, who are qualified according to the Regulation and Best Practice Guidelines for Audit Committee of the Stock Exchange of Thailand (SET). At present, the Audit Committee of the Company comprises Dr Peter Weldon, Audit Committee Chairman, Mr Chaipatr Srivisarvacha and Mrs Punnee Worawuthichongsathit.

The Audit Committee fulfilled its responsibilities according to the scope, duties and responsibilities assigned by the Board of Directors that complied with the Regulation of the Stock Exchange of Thailand. There were five Audit Committee meetings held in the financial year 2008 and one Audit Committee meeting held in 2009, totaling six meetings. Two Audit Committee Members attended all meetings and one Audit Committee Member attended five of the six meetings with management executives, external auditors and internal auditors. The Audit Committee performed the following:

1. **Reviewed the interim and annual financial statements of 2008**, by questioning and listening to the management and the external auditor's clarifications concerning the accuracy and completeness of the financial statements and the adequacy of information disclosure for the year 2008. The Audit Committee agreed with the external auditors that the financial statements were correct in line with the general accepted accounting principles.
2. **Reviewed the operational information and the internal control system**, to evaluate the sufficiency, appropriateness and effectiveness of the internal control system to reach the specified objective, by considering the internal audit report from DIA & Associates Co Ltd for the year 2008. According to the report, no weakness or significant deficiency was identified, while the Company also had appropriate asset safeguarding measures and accurate, complete and reliable information disclosure procedures. In addition, the internal auditor evaluated the compliance of the internal control system based on the Practice of the Securities and Exchange Commission. The Audit Committee agrees with the internal auditor that overall the existing system of control is generally adequate according to the basis of the COSO concept.
3. **Reviewed the internal audit**, by considering the mission, scope of work, duties and responsibilities, and independency. The Audit Committee has the opinion that the Company's internal control was adequate, appropriate and effective.
4. **Reviewed the Company's compliance with the Securities and Exchange Acts, Regulations of the Stock Exchange of Thailand (SET), and any other relevant laws, including compliance with its requirement and obligations to external parties.** The Audit Committee did not find any instance of significant non-compliance with the law, Regulations and the Company's obligations to external parties.
5. **Reviewed and provided opinion on connected transactions or transactions that may have conflict of interests, and information disclosure of such transactions** to comply with Regulation of the Stock Exchange of Thailand (SET), and the Office of the Securities and Exchange Commission (SEC). The external auditors had the opinion that all significant transactions with connected persons were disclosed and shown in the Financial Statements and Note to Financial Statements, while the Audit Committee is of the same opinion as the external auditors. The Audit Committee also considered that such transactions were reasonable and beneficial to the business of the Company and were accurately and completely disclosed.

6. **Considered appointing the external auditors and their remuneration for the year 2009** and to propose to the Board of Directors for further approval by the General Meeting of Shareholders for the year 2009. The Audit Committee considered the performance, independency and remuneration and agreed to propose appointing Professor Kasiree Narongdej, Certified Public Accountant Registration number 76, or Mrs. Natsarak Sarochananchin, Certified Public Accountant Registration number 4563, or Mr. Chaiyuth Angsuwithaya, Certified Public Accountant no. 3885 of A.M.T. & Associates to serve as the Company's external auditor for the year 2009. The Audit committee had the following opinions regarding the external auditors:

- Based on past performance, the external auditors performed their duties with knowledge and professional competency, gave recommendation regarding the internal control system and various risks, and had also independently performed their duties.
- They are compliant with the regulations of the Office of the Securities and Exchange Commission (SEC) on the changing of the financial statements signatory of the external auditor every five years. If such auditors are appointed to be the external auditors for the year 2009, this will be their third consecutive year.
- The external auditors have no relation with the Company and its subsidiaries.

In summary, the Audit Committee had fulfilled the responsibilities set out in the Audit Committee Charter approved by the Board of Directors. The Audit Committee had found that the Company had disclosed its financial and operational information accurately, had in place appropriate and effective internal control and audit systems, had appropriate and effective risk management, had complied with all governing laws, regulations and obligations, and had accurately disclosed the connected transactions. The Company's operation was found to be adequate, transparent and reliable in line with the Good Corporate Governance principles and that the operational system has been developed to fit the changing business environment.

On behalf of the Audit Committee,



Dr Peter Weldon
Chairman, Audit Committee

REPORT OF THE NOMINATING COMMITTEE AND THE COMPENSATION COMMITTEE

The Nominating Committee and the Compensation Committee comprise of three members each and the Chairman of each committee is an independent director. The members of the Compensation Committee and the Nominating Committee were appointed on 12 May 2007.

The Nominating Committee is responsible for identifying qualified individuals, who will be recommended by the management, to become members of the Company's Board of Directors. The Nominating Committee will present the nominated director for approval by the Board of Directors and/or the General Meeting of Shareholders.

The Compensation Committee is responsible for reviewing and proposing the compensation to be provided to the Company's directors to the Board of Directors for further approval of the General Meeting of Shareholders. The Compensation Committee also reviews and proposes for the Board of Directors' approval the compensation to be provided to senior management, as well as the aggregate salary increasing rate.

To carry out its assigned duties, the Nominating Committee met once while the Compensation Committee met twice in 2008.

The Nominating Committee and Compensation Committee have established clearly defined policies, criteria, and procedures as guideline and framework for performing their duties, which have been approved by the Board of Directors, as follows:

- In identifying qualified individuals to become members of the Company's Board of Directors, the Nominating Committee will consider each applicant's qualifications, knowledge, accomplishments, experience, expertise, leadership skills, as well as vision and attitude towards the Company that will be beneficial for its operations. The size, structure, and composition of the Board of Directors are also taken into consideration to promote the best governance and allow for the most efficient and effective management in line with the Company's regulations.
- In setting the appropriate compensation for the Directors and the increase in the aggregate salary rate, the Compensation Committee takes into consideration the standard compensation for the industry, the performance, as well as external conditions and factors that may affect the Company's business or the economy as whole.

As at 31 December 2008, the Company's Board of Directors comprised of four independent directors, two non-executive directors and two executive directors. For 2008, the directors and management are eligible to receive compensation as detailed in the Compensation for Directors and Management Report, which the Compensation Committee considers to be appropriate and the Board of Directors and the General Meeting of Shareholders have approved.



Punnee Worawuthichongsathit
Chairwoman of the Nominating Committee
Chairwoman of the Compensation Committee

CORPORATE INFORMATION

Company Name	The Brooker Group Public Co Ltd
Head Office Address	26 th Floor, The Trendy Building 10/190-193 Soi Sukhumvit 13 Sukhumvit Road, Klong Toey Nua, Wattana Bangkok 10110
Type of Business	Business and Financial Consulting, Investments
Registration Number	0107543000040 (formerly Bor Mor Jor 658)
Telephone	+66 (0) 2168-7100
Facsimile	+66 (0) 2168-7111-2
Web site	www.brookergroup.com
Registered Capital	Baht 380,665,505
Paid-up Capital	Baht 362,267,781
Ordinary Shares	724,535,563 shares
Par Value	Baht 0.50
Registrar (Share and Warrant)	Thailand Securities Depository Co Ltd 2 nd Floor, Capital Market Academy Building 2/7 Moo 4 North Park Project Vibhavadi-Rangsit Road Tung Song Hong, Laksi Bangkok 10210. Tel: +66 (0) 2596-9000 Fax: +66 (0) 2832-4994-6
Auditor	Professor.Kesree Narongdej Certified Auditor No. 76 A.M.T. & Associates 491/27 Silom Plaza Silom Road, Bangrak Bangkok 10500 Tel: +66 (0) 2234-1676, 2234-1678 Fax: +66 (0) 2237-2133
Legal Consultant	Weerawong Chinnavat & Peangpanor Ltd (formerly White & Case (Thailand) Ltd) 22 nd Floor, Mercury Tower 540 Ploenchit Road Lumpini, Pathumwan Bangkok 10330 Tel: +66 (0) 2264-8000 Fax: +66 (0) 2657-2222

NATURE OF BUSINESS

The Company provides business, investment and real estate consultancy services and acts as an independent advisor to leading private and public sector clients in Thailand and overseas. The Company's operation focuses on the following areas:

- (1) Business and Financial Consulting, Investments
- (2) Real Estate Brokerage and Consultancy
- (3) Offshore Capital Management

BUSINESS AND FINANCIAL CONSULTING, INVESTMENTS

Service Features

The Company offers owners and top management complete hands-on advisory services to maximize their value and wealth. It also provides solutions for complex and time-consuming transactions where no one can. The Company's expertise includes:

• Fund Raising

- Nurse and prepare private companies for an initial public offering (IPO) prior to listing on the Stock Exchange of Thailand.
- Structure equity placement or recapitalization and identify investors for private placement or other forms of participation.
- Source funds for project financing and bridging loans as required by clients.

• Restructuring

- Structure and lead coordination in debt restructuring, corporate restructuring, and rehabilitation transactions both in and out of Court.
- Introduce fresh capital or new investors, both active and passive, as well as introduce new businesses to clients.
- Manage non-core divestments.

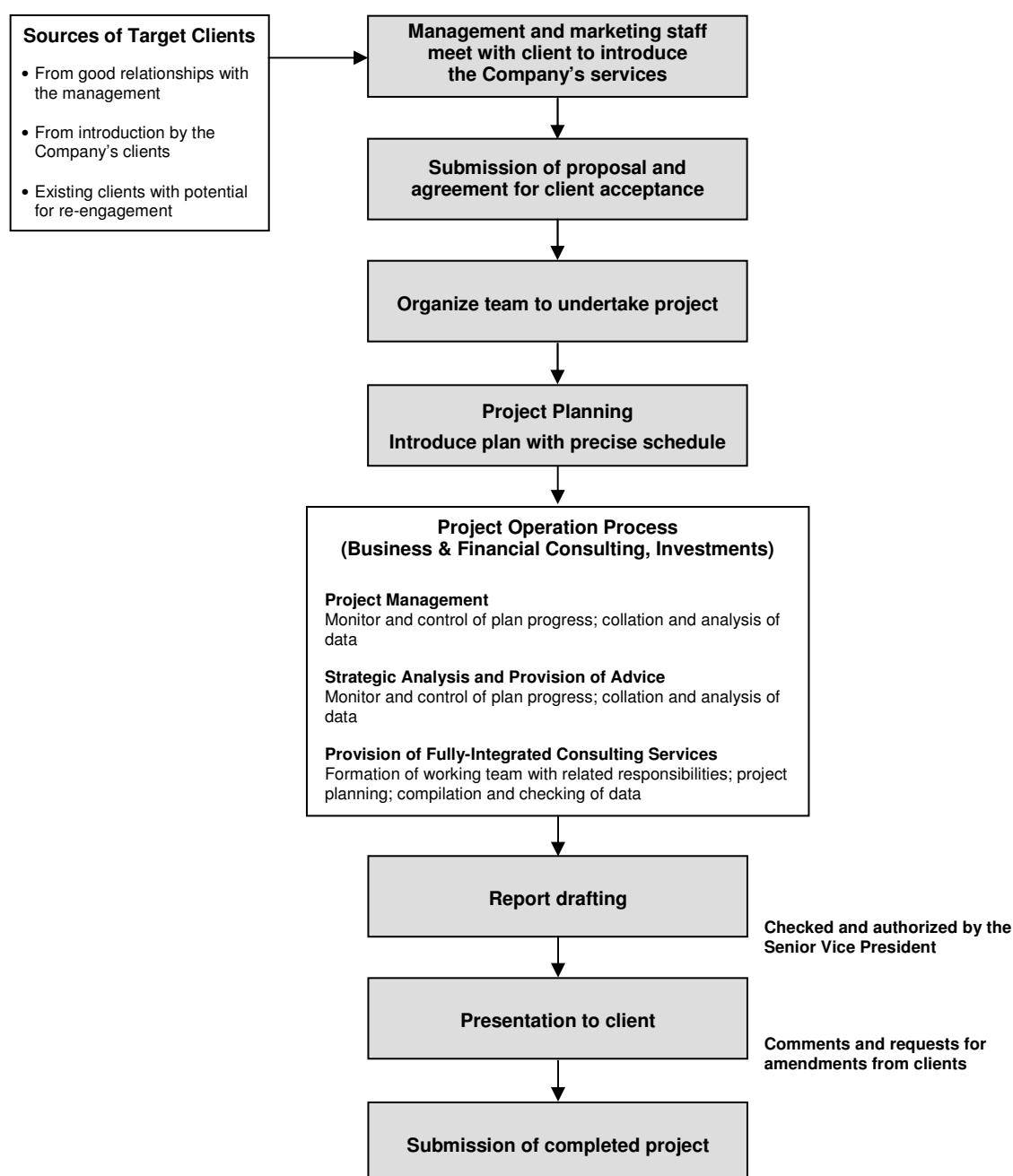
• Merger & Acquisition

- Package and lead deal coordination to ensure maximum benefits for clients.
- Advise sellers on how to structure deals and search for right buyers or partners.
- Advise buyers of targets and execution process.
- Structure and facilitate management buyouts.

• Other Services

- Conduct shareholder value analysis and provide assistance in preparing materials for promoting equity story.
- Conduct financial and project feasibility study.
- Provide business valuation study.

Service Provision Process



The service provision process can be summarized as follows:

Marketing - The Company sources potential projects through introductions from existing clients, allied research and consultancy companies, local and foreign government agencies, and chambers of commerce. It employs aggressive marketing strategies, including participation at seminars as guest speakers, submission of articles and press releases to the media, and attendance at functions hosted by various chambers of commerce.

Customer Calls and Proposal of Services - After the initial meeting with a potential client, the Company will again meet with the client to thoroughly review the objective of the project before submitting a proposal. The proposal will detail the Company's understanding of the scope of work, proposed research methodology, resources, deliverables, timing and costs in carrying out the project. The proposal is in the form of a meeting document and may be revised several times before a final agreement is reached.

Project Planning – Once a final agreement is reached, the project manager will prepare a work plan, specifying the responsibility of each team member and timescale, as well as design a questionnaire suitable for the project. Should the services of an outside specialist or a sub-contractor be required, the project manager will be responsible for their recruitment on a case-by-case basis.

Project Progress – The Senior Vice President of the Business and Financial Consulting, Investments Division will be responsible for monitoring and ensuring that the projects are progressing according to the work plan.

Submission of Completed Project to Client – As the services provided by the Company are mainly dependent on the client's requirements and their readiness to restructure and prepare relevant data, the project completion date is flexible and usually are not fixed.

OTHER BUSINESSES

On 1 January 2007, the company restructured its other business divisions, both already in operation and those still to commence operation, as well as reorganized the operation of each division to be as follows:

1. Real Estate Brokerage and Consultancy

The Company provides real estate brokerage and consultancy services through Binswanger Brooker (Thailand) Ltd ("BBT") under a business alliance with Binswanger USA, a global real estate brokerage and consultancy company specializing in industrial property. BBT is responsible for finding industrial space for Binswanger USA's multi-national customers planning to relocate their manufacturing facilities to Thailand. BBT also acts a real estate brokerage for residential and commercial properties. Its main source of income is from brokerage commission, which is a percentage of the sales price of each property.

2. Offshore Capital Management

The Offshore Capital Management business is operated through Brooker Capital Co Ltd. Investments are primarily in the Stock Exchange of Thailand so as to maximize capital gains and dividend income. Income for the service is derived from management fees, which is dependent on the amount of capital under management, and also from profit-sharing from fund managers. This business will provide the Company with steady income that will increase as its portfolio expands. This business is under the supervision of a highly qualified expatriate management who will make company visits and review each company's operations to identify under-valued equities. To ensure profitable investments, these under-valued companies must have a capable and transparent management along with a good business plan, high growth and high profit potential, and good fundamentals. Through valuation of asset, management interview, review of the business plan, examination of internal control and corporate governance, and research on the outlook of the market in which such company is active, its is possible to identify the under-valued equities that will provide the highest yields.

REVENUE STRUCTURE

The revenue structure of the Company and its subsidiaries for the past three years ended 31st December was:

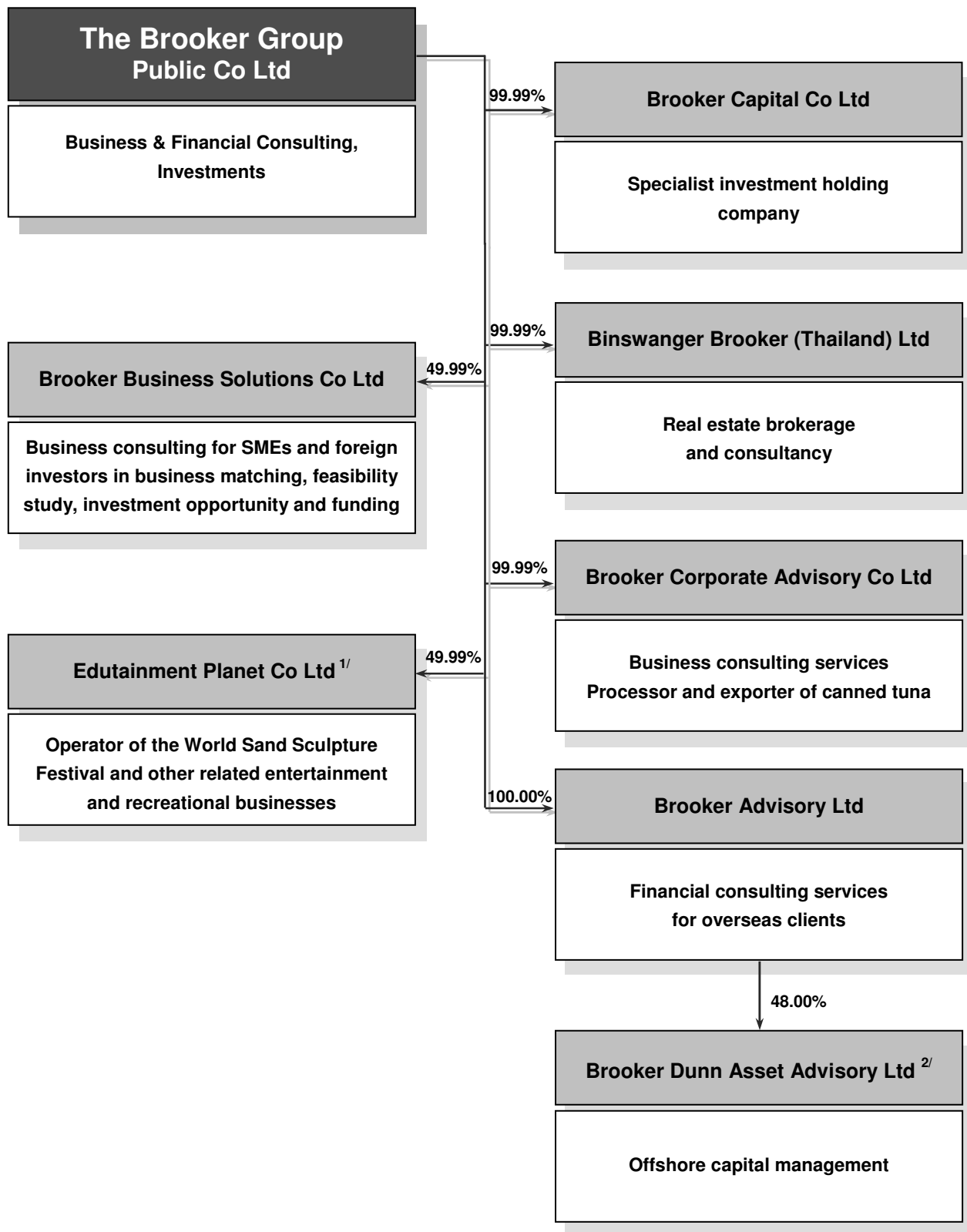
Revenue	Operated By	% Holding	2006		2007		2008	
			Baht '000	%	Baht '000	%	Baht '000	%
Investment Banking	BROOK		217,096	89.16	-	-	-	-
Business Research and Consulting	BROOK		3,324	1.37	-	-	-	-
Investor Relations	BROOK		4,189	1.72	-	-	-	-
Information Services	BROOK		3,363	1.38	-	-	-	-
Business and Financial Consultancy, Investments	BROOK		-	-	67,796	53.79	42,655	54.24
Real Estate Brokerage and Consultancy	Binswanger Brooker (Thailand) Ltd	99.99	5,000	2.05	15,062	11.95	525	0.67
Income from Other Subsidiaries			-	-	9,932	7.88	17,411	22.14
Interest Income	BROOK		9,243	3.80	8,330	6.61	5,495	6.99
Dividend Income	BROOK & Subsidiaries		-	-	4,656	3.69	10,849	13.80
Other Income*	BROOK & Subsidiaries		1,278	0.52	20,272	16.08	1,700	2.16
Total Revenues			243,493	100.00	126,048	100.00	78,635	100.00

Notes: In 2007, the Company restructured its divisions resulting in the Investment Banking, Business Research and Consulting, Investor Relations, and Information Services divisions being merged into the Business and Financial Consultancy, Investments Division.

* Other income includes central income (expenses) charged to subsidiary companies, unrealized gain (loss) from investment in trading securities, gain (loss) from investment in trading securities, and reversal of bad and doubtful debts

CORPORATE STRUCTURE

The structure of the company and its subsidiaries as of 31 December 2008 was as follows:-



Notes: 1/ 50% held by Siam Alliance Corporation Ltd

2/ 48% held by Asian Ocean Enterprises Ltd and 4% by Simpson Financial Ltd

JURISTIC PERSONS IN WHICH THE COMPANY HOLDS SHARES EQUAL TO OR IN EXCESS OF 10%

Company	Type of Business	Type of Share	No of Issued Shares	Holding	
				No of Shares	%
Brooker Capital Co Ltd Address: 26th Floor, The Trendy Building 10/190-193 Soi Sukhumvit 13, Sukhumvit Road, Klong Toey Nua, Wattana Bangkok 10110	Specialist investment holding company	Ordinary	1,179,400	1,179,394	99.99
Brooker Business Solutions Co Ltd Address: 26th Floor, The Trendy Building 10/190-193 Soi Sukhumvit 13 Sukhumvit Road Klong Toey Nua, Wattana Bangkok 10110	Business consulting for SMEs and foreign investors	Ordinary	100,000	49,997	49.99
Binswanger Brooker (Thailand) Ltd Address: 26th Floor, The Trendy Building 10/190-193 Soi Sukhumvit 13 Sukhumvit Road Klong Toey Nua, Wattana Bangkok 10110	Real estate brokerage and consultancy	Ordinary	425,000	424,994	99.99
Brooker Advisory Ltd Address: PO Box 957 Offshore Incorporations Center Road Town, Tortola British Virgin Islands	Financial consulting services for overseas clients	Ordinary	152,500	152,500	100.00
Brooker Dunn Asset Advisory Ltd (Held through Brooker Advisory Ltd) Address: PO Box 957 Offshore Incorporations Center Road Town, Tortola British Virgin Islands	Offshore capital management	Ordinary	265,625	127,500	48.00
Edutainment Planet Co Ltd Address: 26th Floor, The Trendy Building 10/190-193 Soi Sukhumvit 13 Sukhumvit Road Klong Toey Nua, Wattana Bangkok 10110	Operator of the World Sand Sculpture Festival and other related entertainment and recreational businesses	Ordinary	200,000	99,995	49.99
Brooker Corporate Advisory Co Ltd Address: 26th Floor, The Trendy Building 10/190-193 Soi Sukhumvit 13 Sukhumvit Road Klong Toey Nua, Wattana Bangkok 10110	Business consulting services Processor and exporter of canned tuna	Ordinary	601,608	601,598	99.99

RISK FACTORS

1. Risk associated with the economy

The Company's operation is directly related to the Thai and global economy. Economic and stock market volatility, coupled with political changes that may lead to changes in government policy and economic uncertainty caused by such changes, directly affects the advisory services provided by the Business & Financial Consulting, Investment division. These factors will affect the project work plan and timescale with clients delaying their investment or project progress until conditions improve or may force the project period to be extended. This risk may cause a significant reduction in the Company's revenue, which will directly affect its operations and financial position.

Although the risk associated with the economy is beyond its control, the Company has taken steps to reduce its effect by expanding into the offshore capital management business. This will help to disseminate the risk and at the same time strengthen the Company's income base.

The Company also provides advisory services for corporate and/or debt restructuring, as well as on mergers and acquisitions, which are in high demand during economic downturns. These services allow the Company to generate revenue despite the adverse economic condition.

2. Risk associated with reliance on management and key personnel

As the Company's business is the provision of services that require knowledge and understanding of business, finance and investment, it must have a management and key personnel that are well qualified and experienced, as well as widely recognized in the business society. As a whole, the Company's success is dependent on the continuous receipt of new projects thus making it dependent on two groups of personnel, namely:

- (a) The Company's key management Mr Chan Bulakul, Vice Chairman and Chairman of the Executive Committee, who has over 30 years experience in doing business in Thailand and is well-connected. Mr Bulakul has contributed significantly in attracting clients and plays an integral part in the Company's consultancy business.
- (b) The personnel in the Business and Financial Consulting, Investments Division, which is the Company's main business line, who are highly qualified and experienced. Due to intense competition, the Company is at risk in retaining these personnel.

If the Company fails to retain its management and key personnel, it will neither be able to attract clients nor be able to service them satisfactorily. This will lead to a loss of revenue that will adversely affect its operations. Even if the Company is able to recruit new personnel of the same caliber, it will require a relatively long period of time before they are recognized and accepted within the business society. The Company sees the importance of its personnel and their constant development through internal and external training. In order to mitigate the risk from the loss of these personnel, the Company has established a systematic work process so these personnel can replace each other at all times.

The Company also gives importance to good human resource management and in maintaining the services of its employees over the long term. In order to enhance staff morale, the Company has appropriately increased benefits and rewards for each employee depending on their individual capabilities. It has also issued and offered warrants (ESPO-warrants) to buy ordinary shares to the directors, management and employees of the Company free of offering price for motivation. The Company believes that its human resource development strategies and the offer of a share of the profit from operations to its management and employees will promote loyalty to the Company in the long term.

3. Risks associated with business expansion

Despite it being a relatively new business that is related to its Business and Financial Consulting, Investments business, the Company's Offshore Capital Management business recorded comparatively very high performance in 2008. This has made the Company successful in attracting foreign funds. However, the sub prime mortgage crisis in the United State has led to a collapse of its financial sector and also affected its stock market. Funds invested overseas were retracted to help prop up the ailing financial sector. The effects of the US meltdown were widespread, leading to a global economic crisis in 2008 that continued into 2009. Apart from the global economic crisis, the Company was also affected by the internal political uncertainty. Nevertheless, the Company was only moderately impacted and has been able to continuously generate good results. Its steady expansion under the guidance of its highly experienced management, together with its small staff, has allowed the Company to effectively cope with the crisis and to use this opportunity to prepare itself for future businesses.

In 2009, the Company will continue to focus on its existing business areas. With the uncertainty brought about by the current crisis, the Company will emphasize on investing or expanding only into areas where its committees have carefully analyzed and identified as providing the maximum benefit to the Company.

4. Risk of increased competition

The Company's three main lines of business (business and financial consulting, investments; real estate brokerage and consultancy; and offshore capital management) are attracting new entrants from other business groups. These new entrants may become future competitors of the Company as they are likely to have their own customer base, are competitive in pricing, and are able to supply similar services. The Company is at risk of reduced revenue from the pricing competition from these new competitors. However, the Company is confident in the strong relationships it has built over the years, its reputation, and the business and financial consulting, investment expertise of Mr Chan Bulakul, its Vice Chairman and Chairman of the Executive Committee, which helps in promoting business connections and clients' confidence in the Company's services. Thus the Company foresees little or no effect from this increase in competition on its operations.

5. Risk from investments

The volatility of the financial and money markets always affects the return on investment, as well as increase the risks. Under the close monitoring of its Investment Committee, the Company has thus continuously employed the policy of spreading the risk by investing in assets or businesses that provide high return on investment with minimum risks, as well as diverse types of securities. With the experience and expertise of its Investment Committee, the Company's risk from investments is maintained at a manageable level.

SHAREHOLDER STRUCTURE AND MANAGEMENT

CAPITAL STRUCTURE (as at 31 December 2008)

1. Ordinary Shares

The Company has a registered capital of 761,331,010 ordinary shares and an issued and paid-up capital of Baht 362,267,781.50 million comprising of 724,535,563 ordinary shares of Baht 0.50 par value.

2. Employee Stock Option Plan (ESOP) – Warrants (BROOK-W2)

In 2004, the Company issued warrants to purchase ordinary shares for allotment to its directors and employees. During 2005, the Company revised the allotment of the warrants, its exercise price, and exercise schedule. 4,363,056 units and 1,931,016 units of warrants were allotted free of offering price to the directors and employees, respectively. The warrants, which will mature on 15 June 2009, have an exercise price of Baht 1.238 per share and conversion ratio of one warrant to one ordinary share. For the twelve month period ended 31 December 2008, 501,000 units of warrants were returned by employees who resigned from the Company.

Outstanding warrants issued to directors and employees as at 31 December 2008 were 3,393,488 units and 1,410,735 units, respectively. 969,568 units and 520,281 units of warrants remain to be allotted to directors and employees, respectively.

As the exercise price had been higher than the fair value of the ordinary shares, none of these warrants have been exercised.

3. Employee Stock Option Plan (ESOP) – Warrants (BROOK-W3)

The Extraordinary General Meeting of Shareholders held on 17 May 2006 approved the issuance of 30,000,000 units of five-year warrants (BROOK-W3), with 11,800,000 units and 18,200,000 units to be allotted free of offering price to the directors and employees, respectively. These warrants, which have a vesting period of 12 months from date of issue, carry an exercise price of Baht 0.80 per share and conversion ratio of one warrant to one ordinary share. The Meeting also approved the allotment of the total amount of warrants to the directors and also approved that allotment of the warrants to the employees will be determined by the Company's Board of Directors at a later date.

In 2008, a total of 2,600,000 units of the warrants were returned to the Company by employees who resigned.

As at 31 December 2008, the Company has allotted 11,200,000 units and 9,850,000 units to the directors and employees, respectively. 600,000 units and 2,600,000 units of warrants remain to be allotted to directors and employees, respectively. The warrants that were not allotted to the employees are considered matured in accordance with the SEC Notification Gor Jor 36/2544 dated 19 October 2001, as the Company did not complete their allotment within the year.

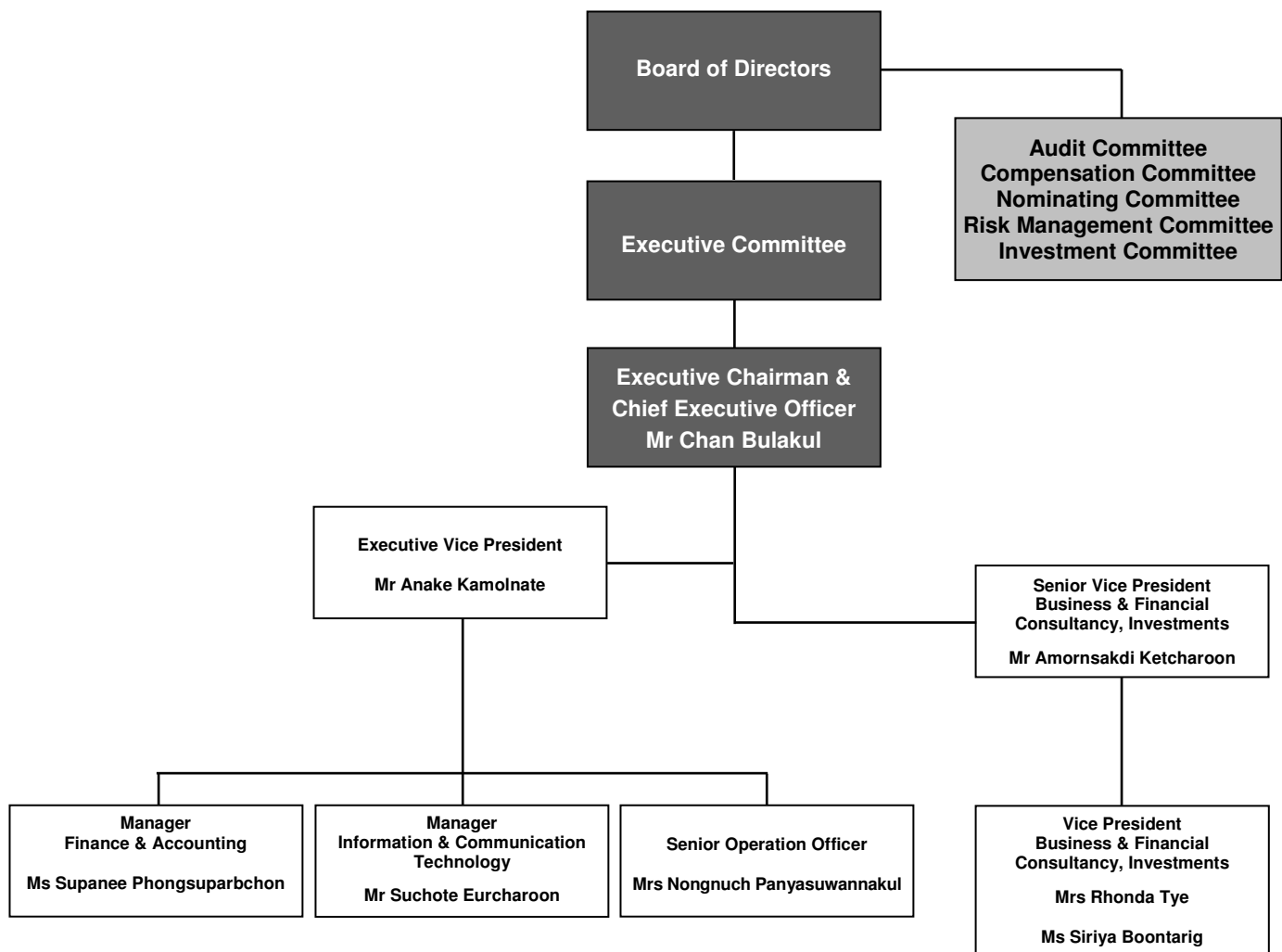
As at 31 December 2008, none of the warrants allotted to the directors and employees have been exercised.

SHAREHOLDER STRUCTURE

Major shareholders of the Company as at the closing date of the register book on 30 December 2008 were as follows:

Name	No of Shares	Holding (%)
Ms Varinthorn Bulakul	107,150,176	14.79
Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd	106,763,071	14.74
Kim Eng Securities Pte Ltd	106,262,976	14.67
Nomura Singapore Ltd – Customer Segregated Account	47,223,000	6.52
Mr Chan Bulakul	44,597,462	6.16
Thai NVDR Co Ltd	41,642,471	5.75
Kim Eng Securities Pte Ltd	34,565,446	4.77
Mr Sompong Phaoenchoke	23,029,700	3.18
Pershing LLC - Customer Safekeeping	21,391,900	2.95
Mr Warut Bulakul	20,015,185	2.76
Mr Kirin Narula	9,710,500	1.34
The Maraman Settlement	8,030,460	1.11
Thailand Securities Depository Co Ltd (Local Investors)	5,064,800	0.70
Mr Lee Fu-Yung	4,200,000	0.58
Others	144,888,416	19.98
Total	724,535,563	100.00

ORGANIZATION STRUCTURE AS AT 31 DECEMBER 2008



MANAGEMENT

Management Structure

As at 31 December 2008, the Company was governed by 7 committees, namely,

1. Board of Directors
2. Executive Committee
3. Audit Committee
4. Compensation Committee
5. Nominating Committee
6. Risk Management Committee
7. Investment Committee

1. Board of Directors

The Board of Directors consists of 8 members (each a “Director”). The current members of the Board of Directors are as follows:

Name	Current Position
1. Dr Narongchai Akrasanee	Independent Director Chairman of the Board of Directors
2. Mr Chan Bulakul	Vice Chairman Chairman of the Executive Committee Chief Executive Officer Authorized Director Member of the Nominating Committee Member of the Risk Management Committee Chairman of the Investment Committee
3. Mr Brian George Cahill	Authorized Director
4. Mr Robert William McMillen	Member of the Executive Committee Authorized Director Chairman of the Risk Management Committee
5. Dr Peter Weldon	Independent Director Chairman of the Audit Committee Member of the Compensation Committee
6. Mr Chaipatr Srivisarvacha	Independent Director Member of the Audit Committee Member of the Nominating Committee Member of the Compensation Committee
7. Mrs Punnee Worawuthichongsathit	Independent Director Member of the Audit Committee Chairwoman of the Nominating Committee Chairwoman of the Compensation Committee
8. Mr Anake Kamolnate	Member of the Executive Committee Authorized Director Member of the Risk Management Committee Member of the Investment Committee Company Secretary

Authorities and Duties of the Board of Directors

1. The Directors shall perform their duties in accordance with the laws, the objectives and Articles of Association of the Company, as well as the resolutions of the general meeting of shareholders.
2. The Board of Directors shall hold a meeting at least once every three months.
3. The Directors shall neither operate any business of the same nature as or is in competition with the business of the Company nor become a partner in an ordinary partnership or become a partner with unlimited liability in a limited partnership or become a director of a private company, or any other company operating business that has the same nature as and is in competition with the business of the Company, either for his or her own benefit or for the benefit of other persons, unless he or she notifies the shareholders' meeting prior to the resolution for his or her appointment.
4. All Directors must notify the Company without delay when he or she has a direct or indirect interest in any transactions, or holds shares or debentures of that company or its affiliate.
5. Any Director having a material interest, directly or indirectly, in any matter being considered by the Board has no right to vote on such matter.
6. If the vote on any matter is split, the Chairman shall make a casting vote.

2. The Executive Committee

An Executive Committee (EXCO) selected by the Board is responsible for setting the Company's policies and for making important decisions related to the Company's operations. Reporting to the Board, the EXCO comprise of 3 members as follows:

Name	Current Position
1. Mr Chan Bulakul	Vice Chairman Chairman of the Executive Committee Chief Executive Officer Authorized Director Member of the Nominating Committee Member of the Risk Management Committee Chairman of the Investment Committee
2. Mr Robert William McMillen	Member of the Executive Committee Authorized Director Chairman of the Risk Management Committee
3. Mr Anake Kamolnate	Member of the Executive Committee Authorized Director Member of the Risk Management Committee Member of the Investment Committee Company Secretary

Authorities and Duties of the Executive Committee

The Board of Directors may devolve any power, as it sees appropriate to EXCO. Notwithstanding this, the Board of Directors Meeting No 3/2001 held on 5 March 2001 resolved to immediately vest the following authorities and powers in EXCO on an ongoing basis:

1. Regular review of financial statements.
2. Regular review of operations and progress compared to budget.
3. Review and suggest amendments to internal control policies.
4. Authority to approve investments of not exceeding Baht 5 million.

5. Authority to approve single items of capital expenditure, outside that approved by the specified budget, from Baht 2 million but not exceeding Baht 7.5 million in a single financial year without further Board approval.
6. Authority to enter into loan agreements of not exceeding Baht 5 million with financial institutions.

The Board of Directors' Meeting No 1/2007 held on 27 February 2007 assigned EXCO to manage the Company's cash balance as follows:

1. Up to Baht 50 million to be used as the Company's working capital.
2. Up to Baht 55 million to be used for the purchase and decoration of one floor in an office condominium.
3. Up to Baht 150 million to be invested in the Stock Exchange of Thailand and the Market for Alternative Investment.
4. Up to Baht 100 million to be used for short-term investments of not exceeding 1 year related to the operations of the Business and Financial Consulting, Investments Division.
5. Up to Baht 100 million to be used as venture capital fund for investment in public limited companies and limited companies.

3. The Audit Committee

The Board of Directors' Meeting No. 6/2006 held on 9 August 2006 approved the re-appointment of the members of the Audit Committee for another three-year term. The Chairman and Members of the Audit Committee will be in office for 3 years as from 28 July 2006. The present Audit Committee comprises of the following independent directors:

Name	Current Position
1. Dr Peter Weldon	Independent Director Chairman of the Audit Committee Member of the Compensation Committee
2. Mr Chaipatr Srivisarvacha	Independent Director Member of the Audit Committee Member of the Nominating Committee Member of the Compensation Committee
3. Mrs Punnee Worawuthichongsathit	Independent Director Member of the Audit Committee Chairwoman of the Nominating Committee Chairwoman of the Compensation Committee

Authorities and Duties of the Audit Committee

The Audit Committee, which reports to the Board of Directors, has the authorities and duties in accordance with the SET Notification of 2008 as follows:

1. To review the Company's financial reporting process to ensure that it is accurate and adequate;
2. To review the Company's internal control system and internal audit system to ensure that they are suitable and efficient, to determine an internal audit unit's independence, as well as to approve the appointment, transfer and dismissal of the chief of an internal audit unit or any other unit in charge of an internal audit;
3. To review the Company's compliance with the securities and exchange regulations, regulations of the Stock Exchange of Thailand, and laws relating to the Company's business;
4. To consider, select and nominate an independent person to be the Company's auditor, and to propose such person's remuneration, as well as to attend a non-management meeting with an auditor at least once a year;

5. To review connected transactions, or transactions that may lead to conflicts of interests, to ensure that they are in compliance with the law and the Exchange's regulations, and are reasonable and for the highest benefit of the Company;
6. To prepare, and to disclose in the Company's annual report, an audit committee's report that is signed by the audit committee's chairman and consist of at least the following information:
 - (a) an opinion on the accuracy, completeness and creditability of the Company's financial report,
 - (b) an opinion on the adequacy of the Company's internal control system,
 - (c) an opinion on the compliance with the laws on securities and exchange, the Exchange's regulations, or the laws relating to the Company's business,
 - (d) an opinion on the suitability of the external auditor,
 - (e) an opinion on the transactions that may lead to conflicts of interests,
 - (f) the number of the audit committee meetings, and the attendance of such meetings by each committee member,
 - (g) an opinion or overview comment received by the audit committee from its performance of duties in accordance with the charter, and
 - (h) other transactions which, according to the audit committee's opinion, should be known to the shareholders and general investors, subject to the scope of duties and responsibilities assigned by the Company's board of directors.
7. To perform any other act as assigned by the Company's board of directors, with the approval of the audit committee.

All three Audit Committee Members are Independent Directors who are all qualified to review the financial reports. Dr Peter Weldon, the Chairman of the Audit Committee, is highly experienced having worked with several international companies. Dr Weldon is currently chairman of a company in Hong Kong and serves as a director in other companies in Hong Kong, Australia and the Philippines.

Mr Chaipatr Srivisarvacha is presently the Executive Chairman and Chief Executive Officer of Seamico Securities Public Co Ltd, a related company. From July 2001 to April 2007, he served as an Independent Director and Member of the Audit Committee of Thanachart Bank Public Co Ltd.

Mrs Punnee Worawuthichongsathit is currently also a Member of the Audit Committee of Hemaraj Land and Development Public Co Ltd and TT&T Public Co Ltd, as well as being a Member of the Accounting for Taxation Committee of the Federation of Accounting Profession. In the past, she was also a Member of the Audit Committee of GM Multimedia Public Co Ltd and Nakornthai Strip Mill Public Co Ltd.

For more information on these three directors please refer to items 2, 3 and 6 of the *Details of Directors and Executive Management* on pages 32-35.

4. The Compensation Committee

The Board of Directors' Meeting No. 2/2007 held on 11 May 2007 resolved to change the members of the Compensation Committee to be in accordance with the Good Corporate Governance Policy that requires that most members of the committee should be independent directors. The new Compensation Committee comprises of the following members:

Name	Current Position
1. Mrs Punnee Worawuthichongsathit	Independent Director Member of the Audit Committee Chairwoman of the Nominating Committee Chairwoman of the Compensation Committee

Name	Current Position
2. Dr Peter Weldon	Independent Director Chairman of the Audit Committee Member of the Compensation Committee
3. Mr Chaipatr Srivisarvacha	Independent Director Member of the Audit Committee Member of the Nominating Committee Member of the Compensation Committee

Authorities and Duties of the Compensation Committee

The Compensation Committee is responsible for reviewing and proposing to the meeting of the Board of Directors on the following matters:

1. Compensation to be provided to the Board of Directors.
2. Compensation to be provided to executive officers.
3. Employment contracts of executive officers.
4. Salary increases as part of the aggregate salary budget.

5. The Nominating Committee

The Board of Directors' Meeting No. 2/2007 held on 11 May 2007 resolved to change the members of the Nominating Committee to be in accordance with the Good Corporate Governance Policy that requires that most members of the committee should be independent directors. The new Nominating Committee comprises of the following members:

Name	Current Position
1. Mrs Punnee Worawuthichongsathit	Independent Director Member of the Audit Committee Chairwoman of the Nominating Committee Chairwoman of the Compensation Committee
2. Mr Chan Bulakul	Vice Chairman Chairman of the Executive Committee Chief Executive Officer Authorized Director Member of the Nominating Committee Member of the Risk Management Committee Chairman of the Investment Committee
3. Mr Chaipatr Srivisarvacha	Independent Director Member of the Audit Committee Member of the Nominating Committee Member of the Compensation Committee

Authorities and Duties of the Nominating Committee

1. Identify qualified individuals to become members of the Company's Board of Directors and present the director nominees for approval by the Board of Directors or the General Meeting of Shareholders, as appropriate.
2. Any other duties assigned by the Board of Directors.

6. The Risk Management Committee

The Board of Directors' Meeting No. 2/2007 held on 11 May 2007 ratified to establish the Risk Management Committee comprising of the following members:

Name	Current Position
1. Mr Robert William McMillen	Member of the Executive Committee Authorized Director Chairman of the Risk Management Committee
2. Mr Chan Bulakul	Vice Chairman Chairman of the Executive Committee Chief Executive Officer Authorized Director Member of the Nominating Committee Member of the Risk Management Committee Chairman of the Investment Committee
3. Mr Anake Kamolnate	Member of the Executive Committee Authorized Director Member of the Risk Management Committee Member of the Investment Committee Company Secretary

Authorities and Duties of the Risk Management Committee

1. Establish the policy and framework for the Company's risk management.
2. Form and implement strategies, with emphasis on risk awareness, to manage risks effectively throughout the organization.
3. Audit, monitor, evaluate and amend operating plans in order to reduce risks to an appropriate level.
4. Regularly report to the Board of Directors of changes that must be made in order to comply with the established policies and strategies.

7. The Investment Committee

The Board of Directors' Meeting No. 2/2007 held on 11 May 2007 ratified to establish the Investment Committee comprising of the following members:

Name	Current Position
1. Mr Chan Bulakul	Vice Chairman Chairman of the Executive Committee Chief Executive Officer Authorized Director Member of the Nominating Committee Member of the Risk Management Committee Chairman of the Investment Committee
2. Mr Anake Kamolnate	Member of the Executive Committee Authorized Director Member of the Risk Management Committee Member of the Investment Committee Company Secretary
3. Mr Amornsakdi Ketcharoon	Senior Vice President, Business & Financial Consultancy, Investments

Authorities and Duties of the Investment Committee

The Investment Committee has been empowered by the Board of Directors to oversee the investment, including the provision of bridging loans, of up to Baht 100 million of the Company's funds. The investments will be made in accordance with the terms and conditions set by the Company's Board of Directors and EXCO. The Investment Committee must report on all investments made to the Board of Directors and EXCO.

Executive Officers

The Company's current management team is composed of:

Name	Current Position
1. Mr Chan Bulakul	Vice Chairman Chairman of the Executive Committee Chief Executive Officer Authorized Director Member of the Nominating Committee Member of the Risk Management Committee Chairman of the Investment Committee
2. Mr Anake Kamolnate	Member of the Executive Committee Authorized Director Member of the Risk Management Committee Member of the Investment Committee Executive Vice President Company Secretary
3. Mr Amornsakdi Ketcharoon	Senior Vice President, Business & Financial Consultancy, Investments
4. Ms Siriya Boontarig	Vice President, Business & Financial Consultancy, Investments
5. Mrs Rhonda Rina Tye	Vice President, Business & Financial Consultancy, Investments
6. Ms Supanee Phongsuparbchon	Manager, Finance & Accounting

Appointment of Directors

The Board of Directors' Meeting No. 2/2007 held on 11 May 2007 resolved to appoint a new Nominating Committee.

From 2008 onwards, the selection of director candidates to be presented for approval by the General Meeting of Shareholders shall be the responsibility of the Nominating Committee. The policies for appointing directors include:

1. Appointment of the Board of Directors

- The Board of Directors shall be appointed by the Annual General Meeting of Shareholders to conduct the business of the Company, under the supervision of the Annual General Meeting of Shareholders and in accordance with the Company's Articles of Association. In case where the post of a director becomes vacant, the Nominating Committee may select a replacement.
- A director does not have to be a shareholder of the Company and there is no specified age limit for becoming a Director.

- Directors shall not be personally liable for the conduct of the Company's business unless such conduct is based on any remiss to take action or intentional mismanagement or fraud.
- The Board of Directors shall consist of at least five but not more than eleven directors. Not less than a half of the directors shall have their domicile in the Kingdom of Thailand.
- The Directors shall be responsible for electing the Chairman of the Board of Directors.

2. The Rights of Shareholders to Appointment Directors

- (a) Each shareholder shall have one vote for one share.
- (b) Each shareholder must cast all his votes as specified in (a) to elect a candidate or several candidates as directors.
- (c) The candidates receiving the largest numbers of votes shall be elected to the Board until the vacancies are filled. In the event that two or more persons receive the same number of votes, and resulting in the total number of persons elected exceeding the number of vacancies, the Chairman of the meeting shall have the casting vote.

Should two candidates have the same number of votes, the Chairman of the meeting shall cast the deciding vote.

3. Selection of Directors and Independent Directors

Candidates to serve as directors, including independent directors, on the Board will be reviewed by the Nominating Committee before being nominated for the consideration of the Board of Directors. Guidelines and criteria of the Nominating Committee are as follows:

- (a) Qualified and not possessing any of the prohibited characteristics stipulated by the Articles of Association of the Company, the Public Company Limited Act and the Securities and Exchange Act.
- (2) An expert from many differing backgrounds with knowledge, capabilities and experience that will make a significant contribution to the Company and possessing leadership, broad vision, ethical judgment, transparent career profile and ability to express opinions independently.

Apart from the above-mentioned guidelines and criteria for selection of Directors, the Independent Directors must possess all the qualifications stipulated by the Stock Exchange of Thailand (SET) and the Securities and Exchange Commission (SEC), including:

- (a) Holding shares of not more than 1% of total shares with voting rights of the company, the parent company, a subsidiary company, an associated company or any juristic person with possible conflicts of interest, which shall be inclusive of the shares held by related persons.
- (b) Being or has been a director that has a management authority nor an employee, staff member, retained advisor or controlling person of the company, parent company, subsidiary, an associate or any juristic person with possible conflicts of interest both in the present and at least two years prior to the appointment.
- (c) No relationship by blood or legal registration, in a nature that makes the director a parent, spouse, brothers and sisters, children nor spouse of children of management, major shareholders, controlling person of the company or the person who is going to be proposed as the management or the controller of the company or a subsidiary company.
- (d) Has never or is not involved in the following business relationship with the company, the parent company, a subsidiary, an associate, or any juristic person with conflict of interests in a nature that may obstruct his independent judgment. He must also not be or have been a major shareholder, a director or management of any entity that is related to the company, the parent company, a subsidiary, an associate, or any juristic person with conflict of interests in a nature

the company, the parent company, a subsidiary company, an associated company or any juristic person with possible conflicts of interest, both in the present and at least two years prior to taking the independent directorship.

The business relationship covers normal business transaction, rental or lease of immovable property transaction, asset or service transaction, and offering or receiving financial assistance by borrowing or lending, guarantee, collateral, or similar packages, which result in the Company or the counterparty to have liabilities of equivalent to 3% or more of the net tangible assets of the Company, or Baht 20 million, whichever is lower. Liabilities which happened during a period of 1 year before the beginning of a business relationship shall also be included in the calculation of the transaction.

- (e) Not being or ever having been an auditor of the company, the parent company, a subsidiary, an associate, or any juristic person with conflict of interests and is not a major shareholder, director, management or managing partner of that audit firm, except whereby he or she has vacated the office for longer than 2 years before the appointment of being an independent director.
- (f) Not being or ever having been a professional advisor, including legal and financial advisors with a service fee of higher than Baht 2 million per year, for the company, the parent company, a subsidiary, an associate, or any juristic person with conflict of interests. In the case where the advisor is a juristic person, this shall mean not being the major shareholder, director, management or the managing partner of such advisory firm, except whereby he or she has vacated the office for longer than 2 years before being appointed an independent director.
- (g) Not being appointed as a representative of the company's director, major shareholders or shareholders who are related to the major shareholders of the company.
- (h) Being able to perform the independent director's duties and to voice their opinions independently regarding the operation of the company.

4. Expiration of Term as a Director

At every Annual General Meeting of Shareholders, one-third of the Directors shall vacate office. If their number is not a multiple of three, then the number nearest to one-third of the Directors must vacate office.

In the first and second years after the conversion of the Company into a public limited company, drawing lots shall decide the retirement of Directors upon expiration of their terms of office. In subsequent years, the Directors who have held office for the longest term shall vacate office. Retiring Directors are eligible for re-election.

Other than retirement on the expiration of the term, a director's term will be terminated in case of:

- (a) death
- (b) resignation
- (c) lack of qualifications and characteristics specified in the Public Company Act
- (d) resignation on the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders
- (e) by Court order to resign

Any director who wishes to resign must submit their resignation letter to the Company. The resignation will be effective on the date the resignation letter is received by the Company. The director who resigned must also advise the Registrar of his resignation.

5. Board of Directors' Meetings

The Board of Directors must meet at least one every three months and the Chairman is responsible for calling the meetings.

At least one-half of the total number of the Directors must attend the meeting in order to constitute a quorum. Should the Chairman not be able to perform his duties, the meeting shall select a Director to act as chairman of the meeting.

The Board of Directors may assign a director or several directors to perform tasks on behalf of the Board.

Each Director has a right to one vote. In the case of an equal number of votes, the Chairman shall have an additional casting vote.

Directors with interest on any matter have no right to vote on the matter.

Compensation of Management

Directors' Compensation for 2008

Name	Position	Remuneration (Baht)	Type of Remuneration
1. Dr Narongchai Akrasanee	Independent Director * Chairman of the Board of Directors	280,000	Director's Fees
2. Mr Chan Bulakul	Vice Chairman Chairman of the Executive Committee Chief Executive Officer Authorized Director Member of the Nominating Committee Member of the Risk Management Committee Chairman of the Investment Committee	0	None
3. Mr Brian George Cahill	Authorized Director	45,000	Director's Fees
4. Mr Robert William McMillen	Member of the Executive Committee Authorized Director Chairman of the Risk Management Committee	180,000	Director's Fees
5. Dr Peter Weldon	Independent Director * Chairman of the Audit Committee Member of the Compensation Committee	107,500	Director's Fees
6. Mr Chaipatr Srivisarvacha	Independent Director * Member of the Audit Committee Member of the Nominating Committee Member of the Compensation Committee	90,000	Director's Fees
7. Mrs Punnee Worawuthichongsathit	Independent Director * Member of the Audit Committee Chairwoman of the Nominating Committee Chairwoman of the Compensation Committee	107,500	Director's Fees
8. Mr Anake Kamolnate	Member of the Executive Committee Authorized Director Member of the Risk Management Committee Member of the Investment Committee Company Secretary	0	None

* No compensation is paid to the Independent Directors apart from attendance fee for each Board or committee meeting attended.

Summary of the compensation for the Board of Directors and Executive Officers are follows:

Board of Directors/ Executive Officers	Number of Persons	Remuneration (Baht)	Type of Remuneration
Board of Directors	8	810,000	Director's Fees
Executive Officers (including Executive Directors)	6	13,741,188	Salary

Other Remunerations

The Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2006 held on 17 May 2006 approved the issuance of 30,000,000 units of five-year warrants (BROOK-W3), carry an exercise price of Baht 0.80 per share and conversion ratio of one warrant to one ordinary share, for offer to directors and employees.

Objectives and necessities in issuing and offering the warrants to the directors and employees of the Company are:

1. As the Company provides business and financial consultancy services to both local and overseas clients, highly qualified personnel are integral to its growth and existence. The loss of these personnel and the failure to recruit replacements within a limited timeframe will obstruct the Company's expansion.
2. The offer of the warrants to its employees is aimed at increasing morale. This offer also allows the employees to jointly own the Company and motivate them to contribute to its continuous growth and the maximization of shareholders' wealth.
3. With the fierce competition in the research and advisory business, the offer of the warrants is an incentive for employees to remain in the Company's employ.

Directors and employees may exercise the warrants may be exercised in the following periods:

- Not more than one-third of all allocated warrants are exercisable after the date falling 12 months but no later than 24 months from the date of allotment.
- Not more than two-thirds of all allocated warrants are exercisable after the date falling 24 months but no later than 36 months from the date of allotment.
- An unlimited number of unexercised warrants are exercisable without restrictions after 36 months from the date of allotment until the warrants become mature.

Conditions for exercise of the warrants are as follows:

- a. In case where that director or employee as warrant holder ceases to be a director or employee of the Company within the Exercise Period, the holder may exercise the right to buy ordinary shares once within the next maturity date following the date from which the holder ceases to be a director or employee the Company. Thereafter, the remaining warrants, if any, shall be returned to the Company.

However, in case where the cause of relief results from an offense committed by the holder, all remaining warrants shall be returned to the Company on the date of such relief of the holder. The Board of Directors is empowered to determine the cause of relief of the holder resulting from an offense and the decision of the Board of Directors shall be final.

- b. When a warrant holder ceases to be a director or employee of the Company and the exercise period stipulated in item "a" above has expired, the Board of Directors is empowered to re-allot the recovered warrants to other directors and employees of the Company.

Details of the allotment of warrants (BROOK-W3) to the Company's directors in 2006 as per the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No 1/2006 were as follows:

Name	Position	Number of Warrants		Total
		BROOK-W2	BROOK-W3	
1. Dr Narongchai Akrasanee	Independent Director Chairman of the Board of Directors	605,980	1,500,000	2,105,980
2. Mr Chan Bulakul	Vice Chairman Chairman of the Executive Committee Chief Executive Officer Authorized Director Member of the Nominating Committee Member of the Risk Management Committee Chairman of the Investment Committee	1,211,960	6,000,000	7,211,960
3. Mr Brian George Cahill	Authorized Director	121,196	300,000	421,196
4. Mr Robert William McMillen	Member of the Executive Committee Authorized Director Chairman of the Risk Management Committee	727,176	1,500,000	2,227,176
5. Dr Peter Weldon	Independent Director Chairman of the Audit Committee Member of the Compensation Committee	242,392	700,000	942,392
6. Mr Chaipatr Srivisarvacha	Independent Director Member of the Audit Committee Member of the Nominating Committee Member of the Compensation Committee	242,392	600,000	842,392
7. Mrs Punnee Worawuthichongsathit	Independent Director Member of the Audit Committee Chairwoman of the Nominating Committee Chairwoman of the Compensation Committee	242,392	600,000	842,392
8. Mr Anake Kamolnate (was allotted BROOK-W2 and BROOK-W3 in the capacity of an executive officer prior to his becoming a Director)	Member of the Executive Committee Authorized Director Member of the Risk Management Committee Member of the Investment Committee Company Secretary	272,691	1,500,000	1,772,691

As at 31 December 2008, there were no changes in the number of BROOK-W2 and BROOK-W3 warrants held by these 8 directors.

Changes in securities holding of the Directors were as follows:

Name	Position	Number of Shares Held		Increase/ (Decrease)
		31 Dec 07	31 Dec 08	
1. Dr Narongchai Akrasanee	Independent Director Chairman of the Board of Directors	0	0	0
2. Mr Chan Bulakul	Vice Chairman Chairman of the Executive Committee Chief Executive Officer	44,597,462	44,597,462	0

Name	Position	Number of Shares Held		Increase/ (Decrease)
		31 Dec 07	31 Dec 08	
	Authorized Director Member of the Nominating Committee Member of the Risk Management Committee Chairman of the Investment Committee			
3. Mr Brian George Cahill	Authorized Director	0	0	0
4. Mr Robert William McMillen	Member of the Executive Committee Authorized Director Chairman of the Risk Management Committee	0	0	0
5. Dr Peter Weldon	Independent Director Chairman of the Audit Committee Member of the Compensation Committee	0	0	0
6. Mr Chaipatr Srivisarvacha	Independent Director Member of the Audit Committee Member of the Nominating Committee Member of the Compensation Committee	0	0	0
7. Mrs Punnee Worawuthichongsathit	Independent Director Member of the Audit Committee Chairwoman of the Nominating Committee Chairwoman of the Compensation Committee	0	0	0
8. Mr Anake Kamolnate	Member of the Executive Committee Authorized Director Member of the Risk Management Committee Member of the Investment Committee Company Secretary	0	0	0

Provident Fund

The contributions of the Company to the Provident Fund for the Executive Directors in 2008 were Baht 826,873.49.

DETAILS OF DIRECTORS AND EXECUTIVE MANAGEMENT AS OF 31 DECEMBER 2008

Dr Narongchai Akrasanee

Positions	Chairman Independent Director
Age	65 years
Education	Ph D Economics, John Hopkins University, USA
Training	Directors Accreditation Program (DAP) (2003)
% Shareholding	None
Experience	2003-Present Chairman, The Brooker Group Public Co Ltd 2007-Present Director, Insurance Commission Dec 2005-Present Chairman of the Executive Board, The Export-Import Bank of Thailand 2003-Present Chairman of Steering Committee, Mekong Institute 2002-Present Chairman, MFC Asset Management Public Co Ltd 2002-Present Honorary Advisor, The Fiscal Policy Research Institute Foundation (FPRI) 1997-Present Chairman, Seranee Group of Companies

Mr Chaipatr Srivisarvacha

Positions	Independent Director Member of the Audit Committee Member of the Nominating Committee Member of the Compensation Committee
Age	50 years
Education	MBA Finance, Illinois Benedictine College, USA (1984)
Training	Directors Certification Program (DCP) (2003) Directors Accreditation Program (DAP) (2007)
% Shareholding	None
Experience	2003-Present Independent Director and Member of the Audit Committee, The Brooker Group Public Co Ltd Jun 2007-Present Chairman of the Executive Committee and Chief Executive Officer, Seamico Securities Public Co Ltd May 2007-Present Authorized Director, Seamico Securities Public Co Ltd May 2007-Jun 2007 Chairman of the Executive Committee, Seamico Securities Public Co Ltd Jul 2001-Apr 2007 Vice Chairman, Seamico Securities Public Co Ltd Independent Director and Member of the Audit Committee, Thanachart Bank Public Co Ltd 1999 - 2003 Independent Director, Pacific Assets Public Co Ltd Mar 1999-May 2007 Non-authorized Director, CapMaxx Co Ltd

Dr Peter Weldon

Positions	Independent Director Chairman of the Audit Committee Member of the Compensation Committee
Age	72 years
Education	Ph D Rural Sociology, Cornell University, USA
Training	Directors Accreditation Program (DAP) (2007)
% Shareholding	None
Experience	2003-Present Independent Director and Chairman of Audit Committee, The Brooker Group Public Co Ltd 2007-Present Director, Cuervo Appraisals Inc, Philippines 2002-Present Director, EnergyAction Pty Ltd, Australia 2000-Present Chairman, InovaTech Ltd, Hong Kong 1997-2007 Director, Eziwarm Ltd, Hong Kong

Mr Chan Bulakul

Positions	Vice Chairman Chairman of the Executive Committee Chief Executive Officer Authorized Director Member of the Nominating Committee Member of the Risk Management Committee Chairman of the Investment Committee	
Age	61 years	
Education	BS Major Accountancy, University of Illinois, USA	
Training	Directors Accreditation Program (DAP) (2005)	
% Shareholding	6.16%	
Experience	Oct 2003-Present	Chief Executive Officer, The Brooker Group Public Co Ltd
	Apr 2003-Present	Director, CA Post (Thailand) Co Ltd

Mr Brian George Cahill

Positions	Authorized Director	
Age	65 years	
Education	BBA, Wilfrid Laurier University, Waterloo, Ontario, Canada	
Training	Directors Accreditation Program (DAP) (2007)	
% Shareholding	None	
Experience	May 2006-Present	Authorized Director, The Brooker Group Public Co Ltd
	Jun 2004-May 2006	Director, The Brooker Group Public Co Ltd
	May 2003-Jun 2004	Chief Executive Officer, The Brooker Group Public Co Ltd
	Present	Executive Director, Thai Golfer Group Co Ltd
	Present	Executive Director, Asian Motifs Co Ltd

Mrs Punnee Worawuthichongsathit

Positions	Independent Director Member of the Audit Committee Chairwoman of the Nominating Committee Chairwoman of the Compensation Committee	
Age	57 years	
Education	MAcc, Chulalongkorn University, Thailand BA Accounting (Honour), Chulalongkorn University, Thailand Certified Public Accountant (CPA), Thailand Certified Internal Auditor (CIA), IIA-USA Certified Professional Internal Auditor (CPIA), IIA-Thailand Qualified Internal Auditor (QIA), IIA-Thailand Chartered Director, Thai Institute of Directors Association (IOD Association)	
Training	Directors Certification Program (DCP 38/2003), IOD Association Directors Accreditation Program (DAP 2/2003), IOD Association Audit Committee Program (ACP 2/2004), IOD Association Improving the Quality of Financial Report 1/2006, IOD Association Monitoring the Internal Audit Function 1/2007, IOD Association Monitoring the system of Internal Control and Risk Management 2/2007, IOD Association Monitoring the Quality of Financial Report 2/2007, IOD Association	
% Shareholding	None	
Experience	2007-Present	Chairwoman of the Nominating Committee and Chairwoman of the Compensation Committee, The Brooker Group Public Co Ltd
	2004-Present	Independent Director and Member of Audit Committee, The Brooker Group Public Co Ltd
	2007-Present	Independent Director and Member of the Audit Committee, Mono Technology Co Ltd
	2004-2007	Independent Director and Member of Audit Committee, GM Multimedia Public Co Ltd
	2004-2007	Independent Director and Member of Audit Committee, Nakornthai Strip Mill Public Co Ltd

2007-Present	Member of the Corporate Governance Committee, Hemaraj Land and Development Public Co Ltd
2000-Present	Independent Director and Member of Audit Committee, Hemaraj Land and Development Public Co Ltd
1999-Present	Independent Director and Member of Audit Committee, TT&T Public Co Ltd
1990-Present	Independent Advisor for private companies in various Businesses
Present	Director, Boonyakorn Co Ltd
Present	Member of Accounting for Taxation Committee, Federation of Accounting Profession
Present	Special Tutor, Private and state universities, Federation of Accounting Profession
2004-2006	Independent Director and Member of the Audit Committee, Nakornthai Strip Mill Public Co Ltd
2004-2006	Independent Director and Member of the Audit Committee, GM Multimedia Public Co Ltd

Mr Robert William McMillen

Positions	Member of the Executive Committee Authorized Director Chairman of the Risk Management Committee
Age	54 years
Education	B Business, Accounting, The New South Wales University of Technology, Australia (1982) Chartered Accountant, The Institute of Chartered Accountants in Australia (1983)
Training	Directors Accreditation Program (DAP) (2007)
% Shareholding	None
Experience	Oct 2003-Present Authorized Director and Member of the Executive Committee, The Brooker Group Public Co Ltd Aug 2003-Sep 2003 Authorized Director and Chairman of the Executive Committee, The Brooker Group Public Co Ltd 1998-Aug 2003 Non-authorized Director and Member of the Executive Committee, The Brooker Group Public Co Ltd Jul 2008-Present Director, Quam Global Alpha Funds (SPC) Ltd Nov 2007-Present Chairman and Authorized Director, MAC Capital Ltd May 2007-Present Director, Seamico Securities Public Co Ltd Jan 2007-Present Authorized Director, Quam Fund Plus (SPC) Jun 2006-Present Vice Chairman and Authorized Director, MAC Sharaf Securities (UAE) LLC Jun 2006-Present Chairman and Authorized Director, MAC Capital Advisors Ltd Jun 2006-May 2007 Director and Member of the Executive Committee, Seamico Securities Public Co Ltd Feb 2006-Present Chairman and Authorized Director, McMillen Advantage Capital Ltd Aug 2005-May 2006 Authorized Director and President, Seamico Securities Public Co Ltd Mar 2005-Present Authorized Director, Quam Fund (SPC) Ltd Aug 2004-Present Non-authorized Director, Quam Asset management (BVI) Ltd 2003-Present Non-Authorized Director, Burda-Rizzoli (Thailand) Co.,Ltd. Jun 2000-Aug 2005 Authorized Director and Chief Executive Officer, Seamico Securities Public Co Ltd 1997-May 2000 Authorized Director and Managing Director, Seamico Securities Public Co Ltd

Mr Anake Kamolnate

Positions	Authorized Director Member of Executive Committee Member of the Risk Management Committee Executive Vice President Company Secretary
Age	52 years
Education	MBA, College of Notre Dame, USA
Training	Directors Accreditation Program (DAP) (2007)
% Shareholding	None

Experience	May 2007- Present	Executive Director and Authorized Director, The Brooker Group Public Co Ltd
	Sep 2006-Present	Executive Vice President, The Brooker Group Public Co Ltd
	2003-Aug 2006	Senior Vice President, Investment Banking, The Brooker Group Public Co Ltd
	1996-2003	Managing Director, MCL Management Services Co Ltd

Mr Amornsakdi Ketcharoon

Positions	Senior Vice President, Business and Financial Consulting, Investments	
Age	43 years	
Education	MBA Finance and Marketing, University of Chicago, Illinois, USA	
% Shareholding	None	
Experience	Sep 2006-Present	Senior Vice President, Business and Financial Consulting, Investments, The Brooker Group Public Co Ltd
	Nov 2005-Aug 2006	Executive Vice President, Bangkok City Advisory Co Ltd
	Sep 2003-Oct 2004	Senior Vice President, Investment Banking, Asset Plus Securities Public Co Ltd
	1999-Aug 2003	Vice President, Asia Private Equity Division, GIC Special Investments Pte Ltd, Singapore

Ms Siriya Boontarig

Positions	Vice President, Business and Financial Consulting, Investments	
Age	35 years	
Education	MBA, Oregon State University, USA	
% Shareholding	None	
Experience	2007-Present	Vice President; Business and Financial Consulting, Investments, The Brooker Group Public Co Ltd
	Oct.2003-2006	Senior Research Analyst, The Brooker Group Public Co Ltd
	Aug 2002-Aug 2003	Research Analyst, The Brooker Group Public Co Ltd

Mrs Rhonda Rina Tye

Positions	Vice President, Business and Financial Consulting, Investments	
Age	46 years	
Education	St Aldates Secretarial College, Oxford, England	
% Shareholding	None	
Experience	Aug 2006-Present	Vice President, Business and Financial Consulting, Investments, The Brooker Group Public Co Ltd
	Jul 2004-Aug 2006	Vice President, Information Services, The Brooker Group Public Co Ltd
	2000-Jun 2004	Senior Executive Assistant, The Brooker Group Public Co Ltd
	1987-1999	Senior Executive Assistant, Tara Siam Ltd/Tara Siam Business Information Ltd

Ms Supanee Phongsuparbchon

Positions	Manager, Finance and Accounting	
Age	49 years	
Education	MBA, Assumption University, Thailand	
% Shareholding	0.007 %	
Experience	1998-Present	Manager, Finance and Accounting, The Brooker Group Public Co Ltd

GOOD CORPORATE GOVERNANCE

The Company gives high priority to the good corporate governance and has complied with the SET's principles of good corporate governance for listed companies as follows:

1. Rights of Shareholders

Priority is given by the Company to the rights of all shareholders with measures undertaken that will ensure all shareholders of the protection of their basic rights, including the sale, purchase or transfer of shares; the receipt of relevant and adequate information on the Company; the participation in shareholders' meetings to vote on important matters related to the Company; and the receipt of a share of the profit of the Company.

- (1) The Company will provide shareholders with a notification of the meetings and all supporting documents, sufficiently in advance of each meeting as specified by the law. The notification will contain details of all agenda items with complete supporting data and opinions of the Board of Directors; proxy forms as prescribed by the Ministry of Commerce and names of Independent Directors who the shareholders can appoint as their proxy; and details of the meeting and map of the venue. Also provided will be the rules and procedures, including the voting procedure, governing the company's shareholders' meetings; information on documents the shareholders must present at each meeting in order to protect their right to attend the meetings. All information regarding each shareholders' meeting will be posted on the Company's web site before the notification of each meeting is sent out so that shareholders can study all information prior to their receiving the notification. The Company also allows shareholders to register for each meeting at least one hour in advance.
- (2) Prior to the commencement of each meeting, the Chairman of the meeting will explain to the meeting the voting and vote counting procedures that are clearly detailed in the Company's Articles of Association. The Company will also clearly separate the votes on each agenda so as to protect the rights of the shareholders.
- (3) The Chairman of the meeting will allocate sufficient time and will conduct the meetings appropriately and transparently. During the meeting, shareholders will be encouraged to express their opinions and ask questions prior to casting their votes and concluding the meeting's resolution for each agenda.
- (4) Shareholders who join a meeting after it has convened will be allowed to cast their votes on the agenda being considered and all subsequent agendas.
- (5) Information will be disseminated to the shareholders on a continuous basis through the Company's web site, as well as through the Stock Exchange of Thailand ("SET") and the Office of the Securities and Exchange Commission ("SEC").
- (6) Minority shareholders may directly contact the Company at the mailing address provided and e-mail address "cghotline@brookergroup.com" and request information, such as the activities of the Board of Directors, corporate governance principles, audit reports, etc. In addition, they can also directly request information from the Company Secretary.
- (7) The Company will clearly disclose its investment in subsidiary and related companies (if any) so as to ensure shareholders of the transparency and auditability of the Company's operations.
- (8) The Company will operate with competency in order to maintain sustained growth so that the shareholders will receive appropriate returns.

2. Equitable Treatment of Shareholders

The Company has undertaken measures to ensure that all shareholders receive fair and equitable treatment.

- (1) Any shareholder may propose, not less than 60 days in advance of the meeting dates, additional issues for consideration in the shareholders' meetings. The Company has announced this policy together with the pre-determined criteria on screening the issues proposed by the shareholders through the SET and also through the Company's web site.
- (2) Any shareholder may nominate a candidate for selection as a director. The proposed candidate must have all qualifications as specified in the Company's mandate and must give their consent to being nominated. The nomination form, which is available on the Company's web site, must be duly completed and sent to the Company together with supporting documents on the candidates' education and qualifications not less than 60 days prior to the Board of Directors' meeting that is held before the annual general meeting of shareholding. The Company will specify the last date in each year by which time shareholders may nominate candidates to the Company, so that these nominations may be processed through the nominating process by the Nominating Committee. The names of the selected nominees together with the relevant regulations will be announced through the SET. For election of the Directors at the shareholders' meetings, the Company will utilize a process by which shareholders are able to vote on individual nominees.
- (3) The shareholders' meeting will always proceed according to the agendas specified in the Notification of the Shareholders' Meeting. No new agenda items will be added without advance notification to the shareholders so that shareholders will have sufficient time to deliberate on each agenda item prior to casting their votes. However, an additional agenda may be proposed during the meeting if it is approved by at least one-third of quorum in accordance with Section 105 of the Public Company Limited Act B.E. 2535 (1992).
- (4) A full listing of the independent directors whom the shareholders may consider to appoint as their proxy is provided in the proxy form. The Company encourages the use of proxy forms that allow shareholders to specify their votes.
- (5) The Company encourages the use of voting cards for all agenda items, with individual voting cards prepared for all important agendas so that shareholders may cast their votes as they deem appropriate. The votes cast during the shareholders' meeting will be collected in the meeting room and combined with the votes specified in the proxy forms before the final result is announced to the meeting.
- (6) Complete and accurate minutes of the each shareholders' meeting will be prepared and submitted to the SET and SEC within 14 days after the meeting date. The minutes will also be made available for viewing by all shareholders on the Company's web site.
- (7) In fairness to its shareholders, the Company will have written procedures concerning the use and protection of inside information. These procedures will be communicated to the Company's Board of Directors, employees and all related persons, including spouse and children not of age, so as to prevent the inappropriate use of important inside information, which has not been publicly disclosed, in trading of the Company's shares and manipulation of its share price. Directors and executives privy to such insider information are prohibited from trading in the Company's securities prior to the disclosure of information on the Company's performance and financial position or any important news that may cause a change in the Company's share price. According to the Securities and Exchange Act B.E. 2535 (1992), all directors and executives must regularly submit a report on their ownership of the Company's securities within 30 working days after they take office and must report all subsequent sales or purchase of the Company's securities to the SEC within 3 working days from the transaction date.

3. Role of Stakeholders

The Company places great importance on the rights of all stakeholders and conducts its business ethically with fair treatment of all stakeholders, within and outside the Company, including the shareholders, clients, employees, creditors, business partners and competitors, regulatory bodies, government agencies, society, and the environment.

(1) The Company has established criteria for the treatment of each group of stakeholders.

Shareholders

Emphasis will be given to the transparent dissemination of important information, both financial and non-financial, to the stakeholders that are accurate, sufficient and timely. Dissemination will be through different channels, such as announcements through the SET's electronic media, the Company's web site, newspapers, press releases, letters, etc.

Clients

The Company stresses on the importance of customer satisfaction through the enhancement of existing services and development of new services in order to encompass all aspects of the business advisory, financial advisory and investment services. At the same time, the Company ensures ethical treatment of its clients and any complaint or suggestions from clients are considered and responded to immediately.

Employees

The Company emphasizes on the ethical treatment of employees who will be appropriately remunerated. All employees are advised through the Company's manual of the Company's policies, benefits and welfare, such as rules and disciplines, leave obligations, group medical insurance scheme, group life insurance plan and provident fund.

The Company focuses on increasing the knowledge, ability and efficiency of employees through training and seminars, both in-house and external. This will enable employees to perform their tasks capably and be able to cope with dynamic changes in the rules, products and technology of the various agencies. Training seminars cover the notifications of the rules and regulations of the SET and SEC, accounting standards of various institutes, computer systems and programs, etc.

Creditors, Business Partners and Competitors

The Company carries out commercial transactions with its contractual parties in a fair and equal manner while complying with applicable laws, rules, regulations, and contracts. The Company has a policy to compete fairly with all business competitors under the appropriate legal and regulatory framework.

Regulatory and Government Agencies

The Company adheres to the laws, rules and regulations specified by regulatory and related agencies, such as the Department of Business Development of the Ministry of Commerce, the Revenue Department of the Ministry of Finance, the SET, the SEC, etc. The Company also cooperates with relevant private agencies.

Society, Community and Environment

The Company gives assistance through donations to various foundations and organizations, which carry out social activities such as the donation of tools, equipment and office automation equipment to temples, foundations and other social organizations. The Company will also initiate campaigns on the conservation of energy and use of resources in the office.

- (2) The Company has established communication channels (CG Hotline) related to its corporate governance through which complaints, comments and suggestions can be made. The stakeholders can also communicate through these channels their concerns about illegal or unethical practices by persons within the Company, including employees and other interested persons, to ensure that the Company operates under good corporate governance. The five communication channels are:

1. Telephone
2. Facsimile
3. The Company's web site or E-mail to cghotline@brookergroup.com.
4. Written submission to the Company Secretary by mail, courier or in person.
5. E-mail to any or all of the Company's three Independent Directors that are the Audit Committee.

To give confidence to any person who communicates such concerns, the Company will keep the source of such information confidential. The Company has written procedures for acknowledging and investigating such concerns, which will involve only authorized persons and the persons involved.

In order to prevent unnecessary investigations into matters not related to or not beneficial for the Company's operations and its management and that will be unproductive use of the Company's resources, the Company Secretary together with the Audit Committee will only investigate complaints or queries that are considered beneficial to the Company's operations and management or related to the protection of the rights of its shareholders and stakeholders, such as those below.

- (a) Complaints or information about possible fraud or illegal practices of the Company or its directors and/or executives and/or employees that may cause damage or loss to the Company.
- (b) Laws, rules and regulations with which the Company must comply.
- (c) The Company's operating and accounting policies, which have already been set out.
- (d) Transactions that constitute conflict of interest or involves related parties as specified by the SEC and SET Notifications.
- (e) The Company's financial statements and financial information.
- (f) The Company's operational results and its operations.
- (g) Other additional items as specified by the Board of Directors or the Audit Committee.

4. Disclosure and Transparency

The Company places high importance on the dissemination of accurate, sufficient, timely and impartial information to the SET, its shareholders and related agencies, including the following:

- (1) Important information, both financial and non-financial. In disclosing financial information, especially the financial statements, the Company must ensure that they are accurate, in accordance with generally accepted accounting principles, and have been audited/reviewed by an independent external auditor. The financial statements must also be approved by the Audit

Committee and the Board of Directors before they are disclosed to the SET, the shareholders, investors and related agencies.

- (2) Information disclosed on the Company's web site, in both Thai and English, such as financial statements, annual statements (Form 56-1), annual reports (Form 56-2), etc.
- (3) Information on the roles and responsibilities of the Board of Directors and those of its committees, the number of meetings and attendance of each director, and the directors' and executives' remuneration policies are disclosed under the Management section of the Company's annual statements (Form 56-1) and annual reports (Form 56-2).
- (4) The Board of Directors' statement of its responsibilities concerning the Company's financial reports is presented along side the auditor report in the Company's annual report (Form 56-2).

5. Responsibilities of the Board

5.1 Structure of the Board of Directors

- (1) The Board of Directors is divided into 2 groups.

Group 1 characterized by their executive management roles:

- Directors with executive management roles.
- Directors without executive management roles.

Group 2 characterized by independency:

- Directors who are independent.
- Directors who are representatives of shareholders groups.

- (2) Persons to be appointed as an Independent Directors must have the qualifications prescribed by the SET and SEC.
- (3) At least one-third, but not less than 3 members, of the Company's Board of Directors must be Independent Directors.
- (4) The Chairman must be an independent director and must not be an executive or Chief Executive Officer. The Chairman will be elected by the Board of Directors while the Chief Executive Officer will be nominated by the Nominating Committee.
- (5) The Company's directors and executives can hold directorships or executive positions in the Company's subsidiary or other companies as prescribed by the SEC, SET and other concerned agencies and must be disclosed to in the Board of Directors' meeting.
- (6) A Company Secretary has been appointed by the Board of Directors to provide legal and other regulatory advice to the Board, oversee the Board's administrative activities, monitor compliance with the Board's resolutions, and to communicate with the shareholders, SEC, SET and other concerned regulatory agencies.

5.2 Committees

- (1) The Board of Directors can establish committees to assist in the study and screening of special tasks on behalf of the Board. The qualifications and scope of work of each committee will be clearly defined. The committees include:
 - An Executive Committee to assist in setting corporate policies and in making important corporate decisions.

- An Audit Committee to review all financial reporting of the Company to ensure that they conform to Thai Accounting Standards. The Audit Committee also reviews the suitability and adequacy of the internal control system, ensures the transparency of the Company's operations and its compliance with all applicable laws, rules and regulations.
- A Compensation Committee to consider the compensation for directors and executives, contracts for top executives, and all salary increases.
- A Nominating Committee to assist in identifying qualified individuals to be nominated as Director for approval by the Company's Board of Directors or the General Meeting of Shareholders, whichever is appropriate.
- A Risk Management Committee to evaluate risks to the Company's business operation.
- An Investment Committee to ensure that the Company's investments are clear, discreet and auditable so as to spread risks and maintain maximum benefits for the Company.

Each committee will meet at least once a year to assess their performance and review the policies.

- (2) The chairman of the Compensation Committee and the Nominating Committee must be Independent Directors and at least 1 member of each committee must also be an Independent Director.
- (3) The Chairman of the Board of Directors must not serve as chairman or member of any committee.

Note: See details of sub-committees under Management Structure.

5.3 Roles and Responsibilities of the Board of Directors

- (1) The roles and responsibilities of the Board of Directors are as prescribed by the relevant laws, rules and regulations. The roles and responsibilities of the committees are also clearly defined. This allows the Board and the committees to review and provide appropriate advice within the scope of its roles and responsibilities.

The roles and responsibilities of the Company's Board of Directors are as follows.

- (a) The Company's Directors must have knowledge, capabilities and experience that are beneficial to Company's operations. They must also have an interest in the business of the company in which they are directors, as well as having **honesty and integrity** in conducting such businesses.
- (b) The Directors must perform their duties with honesty according to the laws, objectives and the Articles of Association of the Company, as well as the resolutions of the shareholders meetings. They must also protect the benefits of the Company, in addition to being **accountable to the Company's shareholders**.
- (c) The Company's Board of Directors has the duty to establish the operational policies and strategies of the Company, as well as **monitor and supervise** the efficient and effective implementation of these policies and strategies by the management in order to **maximize economic value and shareholders' wealth**.

- (d) The Directors are encouraged to continuously monitor the Company's operations to ensure its compliance with the laws and terms of agreements. Directors should request reports from the management on important matters of the Company so as to ensure effective operations.
 - (e) The Board of Directors should put in place an **internal control system** and an effective **internal audit system**, as recommended by the Audit Committee.
 - (f) Independent and outside Directors should bring their own **independent judgment to bear on issues** of strategy, performance, resources, nomination of directors, and standards of conduct. They should oppose any proposal brought by other directors or management, if they feel that the proposal will considerably affect the equitable treatment of shareholders.
- (2) The Directors will review the Company's compliance with its policies on good corporate governance at least once annually.
 - (3) A Code of Business Ethics will be prepared and disseminated so that all directors, executives and employees understand the ethical standards of the Company.
 - (4) The Audit Committee will provide their opinion to the Board of Directors in making decisions on entering into transactions where there is conflict of interests between the Company and interested parties or persons connected to the Company's directors and management. Directors or executives with an interest in the transaction may not attend the meeting or vote on the said transaction. The classification of the connection and the determination of the connected person will be in accordance with the regulations of the SET and SEC.
 - (5) To promote confidence in the Company, its internal control system must be audited by external auditors in order to ensure that (a) the Company's operations, as well as the use of resources, are effective and efficient, (b) the accounting and financial reporting of the Company are accurate, trustworthy and timely, and (c) that it correctly complies with its policies and rules, as well as the law. The report on the audit of the internal control system must be presented to the Audit Committee, the Executive Committee and the Board of Directors, who will review and improve the Company's internal control system accordingly.

On recommendation of the Audit Committee, the Board of Directors has in 2008 appointed DIA & Associates Co Ltd as the Company's internal auditor, to evaluate the Company's internal audit and control system. The internal auditor's assessment is that overall the existing system of control of the Company is generally adequate as the basis of the COSO concept.

Also in 2008, the results of a questionnaire assessing the adequacy of the Company's internal control system that was completed by the Board of Directors were assessed and presented at the Board of Directors' Meeting No. 1/2009, which was held on February 24, 2009. The Directors felt that the Company's existing internal control system has to a great and very great extent fully and effectively met all the requirements.

5.4 Board of Directors' Meetings

- (1) The Board of Directors will be scheduled in advance each year with at least 4 meetings (once every 3 months) to be held per year. The agenda for each meeting will be clearly defined, such as the acknowledgement of the reviewed or audited financial statements, etc. The Chairman, Chief Executive Officer, and Directors will jointly consider the importance and necessity for inclusion of the other agenda items. In case where the Board of Directors' meetings are not held every month, the Company will prepare a monthly report of its

performance, which will be provided to every Director so that they can continuously monitor and control the performance of the management.

- (2) The Executive Committee will meet approximately once every month to review the Company's performance and management.
- (3) The various committees can hold meetings to approve matters, within the power vested on them by the Board of Directors, with the Company Secretary acting as the coordinator.
- (4) Details of the meeting and supporting documents will be sent to each director in advance of the meeting date. The documents will be concise, except where details of the agenda cannot be disclosed in writing, the confidential issue will be brought up for discussion during the meeting.
- (5) Non-Executive Directors can meet among themselves without the presence of the management team. The Company Secretary will act as the coordinator. The Executive Directors will be notified of the outcome of the meeting.
- (6) Directors can request additional information from the Chief Executive Officer, the Company Secretary or the Executive designated to oversee the task.
- (7) Senior executives of the Company and other related persons will attend Board meetings to present information and details to support accurate and timely decision-making.

In 2008, a total of four Board of Directors meetings were held, each lasting 2-3 hours. The attendance record for these meetings was as follows:

Attendance Record of Directors for the Year 2008

Name	Position	Meetings Attended
1. Dr Narongchai Akrasanee	Independent Director Chairman of the Board of Directors	4/4
2. Mr Chan Bulakul	Vice Chairman Chairman of the Executive Committee Chief Executive Officer Authorized Director Member of Nominating Committee Member of Risk Management Committee Chairman of Investment Committee	4/4
3. Mr Brian George Cahill	Authorized Director	3/4
4. Mr Robert William McMillen	Member of the Executive Committee Authorized Director Chairman of the Risk management Committee	2/4
5. Dr Peter Weldon	Independent Director Chairman of the Audit Committee Member of Compensation Committee	4/4
6. Mr Chaipatr Srivisarvacha	Independent Director Member of the Audit Committee Member of Nominating Committee Member of Compensation Committee	4/4
7. Mrs Punnee Worawuthichongsathit	Independent Director Member of the Audit Committee Chairwoman of the Nominating Committee Chairwoman of the Compensation Committee	4/4
8. Mr. Anake Kamolnate	Member of the Executive Committee Authorized Director Member of the Risk Management Committee Member of Investment Committee Company Secretary	4/4

5.5 Self Assessment by the Directors

The Board of Directors promotes assessment of the Board as a whole at least once a year so that its performance can be improved upon accordingly. The qualities to be assessed are clearly defined before the actual survey is carried out.

The results of a self assessment questionnaire completed by each Director, evaluating the performance in 2008 of the Board of Directors as a whole, were assessed and presented at the Board of Directors' Meeting No. 1/2009, which was held on February 24, 2009. The Directors felt that the Board of Directors has to a great extent and to a very great extent fulfilled all its responsibilities.

5.6 Remuneration for Directors

- (1) The Company provides appropriate compensation for the directors based on their scope of work and responsibilities in each committee. The Board of Directors will consider and approve the remuneration as appropriate.
- (2) Remuneration for the Chief Executive Officer and Executive Directors will be in accordance with the policy approved by the shareholders' meeting, including compensation in monetary form, bonus and other incentives.
- (3) The Compensation Committee will determine the remuneration and evaluate the performance of the Chief Executive Officer and Executive Directors, which will be proposed to the Board of Directors and shareholders for their consideration.
- (4) The Chief Executive Officer will determine the remuneration for the management and employees, which will be reviewed at least once annually. The proposed remunerations that are determined based on the Company's performance, employee's performance, years of employment, employee's capability, etc, will be submitted to the Compensation Committee, Executive Committee and Board of Directors for consideration and approval.

5.7 Board, Management and Employee Training

- (1) The Company encourages the Directors, executives and Company Secretary to attend seminars and training programs hosted by the Thai Institute of Directors, SET, SEC and the National Corporate Governance Committee as the knowledge gained can be put to beneficial use and will enable these persons to continuously improve their performances. The Directors must at least attend all development programs as required by the SET and SEC.
- (2) The Company will provide new directors with all documents and information that will be useful for them in performing their duties, such as the Director's Handbook, annual statements (Form 56-1), annual reports (Form 56-2), minutes to the Board of Directors' and shareholders' meetings, the Company's good corporate governance policies, etc.
- (3) The Company will arrange for executives and employees to rotate their tasks as appropriate, based on their abilities, work assignment and timing. The Chief Executive Officer will determine the duration of their assignments and evaluate their performances as the basis in preparation of the development and succession plans. This will increase the capabilities of the executives and employees and enable them take over each others' position when required.

CONNECTED TRANSACTIONS

Connected Party/ Relationship	Description	Value ('000)			Price/Fee	Conditions
		2006	2007	2008		
Semico Securities Public Co Ltd Related by way of common directors	1) Service income	2,260	262	1,028	Mutually agreed price at 30% of revenue from referred customers Settlement fee for capital increase for former shareholders Consulting work	Normal business at normal rate charged to other customers
	2) Underwriting fees expenses	50	-0-	-0-		Mutually agreed price
	3) Accounts receivables	-0-	160	-0-		Normal business at normal rate charged to other customers
MCL Co Ltd Related through the wife of a director of the Company, who is a director	4) Rental income	120	118	101	Rental and service fees	Price stipulated in the agreement between the Company and the related company, which is at normal market rates
	5) Service income	28	44	202		
	6) Account receivable	-0-	28	-0-		
Jaturus Project Co Ltd Related through the wife of a director of the Company, who is a director	7) Service income	1,500	3,000	3,000	At the rate determined under the contract for referral of projects for investment	Mutually agreed price where the Company does not loose any interest
	8) Revenue received in advance	7,500	4,500	1,500		
CA Post (Thailand) Co Ltd Related by way of common directors	9) Service income	6,000	6,000	-0-	Monthly consulting fees	Normal business at normal rate charged to other customers
	10) Accounts receivable	535	2,140	-0-		
Siam Alliance Corporation Ltd Related by way of common directors in subsidiary	11) Loans receivable	-0-	-0-	2,200	Loans extended for investment in subsidiary	Interest calculated based on collateral and condition for debt conversion Interest calculated based on weighted average of cost for lending
	12) Loans payable	-0-	-0-	9,700	Loans extended to subsidiary by Siam Alliance, as major shareholder	
	13) Interest receivable	-0-	-0-	108		
Brooker Sukhothai Fund Ltd An overseas investment fund related by way of common directors	14) Service income	-0-	-0-	5,550	Overseas subsidiary whose income is derived from offshore capital management	Normal business at mutually agreed price where the Company does not loose any interest
	15) Accounts receivable	-0-	-0-	950		

The opinion of the Audit Committee in regard to the connected transactions as at 31 December 2008 was:

Related Parties and Connected Transaction	Audit Committee's Opinion
Purchase/sale of goods and/or service	The transactions were in line with normal trading transactions and their values were reasonable.

Policy and Tendency of Connected Transactions in the Future

The Company has a policy that connected transactions must be carried out in a transparent manner and in the same way as would a non-connected transaction so as to ensure fairness and maximum benefit for the Company. The transactions will also be conducted in accordance with the regulations and procedures stipulated by the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission.

The transactions will be normal trading transactions or service for business benefit, with connected parties being those disclosed in the table above.

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

SUMMARY OF FINANCIAL STATEMENTS

(Unit : Baht '000)

Item	Audited					
	The Company Only			Consolidated		
	2006	2007	2008	2006	2007	2008
Assets						
Cash and cash equivalents	337,100	22,539	9,436	372,985	40,053	20,326
Investment in trading securities	32,058	46,895	16,500	32,058	144,608	99,507
Trade accounts receivable and note receivable - net						
- Non-related companies – net	3,413	25,382	4,548	3,413	27,094	4,597
- Related companies	3,106	7,426	16,996	535	2,328	950
Loans – non-related companies	-	15,000	29,000	-	15,000	29,000
Loans – related companies	-	29,400	43,771	-	-	2,200
Unbilled receivables – non-related companies - net	350	1,184	370	350	1,450	385
Unbilled receivables – related companies - net	-	166	597	-	1,427	18
Other current assets	1,374	5,462	2,635	1,577	4,819	6,375
Deposit with restriction	-	50,000	45,000	-	50,000	45,000
Investment in subsidiary companies	33,738	117,988	123,999	-	-	-
Other Investments – net	5,315	45,326	45,326	5,315	70,226	70,226
Property, Plant and Equipment - net	4,497	54,887	50,367	4,656	83,041	65,221
Other non-current assets	2,672	3,218	1,759	2,672	3,708	7,123
Total Assets	423,623	424,873	390,304	423,561	443,754	350,928
Liabilities						
Trade accounts payable – non-related companies	269	604	-	283	5,170	1,173
Trade accounts payable – related companies	-	-	1,070	-	-	-
Loan from related companies	-	-	-	-	6,000	9,700
Unearned income	7,623	4,611	1,612	7,623	4,611	1,612
Corporate income tax	13,116	-	-	13,309	1,542	-
Accrued expenses	13,161	7,141	1,293	13,685	9,914	3,383
Others	5,783	1,959	3,117	5,801	2,521	3,746
Total Liabilities	39,952	14,315	7,092	40,701	29,758	19,614
Shareholders' Equity						
Registered capital	380,666	380,666	380,666	380,666	380,666	380,666
Issued and fully paid-up capital	362,268	362,268	362,268	362,268	362,268	362,268
Premium on shares	28,397	28,397	28,397	28,397	28,397	28,397
Discount on shares	(67,118)	(67,118)	(67,118)	(67,118)	(67,118)	(67,118)
Difference from translation of financial statements	-	-	-	69	(272)	127
Retained earnings – Appropriated - Legal reserve	2,962	5,031	5,031	2,962	5,031	5,031
Retained earnings – Unappropriated	57,162	81,980	54,634	56,281	80,142	10,716
Minority interests	-	-	-	1	5,548	(8,107)
Total Shareholders' Equity	383,671	410,558	383,212	382,860	413,996	331,314
Total Liabilities and Shareholders' Equity	423,623	424,873	390,304	423,561	443,754	350,928

(Unit : Baht '000)

Item	Audited					
	The Company Only			Consolidated		
	2006	2007	2008	2006	2007	2008
Income Statement						
Revenue						
Sales and service income	231,561	74,258	50,667	233,105	92,943	60,591
Bad debt recovery	-	9,319	-	-	9,319	-
Unrealized gain in trading securities	-	1,489	-	-	-	-
Gain (loss) on sale of trading securities	-	1,506	-	-	8,389	-
Dividend	-	8,061	3,434	-	4,656	10,849
Interest income	9,153	7,705	6,458	9,244	8,330	5,495
Other income	1,141	2,000	384	1,144	2,411	1,699
Total Revenues	241,855	104,338	60,943	243,493	126,048	78,634
Expenses						
Cost of sales and service	23,056	27,623	22,571	25,410	33,310	27,293
Selling and administrative expenses	49,048	31,420	26,460	50,743	49,233	60,770
Loss on sale of trading securities	-	-	13,637	-	-	16,589
Unrealized loss in trading securities	-	-	3,000	-	1,347	34,166
Unrealized loss from change in classification/value of investment	17,540	-	-	17,540	-	-
Directors' remuneration	1,132	1,982	810	1,132	1,982	810
Total Expenses	90,776	61,025	66,478	94,825	85,872	139,628
Profit (loss) before interest expenses and income tax	151,079	43,313	(5,535)	148,668	40,176	(60,994)
Interest expense	-	-	(75)	-	-	(361)
Corporate income tax	(24,326)	(1,935)	-	(24,670)	(5,210)	-
Net Profit (Loss) for the Year	126,753	41,378	(5,610)	123,998	34,966	(61,355)
Attributable to :						
Equity holder of the parent	126,753	41,378	(5,610)	125,183	40,420	(47,690)
Minority interest	-	-	-	(1,185)	(5,454)	(13,665)
	126,753	41,378	(5,610)	123,998	34,966	(61,355)

(Unit : Baht '000)

Item	Audited					
	The Company Only			Consolidated		
	2006	2007	2008	2006	2007	2008
Cash flows from operating activities						
Net income (loss)	126,753	41,378	(5,610)	123,998	34,966	(61,355)
Adjustments to reconcile net income (loss) to net cash provided by (used in) operating activities						
Depreciation	3,230	2,864	6,298	3,298	3,664	12,226
Reversal of bad debt and doubtful debts	9,819	(9,319)	3,100	9,819	(9,319)	3,100
Adjustment of allowance for fixed assets impairment	(1,055)	-	-	(1,055)	-	-
Allowance for fixed assets impairment, increase	604	(638)	-	604	(638)	-
Allowance for obsolete inventory, increase	735	26	-	735	26	-
Withholding tax written off	-	-	-	-	-	1,343
Inventories used for sale promotion	2,034	-	-	2,034	-	-
Unrealized loss from change in classification/value of investment	17,540	-	-	17,540	-	-
Unrealized loss (gain) in trading securities	-	(1,489)	3,000	-	1,347	34,166
Loss from equipment written off	-	410	1	-	410	8,213
Loss (gain) from equipment disposals	459	(18)	-	459	(18)	-
Loss (gain) from investment disposals	-	813	-	-	813	-
Interest expense	-	-	75	-	-	361
Corporate income tax expense	13,116	-	-	13,309	5,210	-
Gain (loss) before changes in operating assets and liabilities	173,235	34,027	6,864	170,741	36,461	(1,946)
Operating assets (increase) decrease						
Investment in trading securities	(19,156)	(13,347)	27,395	(19,156)	(113,896)	10,934
Trade accounts receivable and note receivable – other parties	(7,676)	(30,795)	1,369	(7,676)	(32,507)	3,031
Trade accounts receivable - related parties	(1,990)	(8,691)	(9,569)	13	(1,793)	1,378
Unbilled receivable	-	200	383	-	200	2,475
Inventories – net	(39)	(26)	-	(39)	(26)	-
Other current assets	646	(917)	2,827	701	(5,968)	(1,557)
Other non-current assets	2,313	1,084	3,134	2,313	753	(1,262)
Operating liabilities increase (decrease)						
Other current liabilities	34,386	(10,064)	(7,223)	34,839	(6,080)	(12,301)
Net cash received (paid) from operation	181,719	(28,529)	25,180	181,736	(122,856)	752
Payment of Interest expense	-	-	(75)	-	-	(361)
Payment of corporate income tax	(11,211)	(17,204)	(1,676)	(11,361)	(17,863)	(4,018)
Net cash flows from (used in) operating activities	170,508	(45,733)	23,429	170,375	(140,719)	(3,627)
Cash flows from investing activities						
Fixed deposits with commitment, (increase)decrease	51	(50,000)	5,000	51	(50,000)	5,000
Investment in subsidiary, (increase)decrease	(30,415)	(84,250)	(6,011)	-	-	(1,011)
Other investments, (increase) decrease	-	(32,900)	-	-	(57,800)	-
Proceeds from equipment disposal	4	34	-	4	147	-
Acquisition in property, plant and equipments	(1,066)	(43,723)	(1,779)	(1,192)	(61,631)	(2,617)
Proceeds from investment disposal	-	902	-	-	902	-
Loan to related company	-	(29,400)	(14,371)	-	-	(2,200)
Loan to other parties	-	(15,000)	2,365	-	(15,000)	2,365
Net cash used in investing activities	(31,426)	(254,337)	(14,796)	(1,137)	(183,382)	1,537
Cash flow from financing activities						
Proceeds from issuance of ordinary shares	58,537	-	-	58,537	-	-
Loan from related companies	-	-	-	-	6,000	3,700
Dividend paid	-	(14,491)	(21,736)	-	(14,491)	(21,736)
Net cash provided by financing activities	58,537	(14,491)	(21,736)	58,537	(8,491)	(18,036)
Difference from translation of financial statements	-	-	-	68	(340)	399
Increase (decrease) in cash and cash equivalents - net	197,619	(314,561)	(13,103)	227,843	(332,932)	(19,727)
Cash and cash equivalents at beginning of year	139,481	337,100	22,539	145,142	372,985	40,053
Cash and cash equivalents at end of year	337,100	22,539	9,436	372,985	40,053	20,326

RATIO ANALYSIS

(Unit : Baht '000)

Item	Audited					
	The Company Only			Consolidated		
	2006	2007	2008	2006	2007	2008
<u>Liquidity Ratios</u>						
Liquidity Ratio (times)	9.45	10.72	17.46	10.10	7.96	8.33
Quick Ratio (times)	9.40	7.45	6.69	10.05	7.19	6.39
Cash Ratio (times)	7.89	(1.69)	2.19	7.64	(3.99)	(0.15)
Accounts Receivable/Turnover (times)	35.11	3.40	1.73	46.38	5.57	3.47
Collection Period (days)	10.25	105.93	208.62	7.76	64.63	103.88
Accounts Payable/Turnover (times)	57.71	63.28	26.97	53.72	12.22	8.61
Payment Period (days)	6.24	5.69	13.35	6.70	29.47	41.83
Cash Cycle (days)	4.02	100.24	195.27	1.06	35.16	62.05
<u>Profitability Ratios</u>						
Gross Profit Margin (%)	90.04%	62.80%	55.45%	89.10%	64.16%	54.96%
Net Operating Profit Margin (%)	68.86%	20.49%	3.23%	67.33%	11.19%	(45.34)%
Other Profit Margin (%)	4.26%	28.83%	16.86%	4.27%	26.26%	22.95%
Operating Cash / Net Profit (%)	107.91%	(300.58)%	1,432.09%	108.55%	(1,353.07)%	13.20%
Net Profit Margin (%)	52.41%	39.66%	(9.21)%	51.41%	32.07%	(60.65)%
Return on Equity (%)	44.70%	10.42%	(1.41)%	44.12%	10.14%	(12.80)%
<u>Efficiency Ratios</u>						
Return on Assets (%)	41.48%	9.75%	(1.38)%	40.90%	9.32%	(12.00)%
Return on Fixed Asset (%)	2,126.53%	149.00%	1.31%	2,058.00%	100.54%	(47.84)%
Asset Turnover (times)	0.79	0.25	0.15	0.80	0.29	0.20
<u>Financial Policy Ratios</u>						
Debt to Equity Ratio (times)	0.10	0.03	0.02	0.11	0.07	0.06
Capability to Pay Interest Ratio (times)	N/A	N/A	(311.39)	N/A	N/A	1.00
Capability to Pay Contingency Ratio (times)	5.47	(0.26)	0.79	142.93	(1.10)	(0.17)
Dividend per Share (Baht)	N/A	35.02%	(387.45)%	N/A	35.85%	(45.58)%
<u>Per Share Data</u>						
Par Value (Baht per share)	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
Net Profit (Baht per share)						
Basic earnings (loss) per share	0.20	0.06	(0.01)	0.20	0.06	(0.07)
Diluted earning (loss) per share	0.19	0.06	(0.01)	0.18	0.06	(0.07)
Book Value (Baht per share)	0.53	0.57	0.53	0.53	0.57	0.46

EXPLANATION AND ANALYSIS BY MANAGEMENT

Operating Results of Company and Its Subsidiaries in 2008

The Company's policy for revenue recognition is that service income is recognized when services are rendered based on the stage of work completed while sales of goods are recognized after delivery and deduction of goods return, discount and allowance.

Sales and service income for 2008 fell by Baht 32.35 million from Baht 92.94 million in 2007 to Baht 60.59 million. The 34.81% decrease in income resulted in a negative profit margin of 60.65% for the year as compared to a net profit margin of 32.07% in 2007. The Business and Financial Consulting, Investments registered a Baht 25.14 million reduction in income as the adverse market conditions had delayed the restructuring projects of its clients. Income from subsidiaries contracted by Baht 15.63 million despite a Baht 8.42 million increase in fees from the overseas business.

Gross profit margin declined from 64.16% in 2007 to 54.96% in 2008 resulting in a net loss of Baht 47.69 million compared to a net profit of Baht 40.42 million in 2007. Basic earnings per share fell from Baht 0.06 in 2007 to Baht (0.07) in 2008 while diluted earnings per share also fell from Baht 0.06 to Baht (0.07), respectively.

Performance by Division

In 2008, the Company's revenues were mainly derived from provision of business and financial consulting, investment, real estate brokerage and consultancy, and offshore capital management services.

The Company's revenue structure by type of business was as follows:

Revenue	Operated By	% Holding	2006		2007		2008	
			Baht '000	%	Baht '000	%	Baht '000	%
Investment Banking	BROOK		217,096	89.16	-	-	-	-
Business Research and Consulting	BROOK		3,324	1.37	-	-	-	-
Investor Relations	BROOK		4,189	1.72	-	-	-	-
Information Services	BROOK		3,363	1.38	-	-	-	-
Business and Financial Consulting, Investments	BROOK		-	-	67,796	53.79	42,655	54.24
Real Estate Brokerage and Consultancy	Binswanger Brooker (Thailand) Ltd	99.99	5,000	2.05	15,062	11.95	525	0.67
Income from Other Subsidiaries			-	-	9,932	7.88	17,411	22.14
Interest Income	BROOK		9,243	3.80	8,330	6.61	5,495	6.99
Dividend Income	BROOK & Subsidiaries		-	-	4,656	3.69	10,849	13.80
Other Income*	BROOK & Subsidiaries		1,278	0.52	20,272	16.08	1,700	2.16
Total Revenues			243,493	100.00	126,048	100.00	78,635	100.00

Notes: In 2007, the Company restructured its divisions resulting in the Investment Banking, Business Research and Consulting, Investor Relations, and Information Services divisions being merged into the Business and Financial Consulting, Investments Division.

* Other income includes central income (expenses) charged to related companies, unrealized gain (loss) from investment in trading securities, gain (loss) from investment in trading securities, and reversal of bad and doubtful debts

54.24% of the Company's revenue in 2008 was from its core business activity of business and financial consulting, investments.

Income from subsidiaries totaled Baht 17.41 million, which accounted for 22.14% of the total consolidated revenues in 2008.

Dividend income, mainly from investment in trading securities, rose to Baht 10.85 million or 13.80% of total revenues in 2008. Interest income decreased by Baht 2.84 million to Baht 5.49 million in 2008 from Baht 8.33 million in the previous year. The major portion of the consolidated other income was from refund of the Company's contribution for provident fund, refund of deposits and reversal of expense items totaling Baht 1.70 million for the year.

Cost of sales and service and selling and administrative expenses increased from 26.43% and 39.06% of total revenues, respectively, in 2007 to 34.71% and 77.28% in 2008. This was mainly due to a Baht 47.41 million decrease in total revenues in 2008 from that of 2007 while cost of sales and services decreased by only Baht 6.02 million. Selling and administrative expenses also rose by Baht 11.54 million over the previous year due to increases in allowance for bad debts of Baht 2.26 million, sand sculpture written-off of Baht 8.21 million and other expenses of subsidiaries of Baht 1.07 million.

This has driven the Company's gross profit margin down from 64.16% in 2007 to 54.96% in 2008. Loss from sales of trading securities and unrealized loss in trading securities also increased by Baht 16.59 million and Baht 32.82 million, respectively, in 2008. This has caused the Company and its subsidiaries to register a consolidated net loss of Baht 47.69 million for the year from a net profit of Baht 40.42 million in 2007. Net profit margin declined from 32.07% in the previous year to a negative 60.65% in 2008. Diluted earnings per share fell from Baht 0.06 in 2007 to Baht (0.07) for the year.

As from 2007, the Company had restructured its operations with the Investment Banking, Business Research and Consulting, Investor Relations, and Information Services divisions being merged into the Business and Financial Consulting, Investments division. The Company also expanded into the offshore capital management business (please refer to the Nature of Business section for more details).

Financial Status of the Company and Its Subsidiaries

Assets

As at 31 December 2008, consolidated total assets decreased by Baht 92.82 million or by 20.92% to Baht 350.93 million from Baht 443.75 million in 2007.

This decrease was primarily due to a decrease in cash and cash equivalents by Baht 19.73 million together with decreases of Baht 45.10 million in investment in trading securities, Baht 7.67 million in trade accounts and notes receivables, Baht 5.0 million in deposits with restrictions, and Baht 17.82 million in property, plant, and equipment – net. The decrease in trade accounts and notes receivables was due to the conversion of notes receivables to short-term loan agreements and the increase in loans to related and other companies. The decrease in property, plant, and equipment was due to the write-off of the sand sculptures worth Baht 10.59 million and depreciation.

Other investments include investments in two property development companies of Baht 70.22 million. Baht 45.32 million was invested in Apex Development Public Co Ltd (formerly Sun Tech Group Public Co Ltd, operator of a scrap steel business) and Baht 24.90 million in Deva Development Public Co Ltd.

At the end of 2008, the Company invested in a new subsidiary as follow:

1. Invested Baht 6.02 million in a 99.99% stake in Brooker Corporate Advisory Co Ltd, a provider of business advisory services, as well as a processor and exporter of canned seafood.

Liabilities and Shareholders' Equity

Consolidated total liabilities decreased by 34.11% or Baht 10.15 million to Baht 19.61 million in 2008 from Baht 29.76 million in the previous year. The Company had only current and no long-term liabilities. Current liabilities included unearned income of Baht 1.61 million, accounts payable - non-related companies of Baht 1.17 million, loans from related companies of Baht 9.7 million, accrued expenses of Baht 3.38 million, retention receipt of Baht 2.15 million, and other current liabilities of Baht 1.60 million.

As at 31 December 2008, shareholder's equity decreased by 19.97% or Baht 82.68 million from Baht 413.99 million in 2007 to Baht 331.31 million in 2008 as the Company recorded net loss of Baht 47.69 million, decrease in minority interests of Baht 13.66 million, increase in difference from translation of financial statements of Baht 0.40 million, and dividend payment of Baht 21.73 million from retained earnings in accordance with the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2008.

As the Company registered a net loss of Baht 5.61 million in 2008 in its unconsolidated financial statements, it will not have to appropriate part of its annual profit for statutory reserve as prescribed by Section 116 of the Public Limited Companies Act BE 2535 (1992). Unappropriated retained earnings as at 31 December 2008 for the Company only was Baht 54.63 million and for the consolidated financial statements was Baht 10.72 million.

Despite its lower debt to equity ratio of 0.06 time in 2008 compared to 0.07 times in 2007, the Company had higher liquidity in 2008 of 8.33 times as opposed to 7.96 times in the previous year. Return on asset and return on equity ratios for the year declined to (12.00)% and (12.80)%, respectively.

Cash Flow

As at 31 December 2008, cash and cash equivalent was Baht 20.32 million, which is a net decrease of Baht 19.73 million from 2007 with net cash flow from operating activities of Baht 3.63 million, investing activities of Baht 1.54 million, and financing activities of Baht 18.04 million, as well as translation adjustment of the financial statement of the two overseas subsidiaries of Baht 0.40 million.

Major cash flows from operating activities were the decrease in value of investments in trading securities of Baht 10.93 million, decrease in trade accounts and notes receivables of Baht 6.88 million, increase in other current assets and other non-current assets of Baht 2.82 million, decrease in other current liabilities of Baht 12.30 million, and payment of interest and tax expenses of Baht 4.38 million.

Cash flows from investment activities were from loans to related companies of Baht 2.2 million, loans to other companies of Baht 2.37 million, deposits with restriction of Baht 5.0 million, acquisition of property plant and equipment of Baht 2.62 million, and investment in subsidiary company of Baht 1.01 million.

Cash flows from financing activities were from payment of dividends totaling Baht 21.73 million in accordance with the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2008 and increase in loans from related companies of Baht 3.7 million.

Audit Fee for 2008

(1) Audit Fee

Audit fee of the Company and its subsidiaries for the year 2008 payable to A.M.T. & Associates was:

- Audit Fee of Baht 1,240,000

(2) Non-audit Fee: None

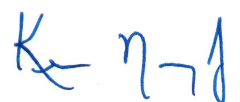
AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders and the Board of Directors of The Brooker Group Public Company Limited

We have audited the consolidated balance sheet of The Brooker Group Public Company Limited and its subsidiaries as at December 31, 2008 and 2007, and the related consolidated statements of changes in shareholders' equity, income and cash flows for the years then ended. We have also audited the separate financial statements for the same period of The Brooker Group Public Company Limited. These financial statements are the responsibility of the Company's management as to their correctness and completeness of the presentation. Our responsibility is to report on these financial statements based on our audit. The financial statements of Brooker Advisory Co., Ltd. and Brooker Dunn Assets Advisory Co., Ltd. which are the Company's subsidiaries in foreign countries used in the preparation of the Company's consolidated statements as of December 31, 2007 were audited by another auditor. The total assets are Baht 4.80 million (equivalent to 1.08% of total assets in consolidated financial statements), the total liabilities were Baht 2.06 million (equivalent to 6.93% of total liabilities in consolidated financial statements), the total net profit for year was Baht 0.13 million (equivalent to 0.32% of net profit in consolidated income statements).

We conducted our audits in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of The Brooker Group Public Company Limited and its subsidiaries and of The Brooker Group Public Company Limited as of December 31, 2008 and 2007, the results of their operations, and cash flows for the years then ended in conformity with generally accepted accounting principles.



Kesree Narongdej
Certified Public Accountant (Thailand) No. 76

A.M.T. & Associates
Bangkok, Thailand
24 February 2009

FINANCIAL STATEMENTS

THE BROOKER GROUP PUBLIC CO LTD AND ITS SUBSIDIARIES
BALANCE SHEETS
AS AT 31 DECEMBER 2008 AND 2007

(Unit : Baht)

		CONSOLIDATED		THE COMPANY ONLY	
	Note	2008	2007	2008	2007
ASSETS					
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents	2	20,325,627.81	40,053,261.67	9,436,245.31	22,539,113.18
Investment in trading securities	3	99,507,101.70	144,607,734.32	16,500,000.00	46,894,600.00
Trade accounts receivable and Note receivable - net					
Non-related companies	4	4,597,500.00	27,094,308.00	4,547,500.00	25,382,308.00
Related companies	5.2	949,924.80	2,328,132.42	16,995,663.66	7,426,285.87
Loans					
Non-related companies	6	29,000,000.00	15,000,000.00	29,000,000.00	15,000,000.00
Related companies	5.4	2,200,000.00	-	43,771,446.72	29,400,260.00
Unbilled receivable					
Non-related companies		384,943.18	1,450,365.71	369,767.88	1,183,785.46
Related companies		17,868.86	1,427,069.44	597,208.43	165,961.56
Other current assets					
Advance					
Non-related companies		197,184.61	560,359.73	3,000.00	5,000.00
Related companies		-	-	635,012.03	4,371,588.46
VAT purchase tax - net		3,479,738.92	2,363,955.87	1,723,990.55	523,141.35
Others		2,698,031.97	1,893,266.71	273,156.32	562,418.34
TOTAL CURRENT ASSETS		163,357,921.85	236,778,453.87	123,852,990.90	153,454,462.22
NON-CURRENT ASSETS					
Deposit with restriction	2.1	45,000,000.00	50,000,000.00	45,000,000.00	50,000,000.00
Investments in subsidiary companies	1.5, 7	-	-	123,998,848.66	117,987,748.66
Other investments	8	70,226,097.46	70,226,097.46	45,325,997.46	45,325,997.46
Property, plant and equipment - net	1.5, 9	65,220,745.99	83,041,234.05	50,366,975.62	54,886,899.47
Other non-current assets					
Withholding tax withheld		2,475,218.45	1,789,598.94	1,675,982.59	1,631,045.90
Others		4,647,729.77	1,918,380.14	83,300.00	1,586,742.35
TOTAL NON-CURRENT ASSETS		187,569,791.67	206,975,310.59	266,451,104.33	271,418,433.84
TOTAL ASSETS		350,927,713.52	443,753,764.46	390,304,095.23	424,872,896.06

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these statements.

THE BROOKER GROUP PUBLIC CO LTD AND ITS SUBSIDIARIES
BALANCE SHEETS (Continued)
AS AT 31 DECEMBER 2008 AND 2007

(Unit : Baht)

		CONSOLIDATED		THE COMPANY ONLY	
	Note	2008	2007	2008	2007
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Account payable - trade					
Non-related companies		1,173,030.88	5,169,750.80	-	603,516.61
Related companies		-	-	1,070,000.00	-
Unearned income					
Non-related companies		111,967.65	111,279.35	111,967.65	111,279.35
Related companies	5.3	1,500,000.00	4,500,000.00	1,500,000.00	4,500,000.00
Loan from related companies	5.5	9,700,000.00	6,000,000.00	-	-
Other current liabilities					
Accrued expenses and account payable - other		3,383,413.32	9,914,031.21	1,292,811.60	7,141,212.26
Suspense output tax		491,830.48	1,205,404.20	421,830.48	1,093,404.20
Accrued corporate income tax		-	1,542,524.06	-	-
Retention receipt		2,149,626.17	-	2,000,000.00	-
Others		1,104,570.41	1,315,343.41	695,270.59	865,165.15
TOTAL CURRENT LIABILITIES		19,614,438.91	29,758,333.03	7,091,880.32	14,314,577.57
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Share capital - Baht 0.50 each					
Registered					
- Ordinary share 761,331,010 shares		380,665,505.00	380,665,505.00	380,665,505.00	380,665,505.00
Issued and paid up					
- Ordinary share 724,535,563 shares		362,267,781.50	362,267,781.50	362,267,781.50	362,267,781.50
Share discount		(38,720,897.97)	(38,720,897.97)	(38,720,897.97)	(38,720,897.97)
Difference from translation of financial statements		127,144.34	(271,650.79)	-	-
Retained earnings					
Appropriated - legal reserve		5,031,075.91	5,031,075.91	5,031,075.91	5,031,075.91
Unappropriated		10,715,564.93	80,141,623.14	54,634,255.47	81,980,359.05
Total Equity of Parent Company's Shareholders		339,420,668.71	408,447,931.79	383,212,214.91	410,558,318.49
Minority interests		(8,107,394.10)	5,547,499.64	-	-
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY		331,313,274.61	413,995,431.43	383,212,214.91	410,558,318.49
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		350,927,713.52	443,753,764.46	390,304,095.23	424,872,896.06

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these statements.

THE BROOKER GROUP PUBLIC CO LTD AND ITS SUBSIDIARIES
INCOME STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2008 AND 2007

(Unit : Baht)

	Note	CONSOLIDATED		THE COMPANY ONLY	
		2008	2007	2008	2007
REVENUES					
Sales and services income		60,591,423.25	92,942,525.11	50,666,737.14	74,257,811.58
Other income					
Reversal of allowance for doubtful accounts		-	9,318,750.00	-	9,318,750.00
Unrealized gain in trading securities		-	-	-	1,489,468.65
Gain (loss) on sale of trading securities		-	8,389,217.84	-	1,505,828.50
Dividend		10,848,723.50	4,655,953.55	3,434,290.00	8,060,897.55
Interest income		5,494,804.41	8,330,275.83	6,458,253.43	7,704,845.68
Others		1,699,690.25	2,410,986.45	383,417.64	2,000,084.09
TOTAL REVENUES		78,634,641.41	126,047,708.78	60,942,698.21	104,337,686.05
EXPENSES					
Cost of sales and services		27,292,894.52	33,309,784.55	22,570,320.83	27,622,946.83
Selling and administrative expenses		60,770,281.78	49,232,716.08	26,460,377.11	31,420,284.92
Loss on sale of trading securities		16,589,099.98	-	13,637,114.71	-
Unrealized loss in trading securities		34,166,164.50	1,346,756.36	3,000,000.00	-
Directors' remuneration		810,000.00	1,982,000.00	810,000.00	1,982,000.00
TOTAL EXPENSES		139,628,440.78	85,871,256.99	66,477,812.65	61,025,231.75
PROFIT (LOSS) BEFORE INTEREST					
EXPENSES AND INCOME TAX		(60,993,799.37)	40,176,451.79	(5,535,114.44)	43,312,454.30
Interest expenses		(360,904.06)	-	(75,207.85)	-
Income tax		-	(5,210,286.74)	-	(1,934,549.31)
NET PROFIT (LOSS)		(61,354,703.43)	34,966,165.05	(5,610,322.29)	41,377,904.99
Attributable to:					
Equity holders of the parent		(47,690,276.92)	40,419,869.09	(5,610,322.29)	41,377,904.99
Minority interest		(13,664,426.51)	(5,453,704.04)	-	-
		(61,354,703.43)	34,966,165.05	(5,610,322.29)	41,377,904.99
BASIC EARNING PER SHARE					
Equity holders of the parent (Baht)	11	(0.07)	0.06	(0.01)	0.06
Number of weighted average shares (shares)		724,535,563	724,535,563	724,535,563	724,535,563
DILUTED EARNING PER SHARE					
Equity holders of the parent (Baht)	11	(0.07)	0.06	(0.01)	0.06
Number of weighted average shares (shares)		724,535,563	726,108,712	724,535,563	726,108,712

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these statements.

THE BROOKER GROUP PUBLIC CO LTD AND ITS SUBSIDIARIES
STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2008 AND 2007

(Unit : Baht)

CONSOLIDATED

	Issued and Paid-up Share Capital	Discount on Share Capital	Difference from Translation of Financial Statements	Retained Earnings (Deficit)	Minority Interests	Total
				Appropriated Legal Reserve	Unappropriated	
Beginning balance as at January 1, 2007	362,267,781.50	(38,720,897.97)	68,600.00	2,962,180.66	56,281,432.56	382,859,780.00
Difference from translation of financial statements	-	-	(340,250.79)	-	-	(340,250.79)
Dividend paid	-	-	-	-	(14,490,783.26)	(14,490,783.26)
Net profit (loss)	-	-	-	2,068,895.25	38,350,973.84	40,419,869.09
Minorities interest	-	-	-	-	5,546,816.39	5,546,816.39
Ending balance as at December 31, 2007	362,267,781.50	(38,720,897.97)	(271,650.79)	5,031,075.91	80,141,623.14	413,995,431.43
Beginning balance as at January 1, 2008	362,267,781.50	(38,720,897.97)	(271,650.79)	5,031,075.91	80,141,623.14	413,995,431.43
Difference from translation of financial statements	-	-	398,795.13	-	-	398,795.13
Dividend paid	-	-	-	-	(21,735,781.29)	(21,735,781.29)
Minority interest on the purchasing date	-	-	-	-	-	9,532.77
Net profit (loss)	-	-	-	-	(47,690,276.92)	(47,690,276.92)
Minorities interest	-	-	-	-	(13,664,426.51)	(13,664,426.51)
Ending balance as at December 31, 2008	362,267,781.50	(38,720,897.97)	127,144.34	5,031,075.91	10,715,564.93	331,313,274.61

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these statements.

THE BROOKER GROUP PUBLIC CO LTD AND ITS SUBSIDIARIES
STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2008 AND 2007

(Unit : Baht)

The Company Only

	Issued and Paid-up Share Capital	Discount on Share Capital	Retained Earnings (Deficit)		Total
			Appropriated Legal Reserve	Unappropriated	
Beginning balance					
as at January 1, 2007	362,267,781.50	(38,720,897.97)	2,962,180.66	57,162,060.57	383,671,124.76
Dividend paid	-	-	-	(14,490,711.26)	(14,490,711.26)
Net profit (loss)	-	-	2,068,895.25	39,309,009.74	41,377,904.99
Ending balance					
as at December 31, 2007	362,267,781.50	(38,720,897.97)	5,031,075.91	81,980,359.05	410,558,318.49
Beginning balance					
as at January 1, 2008	362,267,781.50	(38,720,897.97)	5,031,075.91	81,980,359.05	410,558,318.49
Dividend paid	-	-	-	(21,735,781.29)	(21,735,781.29)
Net profit (loss)	-	-	-	(5,610,322.29)	(5,610,322.29)
Ending balance					
as at December 31, 2008	362,267,781.50	(38,720,897.97)	5,031,075.91	54,634,255.47	383,212,214.91

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these statements.

THE BROOKER GROUP PUBLIC CO LTD AND ITS SUBSIDIARIES
CASH FLOW STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2008 AND 2007

(Unit : Baht)

</

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these statements.

THE BROOKER GROUP PUBLIC CO LTD AND ITS SUBSIDIARIES
CASH FLOW STATEMENTS (Continued)
FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2008 AND 2007

(Unit : Baht)

	Note	CONSOLIDATED		THE COMPANY ONLY	
		2008	2007	2008	2007
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:					
Loan from Related companies		3,700,000.00	6,000,000.00	-	-
Dividend paid		(21,735,781.29)	(14,490,783.26)	(21,735,781.29)	(14,490,711.26)
Net cash provided by (used in) financing activities		(18,035,781.29)	(8,490,783.26)	(21,735,781.29)	(14,490,711.26)
Difference from translation of financial statements		398,795.13	(340,250.79)	-	-
Increase (decrease) in cash and cash equivalents – net		(19,727,633.86)	(332,931,783.19)	(13,102,867.87)	(314,560,430.00)
Cash and cash equivalents, beginning of period		40,053,261.67	372,985,044.86	22,539,113.18	337,099,543.18
Cash and cash equivalents, end of period		20,325,627.81	40,053,261.67	9,436,245.31	22,539,113.18
ACTIVITIES NOT AFFECTED TO CASH					
Decreasing in trade accounts receivable and promissory note-non related company and increasing in Loan to other company by changing to be loan agreement	4, 6	14,000,000.00	-	14,000,000.00	-

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these statements.

THE BROOKER GROUP PUBLIC CO LTD AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

1. GENERAL INFORMATION

1.1 General Matter

The Company was incorporated as a limited company under the Civil and Commercial Code on March 9, 1994, and changed its status to a Public Company Limited under the Public Company Limited Act on August 21, 2000. The address of the head office is 26th Floor, The Trendy Building, 10/190-193 Soi Sukhumvit 13, Sukhumvit Road, Khaeng Klong Toey Nua, Khet Wattana, Bangkok. The Company operates in Thailand and the main business is research and consulting services.

1.2 Basis for the preparation

The financial statements of the company have been prepared in accordance with generally accepted accounting standards including related interpretations and guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professional

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in the accounting policies.

1.3 Basis of consolidation

1.3.1 The consolidated financial statements include the financial statements of The Brooker Group Public Company Limited and the following subsidiary companies:

Company	Nature of Business	Percentage of Shareholding		Country of Incorporation	Assets as a Percentage to the Consolidated Total Assets as at 31 December		Revenues as a Percentage to the Consolidated Total Revenues for the Year Ended 31 December	
		2008 %	2007 %		2008 %	2007 %	2008 %	2007 %
Brooker Business Solutions Company Limited	Business consultant for small and medium enterprises and foreign investors	49.99	49.99	Thailand	0.05	0.20	3.02	0.58
Brooker Capital Company Limited	Investment in other companies	99.99	99.99	Thailand	31.69	28.85	13.19	5.95
Binswanger Brooker (Thailand) Limited	Real estate brokerage and consultancy	99.99	99.99	Thailand	1.16	2.28	2.22	12.59
Edutainment Planet Company Limited *	Entertainment and recreation	49.99	49.99	Thailand	5.11	7.52	5.71	5.00
Brooker Corporate Advisory Company Limited ***	Business consultant Export seafood product	99.99	-	Thailand	0.08	-	0.70	-
Brooker Advisory Limited	Financial consultant for overseas clients	100.00	100.00	British Virgin Islands	6.41	1.31	20.62	3.83
Brooker Dunn Asset Advisory Limited **	Fund management of foreign investors outside Thailand	48.00	48.00	British Virgin Islands	1.31	1.46	7.25	2.00

* On September 27, 2007, the Company has invested in the ordinary shares of a new subsidiary named "Edutainment Planet Company Limited.", which the percentage of share holding is 49.99%, together with Siam Alliance Corporation Company Limited to operate an entertainment and recreation business. The initial activity of the subsidiary is to arrange an international sand sculpture exhibition at amphur Muang, Chachoengsao province which started in the fourth quarter of 2007.

- **** The Company treats Brooker Dunn Asset Advisory Limited as its subsidiary because of its control over the subsidiary's financial and operating policies.
- ***** On August 11, 2008, the Company has invested in the ordinary shares of a new subsidiary named "Mahachai Marine Products Co., Ltd. for an amount of Baht 5,000,000. On September 12, 2008, November 17, 2008 and December 22, 2008 the Company has acquired additional ordinary shares from existing shareholders of the subsidiary for the amounts of Baht 1,000,000, Baht 1,300 and Baht 9,800 respectively which constituted 99.99% holding in the subsidiary. The subsidiary has been renamed to Brooker Corporate Advisory Co., Ltd. on October 20, 2008.

1.3.2 The financial statements of overseas subsidiary companies are translated into Thai Baht at the closing exchange rate as to assets and liabilities, and at monthly average exchange rates as to revenues and expenses. The resultant differences have been shown under the caption of "Translation adjustment" in shareholders' equity.

1.3.3 Material balances and transactions between the Company and its subsidiary companies have been eliminated from the consolidated financial statements.

1.3.4 Investments in the subsidiary companies as recorded in the Company's books of account are eliminated against the equity of the subsidiary companies.

1.4 Adoption of new accounting standards

The Federation of Accounting Professions (FAP) has issued Notifications No. 86/2008 regarding Thai Accounting Standards, and these have been published in the Royal Gazette. The Notifications mandate the use of the Thai Accounting Standards (Revised 2007) in place of the previous versions, which are cancelled. Thai Accounting Standards (revised version) which are not effective for the current period are as follow:

TAS No. 36 (revised 2007) Impairment of assets

TAS No. 54 (revised 2007) Non-current assets held for sale and discontinued operations

These accounting standards will become effective for the financial statements for fiscal years beginning on or after January 1, 2009.

1.5 Summary of significant accounting policies

1.5.1 Revenue recognition

a) Rendering of services

Service income is recognized on accrual basis when services are rendered based on the stage of work completion, excluding value added tax.

b) Sales of goods

Sales of goods are recognised when products are delivered and title passes to customers, and are stated at the invoiced value, excluding value added tax, after deducting goods return, discounts and allowances.

c) Interest income

Interest income is recognized as interest accrues based on the effective rate method.

1.5.2 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand, cash at banks, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

1.5.3 Trade accounts receivable

Trade accounts receivable are stated at the net realisable value. Allowance for doubtful accounts is provided for the estimated losses that may be incurred in collection of receivables. The allowance is generally based on collection experiences and analysis of debtor aging.

1.5.4 Investments

Investments in securities held for trading are stated at fair value. Gains or losses arising from changes in the carrying amounts of securities are included in determining income.

The fair value of marketable securities is based on the latest bid price of the last working day of the year as quoted on the Stock Exchange of Thailand.

In the event the Company reclassifies investments in securities, such investments are adjusted to their fair value as at the reclassification date. Differences between the carrying amount of the investments and their fair value on that date are included in determining income or recorded as surplus (deficit) from change in the value of investments in shareholders' equity, depending on the type of investment which is reclassified.

1.5.5 Property, plant, equipment and depreciation

Property, plant, equipment is stated at cost less accumulated depreciation.

Depreciation of equipment (with the exception of website) is calculated by reference to their costs on the straight-line basis over the following estimated useful lives:

Buildings, temporary buildings	20,5 years
Sand sculpture	5 years
Furniture and fixtures	5 years
Office equipment	5 years
Computer	3 years
Other equipment	5 years
Vehicles	5 years

Depreciation is included in determining income.

No depreciation is provided on assets under installation.

1.5.6 Related party transactions

Related parties comprise enterprises and individuals that control, or are controlled by, the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include individuals which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

1.5.7 Foreign currencies

Foreign currency transactions are translated into Baht at the exchange rates ruling on the transaction dates. Assets and liabilities denominated in foreign currencies outstanding at the balance sheet date are translated into Baht at the exchange rates ruling on the balance sheet date.

Gains and losses on exchange are included in determining income.

1.5.8 Impairment of assets

The Company assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the Company makes an estimate of the asset's recoverable amount where the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. Impairment losses are recognised in the income statements. An asset's recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell or value in use.

1.5.9 Employee benefits

Salaries, wages, bonuses, contributions to the social security fund and provident fund and other benefits are recognized as expenses when incurred.

The Company issues warrants to purchase the ordinary shares to directors and employees. The transaction will be recorded in the financial statement when the warrants are exercised.

1.5.10 Income tax

Income tax is provided for in the accounts based on the taxable profits determined in accordance with tax legislation.

1.5.11 Operating lease

The Company has early-adopted the Accounting Standard No. 29 Leases (Revised 2007) before it is effective by recognizing the lease payments, specified in the operating lease agreement, in the statements of income by straight-line method for the whole lease-period.

1.5.12 Accounting judgments and estimates

The preparation of financial statements in conformity with generally accepted accounting principles at times requires management to make subjective judgments and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgments and estimates affect reported amounts and disclosures and actual results could differ.

2. CASH AND CASH EQUIVALENTS

As at December 31, 2008 and 2007, cash and cash equivalents are as follow;

(Unit : Baht)

	Consolidated		The Company Only	
	December 31, 2008	December 31, 2007	December 31, 2008	December 31, 2007
Cash	40,000.00	40,000.00	30,000.00	30,000.00
Current and saving accounts deposits	4,524,448.13	12,267,598.16	1,855,602.82	3,860,552.36
Fixed deposits with maturity dates not longer than 3 months	15,761,179.68	10,745,663.51	7,550,642.49	1,648,560.82
Bill of Exchange dates not longer than 3 months	-	17,000,000.00	-	17,000,000.00
Total cash and cash equivalents	20,325,627.81	40,053,261.67	9,436,245.31	22,539,113.18

2.1 Deposit with restriction

As at December 31, 2008 and December 31, 2007, cash and cash equivalents are as follow;

(Unit : Baht)

	Consolidated		The Company Only	
	December 31, 2008	December 31, 2007	December 31, 2008	December 31, 2007
Fixed deposits with maturity dates not longer than 3 months	15,000,000.00	20,000,000.00	15,000,000.00	20,000,000.00
Bill of Exchange dates not longer than 3 months	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
Total cash and cash equivalents	45,000,000.00	50,000,000.00	45,000,000.00	50,000,000.00

The Company has pledged Baht 50 million banks fixed deposits as collateral for overdraft with 2 banks. The interest rate of the banks overdraft are charged at the fixed deposit rate plus 1.50 p.a. In the 4th quarter of 2008, bank the over draft facility has been reduced to Baht 45 million.

3. INVESTMENT IN TRADING SECURITIES

As at December 31, 2008 and 2007, the investments in trading securities are as follows:-

(Unit : Baht)

	December 31, 2008			December 31, 2007		
	Cost	Fair Value	Unrealized Gain(Loss)	Cost	Fair Value	Unrealized Gain(Loss)
The Company	19,500,000.00	16,500,000.00	(3,000,000.00)	45,405,131.35	46,894,600.00	1,489,468.65
Subsidiary Company	114,173,266.20	83,007,101.70	(31,166,164.50)	100,549,359.33	97,713,134.32	(2,836,225.01)
Total	133,673,266.20	99,507,101.70	(34,166,164.50)	145,954,490.68	144,607,734.32	(1,346,756.36)

The securities acquired and disposed during the as at December 31, 2008 are as follow;

	Consolidated	The Company Only
Securities acquired	69,976,843.93	6,033,786.53
Securities disposed	(64,605,753.33)	(23,345,289.83)

4. TRADE ACCOUNTS RECEIVABLE AND NOTE RECEIVABLE

As at December 31, 2008 and 2007, the outstanding balance of trade accounts receivable are classified by aging as follows:-

(Unit : Baht)

	Consolidated		The Company Only	
	December 31, 2008	December 31, 2007	December 31, 2008	December 31, 2007
Trade accounts receivable - Other parties				
Not yet due	1,574,750.00	417,300.00	1,524,750.00	417,300.00
Overdue				
Less than 30 days	856,000.00	5,901,050.00	856,000.00	4,670,550.00
30 - 59 days	1,016,500.00	2,329,925.00	1,016,500.00	2,169,425.00
60 - 89 days	668,750.00	1,498,000.00	668,750.00	1,177,000.00
90 - 365 days	2,193,500.00	1,477,415.00	2,193,500.00	1,477,415.00
Over 365 days	2,811,892.25	312,092.24	2,811,892.25	312,092.24

(Unit : Baht)

	Consolidated		The Company Only	
	December 31, 2008	December 31, 2007	December 31, 2008	December 31, 2007
Total	9,121,392.25	11,935,782.24	9,071,392.25	10,223,782.24
Less: Allowance for doubtful accounts	(4,523,892.25)	(1,206,892.25)	(4,523,892.25)	(1,206,892.25)
	4,597,500.00	10,728,889.99	4,547,500.00	9,016,889.99
Note receivable – Other parties*	-	16,365,418.01	-	16,365,418.01
Net	4,597,500.00	27,094,308.00	4,547,500.00	25,382,308.00

* Promissory notes received for payments from a trade receivable with one year from date of issuance due date, 8% p.a. interest rate terms. In August 2008, the promissory notes were due which the issuer repaid part of the amount of the promissory notes. The unpaid amount was converted to loan receivable with a loan agreement bearing an interest rate of 12% p.a.

Movement of the allowance for doubtful accounts – Accounts receivable-others during the year ended December 31, 2008 is as follows;

(Unit : Baht)

	Consolidated	The Company Only
Balance at beginning of the year	1,206,892.25	1,206,892.25
Additional during the year (includes suspense output tax)	3,317,000.00	3,317,000.00
Balance at ending of the year	4,523,892.25	4,523,892.25

5. RELATED PARTY TRANSACTION

5.1 Related Party Transaction

During the ended, the Company had significant business transactions with its subsidiaries (which were eliminated in consolidation) and related companies (related by shareholding and/or common directors). Such transactions are summarized as follows:-

(Unit : Thousand Baht)

	Consolidated		The Company Only		Pricing Policy
	2008	2007	2008	2007	
Related companies					
Service income	9,780	9,306	4,230	9,306	At the rate determined under the contract
Rental income	101	118	101	118	At the rate determined under the contract
Interest income	108	-	108	-	At the interest rate 10% per year
Subsidiary companies					
Sales and service income	-	-	6,850	5,450	At the rate determined under the contract
Rental income	-	-	859	860	At the rate determined under the contract
Dividend	-	-	-	5,100	At the announced rate
Interest income	-	-	1,334	166	At the interest rate 3.40% per year
Consulting fee expense	-	-	2,000	-	At the rate determined under the contract

5.2 Trade Accounts Receivable – Related Companies

The outstanding balances of the above transactions are separately shown in the balance sheets as follows:-

(Unit : Baht)

	Consolidated		The Company Only	
	December 31, 2008	December 31, 2007	December 31, 2008	December 31, 2007
Trade accounts receivable – Related companies				
Subsidiary Companies				
Brooker Business Solutions Co., Ltd.	-	-	424,489.48	2,208,999.50
Binswanger Brooker (Thailand) Ltd.	-	-	143,812.48	139,796.88
Brooker Capital Co., Ltd.	-	-	15,217,022.00	2,722,607.07
Edutainment Planet Co., Ltd.	-	-	347,750.00	26,750.00
Brooker Corporate Advisory Co., Ltd.	-	-	862,590.00	-
Total	-	-	16,995,663.66	5,098,153.45
Related companies				
M.C.L. Co., Ltd.	-	27,632.42	-	27,632.42
Seamico Securities Public Co., Ltd.	-	160,500.00	-	160,500.00
CA Post (Thailand) Public Co., Ltd.	-	2,140,000.00	-	2,140,000.00
Brooker Sukhothai Fund Ltd.	949,924.80	-	-	-
Total amounts due from related companies	949,924.80	2,328,132.42	16,995,663.66	7,426,285.87

The outstanding balance of trade accounts receivable – related companies are classified by aging as follows:-

(Unit : Baht)

	Consolidated		The Company Only	
	December 31, 2008	December 31, 2007	December 31, 2008	December 31, 2007
Not yet due	338,125.98	27,632.42	15,659,984.38	593,463.13
Overdue				
Less than 30 days	298,778.81	2,140,000.00	514,123.90	2,532,341.84
30 - 59 days	313,020.01	160,500.00	129,565.90	550,034.15
60 - 89 days	-	-	26,750.00	395,137.31
90 - 365 days	-	-	214,000.00	2,099,874.84
Over 365 days	-	-	451,239.48	1,255,434.60
Total	949,924.80	2,328,132.42	16,995,663.66	7,426,285.87

5.3 Unearned Income – Related Company

(Unit : Baht)

	Consolidated		The Company Only	
	December 31, 2008	December 31, 2007	December 31, 2008	December 31, 2007
Jaturus Project Co., Ltd.	1,500,000.00	4,500,000.00	1,500,000.00	4,500,000.00
Total unearned income - related company	1,500,000.00	4,500,000.00	1,500,000.00	4,500,000.00

5.4 Loan to Related Companies

(Unit : Baht)

	Consolidated				Policy on Borrowing Cost
	December 31 2007	Increase	Decrease	December 31 2008	
Subsidiary company					
Brooker Capital Co., Ltd.	23,400,260.00	29,286,625.90	(20,815,439.18)	31,871,446.72	3.40%
Edutainment Planet Co., Ltd.	6,000,000.00	3,700,000.00	-	9,700,000.00	3.40%
Total loan to subsidiary company	29,400,260.00	32,986,625.90	(20,815,439.18)	41,571,446.72	
Related company					
Siam Alliance Corporation Ltd.	-	2,200,000.00	-	2,200,000.00	10.00%
Total loan to subsidiary company	29,400,260.00	35,186,625.90	(20,815,439.18)	43,771,446.72	

5.5 Loan from Related Companies

(Unit : Baht)

	Consolidated		The Company Only	
	December 31, 2008	December 31, 2007	December 31, 2008	December 31, 2007
Siam Alliance Corporation Ltd.	9,700,000.00	6,000,000.00	-	-
Total loan from related company	9,700,000.00	6,000,000.00	-	-

6. LOAN TO OTHER

(Unit : Baht)

	Consolidated		The Company Only	
	December 31, 2008	December 31, 2007	December 31, 2008	December 31, 2007
Apex Development Public Co., Ltd.	29,000,000.00	15,000,000.00	29,000,000.00	15,000,000.00
Total loan to other company	29,000,000.00	15,000,000.00	29,000,000.00	15,000,000.00

The transaction of Loan to other during the ended are as follow;

(Unit : Baht)

	The Company Only				Policy on Borrowing Cost
	December 31 2007	Increase	Decrease	December 31 2008	
Other company					
Apex Development Public Co., Ltd.	15,000,000.00	16,365,418.01	(2,365,418.01)	29,000,000.00	12.00%
Total loan to other company	15,000,000.00	16,365,418.01	(2,365,418.01)	29,000,000.00	

In August 2008, the Promissory note as mention in note 4 has due, the receivable has repaid a part of the Promissory note, and the balance has settled with enter into a new loan agreement with 12% p.a. interest rate.

7. INVESTMENTS IN SUBSIDIARY COMPANIES

As at December 31, 2008 and 2007, the Company's investments in its subsidiary companies are as follows:-

(Unit : Thousand Baht)

Name of Company	Type of Business	Investments									
		Paid-up Share Capital		Shareholding		Cost Method		Net Book Value		Allowance for Impairment of Subsidiaries Investment	
		December 31		December 31		December 31		December 31		December 31	
		2008	2007	2008 %	2007 %	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Brooker Business Solutions Co., Ltd.	Business consultant for small and medium enterprises and foreign investors	10,000	10,000	49.99	49.99	1,250	1,250	(376)	(2,998)	(1,250)	(1,250)
Brooker Capital Co., Ltd.	Specialist investment holding company	117,940	117,940	99.99	99.99	120,753	120,753	63,645	98,163	(21,431)	(21,431)
Binswanger Brooker (Thailand) Ltd	Real estate brokerage and consultancy	4,250	4,250	99.99	99.99	4,001	4,001	3,598	7,456	-	-
Edutainment Planet Co., Ltd.	Entertainment and recreation	20,000	20,000	49.99	49.99	9,354	9,354	(2,202)	8,021	-	-
Brooker Corporate Advisory Co., Ltd.	Business consultant Export seafood product	6,016	-	99.99	-	6,011	-	(766)	-	-	-
Brooker Advisory Co., Ltd.	Business consultant for foreign clients	US Dollar 152,500	US Dollar 152,500	100.00	100.00	5,311	5,311	22,166	5,441	-	-
Brooker Dunn Assets Advisory Co., Ltd.	Investment management for foreign clients outside of Thailand	US Dollar 265,625	US Dollar 265,625	48.00	48.00	-	-	-	360	-	-
Investment in subsidiaries						146,680	140,669	86,065	116,443	(22,681)	(22,681)
Less: Allowance for Impairment						(22,681)	(22,681)				
Net Investments in subsidiary companies - The Company Only						123,999	117,988				

On April 23, 2007 the Company paid for the 75% of the increase of the ordinary shares of Brooker Capital Co., Ltd. amounting to Baht 75 million.

On September 27, 2007 the Company has invested in the ordinary shares of Edutainment Planet Co., Ltd. at the proportion of 49.99% for Baht 9,354,020.

On September 17, 2007, Binswanger Brooker (Thailand) Co., Ltd. has announced an interim dividend payment for its eight-month period ending August 31, 2007 operational results to its ordinary shareholders at Baht 12 per share totaling Baht 5.1 million.

On August 11, 2008, the Company has invested in the ordinary shares of a new subsidiary named "Mahachai Marine Products Co., Ltd. for an amount of Baht 5,000,000. On September 12, 2008, November 17, 2008 and December 22, 2008 the Company has acquired additional ordinary shares from existing shareholders of the subsidiary for the amounts of Baht 1,000,000, Baht 1,300 and Baht 9,800 respectively amounting totally Baht 6,011,100 which constituted 99.99% holding in the subsidiary. The subsidiary has been renamed to Brooker Corporate Advisory Co., Ltd. on October 20, 2008.

8. OTHER INVESTMENTS

As at December 31, 2008 and 2007, the Company has invested in other investment as follows:-

(Unit : Baht)

Type of Business		Consolidated		The Company Only	
		December 31 2008	December 31 2007	December 31 2008	December 31 2007
Apex Development Public Co., Ltd. *	Real estate development	45,325,997.46	45,325,997.46	45,325,997.46	45,325,997.46
Deva Property Public Co., Ltd.	Real estate development	24,900,100.00	24,900,100.00	-	-
Net		70,226,097.46	70,226,097.46	45,325,997.46	45,325,997.46

* Formerly Suntech Group Public Co., Ltd., was in steel scraps business. On August 9, 2007, it has changed the name to Apex Development Public Co., Ltd. which main business is real estate development.

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

As at December 31, 2008 and 2007, the Company has property, plant and equipment as follows:-

(Unit : Baht)

	Consolidated										
	Land	Buildings	Sand Sculpture	Furniture and Fixture	Office Equipment	Computer	Other Equipment	Vehicles	Web site Development	Assets under Construction	Total
Cost											
At January 1, 2008	2,822,712	46,518,086	11,408,749	19,508,836	802,238	4,499,166	1,645,692	7,680,000	230,729	455,516	95,571,724
Additions	-	228,610	-	318,600	45,027	1,538,563	812,190	-	130,000	(374,766)	2,698,224
Disposals/ written-off	-	-	(10,590,429)	-	(53,869)	(945,920)	-	-	-	(80,750)	(11,670,968)
At December 31, 2008	2,822,712	46,746,696	818,320	19,827,436	793,396	5,091,809	2,457,882	7,680,000	360,729	-	86,598,980
Accumulated Depreciation											
At January 1, 2008	-	447,957	274,052	2,428,972	470,216	3,274,975	52,052	5,351,537	230,729	-	12,530,490
Additions	-	3,631,067	2,281,750	3,609,363	115,732	628,368	439,906	1,502,784	16,502	-	12,225,472
Disposals	-	-	(2,379,220)	-	(53,861)	(944,647)	-	-	-	-	(3,377,728)
At December 31, 2008	-	4,079,024	176,582	6,038,335	532,087	2,958,696	491,958	6,854,321	247,231	-	21,378,234
Allowance for Impairment											
At January 1, 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Additions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
At December 31, 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Property, plant and equipment – net											
At January 1, 2008	2,822,712	46,070,129	11,134,697	17,079,864	332,022	1,224,191	1,593,640	2,328,463	-	455,516	83,041,234
At December 31, 2008	2,822,712	42,667,672	641,738	13,789,101	261,309	2,133,113	1,965,924	825,679	113,498	-	65,220,746
Depreciation included in statement income for the year ended;											
December 31, 2007											3,663,852
December 31, 2008											12,225,472

(Unit : Baht)

	The Company Only								
	Land	Buildings	Furniture and Fixture	Office Equipment	Computer	Vehicles	Web site Development	Assets under Construction	Total
Cost									
At January 1, 2008	2,822,712	38,061,288	13,000,329	806,052	3,976,232	7,680,000	230,729	80,750	66,658,092
Additions	-	-	318,600	22,238	1,519,263	-	-	-	1,860,101
Disposals/written-off	-	-	-	(53,869)	(945,920)	-	-	(80,750)	(1,080,539)
At December 31, 2008	2,822,712	38,061,288	13,318,929	774,421	4,549,575	7,680,000	230,729	-	67,437,654
Accumulated Depreciation									
At January 1, 2008	-	239,838	2,275,348	471,433	3,202,308	5,351,537	230,729	-	11,771,193
Additions	-	1,903,919	2,307,661	103,966	479,665	1,502,784	-	-	6,297,995
Disposals	-	-	-	(53,862)	(944,647)	-	-	-	(998,509)
At December 31, 2008	-	2,143,757	4,583,009	521,537	2,737,326	6,854,321	230,729	-	17,070,679
Allowance for Impairment									
At January 1, 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Additions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
At December 31, 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Property, plant and equipment – net									
At January 1, 2008	2,822,712	37,821,450	10,724,981	334,619	773,924	2,328,463	-	80,750	54,886,899
At December 31, 2008	2,822,712	35,917,531	8,735,920	252,884	1,812,249	825,679	-	-	50,366,975
Depreciation included In statement income for the year ended;									
December 31, 2007									2,864,001
December 31, 2008									6,297,995

10. WARRANTS

10.1 Warrants issued to directors and employees (BROOK-W2)

During 2004, the Company issued warrants to the Company's directors and employees and in 2005 the Company adjusted number of warrants, exercise price and warrant exercise ratio. As a result, the Company issued 4,363,056 units and 1,931,016 units of such warrants to the Company's directors and employees, free of charge. These warrants expired on June 15, 2009 and had an exercise price of Baht 1.238 each, with one warrant entitling the holder to purchase one ordinary share. During the years ended December 31, 2008, the Company received 501,000 units of the warrants from resigning employee.

As of December 31, 2008, the outstanding balance of warrants issued to the Company's directors and employees are 3,393,488 units and 1,410,735 units respectively. The balance of warrants has not been issued to the directors and employees of the Company are 969,568 units and 520,281 units respectively.

None of the above warrants have been exercised because the exercise price has been higher than the fair value of the ordinary shares.

10.2 Warrants issued to directors and employees (BROOK-W3)

On May 17, 2006, an Extraordinary General Meeting of Shareholders approved the issuance of 30,000,000 five-year warrants (BROOK-W3) free of charge, of which 11,800,000 units were issued to the directors and 18,200,000 units to the employees, and with an exercise right of one warrant to one ordinary share at an exercise price of Baht 0.80 per share. The warrants can be exercised within a specific period (12 months from the issuance date). The meeting approved the allotment of the warrants to the directors.

During the year 2008, the Company received 2,600,000 units of the warrants from the resigning employee.

As of December 31, 2008, the outstanding balance of warrants issued to the Company's directors and employees are 11,200,000 units and 9,850,000 units respectively. The balance of warrants has not been issued to the directors and employees of the Company are 600,000 units and 2,600,000 units respectively.

The balance of warrants has not been issued to the employees of the Company are 5,750,000 units. According to an announcement no.kor.jor. 36/2544 of the Securities and Exchange Commission (S.E.C.) dated October 19, 2001, the un-issued warrants are considered expired as the warrants were not issued within one year period.

Therefore, as at December 31, 2008, none of the above warrants as allotted to the directors and employees have been exercised.

11. DILUTED EARNINGS (LOSS) PER SHARE

	Consolidated					
	For the year ended 31 December					
	Net earnings (loss)		Weighted average number of ordinary shares		Earning (loss) per share	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	Thousand Baht	Thousand Baht	Thousand Shares	Thousand Shares	Baht	Baht
Basic earning (loss) per share						
Net earnings (loss)	(47,690)	40,420	724,536	724,536	(0.07)	0.06
Effect of dilutive potential ordinary shares						
Warrants						
21,050,000 units						
(2007 : 11,800,000 units)	-	-	-	1,573		
Diluted earning (loss) per share						
Net earnings (loss) of ordinary shareholders (assuming conversion of potential ordinary shares to ordinary shares)	(47,690)	40,420	724,536	726,109	(0.07)	0.06

	The Company Only					
	For the year ended 31 December					
	Net earnings (loss)		Weighted average number of ordinary shares		Earning (loss) per share	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	Thousand Baht	Thousand Baht	Thousand Shares	Thousand Shares	Baht	Baht
Basic earning (loss) per share						
Net earnings (loss)	(5,610)	41,378	724,536	724,536	(0.01)	0.06
Effect of dilutive potential ordinary shares						
Warrants						
21,050,000 units						
(2007 : 11,800,000 units)	-	-	-	1,573		

	Consolidated					
	For the year ended 31 December					
	Net earnings (loss)		Weighted average number of ordinary shares		Earning (loss) per share	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
	Thousand Baht	Thousand Baht	Thousand Shares	Thousand Shares	Baht	Baht
Diluted earning (loss) per share						
Net earnings (loss) of ordinary Shareholders (assuming Conversion of potential ordinary shares to ordinary shares)	(5,610)	41,378	724,536	726,109	(0.01)	0.06

No disclosure of the effect of dilutive potential of the ordinary shares was required for the nine-month period ended December 31, 2008 and 2007 for warrants (BROOK-W2) and (BROOK-W3), which were issued to the directors and employees as the warrant's exercise price was higher than the average market price of the ordinary shares.

12. EXPENSES BY NATURE

The material expenses for the years ended December 31, 2008 and 2007 are categorized by their natures as follows;

(Unit : Baht)

	Consolidated		The Company Only	
	December 31 2008	December 31 2007	December 31 2008	December 31 2007
Personnel expenses	31,401,330.46	36,167,659.31	26,013,022.45	29,996,826.41
Depreciation and amortization	20,437,961.43	3,672,534.24	6,299,275.26	2,872,683.61
Advertising expenses	378,117.57	251,854.00	76,740.00	106,090.00
Provision for doubtful accounts	3,100,000.00	836,261.68	3,100,000.00	836,261.68
Realized and unrealized loss – from sales of marketable securities	50,755,264.48	1,346,756.36	16,637,114.71	-

13. FINANCIAL INFORMATION BY SEGMENT OF BUSINESS

On January 1, 2007, the Company and its subsidiaries operate in 3 principal areas:

1. Business and Financial Consulting, Investments has shown under “Business and Financial Consulting, Investments”,
2. Real Estate Brokerage and Consultancy has shown under “Others”,
3. Offshore Capital Management has shown under “Others”.

The operations are principally carried on in Thailand. The financial information classified by business segment is as follows:-

13.1 The results of operations by segment

(Unit : Thousand Baht)

	For the years ended December 31							
	Business and Financial Consulting Investments		Others		Eliminated		Consolidated	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Sales and services income	47,655	69,996	30,297	34,661	(17,361)	(11,714)	60,591	92,943
Cost of sales and services	(24,287)	(29,411)	(9,199)	(6,980)	6,193	3,081	(27,293)	(33,310)
Gross earnings (loss)	23,368	40,585	21,098	27,681	(11,168)	(8,633)	33,298	59,633
Other income							18,044	33,105
Selling and administrative expenses							(60,770)	(49,233)
Loss on sale of trading securities							(16,589)	-
Unrealized loss in trading securities							(34,166)	(1,347)
Directors' remuneration							(810)	(1,982)
Interest expenses							(361)	-
Income tax							-	(5,210)
Net loss of minority interest							13,664	5,454
Net profit (loss)							(47,690)	40,420

13.2 Assets by segment

(Unit : Thousand Baht)

	For the years ended December 31							
	Business and Financial Consulting Investments		Others		Eliminated		Consolidated	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Assets								
Equipment	784	1,692	22,867	27,892	(8,293)	-	15,358	29,584
Unallocated equipment							49,863	53,456
Unallocated assets							285,707	360,714
Total Assets							350,928	443,754

14. COMMITMENTS

14.1 As of December 31, 2008 the Company and its subsidiary have commitment on long term lease and service which should be paid in the future as follow:

The Brooker Group Public Co., Ltd.

Total minimum payments	Unit (Million baht)
Not over 1 year	0.56
Over 1 year but not over 5 years	0.19
Over 5 years	-
Total	0.75

Edutainment Planet Co., Ltd.

Total minimum payments	Unit (Million baht)
Not over 1 year	0.44
Over 1 year but not over 5 years	8.25
Over 5 years	6.85
Total	15.54

14.2 Binswanger Brooker (Thailand) Limited, a Company's subsidiary, entered into an agreement with a foreign company to establish an alliance to serve with real estate business in Thailand. The subsidiary company is obliged to comply with certain conditions as stated in the agreement and has to pay a USD 8,000 Global Marketing fee and a USD 2,250 applicable support fee per year. In addition, the subsidiary is committed to contribute its revenue with the contractual party at 5% of its gross revenue and additional 1% of the gross revenue for transactions involved with multi-national company. The agreement has extended for a period of three years ending 2011.

14.3 A subsidiary in foreign countries has entered into a management agreement with a Fund, which was registered in foreign countries. The Fee will be calculated and accrued on monthly basis as the amount stated in the agreement. The agreement has no duration period, therefore, the agreement is being effective until the liquidation date of the Fund or both parties agrees to terminate the agreement.

15. LEGAL DISPUTE

On June 20, 2007 and July 16, 2007, the Central Labour Court has charged the Company regarding the employment agreement, the Company's regulations, labour law and other laws regarding the termination of the Company's employees for the damage of Baht 15,192,298 and Baht 11,994,232 respectively. The case is under negotiation for a settlement.

On June 4, 2008 and August 27 2008, the Central Labour Court call for the consideration to judge the case regarding the labour protection law. The Company and the employees have compromised to conclude the case, which the Company agreed to pay the employees for extra compensation amount of Baht 991,432.50 respectively.

16. ACCOUNT RECLASSIFICATION

The Company has reclassified certain items in the financial statements for the year ended December 31, 2007 to comply with the financial statements for the year ended December 31, 2008.

17. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENT

The financial statement has been approved for issue by the Company's board of directors on February 24, 2009.

สารบัญ

หน้า

สารสนเทศผู้ถือหุ้นจากประธานคณะกรรมการและประธานคณะกรรมการบริหาร.....	78
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	80
รายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2551	81
รายงานคณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน	84
ข้อมูลบริษัท.....	86
ลักษณะการประกอบธุรกิจ.....	87
• งานให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน.....	87
• ธุรกิจอื่น ๆ.....	90
โครงสร้างรายได้.....	92
โครงสร้างบริษัท.....	93
นิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป.....	94
ปัจจัยความเสี่ยง.....	96
โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	100
• หลักทรัพย์ของบริษัท	100
• โครงสร้างผู้ถือหุ้น	101
• โครงสร้างองค์กร.....	102
• การจัดการ.....	103
• รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	120
การกำกับดูแลกิจการ.....	127
รายการระหว่างกัน.....	141
คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	143
• สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน	143
• อัตราส่วนทางการเงิน	147
• คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	148
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต.....	153
งบการเงิน	154

สาส์นถึงผู้ถือหุ้นจากประธานคณะกรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหาร

ปัญหาวิกฤตซับไพร์มไม่เพียงแต่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาเท่านั้นแต่ยังลุกลามไปทั่วโลก รวมถึงประเทศไทยด้วย ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ผันผวนมากที่สุดในรอบสิบปีและราคาหุ้นขึ้นช้ากว่ามูลค่าราคาตามบัญชีมาก ประกอบกับปัญหาความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศยังเป็นแรงกดดันให้ความสามารถในการกำไรของบริษัทส่วนใหญ่ในประเทศไทยลดลงในปี 2551

บัณฑิตคอร์ปและบริษัทย่อย ๆ ได้รับผลกระทบเช่นเดียวกับบริษัทอื่นๆ อย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ในปี 2551 โดยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 47.69 ล้านบาทแต่ยังคงมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง มีหนี้สินรวมเพียง 19.61 ล้านบาทซึ่งลดลงจากปีที่แล้วร้อยละ 34 ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยยังคงรักษาระดับความแข็งแกร่งอยู่ที่ 331.31 ล้านบาท

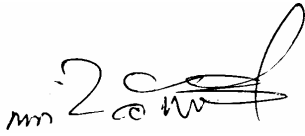
รายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเท่ากับ 78.63 ล้านบาทลดลงร้อยละ 37.62 จากปี 2551 เนื่องจากเกิดความล่าช้าในการดำเนินงานของหลายโครงการหลักของฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน

ในฐานะที่บริษัทฯ ได้รับการยอมรับในอุตสาหกรรมที่ปรึกษาด้านธุรกิจและการเงินว่าเป็นผู้เชี่ยวชาญในด้านการระดมทุนและปรับโครงสร้างหนี้จึงมีตลาดพิเศษที่มีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายลักษณะเฉพาะ บริษัทฯ คาดหวังว่าจะสามารถดำเนินโครงการใหญ่ๆ ให้สำเร็จลุล่วงไปได้ภายในปี 2552 และคาดว่าในช่วงที่เศรษฐกิจมีความผันผวนเช่นนี้จะมีความต้องการใช้บริการของบริษัทฯ มากยิ่งขึ้น

มีการคาดการณ์ว่าตลาดหุ้นจะมีเสถียรภาพมากขึ้นในปี 2552 ในขณะเดียวกันบริษัทฯ มีนโยบายที่จะมุ่งเน้นการลงทุนใหม่ในหุ้นที่มีอัตราผลตอบแทนเงินปันผลสูงซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผลประโยชน์ประกอบการของบริษัทฯ ในปีต่อไป บริษัทฯ อยู่ในสถานะที่จะได้รับผลประโยชน์จากสถานะเศรษฐกิจถดถอยและคาดว่าจะมีผลประกอบการที่น่าพอใจในปี 2552

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามหลักการบรรษัทภิบาลที่ดีที่ได้รับการประเมินผลในระดับคะแนน “ดีเยี่ยม” ในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุม AGM ประจำปี 2551 ซึ่งประเมินโดย ก.ล.ต.และได้รับการประเมินผลเป็นอัตราส่วนร้อยละ 83 เท่ากับอัตราส่วนร้อยละของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในหมวด SET 100 Index ในโครงการการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยประจำปี 2551 ซึ่งประเมินโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นในการพัฒนาตนเองให้อยู่ในระดับมาตรฐานที่สูงขึ้นตามหลักการบรรษัทภิบาลที่ดีต่อไป

เราในนามของคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะผู้บริหาร ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นและลูกค้าผู้มีอุปการคุณทุกท่านที่ได้ให้การสนับสนุนกิจการของบริษัทฯ ด้วยดีตลอดมาพร้อมเป็นกำลังใจให้บริษัทฯ ก้าวเดินต่อไปอย่างมั่นคง



ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี
ประธานคณะกรรมการ



นายชาญ บุลกุล
กรรมการผู้อำนวยการและ
ประธานคณะกรรมการบริหาร

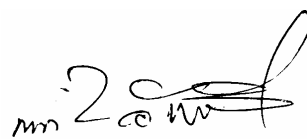
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน ทำหน้าที่กำกับดูแลรายงานทางการเงินและประเมินระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิภาพเพื่อให้มีความมั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน อย่างเพียงพอ ทันเวลา และป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติ ซึ่งความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ สามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่า งบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว



ดร. นรงค์ชัย อัครเศรณี
ประธานคณะกรรมการ

รายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2551

คณะกรรมการตรวจสอบของ บริษัทฯ ประกอบด้วย ดร. ปีเตอร์ เวลตัน เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นาย ชัยภัทร ศรีวิสารวาจา และนางพรรณิ วรวิจิตรสถิต เป็นกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน เป็นกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดและแนวทางปฏิบัติที่ดี ของคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจาก คณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยในรอบปีบัญชี 2551 ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 5 ครั้ง และในปี 2552 จนถึงวันที่รายงาน จำนวน 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 6 ครั้ง โดยกรรมการตรวจสอบสองท่านเข้าร่วมประชุมครบถ้วนทุกครั้ง ส่วนอีกหนึ่งท่าน เข้าร่วมประชุม 5 ครั้งจาก 6 ครั้งและเป็นการร่วมประชุมกับผู้บริหาร ผู้สอบบัญชีและผู้ตรวจสอบภายในตาม ความเหมาะสม ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2551 โดยได้สอบถามและรับฟัง คำชี้แจงจาก ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี ในเรื่องความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน และความเพียงพอในการเปิดเผย ข้อมูล ประจำปี 2551 ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงิน ดังกล่าว มีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป
2. สอบทานข้อมูลการดำเนินงาน และระบบการควบคุมภายใน เพื่อประเมินความเพียงพอ เหมาะสม และ ประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายใน อันจะช่วยส่งเสริมให้การดำเนินงานบรรลุตามเป้าหมายที่ กำหนดไว้ โดยพิจารณาจากรายงานการตรวจสอบภายในประจำปี 2551 ของผู้ตรวจสอบภายในจากบริษัท ดีไอ เอ แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด ทั้งนี้ไม่พบจุดอ่อนหรือข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ มีการดูแลรักษา ทรัพย์สินที่เหมาะสม และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และเชื่อถือได้ นอกจากนี้ผู้ตรวจสอบ ภายในได้ประเมินระบบการควบคุมภายในตามแนวทางที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในในปัจจุบันมีความเพียงพอ ตามแนวทางของระบบCOSO และคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้ตรวจสอบภายใน
3. สอบทานการตรวจสอบภายใน โดยได้พิจารณาภารกิจ ขอบเขตการปฏิบัติงาน หน้าที่ และความ รับผิดชอบ ความเป็นอิสระ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการตรวจสอบ ภายในที่เพียงพอ เหมาะสม และมีประสิทธิภาพ

4. สอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัทฯ และข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีไว้กับบุคคลภายนอก ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ไม่พบประเด็นที่เป็นสาระสำคัญในเรื่องการไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด และข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีไว้กับบุคคลภายนอก
5. สอบทานและให้ความเห็นต่อรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลของรายการดังกล่าวตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่ารายการค้ากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญได้เปิดเผยและแสดงรายการในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแล้ว และคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชี รวมทั้งมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้องและครบถ้วน
6. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2552 เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงาน ความเป็นอิสระ และความเหมาะสมของคำตอบแทนแล้ว เห็นควรเสนอแต่งตั้งนางเกษรี ณรงค์เดช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 76 หรือ นางณัฐสรณ์ สโรชนันท์จัน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4563 หรือ นายนายชัยยุทธ อังศุวิทยา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3885 แห่งสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที แอสโซซิเอท เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2552 โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นเกี่ยวกับการเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีดังกล่าว ดังนี้
 - ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติงานด้วยความรู้ ความสามารถในการวิชาชีพ และให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและความเสี่ยงต่าง ๆ รวมทั้งมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน
 - มีการปฏิบัติตามสอดคล้องกับข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในเรื่องการกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องจัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีที่ลงลายมือชื่อรับรองงบการเงินทุก 5 รอบปีบัญชี ทั้งนี้หากผู้สอบบัญชีได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2552 จะจัดเป็นปีที่ 3 ติดต่อกัน
 - ผู้สอบบัญชีไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ความเห็น/ข้อสังเกตจากการปฏิบัติหน้าที่

โดยสรุปในภาพรวมแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามที่ได้รับอนุมัติจาก คณะกรรมการบริษัทฯ และมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีการรายการข้อมูลทางการเงินและผลการดำเนินงานอย่าง ถูกต้อง มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนดและข้อผูกพันต่าง ๆ มีการเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างถูกต้องและ มีการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเพียงพอ โปร่งใส และเชื่อถือได้

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



ดร. ปีเตอร์ เวลดัน

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

รายงานคณะกรรมการสรรหา และคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน ประกอบด้วยกรรมการคณะ 3 ท่าน ประธานคณะกรรมการสรรหาและประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนเป็นกรรมการอิสระ ทั้งสองคณะอนุกรรมการได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ฯ เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2550

คณะกรรมการสรรหามีหน้าที่สรรหาผู้ที่เห็นสมควรดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท โดยการนำเสนอชื่อจากฝ่ายบริหาร เพื่อพิจารณาและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ฯ และหรือที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติต่อไปแล้วแต่กรณี

คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนมีหน้าที่กำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท ฯ เพื่อนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติ และพิจารณากำหนดค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูงรวมถึงการขึ้นอัตราเงินเดือนโดยรวม เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ฯ อนุมัติ

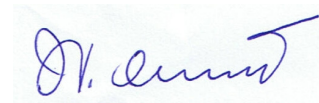
ในระหว่างปี 2551 คณะกรรมการสรรหาได้มีการประชุมเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายดังกล่าวทั้งสิ้น 1 ครั้ง และคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนได้มีการประชุมเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายดังกล่าวทั้งสิ้น 2 ครั้ง

คณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนได้กำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์การพิจารณาและวิธีดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเป็นแนวทาง และกรอบในการปฏิบัติหน้าที่ ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท ฯ ดังนี้

- ในการสรรหากรรมการบริษัท ฯ คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาโดยคำนึงถึงคุณสมบัติ ความรู้ความสามารถ ทักษะ ประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญที่หลากหลาย และภาวะผู้นำ ตลอดจนวิสัยทัศน์ และทัศนคติที่ดีต่อองค์กรอันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินกิจการของบริษัท ฯ รวมทั้งยังต้องคำนึงถึงขนาดโครงสร้าง และองค์ประกอบของคณะกรรมการที่เหมาะสม เพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีและให้มีการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ตลอดจนสอดคล้องกับข้อกำหนดของบริษัท ฯ
- ในการกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการ ผู้บริหารระดับสูงและกำหนดการขึ้นอัตราเงินเดือนโดยรวมของทั้งบริษัท ฯ จะพิจารณาโดยคำนึงถึงความเหมาะสมเมื่อเทียบกับอุตสาหกรรมขนาดเดียวกัน ผลการปฏิบัติงาน สภาพแวดล้อมทางธุรกิจของบริษัท ฯ และปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อธุรกิจบริษัท ฯ หรือภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วย กรรมการอิสระ 4 ท่าน กรรมการที่ไม่เป็น
ผู้บริหาร 2 ท่าน และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 ท่าน ในปี 2551 กรรมการและผู้บริหารได้รับค่าตอบแทน
ตามที่แสดงไว้ในรายงานผลประโยชน์ตอบแทนของคณะกรรมการและผู้บริหารปี 2551 ซึ่งคณะกรรมการ
พิจารณาผลตอบแทนเห็นว่ามีความเหมาะสมและคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้
พิจารณาเห็นชอบด้วยแล้ว

ในนามคณะกรรมการสรรหาและ
คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน



นางพรณี วรวุฒิจงสถิต
ประธานคณะกรรมการสรรหาและ
ประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

ข้อมูลบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท บร็อคเกอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	ชั้น 26 อาคารเดอะเทรนต์ เลขที่ 10/190-193 ซอยสุขุมวิท 13 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
ประเภทธุรกิจ	ที่ปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน
เลขทะเบียนบริษัท	0107543000040 (เดิมเลขที่บมจ 658)
โทรศัพท์	+66 (0) 2168-7100
โทรสาร	+66 (0) 2168-7111-2
Website	www.brookergroup.com
ทุนจดทะเบียน	380,665,505 บาท
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	362,267,781 บาท
หุ้นสามัญ	724,535,563 หุ้น
ราคาหุ้น	0.50 บาท
นายทะเบียน (หุ้นสามัญและ ใบสำคัญแสดงสิทธิ)	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ชั้น 2 อาคารสถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 2/7 หมู่ที่ 4 (โครงการนอร์ธปาร์ค) ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210 โทรศัพท์: +66(0) 2596-9000 โทรสาร: +66(0) 2832-4994-6
ผู้สอบบัญชี	ศาสตราจารย์เกษรี ฌรงค์เดช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 76 สำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท 491/27 อาคารสีลมพลาซ่า ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์: +66(0) 2234-1676, 2234-1678 โทรสาร: +66(0) 2237-2133
ที่ปรึกษากฎหมาย	บริษัท วีระวงศ์ ชินวัฒน์ และเพ็ญพนา จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท ไวท์ แอนด์ เคส (ประเทศไทย) จำกัด) 540 อาคารเมอร์คิวรีทาวเวอร์ ชั้น 22 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์: +66(0) 2264-8000 โทรสาร: +66(0) 2657-2222

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจในการให้บริการด้านข้อมูลหรือคำปรึกษาด้านธุรกิจ และการเงิน การลงทุน รวมทั้งเป็นที่ปรึกษาอิสระให้แก่องค์กรชั้นนำของภาครัฐบาลและภาคเอกชนทั้งในประเทศไทย และต่างประเทศ โดยบริษัทฯ ได้ประกอบธุรกิจให้บริการงาน 3 ประเภทคือ

- (1) ให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน
(Business & Financial Consulting, Investments)
- (2) เป็นตัวแทนและให้คำปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์
(Real Estate Brokerage and Consultancy)
- (3) ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับเงินลงทุน Offshore Capital
(Offshore Capital Management)

งานให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน (Business & Financial Consulting, Investments)

ลักษณะการให้บริการ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจในการให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน ให้แก่เจ้าของธุรกิจและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท โดยเน้นการให้บริการที่แตกต่างเพื่อทำให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดแก่องค์กรของลูกค้า โดยบริษัทฯ สามารถแก้ปัญหาที่ยุ่งยากซับซ้อนได้อย่างรวดเร็ว จากความเชี่ยวชาญที่บริษัทมีสามารถแยกได้ดังนี้

• การระดมทุน (Fund Raising)

- ช่วยในการเตรียมความพร้อมและเตรียมตัวเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ช่วยในการปรับโครงสร้างทางการเงินหรือปรับฐานทุนจดทะเบียน โดยการระดมทุนจากบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) หรือ อื่น ๆ
- ช่วยในการจัดหาแหล่งเงินกู้ทั้งจากสินเชื่อยาวสำหรับโครงการ (Project financing) หรือ สินเชื่อระยะสั้น (Bridge loan) ตามความต้องการของลูกค้า

• การปรับโครงสร้าง (Restructuring)

- ช่วยในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ (Debt Restructuring) ปรับโครงสร้างองค์กร (Corporate restructuring) และจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ (Rehabilitation plan transactions) หรือปรับปรุงแผนฟื้นฟูกิจการทั้งที่อยู่ในขบวนการพิจารณาของศาลแล้วหรือยังไม่ได้อยู่ในการพิจารณาก็ตาม
- ช่วยในการจัดหาแหล่งเงินทุน หรือนักลงทุนใหม่ ทั้งแบบเข้ามาช่วยบริหารหรือแบบให้ความช่วยเหลือด้านเงินทุนอย่างเดียว และเพิ่มธุรกิจใหม่ให้กับลูกค้า
- ช่วยในการบริหารจัดการลดธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจหลัก (Non core divestments)

• การควบและรวมกิจการ (Merger & Acquisition)

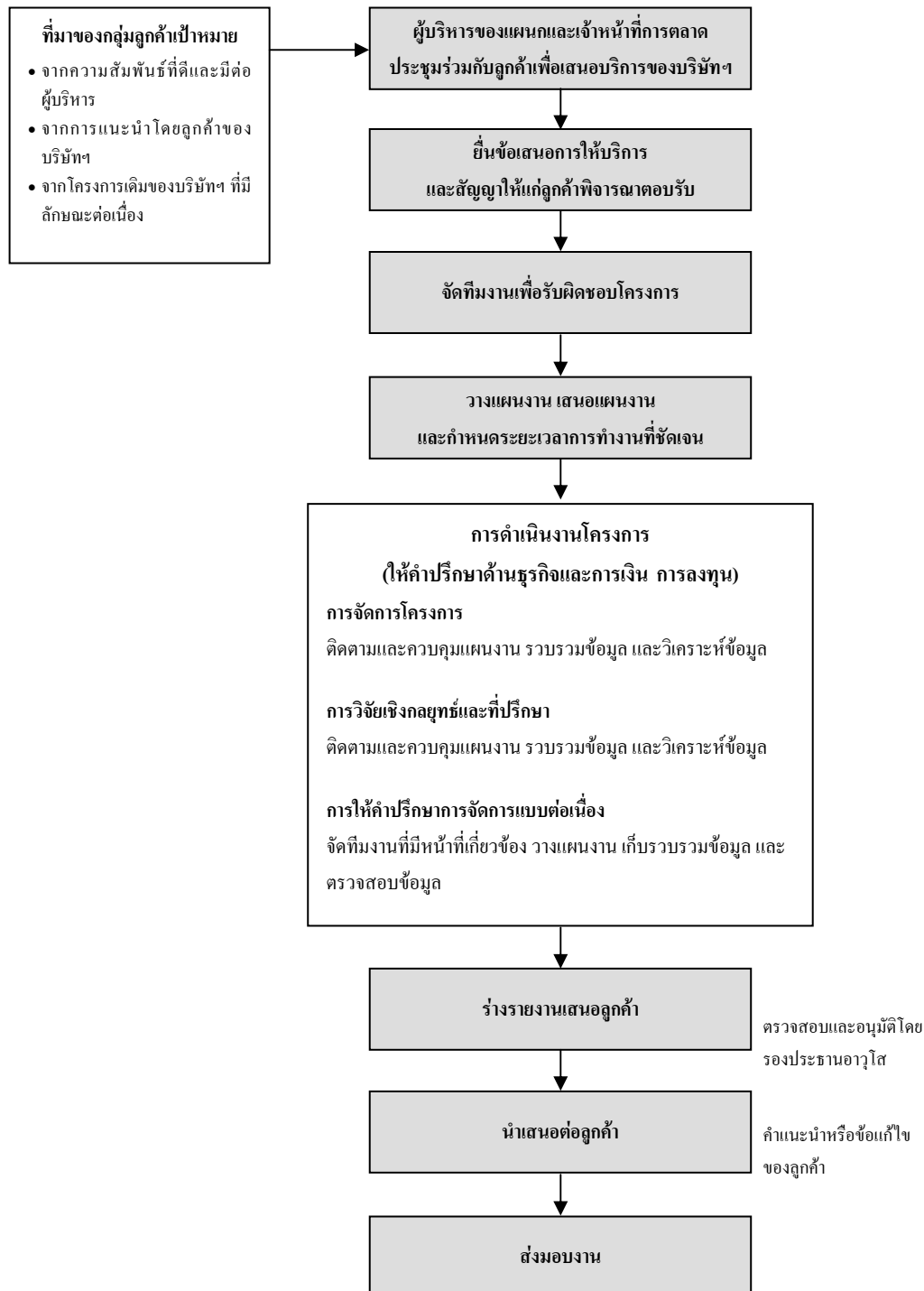
- ช่วยจัดการรวมถึงประสานงานเพื่อให้ได้รับข้อตกลงและความเป็นไปได้ที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้า
- ช่วยให้การคำแนะนำต่อผู้ขายในเรื่องรูปแบบของข้อตกลง เพื่อหาผู้ซื้อหรือผู้ร่วมลงทุนให้ได้ผู้ที่เหมาะสมที่สุด
- ช่วยให้การคำแนะนำต่อผู้ซื้อสำหรับเป้าหมายขององค์กรและการปฏิบัติ เพื่อให้บรรลุถึงเป้าหมายนั้น
- ช่วยวางแผนในการปรับโครงสร้างและการบริหารจัดการจากการเข้าซื้อกิจการเป้าหมาย

• การให้บริการอื่น ๆ (Other Services)

- ช่วยในการวิเคราะห์มูลค่าที่เหมาะสมที่ผู้ถือหุ้นควรจะได้รับ (Shareholder value) และในเบื้องต้นช่วยจัดเตรียมเอกสารสนับสนุนการเสนอขายหลักทรัพย์
- ช่วยในการศึกษาค่าความเป็นไปได้ของโครงการ (Project feasibility)
- ช่วยจัดเตรียมในเรื่องการวิเคราะห์มูลค่าธุรกิจ (Business valuation)

ขั้นตอนการบริการ

ตารางดังต่อไปนี้แสดงขั้นตอนการให้บริการของบริษัทฯ



ขั้นตอนการให้บริการสามารถสรุปได้ ดังนี้

- **การตลาด** - บริษัทฯ สรรหาโครงการต่างๆ โดยการแนะนำจากลูกค้าเก่าโดยใช้แผนการตลาดเชิงรุกซึ่งประกอบด้วย การเข้าร่วมบรรยายและเป็นวิทยากร การส่งบทความและจดหมายข่าวไปยังสื่อมวลชน การเข้าร่วมกิจกรรมและการประชุมร่วมกับสมาคมหอการค้าต่างๆ และจากการแนะนำของบริษัทที่ปรึกษาและวิจัยต่าง ๆ ที่เป็นพันธมิตรกับทางบริษัทฯ หน่วยงานราชการไทยและต่างประเทศรวมถึงสมาคมหอการค้าต่าง ๆ
- **การติดต่อลูกค้าและการเสนอบริการ** - หลังจากติดต่อครั้งแรกกับผู้ที่จะเป็นลูกค้า บริษัทฯ จะประชุมกับลูกค้าเพื่อทบทวนวัตถุประสงค์ของโครงการโดยละเอียด แล้วนำมาจัดทำข้อเสนอโครงการ ซึ่งประกอบด้วย ความเป็นมา วัตถุประสงค์ วิธีการและขั้นตอนในการดำเนินโครงการ บุคลากรในโครงการ ระยะเวลาโครงการ และค่าธรรมเนียมในการดำเนินโครงการ ซึ่งข้อเสนอโครงการจะจัดทำในรูปแบบของเอกสารการประชุมโดยอาจจะมีการพิจารณาแก้ไขปรับปรุงหลายครั้งก่อนที่จะบรรลุข้อตกลง
- **การวางแผนงาน** - หากมีการอนุมัติโครงการแล้ว ผู้จัดการโครงการจะจัดเตรียมแผนงาน โดยกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบ ระยะเวลาในการทำงานให้โครงการแล้วเสร็จ และออกแบบแบบสอบถามสำหรับงานวิจัยนั้น หากเป็นโครงการที่จำเป็นต้องใช้ผู้เชี่ยวชาญพิเศษหรือผู้รับเหมาช่วงงาน ผู้จัดการโครงการก็จะพิจารณาจัดหาให้เหมาะสมเป็นกรณีไป
- **การดำเนินโครงการ** - รองประธานอาวุโสฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน จะเป็นผู้ควบคุมดูแลให้การดำเนินโครงการต่างๆ เป็นไปตามแผนงานและมีการติดตามการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง
- **การส่งมอบงานต่อลูกค้า** - เนื่องจากลักษณะของการให้บริการเป็นไปตามความต้องการของลูกค้า และขึ้นกับความพร้อมของลูกค้าในการปรับปรุงโครงสร้างและจัดเตรียมข้อมูลเป็นส่วนใหญ่ จึงมีกำหนดเวลาที่ยืดหยุ่นได้ และไม่มีงานใดที่มีกำหนดวันส่งมอบตายตัว

ธุรกิจอื่นๆ

ณ วันที่ 1 มกราคม 2550 บริษัทฯ ได้เริ่มจัดกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ใหม่ ซึ่งมีทั้งที่ได้เริ่มดำเนินธุรกิจและยังไม่ได้ดำเนินธุรกิจ อีกทั้งยังอยู่ในระหว่างจัดวางระบบการดำเนินงานของธุรกิจนั้นๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินธุรกิจดังต่อไปนี้

(1) เป็นตัวแทนและให้คำปรึกษา ด้านอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Brokerage and Consultancy)

บริษัทฯ ได้ประกอบธุรกิจโดยเป็นตัวกลางการซื้อขายอสังหาริมทรัพย์ภายใต้ชื่อบริษัท บินสแวงเกอร์ บรีคเคอร์ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทฯ ได้รับความร่วมมือทางธุรกิจจาก Binswanger USA ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในการจัดหาโรงงานตามนิคมอุตสาหกรรมทั่วโลกป้อนแก่ลูกค้าที่ต้องการย้ายฐานการผลิต โดยทางบริษัท บินสแวงเกอร์ บรีคเคอร์ (ประเทศไทย) จำกัด จะเป็นผู้จัดหาพื้นที่หรือโรงงานในประเทศไทย

ให้ทาง Binswanger USA ทำการตลาดทั่วโลก นอกจากนี้ บริษัท บินสแวงเกอร์ บรืคเคอร์ (ประเทศไทย) จำกัด ยังเป็นตัวกลางจัดการซื้อขายอสังหาริมทรัพย์อื่นๆ เช่นเพื่อการอยู่อาศัยหรือการพาณิชย์ทั่วไป โดยรายได้หลักบริษัทฯ จะได้รับเป็นค่าธรรมเนียมในการขายตามสัดส่วนของราคาขายของทรัพย์สินนั้นๆ

(2) ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับเงินลงทุน Offshore Capital (Offshore Capital Management)

เป็นธุรกิจให้บริการซึ่งจะมีรายได้ตามสัดส่วนของขนาดของเงินลงทุนที่บริหารให้แก่ลูกค้า อีกทั้งยังได้ผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งกำไรที่ทางบริษัทฯ บริหารให้และมีส่วนของกำไรมากกว่าผลตอบแทนที่กำหนด ซึ่งในธุรกิจนี้จะทำให้บริษัทฯ มีรายได้ที่สม่ำเสมอและเติบโตตามขนาดของเงินลงทุนที่ให้บริษัทฯ ให้คำปรึกษา ซึ่งดำเนินงานภายใต้การดูแลของบริษัทบรืคเคอร์ แคปปิตอล จำกัด โดยจะมุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนในรูปกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (capital gain) และเงินปันผล การบริหารเงินลงทุนนั้นอยู่ภายใต้การบริหารของบุคลากรต่างประเทศที่มีความเชี่ยวชาญสูง โดยจะทำการเข้าเยี่ยมชมกิจการ ตรวจสอบสถานะของบริษัทเพื่อหาบริษัทที่มีราคาต่ำกว่ามูลค่าทางเศรษฐกิจ ที่แท้จริงที่ควรจะเป็น โดยกิจการดังกล่าวต้องมีผู้บริหารที่มีความสามารถและมีแผนธุรกิจที่ดีมีความโปร่งใส อีกทั้งกิจการมีโอกาที่จะเติบโตและแนวโน้มของการทำกำไรที่มีอัตราเติบโตสูง มีพื้นฐานที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าจะเป็นการลงทุนที่คุ้มค่า จากการวิเคราะห์มูลค่าของหลักทรัพย์ การสัมภาษณ์ผู้บริหาร การตรวจสอบแผนธุรกิจ ตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน และระบบธรรมาภิบาล รวมทั้งสถานะอุตสาหกรรมของบริษัทที่จะเข้าลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงสุด

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในระยะ 3 ปีที่ผ่าน ณ งวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของแต่ละปี มีดังนี้

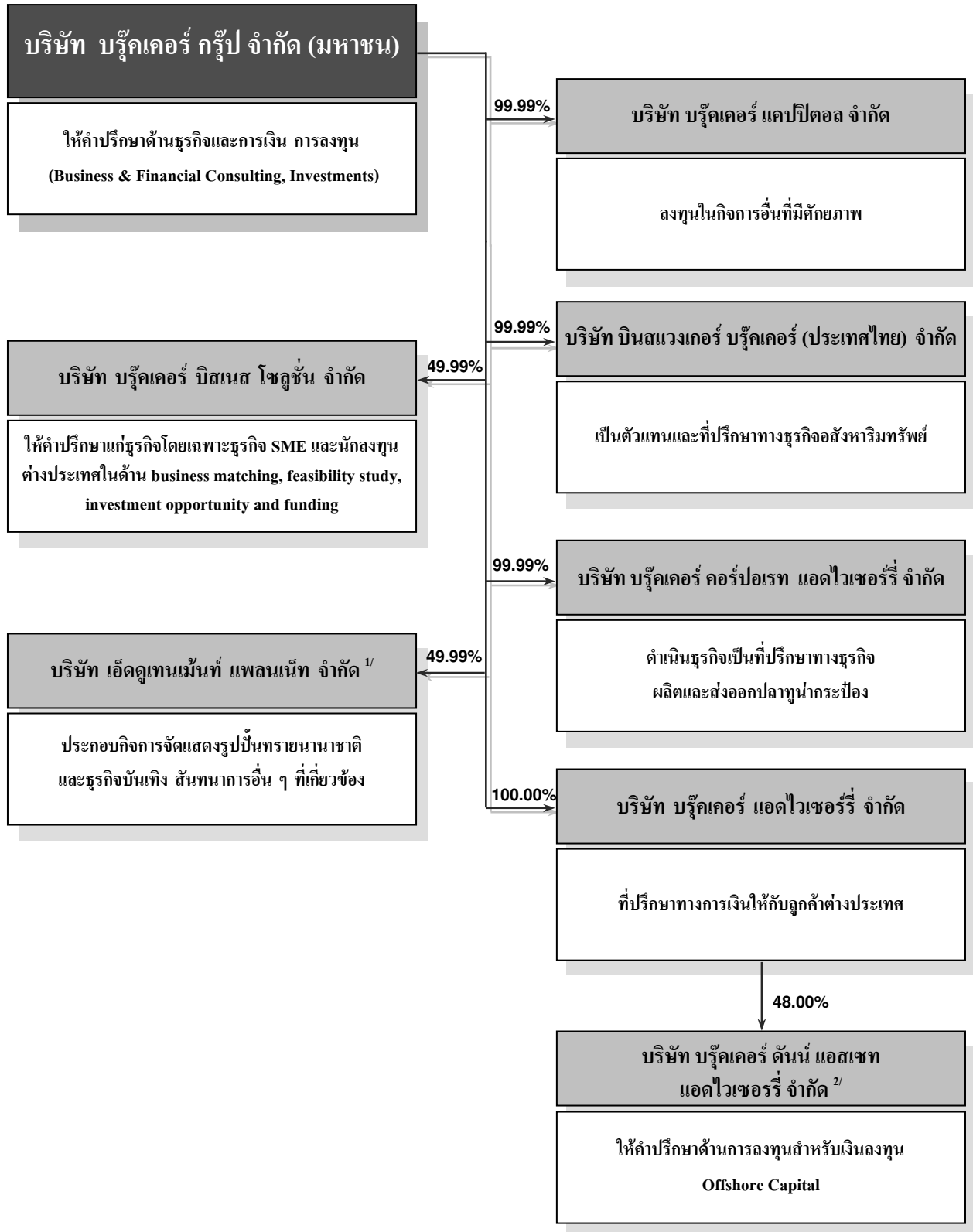
รายได้	ดำเนินการโดย	%	2549		2550		2551	
			พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
พาณิชย์กิจ	บริษัทฯ		217,096	89.16	-	-	-	-
งานที่ปรึกษาและงานวิจัยธุรกิจ	บริษัทฯ		3,324	1.37	-	-	-	-
งานประชาสัมพันธ์บริษัทจดทะเบียน	บริษัทฯ		4,189	1.72	-	-	-	-
งานสื่อสิ่งพิมพ์และธุรกิจออนไลน์	บริษัทฯ		3,363	1.38	-	-	-	-
งานให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน	บริษัทฯ		-	-	67,796	53.79	42,655	54.24
ตัวแทนและที่ปรึกษาทางธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	บจ. บินแสแวงเกอร์ บรีคเคอร์ (ประเทศไทย)	99.99	5,000	2.05	15,062	11.95	525	0.67
บริษัทย่อยอื่นๆ			-	-	9,932	7.88	17,411	22.14
ดอกเบี้ยรับ	บริษัทฯ		9,243	3.80	8,330	6.61	5,495	6.99
เงินปันผลรับ	บริษัทฯและบริษัทย่อย		-	-	4,656	3.69	10,849	13.80
รายได้อื่น*	บริษัทฯและบริษัทย่อย		1,278	0.52	20,272	16.08	1,700	2.16
รวมรายได้			243,493	100.00	126,048	100.00	78,635	100.00

หมายเหตุ ในปี 2550 บริษัทฯ ได้ปรับโครงสร้างโดยการยุบควบรวมและจัดกลุ่มลักษณะการประกอบธุรกิจใหม่ จากการรวมงานพาณิชย์กิจ ที่ปรึกษาและงานวิจัยธุรกิจ งานประชาสัมพันธ์บริษัทจดทะเบียน งานสื่อสิ่งพิมพ์ และธุรกิจออนไลน์ ไว้ในกลุ่มงานให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน

* รายได้อื่นรวมถึงรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ส่วนกลางที่คิดกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า การกลับรายการค่าเผื่อนี้ส่งสัยะสูญ

โครงสร้างบริษัท

โครงสร้างบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 มีดังต่อไปนี้



หมายเหตุ: 1/ 50% ถือโดย บริษัท สยามออลายแอนซ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด

2/ 48% ถือโดย บริษัท เอเชียน โอเชียน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด 4% โดย Simpson Financial Limited

นิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น ที่ออก จำหน่าย	สัดส่วนการถือหุ้น	
				หุ้น	%
บริษัท บรีคเคอร์ แคปปิตอล จำกัด สถานที่ตั้ง ชั้น 26 อาคารเดอะเทรนต์ เลขที่ 10/190-193 ซอยสุขุมวิท 13 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110	ดำเนินธุรกิจการลงทุนในกิจการ อื่นที่มีศักยภาพเพื่อผลตอบแทน จากการลงทุน	สามัญ	1,179,400	1,179,394	99.99
บริษัท บรีคเคอร์ บิเนส โซลูชัน จำกัด สถานที่ตั้ง ชั้น 26 อาคารเดอะเทรนต์ เลขที่ 10/190-193 ซอยสุขุมวิท 13 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110	ดำเนินธุรกิจเป็นที่ปรึกษาทาง ธุรกิจโดยเน้นเฉพาะธุรกิจขนาด กลางและขนาดย่อมรวมถึง นักลงทุนต่างประเทศ	สามัญ	100,000	49,997	49.99
บริษัท บิเนสแวงเกอร์ บรีคเคอร์ (ประเทศไทย) จำกัด สถานที่ตั้ง ชั้น 26 อาคารเดอะเทรนต์ เลขที่ 10/190-193 ซอยสุขุมวิท 13 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110	ดำเนินธุรกิจเป็นตัวแทนและที่ ปรึกษาทางธุรกิจด้าน อสังหาริมทรัพย์	สามัญ	425,000	424,994	99.99
บริษัท บรีคเคอร์ แอดไวเซอร์ จำกัด สถานที่ตั้ง ตู้ไปรษณีย์เลขที่ 957 ศูนย์ออฟฟิศอินเตอร์เปอร์เรชั่น โรดทาวน์ ทอดโทล่า หมู่เกาะบริติชเวอร์จิน	ดำเนินธุรกิจในการให้คำปรึกษา ทางด้านธุรกิจแก่ลูกค้า ต่างประเทศ	สามัญ	152,500	152,500	100.00
บริษัท บรีคเคอร์ ดันน์ แอสเซท แอดไวเซอร์ จำกัด (ถือผ่านบริษัท บรีคเคอร์ แอดไวเซอร์ จำกัด) สถานที่ตั้ง ตู้ไปรษณีย์เลขที่ 957 ศูนย์ออฟฟิศอินเตอร์เปอร์เรชั่น โรดทาวน์ ทอดโทล่า หมู่เกาะบริติชเวอร์จิน	ดำเนินธุรกิจในการให้คำปรึกษา ด้านการลงทุนสำหรับเงินลงทุน Offshore Capital	สามัญ	265,625	127,500	48.00
บริษัท เอ็ดดูเทนเมนท์ แพลนเน็ต จำกัด สถานที่ตั้ง ชั้น 26 อาคารเดอะเทรนต์ เลขที่ 10/190-193 ซอยสุขุมวิท 13 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110	ดำเนินธุรกิจการจัดแสดงรูปปั้น ทรายนานาชาติ และธุรกิจบันเทิง สันทนาการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง	สามัญ	200,000	99,995	49.99

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเภท หุ้น	จำนวนหุ้น ที่ออก จำหน่าย	สัดส่วนการถือหุ้น	
				หุ้น	%
บริษัท บรีคเคอร์ คอร์ปอเรท แอดไว เซอร์รี่ จำกัด สถานที่ตั้ง ชั้น 26 อาคารเดอะเทรนนี เลขที่ 10/190-193 ซอยสุขุมวิท 13 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110	ดำเนินธุรกิจในการให้คำปรึกษา ต่าง ๆ ผลิตและส่งออกปลาทูน่า กระป๋อง	สามัญ	601,608	601,598	99.99

ปัจจัยเสี่ยง

1. ความเสี่ยงทางด้านเศรษฐกิจ

การดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มีความสัมพันธ์โดยตรงกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทย และภาวะเศรษฐกิจของโลก สืบเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงรวมทั้งความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองที่จะส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบริหารประเทศของรัฐบาล และความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจอันเกิดจากนโยบายต่าง ๆ ของภาครัฐอันมีผลกระทบโดยตรงต่อการให้บริการคำปรึกษาด้านให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน ทั้งแผนงานที่จะให้บริการแก่ลูกค้า และระยะเวลาในการให้บริการ เนื่องจากลูกค้าอาจมีความจำเป็นที่จะต้องรอจังหวะของการลงทุนหรือดำเนินการ หรือทำให้ระยะเวลาการดำเนินการต่าง ๆ ของลูกค้าเนิ่นนานขึ้น

ดังนั้น ความเสี่ยงดังกล่าวอาจทำให้รายได้หลักของบริษัทฯ อาจลดลงอย่างมีสาระสำคัญ ซึ่งจะมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี ถึงแม้ความเสี่ยงทางด้านเศรษฐกิจดังกล่าวอยู่นอกเหนือความสามารถที่บริษัทฯ จะควบคุมได้ บริษัทฯ จึงได้พยายามที่จะลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยการขยายธุรกิจของบริษัทฯ เพิ่มเติมในด้าน ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับเงินลงทุน Offshore Capital ซึ่งถือเป็นการกระจายความเสี่ยงดังกล่าวได้ในระดับหนึ่งและเป็นการเพิ่มช่องทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อีกทางหนึ่งที่จะทำให้รายได้ของบริษัทฯ มั่นคงขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีบริการให้คำปรึกษาในการปรับโครงสร้างบริษัทและ/หรือปรับโครงสร้างหนี้ รวมถึงการควบรวมกิจการซึ่งบริการเหล่านี้ส่วนใหญ่มักเกิดขึ้นในช่วงภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ จึงทำให้บริษัทฯ สามารถสร้างรายได้จากการให้บริการคำปรึกษาดังกล่าวชัดเจนในช่วงที่เกิดภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ

2. ความเสี่ยงในการพึ่งพิงผู้บริหารและบุคลากรที่มีความสำคัญ

เนื่องจากธุรกิจของบริษัทฯ เป็นธุรกิจให้บริการที่ต้องอาศัยความรู้ความสามารถทางด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุนจึงจำเป็นต้องอาศัยบุคลากรที่มีทั้งประสบการณ์และความรู้ อีกทั้งยังต้องเป็นที่รู้จักในแวดวงธุรกิจด้วย ดังนั้นโดยรวมแล้วความสำเร็จของกิจการของบริษัทฯ จึงขึ้นอยู่กับคนที่บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจว่าต้องพึ่งพิงผู้บริหารและบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ ทำให้บริษัทฯ จำเป็นต้องพึ่งพิงบุคลากรหลักอยู่ 2 กลุ่ม คือ

- (ก) ผู้บริหารหลักของบริษัทฯ อันได้แก่ นายชาญ นุกุล ซึ่งดำรงตำแหน่งรองประธานคณะกรรมการบริษัทฯ และประธานคณะกรรมการบริหาร ซึ่งนายชาญฯ จะเป็นผู้มีประสบการณ์การทำงานในประเทศไทยมากกว่า 30 ปี และมีเครือข่ายการติดต่อทางธุรกิจที่กว้างขวาง ทั้งนี้ นายชาญฯ มีส่วนสำคัญอย่างมากในการติดต่อหาลูกค้าให้กับบริษัทฯ และยังเป็นผู้บริหาร ที่ให้คำปรึกษาที่สำคัญของงานให้บริการในด้านอื่นๆของบริษัทฯ ด้วย
- (ข) บุคลากรและทีมงานของฝ่ายงานให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน ซึ่งเป็นทีมงานหลักในการดำเนินธุรกิจให้บริการของบริษัทฯ จึงจำเป็นต้องเป็นบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์เป็นสำคัญ ซึ่งจะมีการแข่งขันสูงในการแย่งชิงตัวบุคลากรดังกล่าว

หากบริษัทฯ จำต้องสูญเสียผู้บริหาร บุคลากร และทีมงานที่สำคัญดังที่กล่าวแล้ว อาจจะทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถหาลูกค้า และไม่สามารถให้บริการลูกค้าได้อย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพอันจะทำให้ บริษัทฯ ต้องสูญเสียรายได้หลักและมีผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทฯ อย่างรุนแรง ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะสามารถจัดหาบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถมาทดแทนได้ ก็อาจจะต้องใช้ระยะเวลาในการทำให้เป็นที่รู้จักและยอมรับในความสามารถ อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับบุคลากรเหล่านี้ โดยให้มีการพัฒนาการฝึกอบรมอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งประกอบด้วยการเปิดให้เข้าร่วมสัมมนาหลักสูตรที่มีการจัดขึ้นทั้งภายใน และภายนอกสำนักงาน รวมถึงกระบวนการทำงาน อย่างมีระบบแบบแผน การพัฒนาและให้บุคลากรเหล่านี้มีงานทดแทนกันได้ตลอดเวลา เพื่อช่วยลดความเสี่ยง อันสืบเนื่องมาจากการที่ต้องสูญเสียบุคลากรเหล่านี้ไป

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ให้ความสำคัญกับนโยบายการบริหารทรัพยากรบุคคลที่ดี โดยมีการเพิ่มสวัสดิการและผลตอบแทนกับพนักงานในระดับที่เหมาะสม ซึ่งขึ้นอยู่กับความรู้ความสามารถของพนักงานแต่ละคนเป็นสำคัญ เพื่อเป็นการเสริมสร้างขวัญและกำลังใจที่ดีในการทำงาน และรักษามูลค่าเหล่านี้ให้อยู่กับบริษัทฯ เป็นระยะเวลานานๆ รวมทั้งยังได้ให้ผลประโยชน์ที่ผู้บริหารและพนักงานดังกล่าวของบริษัทฯ จะได้รับจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ในลักษณะของการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยได้มีการจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารระดับสูง และพนักงาน (ESOP-Warrants) เพื่อเป็นแรงจูงใจในการทำงาน ทั้งนี้ บริษัทฯ เชื่อว่า การพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ และการให้ผู้บริหารและพนักงานได้รับผลประโยชน์จากการดำเนินงานร่วมกับบริษัทฯ จะส่งเสริมให้เกิดความภักดีต่อองค์กรในระยะยาว

3. ความเสี่ยงในการขยายธุรกิจ

ในปี 2551 ที่ผ่านมานั้นการดำเนินธุรกิจการให้คำปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับเงินลงทุน Offshore Capital เป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุนนั้นซึ่งบริษัทฯยังอยู่ในระยะเริ่มต้นของการดำเนินธุรกิจดังกล่าวมาได้ไม่นานนัก ซึ่งการดำเนินธุรกิจดังกล่าวต้องอาศัยผลสำเร็จจากการดำเนินงานที่ผ่านมาเป็นเครื่องแสดงเพื่อเป็นตัวดึงดูด Offshore Capital ด้วยผลการดำเนินงานซึ่งที่ผ่านมาบริษัทมีผลลัพธ์ในการดำเนินธุรกิจค่อนข้างดีมาก อย่างไรก็ตามจากวิกฤต Sub Prime Loan

ในสหรัฐอเมริกาทำให้เกิดภาวะปั่นป่วนและล่มสลายของสถาบันการเงินหลายแห่ง อันมีผลกระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ในสหรัฐอเมริกาเองเป็นอย่างมากทำให้เกิดการถอนการลงทุนในต่างประเทศเพื่อดึงเงินลงทุนกลับเข้าประเทศเพื่อช่วยในการเยียวยา ในขณะที่เดียวกันยังก่อให้เกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยอย่างรุนแรงขึ้นในสหรัฐอเมริกาอีกจนปัญหาดังกล่าวได้ก่อให้เกิดปัญหาเป็นลูกโซ่ตามมาอีกมากมายแล้วก่อให้เกิดผลกระทบกระเทือนลามอย่างรุนแรงจนเกิดเป็นวิกฤตเศรษฐกิจของโลกในปี 2551 ต่อ 2552 ซึ่งทำให้บริษัทฯ ได้รับผลกระทบดังกล่าวด้วยเช่นกัน อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้รับผลกระทบภายในประเทศจากความไม่มีเสถียรภาพทางการเมืองและรัฐบาล แต่ไม่ถึงขั้นรุนแรงนักเนื่องจากบริษัทฯ ยังอยู่ระหว่างการสร้างผลงานที่มีผลลัพท์ออกมาค่อนข้างดีมาก รวมถึงการที่บริษัทฯ มีพนักงานไม่มากนักและที่ผ่านมาได้ดำเนินงานอย่างระมัดระวังในการขยายธุรกิจไม่ให้เกิดความเสี่ยงและมีขนาดใหญ่จนเกินไป โดยอาศัยประสบการณ์และความรู้ ความสามารถของคณะผู้บริหารเป็นหลักทำให้บริษัทฯ สามารถรับมือกับสถานการณ์ดังกล่าวได้ค่อนข้างดีและได้ใช้โอกาสนี้จัดเตรียมความพร้อมที่จะดำเนินธุรกิจในอนาคตด้วยเลย

ในปี 2552 นี้บริษัทฯ คงให้ความสำคัญกับธุรกิจที่ดำเนินอยู่ในปัจจุบันเป็นสำคัญโดยจะเน้นการหาโอกาสที่จะลงทุนหรือขยายธุรกิจที่ดีและให้ผลตอบแทนสูงภายใต้ความเสี่ยงที่ผ่านการวิเคราะห์พิจารณาอย่างดีและรอบครอบแล้วจากคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องท่ามกลางความผันผวนหรือวิกฤตที่ยังคงมีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

4. ความเสี่ยงจากการแข่งขัน

เนื่องจากธุรกิจการให้บริการทั้ง 3 กลุ่มหลัก (ที่ปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน, ตัวแทนและที่ปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์, และที่ปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับเงินลงทุน Offshore Capital) ที่ทางบริษัทฯ ให้บริการอยู่นั้นเป็นงานที่มีบุคคลหลายกลุ่มเข้ามาให้บริการมากขึ้น จนอาจทำให้ กลายเป็นคู่แข่งรายใหม่ของบริษัทฯ โดยบุคคลเหล่านี้อาจใช้ฐานลูกค้าจากการให้บริการเดิมที่ให้บริการอยู่รวมกับความสามารถในการแข่งขันด้านราคา และความสามารถเทียบเคียงงานให้บริการเช่นเดียวกับที่ทางบริษัทฯ ให้บริการอยู่ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่รายได้ของบริษัทฯ อาจลดลงจากการแข่งขันด้านราคาของกลุ่มคู่แข่งรายใหม่ที่มีเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เชื่อมั่นว่าการมีสายสัมพันธ์ที่ดีรวมถึงประสบการณ์อันยาวนาน อีกทั้งการมีชื่อเสียงเป็นที่รู้จักและความรู้ความสามารถด้านการให้คำปรึกษาทางธุรกิจและการเงิน การลงทุน ของนายชาญฯ ในฐานะรองประธานคณะกรรมการบริษัทฯ ประธานคณะกรรมการบริหาร และกรรมการผู้อำนวยการ สามารถติดต่อลูกค้าและให้ความเชื่อมั่นในงานให้บริการจนเป็นที่พึงพอใจแก่ลูกค้าของบริษัทฯ ได้ ดังนั้น ความเสี่ยงดังกล่าวจึงไม่น่าจะมีผลกระทบต่อการทำงานของ บริษัทฯ มากนัก

5. ความเสี่ยงจากการลงทุน

สืบเนื่องจากความผันผวนของตลาดทุนและตลาดเงิน ย่อมจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทน ตลอดจนถึงความเสี่ยงจากการลงทุน ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้ดำเนินนโยบายกระจายความความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง ด้วยการลงทุนในสินทรัพย์หรือธุรกิจที่ให้ผลตอบแทนที่ดีในความเสี่ยงที่เหมาะสม ภายใต้การดูแลของคณะกรรมการการลงทุนซึ่งคอยพิจารณากลับกรองการลงทุนอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่หลากหลาย โดยอาศัยประสบการณ์และความรู้ความสามารถของคณะกรรมการดังกล่าว ทำให้ความเสี่ยงดังกล่าวลดลงอยู่ในระดับที่ทางบริษัทฯ สามารถควบคุมได้ในระดับหนึ่ง

โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

หลักทรัพย์ของบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551)

(ก) หุ้นสามัญ

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 761,331,010 หุ้น ซึ่งเป็นทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 362,267,781.50 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 724,535,563 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท

(ข) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (BROOK-W2) ให้แก่กรรมการและพนักงาน

ในปี 2547 บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการและพนักงาน ซึ่งในระหว่างปี 2548 ได้มีการปรับจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรร ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิเป็นการจัดสรรให้แก่กรรมการจำนวน 4,363,056 หน่วย และพนักงาน 1,931,016 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่า ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีอายุถึงวันที่ 15 มิถุนายน 2552 มีอัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ 1 หุ้นสามัญและมีราคาการใช้สิทธิ 1.238 บาท ต่อ 1 หุ้น ระหว่างงวดสิบสองเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ ได้รับคืนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่พนักงานของบริษัทฯ จากการลาออกเป็นจำนวน 501,000 หน่วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ ได้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ เป็นจำนวน 3,393,488 หน่วย และ 1,410,735 หน่วย ตามลำดับ และคงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้จัดสรรให้แก่กรรมการเป็นจำนวน 969,568 หน่วยและที่ยังไม่ได้จัดสรรให้แก่พนักงานเป็นจำนวน 520,281 หน่วย

ทั้งนี้ยังไม่มีผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญดังกล่าว เนื่องจากราคาใช้สิทธิสูงกว่าราคาตลาดของหุ้นสามัญ

(ค) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้กรรมการและพนักงาน (BROOK-W3)

เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2549 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (BROOK-W3) อายุ 5 ปี จำนวน 30,000,000 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่าให้แก่กรรมการ 11,800,000 หน่วย และพนักงาน 18,200,000 หน่วย โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น และมีราคาการใช้สิทธิเท่ากับ 0.80 บาทต่อหุ้น ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะใช้สิทธิได้ตามเงื่อนไขที่กำหนด (หลังจาก 12 เดือน นับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร) ซึ่งที่ประชุมได้อนุมัติจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการแล้วทั้งจำนวน และสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรรให้แก่พนักงานได้กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาจัดสรรในภายหลัง

ในระหว่างปี 2551 บริษัทฯ ได้รับคืนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่พนักงานของบริษัทฯ จากการลาออกเป็นจำนวน 2,600,000 หน่วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ ได้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ เป็นจำนวน 11,200,000 หน่วย และ 9,850,000 หน่วยตามลำดับ และคงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้จัดสรรให้แก่กรรมการเป็นจำนวน 600,000 หน่วย และพนักงานเป็นจำนวน 2,600,000 หน่วย ทั้งนี้ใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือจากการจัดสรร ถือได้ว่าหมดอายุลงแล้วเนื่องจากไม่ได้จัดสรรให้แล้วเสร็จภายในหนึ่งปี ตามประกาศของ ก.ล.ด. ที่ กจ.36/2544 ลงวันที่ 19 ตุลาคม 2544

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ไม่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงาน

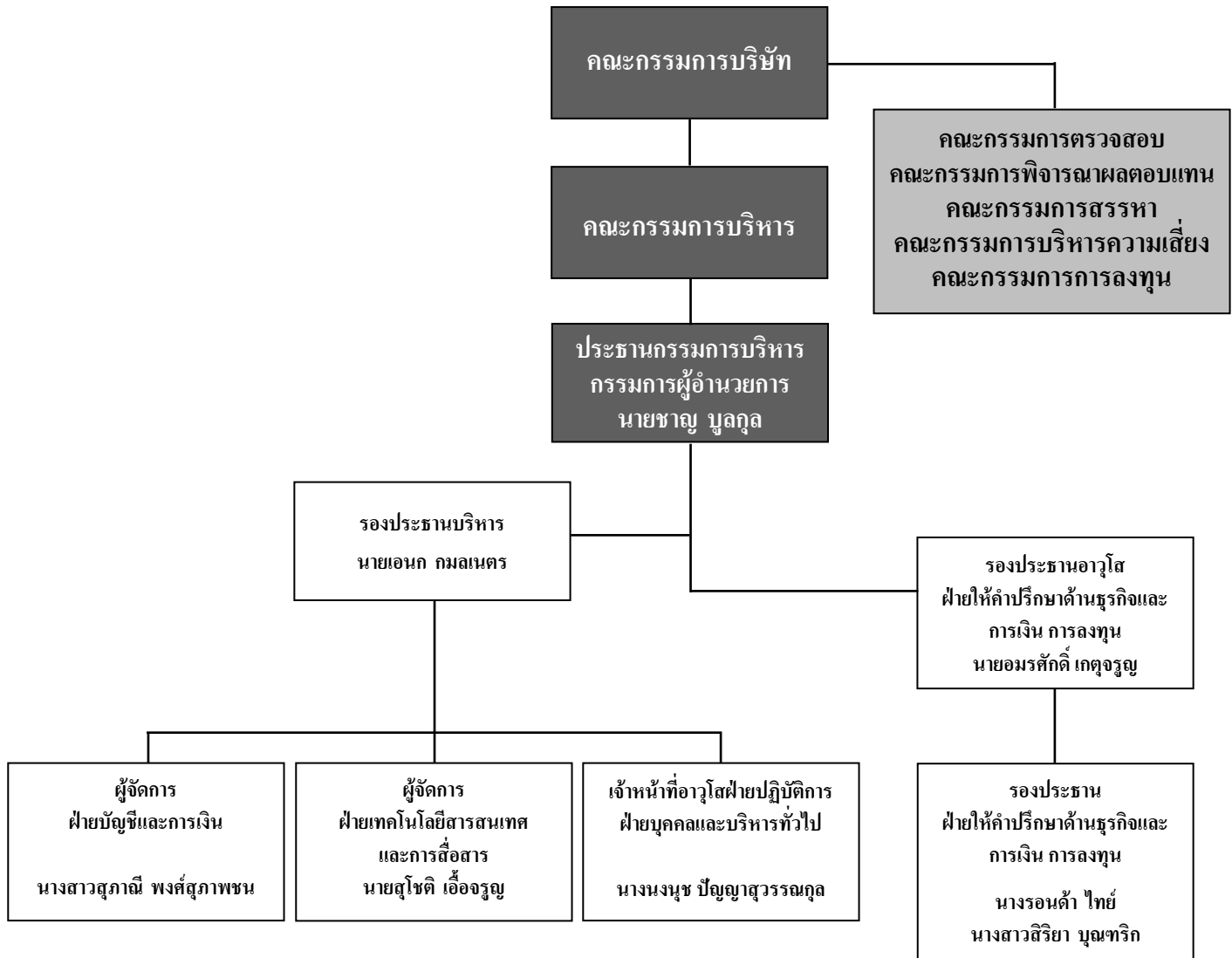
โครงสร้างผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น 15 อันดับแรก ตามที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนล่าสุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2551 มีดังนี้

ชื่อ	จำนวนหุ้น	อัตราส่วน
น.ส. วรินทร์ บุลกุล	107,150,176	14.79
Quam Securities Nominee (Singapore) Pte Ltd	106,763,071	14.74
Kim Eng Securities Pte Ltd	106,262,976	14.67
Nomura Singapore Ltd – Customer Segregated Account	47,223,000	6.52
นายชาญ บุลกุล	44,597,462	6.16
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	41,642,471	5.75
Kim Eng Securities Pte Ltd	34,565,446	4.77
นายสมพงษ์ เพลินโชค	23,029,700	3.18
Pershing LLC - Customer Safekeeping	21,391,900	2.95
นายวรุฒ บุลกุล	20,015,185	2.76
นายกิรินทร์ นฤหาล้า	9,710,500	1.34
The Maraman Settlement	8,030,460	1.11
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก	5,064,800	0.70
Mr Lee Fu-Yung	4,200,000	0.58
อื่น ๆ	144,888,416	19.98
รวมทั้งหมด	724,535,563	100.00

โครงสร้างองค์กร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551



การจัดการ

โครงสร้างการจัดการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ บริหารงานโดยคณะกรรมการ 7 ชุด ได้แก่

1. คณะกรรมการบริษัทฯ (Board of Directors)
2. คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)
3. คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee)
4. คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน (Compensation Committee)
5. คณะกรรมการสรรหา (Nominating Committee)
6. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee)
7. คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee)

(1) คณะกรรมการบริษัท (Board of Directors)

คณะกรรมการ ประกอบด้วยสมาชิก 8 คน แต่ละคนมีสถานภาพเป็นกรรมการบริษัทฯ ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่งปัจจุบัน
1. ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการบริษัท
2. นายชาญ บุตุกุล	รองประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการการลงทุน
3. นายไพโรจน์ จอร์จ คาฮิลล์	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
4. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
5. ดร. ปีเตอร์ เวลดัน	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการพิจารณาผลตอบแทน
6. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา กรรมการพิจารณาผลตอบแทน

ชื่อ	ตำแหน่งปัจจุบัน
7. นางพรณี วรวิจิตรสถิต	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหา ประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน
8. นายเอนก กมลเนตร	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการการลงทุน เลขานุการบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. คณะกรรมการมีอำนาจและหน้าที่บริหารงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น
2. คณะกรรมการต้องประชุมอย่างน้อยสามเดือนต่อครั้ง
3. กรรมการจะต้องไม่ประกอบกิจการซึ่งมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือเป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่วนจำกัด หรือเป็นกรรมการของบริษัทเอกชนหรือบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ ไม่ว่าจะทำเพื่อประโยชน์ตน หรือประโยชน์ผู้อื่น เว้นแต่จะได้แจ้งที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง
4. กรรมการจะต้องแจ้งให้บริษัทฯ ทราบทันทีที่มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมในสัญญาใดๆ หรือถือหุ้นหรือหุ้นกู้ในบริษัทฯ และบริษัทในเครือ
5. กรรมการที่มีส่วนได้เสียในเรื่องใดๆ จะไม่มีสิทธิออกเสียงในเรื่องนั้นๆ
6. ในกรณีที่ที่ประชุมมีการลงคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานคณะกรรมการเป็นผู้ชี้ขาด

(2) คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)

คณะกรรมการบริหารแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ โดยมีหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและตัดสินใจการดำเนินงานที่สำคัญ เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการ คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยสมาชิก 3 คน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่งปัจจุบัน
1. นายชาญ บุตุกุล	รองประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการการลงทุน
2. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นายเอนก กมลเนตร	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการการลงทุน เลขานุการบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารสามารถดำเนินการในเรื่องใดๆ ที่เห็นว่าเหมาะสมตามอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร อย่างไรก็ดีตามมติคณะกรรมการในการประชุมครั้งที่ 3/2544 เมื่อวันที่ 5 มีนาคม 2544 เพื่อกำหนดอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินของบริษัทฯ โดยสม่ำเสมอ
2. สอบทานการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยเปรียบเทียบกับประมาณการโดยสม่ำเสมอ
3. สอบทานและเสนอแนะแนวทางในการปรับปรุงแก้ไขนโยบายการควบคุมภายใน
4. มีอำนาจในการอนุมัติการลงทุนตามวงเงินที่ต่ำกว่า 5 ล้านบาท
5. มีอำนาจในการอนุมัติค่าใช้จ่ายในการลงทุนภายใต้งบประมาณตั้งแต่ 2 ล้านบาทแต่ไม่เกิน 7.5 ล้านบาทสำหรับปีบัญชี โดยไม่ต้องผ่านที่ประชุมคณะกรรมการ
6. มีอำนาจในการทำสัญญากู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในวงเงินไม่เกิน 5 ล้านบาท

การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2550 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2550 ได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร บริหารเงินสดคงเหลือดังรายละเอียดต่อไปนี้

1. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ จำนวนเงินไม่เกิน 50 ล้านบาท
2. ซื้อพื้นที่ห้องชุดอาคารสำนักงานจำนวน 1 ชั้นพร้อมตกแต่งที่อาคารออฟฟิศคอนโดมิเนียมแห่งหนึ่ง จำนวนเงินไม่เกิน 55 ล้านบาท

3. ใช้เพื่อลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จำนวนเงินไม่เกิน 150 ล้านบาท
4. ใช้สำหรับการลงทุนระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี เกี่ยวกับการดำเนินงานของฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน จำนวนเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท
5. ใช้สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนและบริษัทจำกัดในลักษณะร่วมลงทุน จำนวนเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท

(3) คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2549 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2549 ได้อนุมัติให้เลื้อกคณะกรรมการตรวจสอบกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบ โดยประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการตรวจสอบมีวาระในการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 28 กรกฎาคม 2549 ซึ่งปัจจุบันคณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่านดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่งปัจจุบัน
1. ดร. ปีเตอร์ เวลคัน	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการพิจารณาผลตอบแทน
2. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา กรรมการพิจารณาผลตอบแทน
3. นางพรณี วรวิจิตรสถิต	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหา ประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทมีขอบเขต หน้าที่ ความรับผิดชอบและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2551ดังต่อไปนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพและพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบและต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความพอเพียงของระบบควบคุมภายในของบริษัท
 - (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - (ช) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจาก คณะกรรมการตรวจสอบ

กรรมการตรวจสอบทั้งสามท่านเป็นกรรมการอิสระมีความรู้ความสามารถในการสอบทานงบการเงินทั้งสามท่านโดยที่

ดร. ปีเตอร์ เวลดัน ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ มีประสบการณ์หลากหลายจากหลายบริษัทข้ามชาติ โดยปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการบริษัทในประเทศฮ่องกง กรรมการบริษัทในประเทศฟิลิปปินส์ และออสเตรเลียตามลำดับ

นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา กรรมการตรวจสอบ ปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการบริหารบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกับบรีคเคอร์กรุ๊ป ในอดีตเคยดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) เมื่อปี พ.ศ. 2544 - พ.ศ. 2550

นางพรรณิ วรวิจิตรสถิต กรรมการตรวจสอบ ปัจจุบันดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบบริษัทเหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ทีทีแอนด์ที จำกัด (มหาชน) อีกทั้งยังเป็นกรรมการวิชาชีพบัญชี

ด้านบัญชีภาษีอากร สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ ในอดีตเคยดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ บริษัท จีเอ็ม มัลติมีเดีย จำกัด (มหาชน) และกรรมการตรวจสอบบริษัท นครไทยสตรีปมิล จำกัด (มหาชน)

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการผู้บริหารและหรือผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ ลำดับที่ 2, 3 และ 6 หน้า 120-126

(4) คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน (Compensation Committee)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ฯ ครั้งที่ 2/2550 เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2550 ได้มีมติเปลี่ยนสมาชิกของ คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนเพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยที่สมาชิกส่วนใหญ่จะมาจากกรรมการอิสระ คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนชุดใหม่ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่งปัจจุบัน
1. นางพรณี วรวิจิตรสถิต	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหา ประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน
2. ดร. ปีเตอร์ เวลตัน	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการพิจารณาผลตอบแทน
3. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา กรรมการพิจารณาผลตอบแทน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน มีหน้าที่และความรับผิดชอบพิจารณา ตัดสินใจ และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

1. ผลตอบแทนคณะกรรมการบริษัทฯ
2. ผลตอบแทนผู้บริหารระดับสูง
3. สัญญาจ้างผู้บริหารระดับสูง
4. อัตราการขึ้นเงินเดือนโดยรวม

(5) คณะกรรมการสรรหา (Nominating Committee)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2550 เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2550 ได้มีมติเปลี่ยนสมาชิกของคณะกรรมการสรรหาเพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยที่สมาชิกส่วนใหญ่ควรจะมาจากกรรมการอิสระ คณะกรรมการสรรหาชุดใหม่ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่งปัจจุบัน
1. นางพรณี วรวิจิตรสถิต	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหา ประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน
2. นายชาญ บุณกุล	รองประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการการลงทุน
3. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา กรรมการพิจารณาผลตอบแทน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหา

- สรรหาผู้ที่เห็นสมควรดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และนำเสนอการพิจารณาต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติหรือนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป แล้วแต่กรณี
- ภารกิจอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

(6) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2550 เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2550 ได้มีมติให้สัถยบันการแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่งปัจจุบัน
1. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายชาญ บุญกุล	รองประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการการลงทุน
3. นายเอนก กมลเนตร	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการการลงทุน เลขานุการบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- กำหนดนโยบายและกรอบการดำเนินงานการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Framework)
- วางกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง ดำเนินการและสนับสนุนการบริหารความเสี่ยงให้ประสบความสำเร็จทั่วทั้งองค์กร โดยมุ่งเน้นการเพิ่ม Risk Awareness
- ตรวจสอบ ติดตาม ประเมินผล ปรับปรุงแผนดำเนินการ เพื่อลดความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
- รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ ในสิ่งที่ต้องปรับปรุงแก้ไข เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์ที่กำหนด

(7) คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ฯ ครั้งที่ 2/2550 เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2550 ได้มีมติให้สัปดาห์นี้แต่งตั้งคณะกรรมการการลงทุน คณะกรรมการการลงทุนประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่งปัจจุบัน
1. นายชาญ บุญกุล	รองประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการการลงทุน

ชื่อ	ตำแหน่งปัจจุบัน
2. นายเอนก กมลเนตร	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการการลงทุน เลขานุการบริษัท
3. นายอมรศักดิ์ เกตุจรูญ	รองประธานอาวุโสฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการการลงทุน

คณะกรรมการการลงทุนได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหารในการพิจารณาเรื่องการลงทุนของบริษัท ฯ ในวงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาทรวมถึงการให้เงินกู้ระยะสั้นแก่ลูกค้า (Bridging Loans) โดยการลงทุนเป็นไปตามเงื่อนไขและข้อกำหนดจากคณะกรรมการบริษัท ฯ และคณะกรรมการบริหาร โดยต้องรายงานการลงทุนทุกครั้งต่อคณะกรรมการบริษัท ฯ และคณะกรรมการบริหาร

ผู้บริหาร

รายชื่อผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่งปัจจุบัน
1. นายชาญ บุณกุล	รองประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการการลงทุน
2. นายเอนก กมลเนตร	รองประธานบริหาร
3. นายอมรศักดิ์ เกตุจรูญ	รองประธานอาวุโสฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน
4. นางสาวสิริยา บุญทริก	รองประธานฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน
5. นางรอนดี-รินนา ไทย์	รองประธานฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน
6. นางสาวสุภาณี พงศ์สุภาพชน	ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน

การสรรหากรรมการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2550 เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2550 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาชุดใหม่

ดังนั้นในการคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2551 เป็นต้นไป ต้องผ่านขั้นตอนของคณะกรรมการสรรหา (Nominating Committee) โดยแนวทางในการคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

(1) การจัดตั้งคณะกรรมการ

- คณะกรรมการจะจัดตั้งโดยที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นเพื่อเป็นผู้ดำเนินกิจการของบริษัทฯ ภายใต้การควบคุมของที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น และตามข้อบังคับของบริษัทฯ ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลง ให้คณะกรรมการสรรหาเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ คัดเลือกบุคคลเข้าเป็นกรรมการแทนได้
- กรรมการไม่จำเป็นต้องเป็นผู้ถือหุ้นบริษัทฯ และไม่มีข้อจำกัดเรื่องอายุของกรรมการ
- กรรมการไม่ต้องรับผิดชอบเป็นการส่วนตัวต่อบริษัทฯ เกี่ยวกับกิจการใดๆ ที่ได้ทำไป หรือที่ละเว้นไม่กระทำ เว้นแต่ที่เป็นการฉ้อฉลหรือการกระทำโดยจงใจ
- คณะกรรมการบริษัทฯ จะมีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน และไม่เกิน 11 คน กรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร
- คณะกรรมการจะเป็นผู้เลือกประธานคณะกรรมการ

(2) สิทธิของผู้ถือหุ้นในการแต่งตั้งกรรมการ

1. ผู้ถือหุ้นหนึ่งคนมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม 1. เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าที่พึงจะมีในการเลือกตั้งครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะมีได้ในการเลือกตั้งครั้งนั้น ให้ประธานในที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาดเพิ่มอีกหนึ่งเสียง

ในกรณีที่มีการลงคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาดเพิ่มอีกหนึ่งเสียง

(3) หลักเกณฑ์ในการสรรหากรรมการและกรรมการอิสระ

การสรรหากรรมการของบริษัทซึ่งรวมถึงกรรมการอิสระจะผ่านการกลั่นกรองโดยคณะกรรมการ สรรหา ก่อนเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา โดยมีแนวทางและหลักเกณฑ์ในการสรรหากรรมการบริษัท ดังนี้

1. เป็นผู้มีความซื่อสัตย์และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามข้อบังคับของบริษัทฯ และข้อกำหนดของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. เป็นผู้ทรงคุณวุฒิที่มีพื้นฐานและความเชี่ยวชาญจากหลายอาชีพ มีความรู้ ความสามารถและประสบการณ์ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์กว้างไกล มีคุณธรรม ประวัติการทำงานโปร่งใส และสามารถแสดงความเห็นอย่างเป็นอิสระ

ทั้งนี้สำหรับการสรรหากรรมการอิสระนั้น นอกเหนือจากแนวทางและหลักเกณฑ์ในการสรรหากรรมการ บริษัทดังกล่าวข้างต้นแล้ว กรรมการอิสระจะต้องมีคุณสมบัติพิเศษเพิ่มเติมตามข้อกำหนดของสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังต่อไปนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของ กรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงานที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวัน แต่งตั้ง
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มี อำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือ บริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่ อาจมีความขัดแย้ง ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตนรวมทั้งไม่ เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ หรือผู้บริหาร ของผู้ที่มี ความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความ ขัดแย้งเว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนแต่งตั้ง
ความสัมพันธ์ทางธุรกิจให้รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การ เช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความ ช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นทำนองเดียวกัน ที่มีมูลค่าตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิหรือ ตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ให้นับรวมมูลค่ายุติการที่เกิดขึ้นในระหว่าง หนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคล ที่อาจมี ความขัดแย้ง และไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระผู้บริหาร หรือหุ้นส่วน ผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า สองปีก่อนวันแต่งตั้ง
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคล ให้ รวมถึงการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการ

ของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันแต่งตั้ง

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
8. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

(4) การครบวาระของคณะกรรมการ

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งอย่างน้อยหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม

กรรมการที่ออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังแปลงสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชน จำกัดนั้นให้ใช้วิธีจับฉลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนในปีต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดจะเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้

นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการจะพ้นจากตำแหน่งในกรณีดังต่อไปนี้

1. ตาย
2. ลาออก
3. ขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้ามตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด
4. ลาออกโดยมติของการประชุมสามัญประจำปี
5. ศาลมีคำสั่งให้ออก

กรรมการคนใดจะลาออกจากตำแหน่งให้ยื่นใบลาออกต่อบริษัทฯ การลาออกมีผลนับแต่วันที่ใบลาออกไปถึงบริษัทฯ กรรมการซึ่งลาออกตามที่กล่าวมาข้างต้นจะต้องแจ้งการลาออกของตนให้นายทะเบียนทราบด้วย

(5) การประชุมคณะกรรมการ

การประชุมคณะกรรมการจะต้องจัดให้มีขึ้นทุกๆ 3 เดือน โดยประธานคณะกรรมการเป็นผู้รับผิดชอบในการเรียกประชุมดังกล่าว

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ต้องมีกรรมการมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะถือว่าครบองค์ประชุม ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้กรรมการซึ่งมาประชุมเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

คณะกรรมการอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน ให้ปฏิบัติอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการก็ได้

กรรมการคนหนึ่งมีหนึ่งเสียงในการลงคะแนน ถ้าในการออกเสียงเรื่องใดมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้
ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใด ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น

ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน สำหรับปี 2551

กรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนที่ เป็นตัวเงิน (บาท)	รูปแบบของ ค่าตอบแทน
1. ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	กรรมการอิสระ* ประธานคณะกรรมการบริษัท	280,000	เบี้ยประชุม
2. นายชาญ บุตุกุล	รองประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการการลงทุน	-ไม่มี-	ไม่มีเบี้ยประชุม
3. นายไพโรจน์ จอร์จ คาซิลล์	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	45,000	เบี้ยประชุม
4. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	180,000	เบี้ยประชุม
5. ดร. ปีเตอร์ เวลดัน	กรรมการอิสระ* ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการพิจารณาผลตอบแทน	107,500	เบี้ยประชุม
6. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการอิสระ* กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา กรรมการพิจารณาผลตอบแทน	90,000	เบี้ยประชุม
7. นางพรณี วรวิจิตรสถิต	กรรมการอิสระ* กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหา ประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน	107,500	เบี้ยประชุม
8. นายเอก กมลเนตร	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการการลงทุน เลขานุการบริษัท	-ไม่มี-	ไม่มีเบี้ยประชุม

*ไม่มีค่าตอบแทนจากการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระมีแต่ค่าเบี้ยประชุมจากการประชุมคณะกรรมการและการประชุมคณะอนุกรรมการ

สรุปค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหาร ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท/ ผู้บริหาร	จำนวน (ราย)	ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน (บาท)	รูปแบบของค่าตอบแทน
คณะกรรมการบริษัทฯ	8	810,000	ค่าเบี้ยประชุม
ผู้บริหาร (รวมกรรมการที่มีอำนาจจัดการ)	6	13,741,188	เงินเดือน

ค่าตอบแทนอื่นๆ

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2549 เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2549 มีมติอนุมัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ (BROOK-W3) จำนวน 30,000,000 หน่วย อายุใบสำคัญแสดงสิทธิ 5 ปี โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้นในราคาหุ้นละ 0.80 บาท

วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ

1. บร็อคเคอร์เป็นบริษัทที่ปรึกษาด้านธุรกิจและการเงินทั้งในและต่างประเทศ บุคลากรที่มีคุณภาพจึง เป็นทรัพยากรสำคัญต่อการเจริญเติบโตของบริษัทและมีผลโดยตรงต่อความดำรงอยู่ของกิจการ หากบริษัท ต้องสูญเสียบุคคลเหล่านี้ไป และไม่สามารถหาบุคลากรมาทดแทนได้ในเวลาอันเหมาะสม จะมีผลกระทบ ต่อการเจริญเติบโตของบริษัท
2. การออกไปสำคัญแสดงสิทธิแก่พนักงานจะเป็นการสร้างขวัญกำลังใจและเปิดโอกาสให้พนักงานมีส่วนร่วมในการเป็นเจ้าของ อันเป็นแรงจูงใจให้พนักงานร่วมแรงร่วมใจกันสร้างความเจริญเติบโตให้แก่บริษัท อย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะก่อให้เกิดการเพิ่มค่าของบริษัทอันเป็นผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นในที่สุด (Maximize Shareholders' Wealth)
3. เพื่อเป็นการรักษาพนักงานให้อยู่ปฏิบัติงานกับบริษัทในระยะยาว เนื่องจากสภาพการแข่งขันของธุรกิจที่ พิถีพิถันและวิสัยทัศน์ที่รุนแรงในปัจจุบัน

กรรมการและพนักงานที่ได้รับจัดสรรจะสามารถใช้สิทธิได้ดังนี้

- หลังจาก 12 เดือน แต่ไม่เกิน 24 เดือนนับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร สามารถใช้สิทธิได้ไม่เกิน 1 ใน 3 ของ จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร
- หลังจาก 24 เดือน แต่ไม่เกิน 36 เดือนนับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร สามารถใช้สิทธิได้ไม่เกิน 2 ใน 3 ของ จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

- เมื่อพ้น 36 เดือนนับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร สามารถใช้สิทธิได้โดยไม่จำกัดจำนวนจนกว่าจะครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

เงื่อนไขการใช้สิทธิ

- ก. ในกรณีกรรมการหรือพนักงานผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิลาออกหรือพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการหรือพนักงานของบริษัทภายในระยะเวลาการใช้สิทธิ ให้บุคคลดังกล่าวสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้อีก 1 ครั้ง ภายในวันกำหนดใช้สิทธิครั้งถัดจากวันที่กรรมการหรือพนักงานดังกล่าวลาออกหรือพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการหรือพนักงานบริษัท และหลังจากนั้นให้ส่งคืนใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือ (ถ้ามี) แก่บุคคลซึ่งคณะกรรมการมีมติมอบหมาย

เว้นแต่กรณีที่กรรมการหรือพนักงานดังกล่าวพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการหรือพนักงานบริษัทเกิดเพราะการกระทำความผิดของบุคคลดังกล่าว ให้ส่งคืนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งหมดแก่บริษัท ณ วันที่กรรมการหรือพนักงานดังกล่าวพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการหรือพนักงานบริษัท โดยให้คณะกรรมการมีอำนาจวินิจฉัยกรณีการพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการหรือพนักงานอันเกิดจากการกระทำความผิดดังกล่าวและให้คำวินิจฉัยถือเป็นที่สุด

- ข. เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ และสิ้นสุดเวลาการใช้สิทธิตามที่ระบุไว้ในข้อ ก. ให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้คืนดังกล่าวให้แก่กรรมการหรือพนักงานอื่นของบริษัทฯต่อไป

รายละเอียดการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการในระหว่างปี 2549 ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2549 (BROOK-W3) มีดังนี้

กรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ		จำนวนรวม
		BROOK-W2	BROOK-W3	
1. ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการบริษัท	605,980	1,500,000	2,105,980
2. นายชาญ บุลกุล	รองประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการการลงทุน	1,211,960	6,000,000	7,211,960
3. นายไพโรจน์ จอร์จ คาฮิลล์	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	121,196	300,000	421,196
4. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	กรรมการบริหาร	727,176	1,500,000	2,227,176

กรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ		จำนวนรวม
		BROOK-W2	BROOK-W3	
	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ประธานคณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง			
5. ดร. ปีเตอร์ เวลดัน	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการพิจารณาผลตอบแทน	242,392	700,000	942,392
6. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา กรรมการพิจารณาผลตอบแทน	242,392	600,000	842,392
7. นางพรณี วรวิจิตรสถิต	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหา ประธานคณะกรรมการพิจารณา ผลตอบแทน	242,392	600,000	842,392
8. นายเอนก กมลนตร (ได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ BROOK-W2 และ BROOK- W3 ในฐานะเป็นผู้บริหารก่อน เข้ารับตำแหน่งกรรมการ)	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการการลงทุน เลขานุการบริษัท	272,691	1,500,000	1,772,691

ณ 31 ธันวาคม 2551 ไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ BROOK-W2 และ BROOK-W3 ที่ถือโดยกรรมการทั้ง 8 ท่าน

การเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นของกรรมการ มีดังต่อไปนี้

กรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่		ผลต่าง เพิ่มขึ้น/(ลดลง)
		31 ธ.ค. 50	31 ธ.ค. 51	
1. ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการบริษัท	0	0	0
2. นายชาญ บุณกุล	รองประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการสรรหา	44,597,462	44,597,462	0

กรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่		ผลต่าง เพิ่มขึ้น/(ลดลง)
		31 ธ.ค. 50	31 ธ.ค. 51	
	กรรมการบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการการลงทุน			
3. นายไบรอัน จอร์จ คาสิลล์	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	0	0	0
4. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ประธานคณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง	0	0	0
5. ดร. ปีเตอร์ เวลตัน	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการพิจารณาผลตอบแทน	0	0	0
6. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา กรรมการพิจารณาผลตอบแทน	0	0	0
7. นางพรรณิ วรฤทธิงสถิต	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหา ประธานคณะกรรมการพิจารณา ผลตอบแทน	0	0	0
8. นายเอนก กมลเนตร	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการการลงทุน เลขานุการบริษัท	0	0	0

เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ในระหว่างปี 2551 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหาร เป็นจำนวนเงิน 826,873.49 บาท

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551

ดร.ณรงค์ชัย อัครเศรณี

ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการบริษัท	
อายุ	65 ปี	
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาเอกทางด้านเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยจอห์น ฮอปกินส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา	
การอบรม	หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2546)	
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี	
ประสบการณ์	2546-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท บริคเคอร์ กรุ๊ป (มหาชน)
	2550-ปัจจุบัน	กรรมการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย
	ช.ค. 2548-ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการบริหาร ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย
	2546-ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการวางแผน สถาบันความร่วมมือเพื่อพัฒนาเศรษฐกิจลุ่มน้ำโขง (Mekong Institute)
	2545-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
	2545-ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ สถาบันวิจัยเศรษฐกิจการคลัง
	2540-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท เสรณี โฮลดิ้งส์ จำกัด

นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา

ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา กรรมการพิจารณาผลตอบแทน	
อายุ	50 ปี	
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาโททางการเงิน Illinois Benedictine College ประเทศสหรัฐอเมริกา (พ.ศ. 2527)	
การอบรม	หลักสูตร Directors Certification Program (DCP) (พ.ศ. 2546) หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2550)	
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี	

ประสบการณ์	2546-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	พ.ศ. 2550-ปัจจุบัน	กรรมการมีอำนาจในการจัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
	พ.ศ. 2550-ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
		รองประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
	มิ.ย. 2550-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
	2547-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บริษัท จี สติล จำกัด (มหาชน)
	ก.ค.2544-เม.ย.2550	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)
	2542-2546	กรรมการอิสระ บริษัทแปซิฟิค แอสเซตส์ จำกัด (มหาชน)
	มี.ค.2542-พ.ศ.2550	กรรมการ บริษัท แคลแม็กซ์ จำกัด

ดร.ปีเตอร์ เวลดัน

ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ	
	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	
	กรรมการพิจารณาผลตอบแทน	
อายุ	72 ปี	
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาเอก Rural Sociology มหาวิทยาลัยคอร์เนล ประเทศสหรัฐอเมริกา	
การอบรม	หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2550)	
ส่วนการถือหุ้น	ไม่มี	
ประสบการณ์	2546- ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	2550-ปัจจุบัน	กรรมการ Cuervo Appraisals ฟิลิปปีนส์
	2545-ปัจจุบัน	กรรมการ เอ็นเนอร์จี แอ็คชั่น จำกัด ออสเตรเลีย
	2543-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท อินโนเทค จำกัดฮ่องกง
	2540-2550	กรรมการ บริษัท อีชีวอร์ม จำกัด

นายชาญ บุลกุล

ตำแหน่ง	รองประธานคณะกรรมการบริษัท
	ประธานคณะกรรมการบริหาร
	กรรมการผู้อำนวยการ
	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
	กรรมการสรรหา
	กรรมการบริหารความเสี่ยง
	ประธานคณะกรรมการการลงทุน
อายุ	61 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบัญชี University of Illinois ประเทศสหรัฐอเมริกา	
การอบรม	หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2548)	
สัดส่วนการถือหุ้น	6.16%	
ประสบการณ์	ต.ค. 2546-ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	เม.ย. 2546-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ซีเอ पोส์(ไทยแลนด์) จำกัด

นายไอรอน จอร์จ คาฮิลล์

ตำแหน่ง	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	
อายุ	65 ปี	
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ Wilfrid Laurier University, Waterloo, Ontario ประเทศแคนาดา	
การอบรม	หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2550)	
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี	
ประสบการณ์	พ.ค. 2549-ปัจจุบัน	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	มิ.ย. 2547-พ.ค. 2549	กรรมการ บริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	พ.ค. 2546-มิ.ย. 2547	กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัท ไทยกอล์ฟเฟอ์ กรุ๊ป จำกัด
	ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัท เอเชีย โมทีฟส์ จำกัด

นางพรณี วรรณกิจสถิต

ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ
	กรรมการตรวจสอบ
	ประธานคณะกรรมการสรรหา
	ประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน
อายุ	57 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	บัญชีมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประเทศไทย
	บัญชีบัณฑิต (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประเทศไทย
	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (CPA) ทะเบียนเลขที่ 2960 ประเทศไทย
	วุฒิปดผู้ตรวจสอบภายในรับอนุญาต (CIA) สมาคมผู้ตรวจสอบภายในสหรัฐอเมริกา
	วุฒิปดผู้ตรวจสอบภายในรับอนุญาต (CPIA, QIA) สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย
การอบรม	กรรมการอาชีพ (Chartered Director) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
	ประกาศนียบัตรสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
	หลักสูตร Directors Accreditation Program รุ่น 2/2003
	หลักสูตร Directors Certification Program รุ่น 38/2003
	หลักสูตร Audit Committee Program รุ่น 2/2004

หลักสูตร Improving the Quality of Financial Report รุ่น 1/2006

หลักสูตร Monitoring the Internal Audit Function รุ่น 1/2007

หลักสูตร Monitoring the System of Internal Control and Risk Management รุ่น 2/2007

หลักสูตร Monitoring the Quality of Financial Reporting รุ่น 5/2007

สัดส่วนการถือหุ้น

ไม่มี

ประสบการณ์

2550-ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการสรรหาและประธานคณะกรรมการพิจารณา ผลตอบแทน บริษัท บรู๊คเคอร์ จำกัด (มหาชน)
2547-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท บรู๊คเคอร์ จำกัด (มหาชน)
2550-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท โมโน เทคโนโลยี จำกัด
2550-ปัจจุบัน	กรรมการบรรษัทภิบาล บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
2543-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
2542-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทีทีแอนด์ที จำกัด (มหาชน)
2533-ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาอิสระ – บริษัทเอกชนหลายประเภทธุรกิจ
ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท บุญกร จำกัด
ปัจจุบัน	กรรมการวิชาชีพบัญชี ด้านบัญชีภาษีอากร สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ วิทยากรพิเศษ มหาวิทยาลัยรัฐ เอกชน และสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
2547-2549	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท จีเอ็ม มัลติมีเดีย จำกัด (มหาชน)
2547-2549	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท นครไทยสตรีมมิ่ง จำกัด (มหาชน)

นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน

ตำแหน่ง

กรรมการบริหาร
กรรมการผู้มีส่วนจางนาม
ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

อายุ

54 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

Chartered Accountant, The Institute of Chartered Accountants in Australia (พ.ศ.2526)
ปริญญาตรีบริหารธุรกิจ วิชาเอกการบัญชี มหาวิทยาลัย เทคโนโลยี ของรัฐนิวเซาท์เวลส์
ประเทศออสเตรเลีย (พ.ศ. 2525)

การอบรม

หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2550)

สัดส่วนการถือหุ้น

ไม่มี

ประสบการณ์	ต.ค. 2546-ปัจจุบัน	กรรมการมีอำนาจและกรรมการการบริหาร บริษัท บร็อคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	ส.ค. 2546-ก.ย.2546	กรรมการมีอำนาจและประธานกรรมการบริหาร บริษัท บร็อคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	2541-ส.ค. 2546	กรรมการไม่มีอำนาจ และกรรมการบริหาร บริษัท บร็อคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	ก.ค. 2551-ปัจจุบัน	กรรมการ Quam Global Alpha Funds (SPC) Ltd
	พ.ย. 2550-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Capital Ltd
	พ.ค. 2550-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
	ม.ค. 2550-ปัจจุบัน	กรรมการมีอำนาจ Quam Fund Plus (SPC)
	มิ.ย. 2549-ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Sharaf Securities (UAE) LLC
	มิ.ย. 2549-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ MAC Capital Advisors Ltd
	มิ.ย. 2549-พ.ค. 2550	กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
	ก.พ. 2549-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการและกรรมการมีอำนาจ McMillen Advantage Capital Ltd
	ส.ค. 2548-พ.ค. 2549	กรรมการมีอำนาจและกรรมการผู้จัดการอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
	มี.ค. 2548-ปัจจุบัน	กรรมการมีอำนาจ Quam Fund (SPC) Ltd
	ส.ค. 2547-ปัจจุบัน	กรรมการมีอำนาจ Quam Asset Management (BVI) Ltd
	2546-ปัจจุบัน	กรรมการไม่มีอำนาจ บริษัท เบอร์ด้า-ริชโซลิ (ประเทศไทย)
	มิ.ย. 2543-ส.ค. 2548	กรรมการมีอำนาจ และกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
	2540-พ.ค. 2543	กรรมการมีอำนาจและกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

นายเอนก กมลเนตร

ตำแหน่ง	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการการลงทุน เลขานุการบริษัท
อายุ	52 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ College of Notre Dame ประเทศสหรัฐอเมริกา
การอบรม	หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP) (พ.ศ. 2550)
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี

ประสบการณ์	พ.ศ.2550-ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร และ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	ก.ย.2549-ปัจจุบัน	รองประธานบริหาร บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	2546-ส.ค.2549	รองประธานอาวุโสฝ่ายพาณิชย์ธนกิจ บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	2539-2546	กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอ็มซีแอล แมเนจเม้นท์ เซอร์วิส จำกัด

นายอมรศักดิ์ เกตุจรูญ

ตำแหน่ง	รองประธานอาวุโสฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน	
อายุ	43 ปี	
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาโทบริหารธุรกิจ สาขาการเงินและการตลาด มหาวิทยาลัยชิคาโก ประเทศสหรัฐอเมริกา	
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี	
ประสบการณ์	ก.ย.2549-ปัจจุบัน	รองประธานอาวุโสฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	พ.ย.2548-ส.ค. 2549	รองประธานบริหาร บริษัทบางกอกซิตีแอนด์ไวเชอร์รี่ จำกัด
	ก.ย.2546-ค.ค.2547	รองประธานอาวุโสฝ่ายพาณิชย์ธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซทพลัส จำกัด (มหาชน)
	2542-ส.ค.2546	รองประธาน Asia Private Equity Division GIC Special Investments Pte Ltd, Singapore

นางสาวสิริยา บุญทริก

ตำแหน่ง	รองประธานฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน		
อายุ	35 ปี		
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัย Oregon ประเทศสหรัฐอเมริกา		
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี		
ประสบการณ์	2007-ปัจจุบัน	รองประธานฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	
	ค.ศ.2546-2549	Senior Research Analyst บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	
	ค.ศ.2545-ค.ศ.2546	Research Analyst บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	

นางรอนดา รินนา ไทย์

ตำแหน่ง	รองประธานฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน
อายุ	46 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	St. Aldates Secretarial College อ็อกฟอร์ด ประเทศอังกฤษ
สัดส่วนการถือหุ้น	ไม่มี

ประสบการณ์	ศ.ค. 2549 -ปัจจุบัน	รองประธานฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	ก.ค.2547-ศ.ค.2549	รองประธานฝ่ายบริการข้อมูล บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	2543-มิ.ย.2547	Senior Executive Assistant บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	2530-2543	Senior Executive Assistant บริษัท ธาราสยาม จำกัด และ บริษัท ธาราสยาม บิสซิเนส อินฟอร์เมชั่น จำกัด

นางสาวสุภาณี พงศ์สุภาพชน

ตำแหน่ง	ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน	
อายุ	49 ปี	
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ประเทศไทย	
สัดส่วนการถือหุ้น	0.007 %	
ประสบการณ์	2541-ปัจจุบัน	ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงินบริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี และได้ปฏิบัติตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยกำหนดแนวทางดำเนินการต่าง ๆ เพื่อสร้างความมั่นใจว่าผู้ถือหุ้นได้รับการคุ้มครองสิทธิขั้นพื้นฐาน ได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การได้รับข้อมูลของ บริษัทฯ อย่างเพียงพอ การเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นรวมถึงการใช้สิทธิลงคะแนนในเรื่องที่สำคัญ ๆ ของ บริษัทฯ รวมทั้งการมีส่วนร่วมในกำไร เป็นต้น ดังนี้

- (1) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารประกอบให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าตามที่กฎหมายกำหนด โดยหนังสือเชิญประชุมมีรายละเอียดระเบียบวาระการประชุม เอกสารประกอบระเบียบวาระต่าง ๆ พร้อมความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ หนังสือมอบฉันทะตามที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด และรายชื่อของกรรมการอิสระเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกที่จะมอบฉันทะให้เข้าประชุมแทนได้ รวมทั้งแผนที่แสดงสถานที่ประชุมไว้ในหนังสือเชิญประชุม จะแจ้งรายละเอียดของเอกสารที่ผู้ถือหุ้นจะต้องนำมาแสดงในวันประชุมด้วย เพื่อรักษาสิทธิในการเข้าประชุม รวมถึงข้อบังคับบริษัทเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น และการออกเสียงลงคะแนน รวมทั้งเผยแพร่ข้อมูลต่าง ๆ เกี่ยวกับระเบียบวาระการประชุมของแต่ละครั้งได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ เป็นการล่วงหน้าก่อนได้รับเอกสารการประชุมด้วย โดยบริษัทฯ เปิดให้ผู้ถือหุ้นลงทะเบียนล่วงหน้าก่อนการประชุมอย่างน้อยหนึ่งชั่วโมง
- (2) ก่อนเริ่มการประชุมทุกครั้ง ประธานกรรมการจะชี้แจงวิธีการลงคะแนนและนับคะแนนตามที่ระบุไว้ อย่างชัดเจนในข้อบังคับของบริษัท โดยบริษัทฯ จะจัดแยกการลงคะแนนเสียงสำหรับแต่ละเรื่องอย่างชัดเจน เพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นด้วย
- (3) ประธานกรรมการจัดสรรเวลาการประชุมอย่างเพียงพอ และดำเนินการประชุมอย่างเหมาะสมและโปร่งใส โดยในระหว่างการประชุม จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและซักถามอย่างทั่วถึง ก่อนจะให้ลงคะแนนและสรุปมติที่ประชุมของแต่ละวาระ
- (4) ให้สิทธิผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมผู้ถือหุ้นภายหลังเริ่มการประชุมแล้ว มีสิทธิออกเสียงหรือลงคะแนนในระเบียบวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้ลงมติ
- (5) เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”)

- (6) จัดให้มีช่องทางที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยสามารถติดต่อขอข้อมูลได้โดยตรงทางไปรษณีย์ ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (“E-mail address”) ของบริษัทฯ “cghotline@brookergroup.com” ในเรื่องต่าง ๆ ได้แก่ กิจกรรมของกรรมการ การกำกับดูแลกิจการ และการตรวจสอบ เป็นต้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นรายย่อยยังสามารถติดต่อขอข้อมูลได้โดยตรงจากเลขานุการบริษัท
- (7) เปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม (ถ้ามี) อย่างชัดเจน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจว่ามีโครงสร้างการดำเนินงานที่มีความโปร่งใสและตรวจสอบได้
- (8) ดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ ในการสร้างความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนแก่องค์กร เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ จัดให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม โดยดำเนินการต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

- (1) เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอเพิ่มระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้นได้ล่วงหน้าก่อนการประชุม ซึ่งได้ประกาศแจ้งให้ทราบโดยทั่วกันผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ ล่วงหน้าก่อนการประชุม โดยผู้ถือหุ้นจะต้องเสนอวาระต่อบริษัทฯ ล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 60 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งได้แจ้งให้ทราบถึงหลักเกณฑ์ในการพิจารณาว่าจะรับเรื่องที่เสนอมานั้นอย่างชัดเจน โดยได้เผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ด้วย
- (2) เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อนบุคคล เพื่อเข้ารับเลือกเป็นกรรมการ ซึ่งผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อจะต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อสรุปคุณสมบัติกรรมการบริษัท และต้องให้ความยินยอมในการเสนอชื่อและส่งมอบใบสมัครตามแบบฟอร์มในเอกสารแนบซึ่งได้เผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ และเอกสารหลักฐานเกี่ยวกับประวัติการศึกษาและการทำงานเสนอต่อบริษัทฯ ล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 60 วันก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งก่อนที่จะมีการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทฯ จะระบุวันสุดท้ายของแต่ละปีที่สามารถเสนอชื่อบุคคลดังกล่าวต่อบริษัทฯ เพื่อบริษัทฯ จะได้ดำเนินการตามกระบวนการสรรหาของบริษัทฯ ผ่านทางคณะกรรมการสรรหาต่อไป และประกาศแจ้งการรับเสนอชื่อรวมถึงหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ การคัดเลือกกรรมการในที่ประชุม บริษัทฯ จัดให้มีการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
- (3) ดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับระเบียบวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุมเสมอ และมีนโยบายที่จะไม่เพิ่มระเบียบวาระในที่ประชุมโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสศึกษาข้อมูลประกอบระเบียบวาระก่อนตัดสินใจ ยกเว้นวาระการประชุมที่เกิดจากการเสนอวาระเพิ่มเติมของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมทั้งหมด ตามมาตรา 105 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535

- (4) เสนอรายชื่อของกรรมการอิสระทั้งหมด ในหนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่สามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนได้ให้แก่ผู้ถือหุ้น เพื่อสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดการลงคะแนนเสียงได้เอง รวมทั้งเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะ และมีโอกาสสามารถเลือกมอบฉันทะให้แก่กรรมการอิสระคนใดคนหนึ่ง
- (5) ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้บัตรลงคะแนนเสียงสำหรับทุกระเบียบวาระ โดยจัดทำบัตรลงคะแนนแยกตามเรื่องที่สำคัญ ๆ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนได้ตามที่เห็นสมควร ซึ่งจะมีการเก็บบัตรลงคะแนนดังกล่าวในห้องประชุม เพื่อนำผลคะแนนมารวมคำนวณกับคะแนนเสียงที่ได้ลงไว้ล่วงหน้าในหนังสือมอบฉันทะ ก่อนที่จะประกาศเจັงมติของคะแนนเสียงในห้องประชุมในที่สุด
- (6) บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และจัดส่งรายงานการประชุมดังกล่าว ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต. หลังการประชุมเสร็จสิ้น 14 วันเสมอ และได้เผยแพร่รายงานดังกล่าวไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าไปดูรายงานดังกล่าวได้ด้วย
- (7) กำหนดแนวทางการเก็บรักษาข้อมูลและการป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายในเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อความเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น และจะแจ้งเตือนไม่ให้ กรรมการบริษัทฯ พนักงานบริษัทฯ และบุคคลที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ คู่สมรส บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ใช้ข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญต่อการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ และการเปลี่ยนแปลงราคาของหุ้นบริษัทฯ และยังไม่ได้เปิดเผยแก่สาธารณชน โดยกรรมการและผู้บริหารที่ได้รับทราบข้อมูลภายในจะต้องระงับการซื้อหรือขาย หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ก่อนที่บริษัทฯ จะมีการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน หรือข้อมูลข่าวสารที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารจะต้องรายงานการถือหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการและผู้บริหารนั้นดำรงตำแหน่งอยู่ เมื่อเข้ารับตำแหน่งภายใน 30 วันทำการ และรายงานทุกครั้งเมื่อมีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการต่อ ก.ล.ต.

3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียและดำเนินงานอย่างมีจริยธรรม (Ethic) ต่อทุกกลุ่มทั้งภายนอกและภายในบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน เจ้าหนี้ คู่ค้าและคู่แข่ง องค์กรกำกับดูแลและหน่วยงานของรัฐ และสังคมและสิ่งแวดล้อม

(1) กำหนดหลักเกณฑ์ในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียแต่ละกลุ่ม ดังนี้

ผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ เน้นความโปร่งใสในการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญทั้งข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลที่ไม่ใช่ทางการเงินต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วนและทันเวลา โดยผ่านช่องทางต่างๆ เช่น การแจ้งข้อมูลผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ การแจ้งข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ การประกาศทางหนังสือพิมพ์ การจัดทำ Press Release หรือการจัดส่งจดหมายเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นต้น

ลูกค้า

บริษัทฯ เน้นให้ความสำคัญกับความพึงพอใจของลูกค้า และมุ่งพัฒนาบริการและสร้างสรรค์บริการใหม่ๆ เพื่อนำเสนอต่อลูกค้า เพื่อให้ครอบคลุมบริการที่ปรึกษาทางธุรกิจและการเงิน การลงทุน ควบคู่กับการรักษาจริยบรรณที่พึงปฏิบัติต่อลูกค้า และใส่ใจต่อการแก้ไขปัญหาในทุกเรื่องของลูกค้า ร้องเรียนหรือให้ข้อเสนอแนะ

พนักงาน

บริษัทฯ เน้นการปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรม มีการจ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานอย่างเหมาะสม และจัดให้พนักงานทุกคนรับทราบนโยบายและสวัสดิการที่พนักงานพึงได้รับ โดยมีคู่มือพนักงานซึ่งระบุข้อกำหนดเกี่ยวกับระเบียบข้อบังคับว่าด้วยการทำงาน หลักเกณฑ์การลางาน รวมทั้งคู่มือประกันสุขภาพแบบกลุ่ม การประกันชีวิตแบบกลุ่ม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ ความสามารถ และเสริมประสบการณ์ของพนักงาน โดยส่งเสริมให้พนักงานได้รับการอบรม สัมมนา ทั้งจากภายในและภายนอกบริษัทฯ เพื่อให้พนักงานได้รับการพัฒนาความเชี่ยวชาญ และความสามารถในการปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และทันต่อการเปลี่ยนแปลงนวัตกรรมต่างๆ ของธุรกรรม และข้อกำหนดและกฎระเบียบของหน่วยงานต่าง ๆ ที่บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตาม เช่น การสัมมนาหรืออบรมเกี่ยวกับประกาศ ข้อกำหนด และกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต. การสัมมนามาตรฐานการบัญชีของสถาบันต่างๆ สัมมนาความรู้เกี่ยวกับระบบและโปรแกรมคอมพิวเตอร์ต่าง ๆ เป็นต้น

เจ้าหน้าที่ คู่ค้า และคู่แข่ง

บริษัทฯ เน้นการปฏิบัติตามเงื่อนไขทางธุรกิจต่อคู่สัญญาที่ได้ตกลงกันไว้อย่างเป็นธรรม และประพฤติตามกรอบกติกา บรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติที่ดีในการแข่งขัน และมีจริยบรรณที่ดีในการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมาย และกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

องค์กรกำกับดูแลและหน่วยงานของรัฐ

บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ ข้อกำหนด และกฎระเบียบต่าง ๆ ที่กำหนดโดยองค์กรที่กำกับดูแลและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น กรมทะเบียนการค้า กระทรวงพาณิชย์ กรมสรรพากร กระทรวงการคลัง ตลาดหลักทรัพย์ฯ ก.ล.ต. เป็นต้น รวมทั้งให้ความร่วมมือและประสานงานกับหน่วยงานเอกชนอื่น ๆ

สังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ให้ความช่วยเหลือ บริจาคทรัพย์สินให้แก่มูลนิธิและองค์กรต่าง ๆ ที่มีส่วนร่วมในกิจกรรมทางสังคม ตามโอกาส เช่น บริจาคเครื่องมือเครื่องใช้ และอุปกรณ์สำนักงานให้แก่วัด มูลนิธิหรือหน่วยงานอื่น ที่มีกิจกรรมทางสังคม เป็นต้น นอกจากนี้จะจัดให้มีการณรงค์ประหยัดพลังงานการใช้ทรัพยากรในบริษัทฯ เท่าที่จะทำได้

- (2) จัดช่องทางในการรับเรื่องเกี่ยวกับบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ (CG Hotline) ไว้สำหรับเปิดรับข้อร้องเรียน ข้อคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะ รวมถึงพฤติกรรมที่อาจสื่อถึงการทุจริตหรือประพฤติมิชอบของบุคคลในองค์กร ทั้งจากพนักงานเอง และผู้มีส่วนได้เสียอื่น เพื่อให้เป็นไปตามการปฏิบัติตามการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยช่องทางในการรับเรื่องเกี่ยวกับบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ “CG Hotline” มี 5 ช่องทาง ได้แก่

1. โทรศัพท์
2. โทรสาร
3. เว็บไซต์ของบริษัทฯ หรือ ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-mail) ที่ cghotline@brookergroup.com
4. ยื่นเรื่องโดยตรงที่เลขานุการบริษัทฯ หรือทางไปรษณีย์ตามที่อยู่ของบริษัทฯ
5. ไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-mail) โดยตรงถึงกรรมการอิสระ 3 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ

เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ร้องเรียน บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการเก็บข้อมูลร้องเรียนเป็นความลับ และได้กำหนดขั้นตอนการรับเรื่องและการสอบสวนไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งเรื่องร้องเรียนดังกล่าวจะรับรู้เพียงเฉพาะในกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมายและเกี่ยวข้องด้วยเท่านั้น

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการป้องกันและลดการสืบค้นข้อมูลต่าง ๆ ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องหรือไม่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานและการบริหารงานของบริษัทฯ อันจะทำให้สูญเสียทรัพยากรโดยเปล่าประโยชน์ เลขานุการบริษัทฯ จะร่วมกับคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาข้อร้องเรียนหรือคำถามเฉพาะเรื่องที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานและการบริหารงานของบริษัทฯ หรือเรื่องที่เป็นการรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย ดังต่อไปนี้

- (ก) ขอร้องเรียนหรือข้อมูลที่อาจเป็นประโยชน์ต่อการสืบค้น เกี่ยวกับการฉ้อโกงหรือการปฏิบัติไม่ชอบด้วยกฎหมายของบริษัทฯ หรือกรรมการ หรือผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทฯ อันจะทำให้บริษัทฯ เสียหายหรือสูญเสียประโยชน์ที่พึงจะได้รับ
- (ข) ขอร้องเรียนเกี่ยวกับกฎหมาย หลักเกณฑ์และข้อกำหนดต่าง ๆ ที่บริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตาม
- (ค) ขอร้องเรียนเกี่ยวกับนโยบายการดำเนินงานและนโยบายบัญชีและการเงินของบริษัทฯ ที่กำหนดไว้แล้ว
- (ง) ขอร้องเรียนเกี่ยวกับรายการเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) หรือรายการเกี่ยวโยง (Connected Transaction) กับบริษัทฯ ที่เข้าข่ายตามข้อกำหนดของ ก.ล.ด. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (จ) ขอร้องเรียนเกี่ยวกับงบการเงินและข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ
- (ฉ) ขอร้องเรียนเกี่ยวกับผลการดำเนินงานและการดำเนินงานของบริษัทฯ
- (ช) ขอร้องเรียนอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือคณะกรรมการตรวจสอบกำหนดเพิ่มเติม

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับข้อมูลข่าวสารที่ต้องแจ้งแก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้น และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งในด้านของความถูกต้อง ความเพียงพอ ความรวดเร็วและความเท่าเทียมกันของการให้ข้อมูลแก่ทุกกลุ่ม ดังนี้

- (1) เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย ข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ทางการเงิน การเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนของงบการเงินนั้น จะต้องผ่านการสอบทาน/ตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีว่า ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการ บริษัทฯ ก่อนเผยแพร่ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้น นักลงทุน และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
- (2) เปิดเผยข้อมูลต่างๆ โดยเผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เช่น งบการเงิน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2)
- (3) เปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการย่อย จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละคนเข้าร่วมการประชุม และนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหารระดับสูงไว้ภายใต้หัวข้อการจัดการตามแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)

- (4) เปิดเผยรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินแสดงความคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี (แบบ 56-2)

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

5.1 โครงสร้างของคณะกรรมการ

- (1) กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ จัดกลุ่มได้ 2 ลักษณะ คือ

ลักษณะที่ 1 แบ่งตามการบริหารงาน แบ่งได้เป็น

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

ลักษณะที่ 2 แบ่งตามความเป็นอิสระ

- กรรมการอิสระ
- กรรมการไม่อิสระ

- (2) กรรมการอิสระจะต้องมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (3) คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องมีกรรมการอิสระประกอบด้วยกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 คน
- (4) ประธานกรรมการจะต้องเป็นกรรมการอิสระ และจะต้องไม่เป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหารหรือกรรมการผู้อำนวยการ โดยประธานกรรมการจะเลือกตั้งมาจากคณะกรรมการบริษัทฯ ส่วนกรรมการผู้อำนวยการจะถูกเลือกโดยคณะกรรมการสรรหา
- (5) กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ สามารถเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทในเครือหรือบริษัทอื่นได้ แต่ต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยจะต้องแจ้งต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ให้รับทราบด้วย
- (6) คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีเลขานุการบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่คณะกรรมการจะต้องทราบ และปฏิบัติหน้าที่ในการดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัทฯ ประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการบริษัทฯ รวมทั้งติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

5.2 คณะอนุกรรมการ

(1) คณะกรรมการบริษัทฯ สามารถจัดให้มีคณะอนุกรรมการในด้านต่าง ๆ เพื่อช่วยศึกษาและกลั่นกรองรายละเอียด และได้กำหนด คุณสมบัติ และขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะอนุกรรมการเฉพาะเรื่องไว้อย่างชัดเจน

- กำหนดให้มีคณะกรรมการบริหาร เพื่อกำหนดนโยบายและตัดสินใจการดำเนินงานที่สำคัญ
- กำหนดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณารายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานทางบัญชีอย่างถูกต้อง มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพมีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบนโยบายของบริษัท และข้อกำหนดทางกฎหมายตลอดจนกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
- กำหนดให้มีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน เพื่อพิจารณาผลตอบแทนคณะกรรมการบริษัท ฯ และผู้บริหารระดับสูง สัญญาจ้างผู้บริหารระดับสูง และอัตราการเงินเดือนโดยรวม
- กำหนดให้มีคณะกรรมการสรรหา เพื่อพิจารณาสรรหาผู้ที่เห็นสมควรดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ฯ และนำเสนอการพิจารณาต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติหรือนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป แล้วแต่กรณี
- กำหนดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อพิจารณาความเสี่ยงในการดำเนินงานของบริษัทฯ
- กำหนดให้มีคณะกรรมการพิจารณาการลงทุน เพื่อพิจารณาการลงทุนให้เป็นไปตามนโยบายอย่างรัดกุม รอบคอบ และตรวจสอบได้ เพื่อกระจายความเสี่ยงและรักษาประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ

ทั้งนี้ โดยในแต่ละคณะอนุกรรมการจะมีการประชุมประเมินผลการดำเนินงานหรือทบทวนนโยบายต่าง ๆ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

(2) ประธานของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน และประธานของคณะกรรมการสรรหาจะต้องเป็นกรรมการอิสระ และสมาชิกของคณะอนุกรรมการอย่างน้อย 1 คนจะต้องเป็นกรรมการอิสระด้วย

(3) ประธานกรรมการจะไม่ทำหน้าที่เป็นประธานของคณะอนุกรรมการหรือสมาชิกของคณะอนุกรรมการ

หมายเหตุ ดูรายละเอียดคณะอนุกรรมการในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

5.3 บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

(1) กำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย เกณฑ์ และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ คณะอนุกรรมการต่าง ๆ ไว้ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ และคณะอนุกรรมการต่าง ๆ พิจารณา และให้ความเห็นได้ตามขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบได้อย่างถูกต้อง

โดยบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ มีดังนี้

- (ก) กรรมการบริษัทฯ ต้องมีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการ ดำเนินธุรกิจ มีความสนใจในกิจการของบริษัทที่ตนเองเป็นกรรมการ มีความตั้งใจและมี จริยธรรม (Honesty and Integrity) ในการดำเนินธุรกิจ
- (ข) กรรมการบริษัทฯ ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของ บริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ ของบริษัท และมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ (Accountability to Shareholders)
- (ค) คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ (Direction) และกำกับควบคุมดูแล (Monitor and Supervise) ให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็น ตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจ สูงสุดให้แก่กิจการและความมั่งคั่งสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น (Maximize Economic Value and Shareholders' Wealth)
- (ง) คณะกรรมการบริษัทฯ ควรติดตามการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ตลอดเวลาและควรได้รับรู้ ถึงการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ และควรกำชับให้ ฝ่ายบริหารบอกกล่าวเรื่องที่สำคัญของบริษัทฯ เพื่อให้การดำเนินกิจการของบริษัทฯ เป็นไป อย่างมีประสิทธิภาพ
- (จ) คณะกรรมการบริษัทฯ ควรดำเนินการให้บริษัทจดทะเบียนมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่มีประสิทธิผลภายใต้ คำแนะนำของคณะกรรมการตรวจสอบ
- (ฉ) กรรมการบริษัทฯ ที่เป็นอิสระและกรรมการจากภายนอกอื่นควรพร้อมที่จะใช้ดุลยพินิจของ ตนอย่างเป็นอิสระในการพิจารณากำหนดกลยุทธ์ การบริหารงาน การใช้ทรัพยากร การ แต่งตั้งกรรมการ และการกำหนดมาตรฐานการดำเนินกิจการ ตลอดจนพร้อมที่จะคัดค้านการ กระทำของกรรมการอื่น ๆ หรือฝ่ายจัดการในกรณีที่มีความเห็นขัดแย้งในเรื่องที่มีผลกระทบ ต่อความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นทุกราย

- (2) กำหนดให้มีการพิจารณาการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและทบทวนนโยบายดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- (3) กำหนดจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนเข้าใจและปฏิบัติตามมาตรฐานด้านจริยธรรมที่บริษัทใช้ในการดำเนินธุรกิจ
- (4) จัดให้คณะกรรมการตรวจสอบให้ความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ในการพิจารณาทำรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีสาระสำคัญ ระหว่างบริษัทฯ กับผู้ที่มีส่วนได้เสียหรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ โดยไม่ให้กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียเข้าร่วมประชุมหรือลงคะแนนเสียงในวาระดังกล่าว ทั้งนี้ ลักษณะความเกี่ยวข้องและการกำหนดผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการจะเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ด.
- (5) กำหนดให้มีการสอบทานระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ จากหน่วยงานภายนอก เพื่อให้เกิดความมั่นใจอย่างสมเหตุสมผลว่า หากได้มีการปฏิบัติตามแล้วจะทำให้สามารถบรรลุวัตถุประสงค์
 - (ก) ด้านการดำเนินงาน (Operations) มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการปฏิบัติงาน รวมถึงการใช้ทรัพยากรต่าง ๆ อย่างคุ้มค่า (ข) ด้านการรายงานทางการเงิน (Accounting and Financial Reporting) มีความถูกต้อง เชื่อถือได้ และทันเวลา และ (ค) ด้านการปฏิบัติตามนโยบาย กฎระเบียบของกิจการ และกฎหมาย (Compliance) มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้อง ทั้งนี้ จะต้องนำเสนอรายงานจากการสอบทานระบบการควบคุมภายในดังกล่าวต่อคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาพัฒนาและแก้ไขระบบการควบคุมภายในให้ดีขึ้นต่อไป

ในปี 2551 คณะกรรมการบริษัทฯ โดยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบได้แต่งตั้งผู้ตรวจสอบภายใน จากหน่วยงานภายนอก ได้แก่ บริษัท ดี ไอ เอ แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด เข้าทำการสอบทานระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ การประเมินระบบใช้หลักการการควบคุมภายในตามระบบ COSO โดยได้ผลสรุปโดยรวมเกี่ยวกับความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในในปัจจุบันโดยทั่วไปมีความเพียงพอและเหมาะสมกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

นอกจากนี้ในปี 2551 คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้ประเมินผลการควบคุมภายในของบริษัทฯ ซึ่งผลการประเมินดังกล่าว เลขานุการบริษัทฯ ได้รวบรวมความเห็นและเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2552 สรุปได้ดังต่อไปนี้ สรุปการประเมินผลการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวม คณะกรรมการมีระดับความเห็นชอบด้วยกับระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ดีมากถึงดีมากที่สุด

5.4 การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

- (1) คณะกรรมการบริษัทฯ จะกำหนดวันประชุมล่วงหน้าแต่ละปี อย่างน้อย 4 ครั้งต่อปี (ทุก ๆ 3 เดือน) และกำหนดวาระประจำของแต่ละครั้งไว้ชัดเจน เช่น การพิจารณาอนุมัติงบการเงินที่ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี เป็นต้น ส่วนระเบียบวาระที่นอกเหนือจากนี้ ประธานกรรมการและกรรมการผู้อำนวยการ และกรรมการจะร่วมกันพิจารณาตามความสำคัญและจำเป็น ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้มีการประชุมทุกเดือน บริษัทฯ จะจัดทำรายงานผลการดำเนินงานเสนอให้คณะกรรมการทราบทุกเดือนเพื่อให้คณะกรรมการสามารถกำกับควบคุมและดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารได้อย่างต่อเนื่อง
- (2) คณะกรรมการบริหารจัดการประชุมขึ้นโดยเฉลี่ยเดือนละ 1 ครั้งเพื่อพิจารณารับทราบผลการดำเนินงานที่ผ่านมาประจำเดือน และบริหารงานต่าง ๆ
- (3) คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ สามารถจัดประชุมเพื่อพิจารณาตามอำนาจหน้าที่ที่คณะกรรมการมอบหมายให้ได้ โดยให้เลขานุการบริษัทฯ เป็นผู้ติดต่อประสานงาน
- (4) รายละเอียดวาระการประชุมและเอกสารประกอบการประชุมจะจัดส่งให้กรรมการเป็นกรล่วงหน้า เอกสารดังกล่าวมีลักษณะโดยย่อ ยกเว้นเอกสารประกอบการประชุมในวาระที่ไม่ประสงค์เปิดเผยเป็นลายลักษณ์อักษรให้นำเรื่องอภิปรายกันในที่ประชุม
- (5) กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหารสามารถจัดให้มีการประชุม โดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าร่วมด้วย ได้ตามความจำเป็นและเหมาะสม โดยสามารถให้เลขานุการบริษัทฯ เป็นผู้ประสานงานและควรแจ้งผลการประชุมให้กรรมการที่เป็นผู้บริหารทราบถึงผลการประชุม
- (6) กรรมการบริษัทฯ สามารถขอข้อมูลหรือสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้โดยตรงจากกรรมการผู้อำนวยการและเลขานุการบริษัทฯ รวมถึงผู้บริหารที่ได้รับมอบหมายในเรื่องนั้น
- (7) ในการประชุมทุกครั้งควรจัดให้ผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุมเพื่อให้ข้อมูลและรายละเอียดประกอบการตัดสินใจที่ถูกต้องและทันเวลา

ในปี 2551 มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 4 ครั้ง ใช้เวลาในการประชุมครั้งละประมาณ 2-3 ชั่วโมง โดยมีรายงานการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ ดังนี้

รายชื่อกรรมการและจำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2551

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
1. ดร. ณรงค์ชัย อัครเศรณี	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบริษัท	4/4
2. นายชาญ บุตุก	รองประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการบริหาร กรรมการผู้อำนวยการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการการลงทุน	4/4
3. นายไบรอัน จอร์จ คาฮิลล์	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	3/4
4. นายโรเบิร์ต วิลเลียม แม็คมิลเลน	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	2/4
5. ดร. ปีเตอร์ เวลตัน	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการพิจารณาผลตอบแทน	4/4
6. นายชัยภัทร ศรีวิสารวาจา	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา กรรมการพิจารณาผลตอบแทน	4/4
7. นางพรณี วรุดิจงสถิต	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหา ประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน	4/4
8. นายเอนก กมลเนตร	กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการการลงทุน เลขานุการบริษัท	4/4

5.5 การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ สนับสนุนให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานในลักษณะของกลุ่มรวม อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อปรับปรุงและแก้ไขการดำเนินงานต่อไป โดยมีการกำหนดหัวข้อที่จะประเมินอย่างชัดเจนก่อนที่จะวัดผลการประเมินดังกล่าว

ในปี 2551 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะ ซึ่งผลการประเมินดังกล่าว เลขานุการบริษัทฯ ได้รวบรวมความเห็นและเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2552 สรุปได้ว่าการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะโดยรวม คณะกรรมการมีระดับความเห็นชอบด้วยกับผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะโดยรวมดีมากถึงดีมากที่สุด

5.6 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- (1) ค่าตอบแทนกรรมการบริษัทฯ กำหนดขึ้นตามขอบเขตและหน้าที่ความรับผิดชอบที่กรรมการดำรงอยู่ในแต่ละคณะเป็นอัตราที่แน่นอน และเหมาะสม และคณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาค่าตอบแทนตามความเหมาะสม
- (2) ค่าตอบแทนของกรรมการผู้อำนวยการและกรรมการที่เป็นผู้บริหารจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งค่าตอบแทนที่เป็นเงินเดือน โบนัส และผลตอบแทนจูงใจอื่น
- (3) คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน (Compensation Committee) จะพิจารณาค่าตอบแทนและผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้อำนวยการและกรรมการที่เป็นผู้บริหาร เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นต่อไป
- (4) กรรมการผู้อำนวยการจะพิจารณาค่าตอบแทนของผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ เป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยมีหลักเกณฑ์หรือแนวทางพิจารณาจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ผลการปฏิบัติงาน อายุงาน และศักยภาพในการปฏิบัติงานของพนักงาน เป็นต้น และเสนอต่อคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาต่อไป

5.7 การพัฒนากรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน

- (1) สนับสนุนให้กรรมการบริษัทฯ ผู้บริหารและเลขานุการบริษัทฯ เข้าร่วมการสัมมนา อบรมกับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตลาดหลักทรัพย์ฯ ก.ล.ต. และคณะกรรมการบริษัทภิบาลแห่งชาติ เพื่อสามารถนำความรู้ที่ได้มาใช้อย่างมีประสิทธิภาพหรือปรับปรุงการปฏิบัติงาน

อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ อย่างน้อยกรรมการบริษัทฯ จะต้องผ่านการอบรมและเข้าอบรมในหลักสูตรต่อเนื่องตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต. กำหนด

- (2) จัดเตรียมข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทฯ ให้แก่กรรมการใหม่ เช่น คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี(แบบ 56-2) รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้ง นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ (Corporate Governance Policy) และอื่น ๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่
- (3) จัดให้มีการหมุนเปลี่ยนงานที่ได้รับมอบหมายตามความถนัดของผู้บริหารและพนักงาน โดยพิจารณาความเหมาะสมของงานและเวลาเป็นหลัก โดยกรรมการผู้อำนวยการจะกำหนดช่วงเวลาและพิจารณาผลการปฏิบัติงานดังกล่าว เพื่อเป็นแผนพัฒนาและสืบทอดงานของบริษัทฯ อีกทั้งเป็นการพัฒนาผู้บริหารและพนักงานให้มีความรู้ความสามารถในการทำงานมากขึ้น และสามารถทำงานแทนกันได้

รายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันที่ผ่านมา

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (พันบาท)			รายละเอียด	นโยบายราคา
		2549	2550	2551		
บริษัทหลักทรัพย์ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีกรรมการร่วมกัน	1) รายได้จากการบริการ	2,260	262	1,028	ตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 30 ของยอดรายได้จาก ลูกค้าที่เข้ามา	เป็นการดำเนินการธุรกิจ ตามปกติและเป็นไปตาม ราคาที่ทำกับลูกค้าราย อื่น
	2) ค่าธรรมเนียมจากการจัด จำหน่ายหลักทรัพย์ และค่านายหน้า	50	-0-	-0-	ค่าธรรมเนียมการเพิ่มทุน ให้ผู้ถือหุ้นเดิม	เป็นราคาที่ตกลงร่วมกัน
	3) ลูกหนี้การค้า	-0-	160	-0-	ค่าที่ปรึกษา	เป็นการดำเนินการธุรกิจ ตามปกติและเป็นไปตาม ราคาที่ทำกับลูกค้าราย อื่น
บริษัทเอ็ม.ซี.แอล จำกัด เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน กรรมการคนหนึ่งเป็น กรรมการ	4) รายได้ค่าเช่า	120	118	101	ค่าเช่าและค่าบริการ	เป็นข้อตกลงระหว่าง บริษัทกับบริษัทร่วม เป็นราคาตามสัญญา เป็นราคาตลาดสามารถ อ้างอิงได้
	5) รายได้จากการบริการ	28	44	202		
	6) ลูกหนี้การค้า	-0-	28	-0-		
บริษัท จัตุรัส โปรเจกต์ จำกัด เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน กรรมการคนหนึ่งเป็น กรรมการ	7) รายได้จากการบริการ	1,500	3,000	3,000	เป็นราคาตามสัญญาเป็น การแนะนำโปรเจกต์ สำหรับการลงทุน	เป็นราคาที่ตกลงร่วมกัน และบริษัท ฯ ไม่ เสียเปรียบ
	8) รายได้รับล่วงหน้า	7,500	4,500	1,500		
บริษัท ซีเอ โฟสต์ (ไทยแลนด์) จำกัด เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีกรรมการร่วมกัน	9) รายได้จากการบริการ	6,000	6,000	-0-	เป็นค่าที่ปรึกษา	เป็นการดำเนินการธุรกิจ ตามปกติและเป็นไปตาม ราคาที่ทำกับลูกค้าราย อื่น
	10) ลูกหนี้การค้า	535	2,140	-0-	ประจำเดือน	
บริษัท สยามอลายแอนซ์ คอร์ปอเรชัน จำกัด เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีกรรมการร่วมกันในบริษัทย่อย	11) ลูกหนี้เงินกู้	-0-	-0-	2,200	บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ สยามอลายแอนซ์ เพื่อใช้ในบริษัทย่อย	อัตราดอกเบี้ยคำนวณ จากหลักทรัพย์ค้ำประกัน และเงื่อนไขการแปลง หนี้
	12) เจ้าหนี้เงินกู้	-0-	-0-	9,700	บริษัทย่อยกู้เงินจาก สยามอลายแอนซ์ซึ่งเป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่	อัตราดอกเบี้ยคำนวณ จากต้นทุนถัวเฉลี่ยของ เงินที่ให้ผู้
	13) ดอกเบี้ยรับ	-0-	-0-	108		
Brooker Sukhothai Fund Limited เป็นกองทุนต่างประเทศ มีกรรมการร่วมกัน	14) รายได้ค่าบริการ	-0-	-0-	5,550	บริษัทย่อยมีรายได้จาก การบริหารจัดการ กองทุนต่างประเทศ	เป็นการดำเนินการธุรกิจ ตามปกติ เป็นราคาที่ตกลงร่วมกัน และบริษัท ฯ ไม่ เสียเปรียบ
	15) ลูกหนี้การค้า	-0-	-0-	950		

ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันของคณะกรรมการตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551

รายการระหว่างกัน	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
รายการซื้อ/ขายสินค้าหรือบริการ	มีความสมเหตุสมผล และเป็นไปตามแนวทางการค้าปกติของธุรกิจ และราคาไม่ทำให้บริษัทฯ เสียประโยชน์

มาตรการในการทำรายการระหว่างกันและแนวนโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัท ฯ มีนโยบายในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันด้วยความโปร่งใส โดยคำนึงถึงความเป็นธรรมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ เสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ด.

แนวนโยบายการทำรายการระหว่างกันจะเป็นรายการทางการค้าที่เป็นธุรกิจปกติ หรือเกี่ยวกับการบริการเพื่อประโยชน์ทางธุรกิจปกติ โดยกลุ่มผู้เกี่ยวข้องในการทำรายการระหว่างกันจะเป็นดังรายชื่อที่เปิดเผยข้างต้น

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

หน่วย : พันบาท

รายการ	ตรวจสอบแล้ว					
	เฉพาะบริษัทฯ			งบรวม		
	2549	2550	2551	2549	2550	2551
สินทรัพย์						
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	337,100	22,539	9,436	372,985	40,053	20,326
เงินลงทุนชั่วคราว – หลักทรัพย์เพื่อค้า	32,058	46,895	16,500	32,058	144,608	99,507
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	3,413	25,382	4,548	3,413	27,094	4,597
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	3,106	7,426	16,996	535	2,328	950
เงินให้กู้ยืม - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	-	15,000	29,000	-	15,000	29,000
เงินให้กู้ยืม - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	29,400	43,771	-	-	2,200
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	350	1,184	370	350	1,450	385
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	166	597	-	1,427	18
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ๆ	1,374	5,462	2,635	1,577	4,819	6,375
เงินฝากประจำที่มีภาระผูกพัน	-	50,000	45,000	-	50,000	45,000
เงินลงทุนในบริษัทย่อย-สุทธิ	33,738	117,988	123,999	-	-	-
เงินลงทุนทั่วไป	5,315	45,326	45,326	5,315	70,226	70,226
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์- สุทธิ	4,497	54,887	50,367	4,656	83,041	65,221
สินทรัพย์อื่น	2,672	3,218	1,759	2,672	3,708	7,123
รวมสินทรัพย์	423,623	424,873	390,304	423,561	443,754	350,928
หนี้สิน						
เจ้าหนี้การค้า	269	604	-	283	5,170	1,173
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	1,070	-	-	-
เงินกู้ยืมกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	6,000	9,700
รายได้รับล่วงหน้า	7,623	4,611	1,612	7,623	4,611	1,612
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	13,116	-	-	13,309	1,542	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	13,161	7,141	1,293	13,685	9,914	3,383
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5,783	1,959	3,117	5,801	2,521	3,746
รวมหนี้สิน	39,952	14,315	7,092	40,701	29,758	19,614
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	380,666	380,666	380,666	380,666	380,666	380,666
ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว	362,268	362,268	362,268	362,268	362,268	362,268
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	28,397	28,397	28,397	28,397	28,397	28,397
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(67,118)	(67,118)	(67,118)	(67,118)	(67,118)	(67,118)
ผลปรับปรุงจากการเปลี่ยนแปลงค่าบการเงินที่ เป็นเงินตราต่างประเทศ	-	-	-	69	(272)	127
กำไร(ขาดทุน)สะสม – จัดสรรแล้ว						
– สรรองตามกฎหมาย	2,962	5,031	5,031	2,962	5,031	5,031
กำไร(ขาดทุน)สะสม – ยังไม่ได้จัดสรร	57,162	81,980	54,634	56,281	80,142	10,716
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	-	-	1	5,548	(8,107)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	383,671	410,558	383,212	382,860	413,996	331,314
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	423,623	424,873	390,304	423,561	443,754	350,928

หน่วย : พันบาท

รายการ	ตรวจสอบแล้ว					
	เฉพาะบริษัท ฯ			งบรวม		
	2549	2550	2551	2549	2550	2551
กำไรขาดทุน						
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	231,561	74,258	50,667	233,105	92,943	60,591
หนี้สูญได้รับคืน	-	9,319	-	-	9,319	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์						
เพื่อค้า	-	1,489	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์						
เพื่อค้า	-	1,506	-	-	8,389	-
เงินปันผลรับ	-	8,061	3,434	-	4,656	10,849
ดอกเบี้ยรับ	9,153	7,705	6,458	9,244	8,330	5,495
รายได้อื่น	1,141	2,000	384	1,144	2,411	1,699
รวมรายได้	241,855	104,338	60,943	243,493	126,048	78,634
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	23,056	27,623	22,571	25,410	33,310	27,293
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	49,048	31,420	26,460	50,743	49,233	60,770
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	-	13,637	-	-	16,589
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์						
เพื่อค้า	-	-	3,000	-	1,347	34,166
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนประเภท/						
ปรับมูลค่าเงินลงทุน	17,540	-	-	17,540	-	-
ค่าตอบแทนกรรมการ	1,132	1,982	810	1,132	1,982	810
รวมค่าใช้จ่าย	90,776	61,025	66,478	94,825	85,872	139,628
กำไร(ขาดทุน)ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	151,079	43,313	(5,535)	148,668	40,176	(60,994)
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	(75)	-	-	(361)
ภาษีเงินได้	(24,326)	(1,935)	-	(24,670)	(5,210)	-
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	126,753	41,378	(5,610)	123,998	34,966	(61,355)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	126,753	41,378	(5,610)	125,183	40,420	(47,690)
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	-	-	(1,185)	(5,454)	(13,665)
	126,753	41,378	(5,610)	123,998	34,966	(61,355)

หน่วย : พันบาท

รายการ	ตรวจสอบแล้ว					
	เฉพาะบริษัท ฯ			งบรวม		
	2549	2550	2551	2549	2550	2551
งบกระแสเงินสด						
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	126,753	41,378	(5,610)	123,998	34,966	(61,355)
ปรับกระทบยอดขาดทุนสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)						
จากกิจกรรมดำเนินงาน :-						
ค่าเสื่อมราคา	3,230	2,864	6,298	3,298	3,664	12,226
ค่าเผ่อนี่สงสัยจะสูญ	9,819	(9,319)	3,100	9,819	(9,319)	3,100
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ถาวร โอนกลับ	(1,055)	-	-	(1,055)	-	-
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น	604	(638)	-	604	(638)	-
ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยเพิ่มขึ้น	735	26	-	735	26	-
ค่าตัดบัญชีภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	-	-	-	-	-	1,343
สินค้าใช้ในการส่งเสริมการขายและบริจาค	2,034	-	-	2,034	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนประเภท/ ปรับมูลค่าเงินลงทุน	17,540	-	-	17,540	-	-
ขาดทุน(กำไร) ที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อค่า	-	(1,489)	3,000	-	1,347	34,166
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	-	410	1	-	410	8,213
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	459	(18)	-	459	(18)	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	-	813	-	-	813	-
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	75	-	-	361
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	13,116	-	-	13,309	5,210	-
กำไร(ขาดทุน)ก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และ หนี้สินดำเนินงาน	173,235	34,027	6,864	170,741	36,461	(1,946)
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง						
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า	(19,156)	(13,347)	27,395	(19,156)	(113,896)	10,934
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ - กิจกรรมอื่น	(7,676)	(30,795)	1,369	(7,676)	(32,507)	3,031
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(1,990)	(8,691)	(9,569)	13	(1,793)	1,378
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ	-	200	383	-	200	2,475
สินค้าคงเหลือสุทธิ	(39)	(26)	-	(39)	(26)	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	646	(917)	2,827	701	(5,968)	(1,557)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,313	1,084	3,134	2,313	753	(1,262)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)						
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	34,386	(10,064)	(7,223)	34,839	(6,080)	(12,301)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	181,719	(28,529)	25,180	181,736	(122,856)	752
จ่ายดอกเบี้ย	-	-	(75)	-	-	(361)
จ่ายภาษีเงินได้	(11,211)	(17,204)	(1,676)	(11,361)	(17,863)	(4,018)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	170,508	(45,733)	23,429	170,375	(140,719)	(3,627)

หน่วย : พันบาท

รายการ	ตรวจสอบแล้ว					
	เฉพาะบริษัท ฯ			งบรวม		
	2549	2550	2551	2549	2550	2551
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากที่มีภาระผูกพันลดลง(เพิ่มขึ้น)	51	(50,000)	5,000	51	(50,000)	5,000
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(30,415)	(84,250)	(6,011)	-	-	(1,011)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนทั่วไป (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	(32,900)	-	-	(57,800)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	4	34	-	4	147	-
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,066)	(43,723)	(1,779)	(1,192)	(61,631)	(2,617)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	-	902	-	-	902	-
เงินให้กู้ยืม - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	(29,400)	(14,371)	-	-	(2,200)
เงินให้กู้ยืม - กิจการอื่น ๆ	-	(15,000)	2,365	-	(15,000)	2,365
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(31,426)	(254,337)	(14,796)	(1,137)	(183,382)	1,537
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินสดรับจากการออกจำหน่ายหุ้นสามัญ	58,537	-	-	58,537	-	-
เงินกู้ยืม - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	6,000	3,700
จ่ายเงินปันผล	-	(14,491)	(21,736)	-	(14,491)	(21,736)
เงินสดรับจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจากการออกจำหน่ายหุ้นสามัญในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	58,537	(14,491)	(21,736)	58,537	(8,491)	(18,036)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	-	-	-	68	(340)	399
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	197,619	(314,561)	(13,103)	227,843	(332,932)	(19,727)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	139,481	337,100	22,539	145,142	372,985	40,053
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	337,100	22,539	9,436	372,985	40,053	20,326

อัตราส่วนทางการเงิน

รายการ	ตรวจสอบแล้ว					
	เฉพาะบริษัท ฯ			งบรวม		
	2549	2550	2551	2549	2550	2551
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	9.45	10.72	17.46	10.10	7.96	8.33
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	9.40	7.45	6.69	10.05	7.19	6.39
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	7.89	(1.69)	2.19	7.64	(3.99)	(0.15)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	35.11	3.40	1.73	46.38	5.57	3.47
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	10.25	105.93	208.62	7.76	64.63	103.88
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	57.71	63.28	26.97	53.72	12.22	8.61
ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	6.24	5.69	13.35	6.70	29.47	41.83
Cash Cycle (วัน)	4.02	100.24	195.27	1.06	35.16	62.05
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	90.04%	62.80%	55.45%	89.10%	64.16%	54.96%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	68.86%	20.49%	3.23%	67.33%	11.19%	(45.34)%
อัตรากำไรอื่นๆ (%)	4.26%	28.83%	16.86%	4.27%	26.26%	22.95%
อัตราเงินสดต่อการทำกำไร (%)	107.91%	(300.58)%	1,432.09%	108.55%	(1,353.07)%	13.20%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	52.41%	39.66%	(9.21)%	51.41%	32.07%	(60.65)%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	44.70%	10.42%	(1.41)%	44.12%	10.14%	(12.80)%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	41.48%	9.75%	(1.38)%	40.90%	9.32%	(12.00)%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	2,126.53%	149.00%	1.31%	2,058.00%	100.54%	(47.84)%
อัตราหมุนเวียนสินทรัพย์ (เท่า)	0.79	0.25	0.15	0.80	0.29	0.20
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.10	0.03	0.02	0.11	0.07	0.06
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	N/A	N/A	(311.39)	N/A	N/A	1.00
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis) (เท่า)	5.47	(0.26)	0.79	142.93	(1.10)	(0.17)
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	N/A	35.02%	(387.45)%	N/A	35.85%	(45.58)%
อัตราส่วนต่อหุ้น (Per Share Data)						
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
กำไรต่อหุ้น (บาท)						
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.20	0.06	(0.01)	0.20	0.06	(0.07)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นปรับลด	0.19	0.06	(0.01)	0.18	0.06	(0.07)
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	0.53	0.57	0.53	0.53	0.57	0.46

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมของผลการดำเนินงานในปี 2551 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

บริษัทฯ ใช้นโยบายการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้าง กล่าวคือ รายได้จากการให้บริการรับรู้เป็นรายได้ เมื่อมีการให้บริการตามขั้นความสำเร็จของงานซึ่งเป็นไปตามข้อตกลงในสัญญา และรายได้จากการขายรับรู้เมื่อส่งมอบสินค้าหลังหักสินค้ารับคืนและส่วนลดแล้ว

ในปี 2551 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการลดลงจำนวน 32.35 ล้านบาทลดลงจาก 92.94 ล้านบาทในปี 2550 เป็น 60.59 ล้านบาทในปี 2551 คิดเป็นร้อยละ 34.81 ทำให้อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ ลดลงจากกำไร ร้อยละ 32.07 ในปี 2550 เป็น ขาดทุนร้อยละ 60.65 ในปี 2551 เนื่องจากในปี 2551 รายได้จากฝ่ายให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุนลดลง 25.14 ล้านบาท เนื่องจากสถานะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวยจึงทำให้เกิดความล่าช้าในการดำเนินโครงการที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างของบริษัทลูกค้า รายได้จากบริษัทย่อยต่าง ๆ ลดลง 15.63 ล้านบาทอย่างไรก็ตามรายได้จากบริษัทต่างประเทศเพิ่มขึ้น 8.42 ล้านบาท

บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากร้อยละ 64.16 ในปี 2550 เป็นร้อยละ 54.96 ในปี 2551 ดังนั้น ผลประกอบการประจำปี 2551 มีผลขาดทุนจำนวน 47.69 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2550 ซึ่งมีผลกำไรจำนวน 40.42 ล้านบาท และกำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นลดลงจาก 0.06 บาท ในปี 2550 เป็น (0.07) บาท ในปี 2551 และกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด ลดลงจาก 0.06 บาท ในปี 2550 เป็น (0.07) บาทในปี 2551

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

ในปี 2551 บริษัทฯ มีรายได้หลักจากการให้บริการด้านงานให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุนเป็นตัวแทนและให้คำปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์ ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับเงินลงทุน Offshore Capital

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ตามกลุ่มธุรกิจมีดังนี้

รายได้	ดำเนินการโดย	%	2549		2550		2551	
			พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
พาณิชย์กิจ	บริษัทฯ		217,096	89.16	-	-	-	-
งานที่ปรึกษาและงานวิจัยธุรกิจ	บริษัทฯ		3,324	1.37	-	-	-	-
งานประชาสัมพันธ์บริษัทจดทะเบียน	บริษัทฯ		4,189	1.72	-	-	-	-
งานสื่อสิ่งพิมพ์และธุรกิจออนไลน์	บริษัทฯ		3,363	1.38	-	-	-	-
งานให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน	บริษัทฯ		-	-	67,796	53.79	42,655	54.24
ตัวแทนและที่ปรึกษาทงธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	บจ. บินสแวงเกอร์ บรีดเคอร์ (ประเทศไทย)	99.99	5,000	2.05	15,062	11.95	525	0.67

รายได้	ดำเนินการโดย	%	2549		2550		2551	
			พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
บริษัทย่อยอื่นๆ			-	-	9,932	7.88	17,411	22.14
ดอกเบี้ยรับ	บริษัทฯ		9,243	3.80	8,330	6.61	5,495	6.99
เงินปันผลรับ	บริษัทฯและบริษัทย่อย		-	-	4,656	3.69	10,849	13.80
รายได้อื่น*	บริษัทฯและบริษัทย่อย		1,278	0.52	20,272	16.08	1,700	2.16
รวมรายได้			243,493	100.00	126,048	100.00	78,635	100.00

หมายเหตุ ในปี 2550 บริษัทฯ ได้ปรับโครงสร้างโดยการยุบควบรวมและจัดกลุ่มลักษณะการประกอบธุรกิจใหม่ จากการรวมงานพาณิชย์กิจที่ปรึกษา และงานวิจัยธุรกิจ งานประชาสัมพันธ์บริษัทจดทะเบียน งานสื่อสิ่งพิมพ์และธุรกิจออนไลน์ ไว้ในกลุ่มงานให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน

* รายได้อื่นรวมถึงรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ส่วนกลางที่เกิดกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า การกลับรายการค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2551 บริษัทฯ มีรายได้หลักจากกลุ่มงานให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุนคิดเป็นร้อยละ 54.24 ของรายได้รวมในปี 2551

รายได้ของบริษัทย่อยอื่น ๆ จำนวน 17.41 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 22.14 ของรายได้รวมในปี 2551

เงินปันผลรับเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 10.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.80 ของรายได้รวมในปี 2551 เนื่องจากรายได้เงินปันผลรับจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า ในขณะที่ดอกเบี้ยรับมีจำนวน 5.49 ล้านบาท ในปี 2551 ซึ่งลดลงจาก 8.33 ล้านบาทจากปี 2550 เป็นจำนวน 2.84 ล้านบาท

รายได้อื่นของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นการรับคืนเงินสทบของบริษัทในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การได้รับคืนของเงินมัดจำ การกลับรายการค่าใช้จ่ายเป็นจำนวนเงินรวม 1.70 ล้านบาท ในปี 2551

ต้นทุนขายและบริการ และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของบริษัทฯ มีอัตราเพิ่มขึ้นจากปี 2550 ในอัตราร้อยละ 26.43 และ 39.06 ของรายได้รวมในปี 2550 เป็นอัตราร้อยละ 34.71 และ 77.28 ของรายได้รวมในปี 2551 สาเหตุหลักเนื่องจากรายได้รวมในปี 2551 ลดลงจากรายได้รวมในปี 2550 จำนวน 47.41 ล้านบาท ในขณะที่ต้นทุนขายและบริการในปี 2551 มีจำนวนลดลงจากปี 2550 เป็นจำนวน 6.02 ล้านบาท ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารกลับเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วจำนวน 11.54 ล้านบาท เพราะสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น 2.26 ล้านบาท การตัดจำหน่ายรูปปั้นทรายเพิ่มขึ้น 8.21 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 1.07 ล้านบาท

จึงทำให้บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวลดลงจากร้อยละ 64.16 ในปี 2550 เป็นร้อยละ 54.96 นอกจากนี้ขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค่าและขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อค่าเพิ่มขึ้นจำนวน 16.59 ล้านบาทและ 32.82 ล้านบาทตามลำดับ จากสาเหตุดังกล่าวข้างต้นส่งผลให้ในปี 2551 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีขาดทุนสุทธิจำนวน 47.69 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากกำไรสุทธิ 40.42 ล้านบาทในปี 2550 โดยสรุปอัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิลดลงจากกำไรสุทธิร้อยละ 32.07 ของรายได้รวมในปี 2550 เป็นขาดทุนสุทธิร้อยละ 60.65 ของ

รายได้รวมในปี 2551 ตามลำดับ และมีกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลดจำนวน (0.07) บาท และ 0.06 บาท ในปี 2551 และ 2550 ตามลำดับ

ทั้งนี้ตั้งแต่ปี 2550 บริษัทฯ ได้จัดกลุ่มลักษณะการประกอบธุรกิจใหม่ โดยรวมงานพาณิชย์กิจ ที่ปรึกษาและงานวิจัยธุรกิจ งานประชาสัมพันธ์บริษัทจดทะเบียน งานสื่อสิ่งพิมพ์และธุรกิจออนไลน์ ไว้ในกลุ่มงานให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน และเพิ่มงานให้บริการอีก 1 กลุ่มคือให้คำปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับเงินลงทุน Offshore Capital (Offshore Capital Management)

(รายละเอียดปรากฏในลักษณะการประกอบธุรกิจแต่ละสายของผลิตภัณฑ์)

ฐานะทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมลดลงร้อยละ 20.92 คิดเป็นจำนวน 92.82 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากจำนวน 443.75 ล้านบาทในปี 2550 เป็นจำนวน 350.93 ล้านบาท ในปี 2551 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 19.73 ล้านบาท การลดลงของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อจำนวน 45.10 ล้านบาท การลดลงของลูกหนี้การค้าและตั๋วเงินรับสุทธิโดยบางส่วนเปลี่ยนไปเป็นสัญญาเงินกู้ยืมระยะสั้นแทนผนวกกับการเพิ่มขึ้นของเงินให้กู้ยืม- กิจการอื่นและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งหมดนี้รวมกันเป็นจำนวนลดลง 7.67 ล้านบาท การลดลงของเงินฝากประจำที่มีภาระผูกพันจำนวน 5.0 ล้านบาท การลดลงของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิจำนวน 17.82 ล้านบาท เนื่องจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรรูปปั้นทราย 10.59 ล้านบาทและการคิดค่าเสื่อมราคา

บริษัทฯ มีเงินลงทุนทั่วไป (สุทธิ) ในบริษัทอื่น ได้แก่ บริษัท เอเพ็กซ์ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์จำนวน 45.32 ล้านบาท (เดิมซื้อบริษัท ชันเทค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบธุรกิจแปรรูปเศษเหล็ก) และบริษัทเดวา พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์จำนวน 24.90 ล้านบาทโดยยอดรวมของเงินลงทุนทั้งหมดคือ 70.22 ล้านบาท

ในปี 2551 บริษัท ฯ มีเงินลงทุนเพิ่มในบริษัทย่อย 1 แห่ง คือ

1. บริษัท บรีคเคอร์ คอร์ปอเรท แอดไวเซอร์รี่ จำกัด ประเภทกิจการให้คำปรึกษาทางด้านธุรกิจต่าง ๆ ผลิตและส่งออกปลาหมึกกระป๋อง โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 คิดเป็นจำนวนเงิน 6.02 ล้านบาท

หนี้สินและผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมลดลงจากจำนวน 29.76 ล้านบาทในปี 2550 เป็นจำนวน 19.61 ล้านบาท ในปี 2551 หรือลดลงร้อยละ 34.11 คิดเป็นจำนวนเงิน 10.15 ล้านบาท โดยหนี้สินดังกล่าวของบริษัทฯ เป็นหนี้สินหมุนเวียนเท่านั้น บริษัทฯ ไม่มีหนี้สินระยะยาวแต่อย่างใด หนี้สินหมุนเวียนของบริษัทฯ ประกอบด้วย

รายได้รับล่วงหน้าจากลูกค้าจำนวน 1.61 ล้านบาท เจ้าหนี้กิจการอื่นจำนวน 1.17 ล้านบาท เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 9.7 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายจำนวน 3.38 ล้านบาท เงินประกันสัญญาจำนวน 2.15 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ จำนวน 1.60 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากจำนวน 413.99 ล้านบาทในปี 2550 เป็นจำนวน 331.31 ล้านบาทในปี 2551 หรือลดลงร้อยละ 19.97 คิดเป็นจำนวนเงิน 82.68 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการดำเนินงานสำหรับปี 2551 จำนวน 47.69 ล้านบาท มีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยลดลงจำนวน 13.66 ล้านบาท ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 0.40 ล้านบาทและได้จ่ายเงินปันผลตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 1/2551 จากกำไรสะสมเป็นจำนวนเงิน 21.73 ล้านบาท

เนื่องจากในปี 2551 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 5.61 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะบริษัท บริษัทฯ จึงไม่ต้องจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายตามมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 กำไรสะสมของงบเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 มีจำนวน 54.63 ล้านบาท ส่วนกำไรสะสมของงบรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 มีจำนวน 10.72 ล้านบาท

ถึงแม้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.06 เท่า เมื่อเทียบกับปี 2550 ซึ่งเท่ากับ 0.07 เท่า และบริษัทฯ มีสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย กล่าวคือ อัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2551 เท่ากับ 8.33 เมื่อเทียบกับปี 2550 ซึ่งเท่ากับ 7.96 เท่า แต่ในปี 2551 บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ และผลตอบแทนจากผู้ถือหุ้นลดลง เท่ากับ (12.00) % และ (12.80) % ตามลำดับ

กระแสเงินสด

บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 จำนวน 20.32 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินสดสุทธิที่ลดลงจากปี 2550 จำนวน 19.73 ล้านบาท อันประกอบด้วย เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมการดำเนินงาน จำนวนเงิน 3.63 ล้านบาท เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 1.54 ล้านบาท เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 18.04 ล้านบาท และผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อยในต่างประเทศ 2 แห่ง จำนวน 0.40 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงาน ส่วนใหญ่เกิดจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าลดลงจำนวน 10.93 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ รายได้ค้างรับลดลง จำนวน 6.88 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 2.82 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 12.30 ล้านบาท จ่ายดอกเบี้ยและภาษีเงินได้จำนวน 4.38 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเกิดจากใช้ไปในเงินให้กู้ยืม-กิจการที่เกี่ยวข้องจำนวน 2.2 ล้านบาท เงินให้กู้ยืม-กิจการอื่นได้มา 2.37 ล้านบาท เงินฝากประจำที่มีภาระผูกพันได้มา 5.0 ล้านบาท เงินสดจ่ายซื้อที่ดินอาคารและอุปกรณ์จำนวน 2.62 ล้านบาท เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 1.01 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงินเกิดจากการจ่ายเงินปันผลตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 1/2551 จำนวน 21.73 ล้านบาท และเงินกู้ยืม-กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 3.7 ล้านบาท

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

(1) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่าย ค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่ สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา 2551 ดังนี้

- ค่าสอบบัญชี จำนวนเงิน 1,240,000 บาท

(2) ค่าบริการอื่น (non- audit fee) : ไม่มี

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของ บริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม งบกำไรขาดทุนรวม และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ของ บริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะ บริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เช่นเดียวกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการรายงานต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

งบการเงินของบริษัท บรืคเคอร์ แอดไวเซอร์ จำกัด และ บริษัท บรืคเคอร์ ดันน์ แอสเซท แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในต่างประเทศ ที่นำมาจัดทำงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 เป็นงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น โดยมีสินทรัพย์รวม 4.80 ล้านบาท (เทียบเท่าร้อยละ 1.08 ของสินทรัพย์รวมในงบการเงินรวม) มีหนี้สินรวม 2.06 ล้านบาท (เทียบเท่าร้อยละ 6.93 ของหนี้สินรวมในงบการเงินรวม) กำไรสุทธิรวม 0.13 ล้านบาท ตามลำดับ (เทียบเท่าร้อยละ 0.32 ของ กำไรสุทธิในงบการเงินรวม) งบการเงินรวมของบริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการ ทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของ บริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของ บริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นางเกษรี ณรงค์เดช)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
ทะเบียนเลขที่ 76

สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท
กรุงเทพมหานคร
วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2552

งบการเงิน

บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
		2551	2550	2551	2550
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2	20,325,627.81	40,053,261.67	9,436,245.31	22,539,113.18
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	3	99,507,101.70	144,607,734.32	16,500,000.00	46,894,600.00
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับสุทธิ					
กิจการอื่น	4	4,597,500.00	27,094,308.00	4,547,500.00	25,382,308.00
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5.2	949,924.80	2,328,132.42	16,995,663.66	7,426,285.87
เงินให้กู้ยืม					
กิจการอื่น	6	29,000,000.00	15,000,000.00	29,000,000.00	15,000,000.00
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5.4	2,200,000.00	-	43,771,446.72	29,400,260.00
รายได้ค้างรับ					
กิจการอื่น		384,943.18	1,450,365.71	369,767.88	1,183,785.46
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		17,868.86	1,427,069.44	597,208.43	165,961.56
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น					
เงินทดรองจ่าย					
กิจการอื่น		197,184.61	560,359.73	3,000.00	5,000.00
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-	635,012.03	4,371,588.46
ภาษีมูลค่าเพิ่ม-สุทธิ		3,479,738.92	2,363,955.87	1,723,990.55	523,141.35
อื่นๆ		2,698,031.97	1,893,266.71	273,156.32	562,418.34
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		163,357,921.85	236,778,453.87	123,852,990.90	153,454,462.22
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากประจำที่มีภาระผูกพัน	2.1	45,000,000.00	50,000,000.00	45,000,000.00	50,000,000.00
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	1.5,7	-	-	123,998,848.66	117,987,748.66
เงินลงทุนทั่วไป	8	70,226,097.46	70,226,097.46	45,325,997.46	45,325,997.46
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	1.5,9	65,220,745.99	83,041,234.05	50,366,975.62	54,886,899.47
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น					
ภาษีเงินได้ถูกหักณที่จ่าย		2,475,218.45	1,789,598.94	1,675,982.59	1,631,045.90
อื่นๆ		4,647,729.77	1,918,380.14	83,300.00	1,586,742.35
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		187,569,791.67	206,975,310.59	266,451,104.33	271,418,433.84
รวมสินทรัพย์		350,927,713.52	443,753,764.46	390,304,095.23	424,872,896.06

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบดุล (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
		2551	2550	2551	2550
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินเบิกเกินบัญชี		-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้า					
กิจการอื่น		1,173,030.88	5,169,750.80	-	603,516.61
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-	1,070,000.00	-
รายได้รับล่วงหน้า					
กิจการอื่น		111,967.65	111,279.35	111,967.65	111,279.35
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5.3	1,500,000.00	4,500,000.00	1,500,000.00	4,500,000.00
เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5.5	9,700,000.00	6,000,000.00	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น					
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและเจ้าหนี้อื่น		3,383,413.32	9,914,031.21	1,292,811.60	7,141,212.26
ภาษีขายที่ยังไม่ถึงกำหนด		491,830.48	1,205,404.20	421,830.48	1,093,404.20
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		-	1,542,524.06	-	-
เงินประกันสัญญา		2,149,626.17	-	2,000,000.00	-
อื่นๆ		1,104,570.41	1,315,343.41	695,270.59	865,165.15
รวมหนี้สิน		19,614,438.91	29,758,333.03	7,091,880.32	14,314,577.57
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น - มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท					
ทุนจดทะเบียน					
- หุ้นสามัญ 761,331,010 หุ้น		380,665,505.00	380,665,505.00	380,665,505.00	380,665,505.00
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว					
- หุ้นสามัญ 724,535,563 หุ้น		362,267,781.50	362,267,781.50	362,267,781.50	362,267,781.50
ส่วนค่ามูลค่าหุ้นสามัญที่ออกจำหน่าย		(38,720,897.97)	(38,720,897.97)	(38,720,897.97)	(38,720,897.97)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน		127,144.34	(271,650.79)	-	-
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย		5,031,075.91	5,031,075.91	5,031,075.91	5,031,075.91
ยังไม่ได้จัดสรร		10,715,564.93	80,141,623.14	54,634,255.47	81,980,359.05
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่		339,420,668.71	408,447,931.79	383,212,214.91	410,558,318.49
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย					
		(8,107,394.10)	5,547,499.64	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		331,313,274.61	413,995,431.43	383,212,214.91	410,558,318.49
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		350,927,713.52	443,753,764.46	390,304,095.23	424,872,896.06

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บรืคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

(หน่วย : บาท)

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
หมายเหตุ		2551	2550	2551	2550
รายได้					
รายได้จากการขายและบริการ		60,591,423.25	92,942,525.11	50,666,737.14	74,257,811.58
รายได้อื่น					
กลับรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ		-	9,318,750.00	-	9,318,750.00
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน					
ในหลักทรัพย์เพื่อค้า		-	-	-	1,489,468.65
กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุน					
ในหลักทรัพย์เพื่อค้า		-	8,389,217.84	-	1,505,828.50
เงินปันผลรับ		10,848,723.50	4,655,953.55	3,434,290.00	8,060,897.55
ดอกเบี้ยรับ		5,494,804.41	8,330,275.83	6,458,253.43	7,704,845.68
อื่นๆ		1,699,690.25	2,410,986.45	383,417.64	2,000,084.09
รวมรายได้		78,634,641.41	126,047,708.78	60,942,698.21	104,337,686.05
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขายและบริการ		27,292,894.52	33,309,784.55	22,570,320.83	27,622,946.83
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร		60,770,281.78	49,232,716.08	26,460,377.11	31,420,284.92
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน					
ในหลักทรัพย์เพื่อค้า		16,589,099.98	-	13,637,114.71	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน					
ในหลักทรัพย์เพื่อค้า		34,166,164.50	1,346,756.36	3,000,000.00	-
ค่าตอบแทนกรรมการ		810,000.00	1,982,000.00	810,000.00	1,982,000.00
รวมค่าใช้จ่าย		139,628,440.78	85,871,256.99	66,477,812.65	61,025,231.75
กำไร(ขาดทุน)ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้					
		(60,993,799.37)	40,176,451.79	(5,535,114.44)	43,312,454.30
ดอกเบี้ยจ่าย		(360,904.06)	-	(75,207.85)	-
ภาษีเงินได้		-	(5,210,286.74)	-	(1,934,549.31)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ		(61,354,703.43)	34,966,165.05	(5,610,322.29)	41,377,904.99
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่		(47,690,276.92)	40,419,869.09	(5,610,322.29)	41,377,904.99
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		(13,664,426.51)	(5,453,704.04)	-	-
		(61,354,703.43)	34,966,165.05	(5,610,322.29)	41,377,904.99
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน					
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น(บาท)		11	(0.07)	0.06	(0.01)
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(หุ้น)			724,535,563	724,535,563	724,535,563
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นปรับลด					
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น(บาท)		11	(0.07)	0.06	(0.01)
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(หุ้น)			724,535,563	724,535,563	726,108,712

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

(หน่วย : บาท)

		งบการเงินรวม							
ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนต่ำกว่า มูลค่าหุ้น สามัญ	ผลต่าง จากการ แปลงค่า งบการเงิน	กำไรสะสม		ส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนน้อย	รวม			
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร					
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2550	362,267,781.50	(38,720,897.97)	2,962,180.66	56,281,432.56	683.25	382,859,780.00			
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	-	-	-	-	-	(340,250.79)			
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(14,490,783.26)	-	(14,490,783.26)			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	-	-	2,068,895.25	38,350,973.84	-	40,419,869.09			
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	-	-	-	5,546,816.39	5,546,816.39			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	362,267,781.50	(38,720,897.97)	5,031,075.91	80,141,623.14	5,547,499.64	413,995,431.43			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2551	362,267,781.50	(38,720,897.97)	5,031,075.91	80,141,623.14	5,547,499.64	413,995,431.43			
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	-	-	-	-	-	398,795.13			
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(21,735,781.29)	-	(21,735,781.29)			
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	-	-	-	9,532.77	9,532.77			
- ในเงินลงทุนในวันซื้อ	-	-	-	(47,690,276.92)	-	(47,690,276.92)			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	-	-	-	-	(13,664,426.51)	(13,664,426.51)			
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	-	-	-	(8,107,394.10)	(8,107,394.10)			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	362,267,781.50	(38,720,897.97)	5,031,075.91	10,715,564.93	(8,107,394.10)	331,313,274.61			

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

(หน่วย : บาท)

งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ

	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนต่ำ มูลค่าหุ้นสามัญ	กำไร(ขาดทุน)สะสม		รวม
			จัดสรรแล้วเป็น สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2550	362,267,781.50	(38,720,897.97)	2,962,180.66	57,162,060.57	383,671,124.76
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(14,490,711.26)	(14,490,711.26)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	-	-	2,068,895.25	39,309,009.74	41,377,904.99
ยอดคงเหลือ					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	362,267,781.50	(38,720,897.97)	5,031,075.91	81,980,359.05	410,558,318.49
ยอดคงเหลือ					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2551	362,267,781.50	(38,720,897.97)	5,031,075.91	81,980,359.05	410,558,318.49
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(21,735,781.29)	(21,735,781.29)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	-	-	-	(5,610,322.29)	(5,610,322.29)
ยอดคงเหลือ					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	362,267,781.50	(38,720,897.97)	5,031,075.91	54,634,255.47	383,212,214.91

หมายเหตุประกอบงบการเงินถือเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

กำไร(ขาดทุน)สุทธิ
 รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)
 ค่าเสื่อมราคา
 โอนกลับรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
 ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น
 ค่าตัดบัญชีภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย
 ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยโอนกลับ
 ขาดทุน(กำไร)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจาก
 เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า
 ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์
 ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายอุปกรณ์
 ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่าย
 เงินลงทุนทั่วไป
 ดอกเบี้ยจ่าย
 ภาษีเงินได้นิติบุคคล

กำไร(ขาดทุน)ก่อนการเปลี่ยนแปลงใน
 สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน
 สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง
 เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า
 ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ
 -กิจการที่เกี่ยวข้องกัน
 ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ
 -กิจการอื่น
 รายได้ค้างรับ-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน
 รายได้ค้างรับ-กิจการอื่น
 สินค้าคงเหลือสุทธิ
 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น
 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น
 หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)
 หนี้สินหมุนเวียนอื่น

เงินสดรับจากการดำเนินงาน
 จ่ายดอกเบี้ย
 จ่ายภาษีเงินได้

เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2551	2550	2551	2550
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(61,354,703.43)	34,966,165.05	(5,610,322.29)	41,377,904.99
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)				
ค่าเสื่อมราคา	12,225,471.09	3,663,851.99	6,297,994.85	2,864,001.36
โอนกลับรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	(9,318,750.00)	-	(9,318,750.00)
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	3,100,000.00	-	3,100,000.00	-
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น	-	(638,312.12)	-	(638,312.12)
ค่าตัดบัญชีภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	1,343,301.94	-	-	-
ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยโอนกลับ	-	26,210.28	-	26,210.28
ขาดทุน(กำไร)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า	34,166,164.50	1,346,756.36	3,000,000.00	(1,489,468.65)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	8,212,490.34	410,471.50	1,280.41	410,471.50
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายอุปกรณ์	-	(18,055.68)	-	(18,055.68)
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	-	813,120.00	-	813,120.00
ดอกเบี้ยจ่าย	360,904.06	-	75,207.85	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	5,210,286.74	-	-
กำไร(ขาดทุน)ก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(1,946,371.50)	36,461,744.12	6,864,160.82	34,027,121.68
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า	10,934,468.12	(113,896,183.88)	27,394,600.00	(13,346,824.55)
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ				
-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,378,207.62	(1,793,132.42)	(9,569,377.79)	(8,691,421.16)
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ				
-กิจการอื่น	3,031,389.99	(32,507,380.81)	1,369,389.99	(30,795,380.81)
รายได้ค้างรับ-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,409,200.58	-	(431,246.87)	-
รายได้ค้างรับ-กิจการอื่น	1,065,422.53	200,000.00	814,017.58	200,000.00
สินค้าคงเหลือสุทธิ	-	(26,210.28)	-	(26,210.28)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1,557,373.19)	(5,968,661.06)	2,826,989.25	(916,249.32)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,262,419.86)	753,417.16	3,134,488.25	1,084,654.66
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(12,301,370.06)	(6,079,886.54)	(7,222,697.25)	(10,064,380.20)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	751,154.23	(122,856,293.71)	25,180,323.98	(28,528,689.98)
จ่ายดอกเบี้ย	(360,904.06)	-	(75,207.85)	-
จ่ายภาษีเงินได้	(4,017,742.51)	(17,862,820.61)	(1,675,982.59)	(17,204,081.64)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน	(3,627,492.34)	(140,719,114.32)	23,429,133.54	(45,732,771.62)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2551	2550	2551	2550
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากประจำที่มีภาระผูกพัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	5,000,000.00	(50,000,000.00)	5,000,000.00	(50,000,000.00)
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(1,011,100.00)	-	(6,011,100.00)	(84,249,470.00)
ซื้อเงินลงทุนทั่วไป	-	(57,800,100.00)	-	(32,900,000.00)
ขายเงินลงทุนทั่วไป	-	902,139.00	-	902,139.00
ซื้อที่ดินอาคารและอุปกรณ์	(2,617,473.37)	(61,630,621.06)	(1,779,351.41)	(43,722,988.98)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	146,947.24	-	33,632.86
เงินให้กู้ยืม-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(2,200,000.00)	-	(14,371,186.72)	(29,400,260.00)
เงินให้กู้ยืม-กิจการอื่น	2,365,418.01	(15,000,000.00)	2,365,418.01	(15,000,000.00)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)				
จากกิจกรรมลงทุน	1,536,844.64	(183,381,634.82)	(14,796,220.12)	(254,336,947.12)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืม-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	3,700,000.00	6,000,000.00	-	-
จ่ายเงินปันผล	(21,735,781.29)	(14,490,783.26)	(21,735,781.29)	(14,490,711.26)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป)				
จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(18,035,781.29)	(8,490,783.26)	(21,735,781.29)	(14,490,711.26)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	398,795.13	(340,250.79)	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด				
เพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(19,727,633.86)	(332,931,783.19)	(13,102,867.87)	(314,560,430.00)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	40,053,261.67	372,985,044.86	22,539,113.18	337,099,543.18
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	20,325,627.81	40,053,261.67	9,436,245.31	22,539,113.18
กิจกรรมที่ไม่กระทบเงินสด				
ถูกหักการค้ำและตัวเงินรับ-กิจการอื่น ลดลง				
และเงินให้กู้ยืมแก่กิจการอื่นเพิ่มขึ้น				
เนื่องจากการเปลี่ยนตัวเงินเป็น				
สัญญาเงินกู้	14,000,000.00	-	14,000,000.00	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บรื้คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 เรื่องทั่วไป

บริษัท บรื้คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปเรียกว่า “บริษัทฯ”) ได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2537 ต่อมาได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2543 โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ชั้น 26 อาคารเดอะเทรนนี เลขที่ 10/190-193 ซอยสุขุมวิท 13 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร บริษัทฯ ประกอบกิจการในประเทศไทย โดยดำเนินธุรกิจหลักในการให้คำปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน

1.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของบริษัทฯ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิม เว้นแต่ที่ได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

1.3 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

1.3.1 งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท บรื้คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย หลังจากได้ตัดยอดคงเหลือและรายการระหว่างกันที่มีนัยสำคัญออกแล้วดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น		จัดตั้งขึ้นใน	ร้อยละของสินทรัพย์ที่รวมอยู่ในสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ร้อยละของรายได้รวมสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2551	2550		2551	2550	2551	2550
บริษัท บรื้คเคอร์ บิสนอส โซลูชั่น จำกัด	ที่ปรึกษาทางธุรกิจโดยเฉพาะธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมและนักลงทุนต่างประเทศ	49.99	49.99	ประเทศไทย	0.05	0.20	3.02	0.58
บริษัท บรื้คเคอร์ แคปปิตอล จำกัด	เงินลงทุนในกิจการอื่น	99.99	99.99	ประเทศไทย	31.69	28.85	13.19	5.95
บริษัท บิสนแวงเกอร์ บรื้คเคอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	ตัวแทนและที่ปรึกษาทางธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	99.99	99.99	ประเทศไทย	1.16	2.28	2.22	12.59
บริษัท เอ็ดดูเทนเมนท์ แพลนเน็ต จำกัด *	ธุรกิจบันเทิงและนันทนาการ	49.99	49.99	ประเทศไทย	5.11	7.52	5.71	5.00

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น		จัดตั้งขึ้นใน	ร้อยละของสินทรัพย์ที่รวมอยู่ในสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ร้อยละของรายได้รวมสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2551	2550		2551	2550	2551	2550
บริษัท บรีคเคอร์ คอร์ปอเรชั่น แอ็คไวเซอร์ จำกัด *** (เดิมชื่อ บริษัท มหาชัย มารีน โปรดักส์ จำกัด)	ที่ปรึกษาทางธุรกิจ ผลิตและส่งออกปลาหมึกกระป๋อง	99.99	-	ประเทศไทย	0.08	-	0.70	-
บริษัท บรีคเคอร์ แอ็คไวเซอร์ จำกัด	ให้คำปรึกษาทางการเงิน แก่ลูกค้าต่างประเทศ	100.00	100.00	หมู่เกาะ บริติช เวอร์จิน	6.41	1.31	20.62	3.83
บริษัท บรีคเคอร์ ดันน์ แอสเซท แอ็คไวเซอร์ จำกัด **	ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับ เงินลงทุน Offshore Capital	48.00	48.00	หมู่เกาะ บริติช เวอร์จิน	1.31	1.46	7.25	2.00

- * เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2550 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทย่อยแห่งใหม่ชื่อ บริษัท เอ็ดดูเทนเมนท์ แพลนเน็ต จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.99 ร่วมกับบริษัท สยามอลายแอนซ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด เพื่อประกอบธุรกิจบันเทิงและสันทนาการ โดยในระยะแรกได้จัดกิจกรรมแสดงรูปปั้นนานาชาติที่อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา ซึ่งเริ่มดำเนินงานในไตรมาสที่ 4 ปี 2550
- ** บริษัทฯ ถือบริษัท บรีคเคอร์ ดันน์ แอสเซท แอ็คไวเซอร์ จำกัด เป็นบริษัทย่อย เนื่องจากมีอำนาจควบคุมนโยบายการเงินและการบริหารของบริษัทย่อย
- *** เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2551 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทย่อยแห่งใหม่ชื่อว่า บริษัท มหาชัย มารีน โปรดักส์ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 5,000,000 บาท วันที่ 12 กันยายน 2551 วันที่ 17 พฤศจิกายน 2551 และ วันที่ 22 ธันวาคม 2551 ได้ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้นเดิม เป็นจำนวนเงิน 1,000,000 บาท 1,300 บาท และ 9,800 บาท ตามลำดับ รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 6,011,100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 และได้เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท บรีคเคอร์ คอร์ปอเรชั่น แอ็คไวเซอร์ จำกัด เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2551

1.3.2 งบการเงินของบริษัทย่อยซึ่งจัดตั้งในต่างประเทศถือเป็นหน่วยงานในต่างประเทศ ซึ่งได้แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุลสำหรับรายการสินทรัพย์และหนี้สิน หรืออัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยรายเดือนสำหรับรายการที่เป็นรายได้และค่าใช้จ่าย ผลต่างซึ่งเกิดขึ้นจากการแปลงค่า ดังกล่าวได้แสดงไว้เป็นรายการ “ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน” ในส่วนของผู้ถือหุ้น

1.3.3 ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

1.3.4 ยอดเงินลงทุนในบริษัทย่อยในบัญชีของบริษัทฯ ได้ตัดกับส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยแล้ว

1.4 การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 86/2551 เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว โดยให้ใช้มาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงใหม่ปี 2550 แทนมาตรฐานการบัญชีฉบับเดิมที่ยกเลิกไป ซึ่งมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีปีปัจจุบัน มีดังนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 54 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย และการดำเนินงานที่ยกเลิก

มาตรฐานการบัญชีดังกล่าวข้างต้น ให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป

1.5 สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

1.5.1 การรับรู้รายได้

ก) รายได้ค่าบริการ

รายได้จากการให้บริการรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เมื่อมีการให้บริการตามขั้นความสำเร็จของงาน โดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

ข) รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ส่งมอบสินค้าและโอนกรรมสิทธิ์ในสินค้าให้กับลูกค้าแล้ว ซึ่งแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหลังหักสินค้ารับคืนและ ส่วนลดแล้ว

ค) ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

1.5.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

1.5.3 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์ อายุลูกหนี้

1.5.4 เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯ บันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนบริษัทฯ จะปรับเปลี่ยนราคาของเงินลงทุนใหม่ โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนได้บันทึกเป็นรายการกำไร (ขาดทุน) ในงบกำไรขาดทุน หรือแสดงเป็นส่วนเกิน(ต่ำกว่า)ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

1.5.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินอาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังนี้

อาคาร, อาคารชั่วคราว	20, 5 ปี
รูปปั้นทราย	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
คอมพิวเตอร์	3 ปี
อุปกรณ์อื่นๆ	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

1.5.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อมหรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

1.5.7 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

1.5.8 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ณ วันที่ในงบดุลบริษัทฯ จะประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ของสินทรัพย์ว่ามีการด้อยค่าหรือไม่ หากสินทรัพย์นั้นมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หากราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทฯ จะลดมูลค่าของสินทรัพย์นั้นลงให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนและรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุน มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หมายถึง ราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้น แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

1.5.9 ผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและผลประโยชน์อื่นๆ เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ซึ่งจะบันทึกรายการในงบการเงินเมื่อมีการใช้สิทธิ

1.5.10 ภาษีเงินได้

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้โดยคำนวณจากกำไรสุทธิทางภาษีตามกฎหมายภาษีอากรที่เกี่ยวข้อง

1.5.11 สัญญาเช่า

บริษัทฯ รับรู้จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน ตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญา

1.5.12 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการผลกระทบของเหตุการณ์ที่ไม่แน่นอนในอนาคตที่อาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

2. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย:-

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2551	2550	2551	2550
เงินสด	40,000.00	40,000.00	30,000.00	30,000.00
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	4,524,448.13	12,267,598.16	1,855,602.82	3,860,552.36
เงินฝากประจำที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือน	15,761,179.68	10,745,663.51	7,550,642.49	1,648,560.82
ตั๋วแลกเงินที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือน	-	17,000,000.00	-	17,000,000.00
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	20,325,627.81	40,053,261.67	9,436,245.31	22,539,113.18

2.1 เงินฝากประจำที่มีภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 เงินฝากประจำที่มีภาระผูกพัน ประกอบด้วย:

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2551	2550	2551	2550
เงินฝากประจำที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือน	15,000,000.00	20,000,000.00	15,000,000.00	20,000,000.00
ตั๋วแลกเงินที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือน	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
รวมเงินฝากประจำที่มีภาระผูกพัน	45,000,000.00	50,000,000.00	45,000,000.00	50,000,000.00

บริษัทได้นำเงินฝากประจำจำนวน 50 ล้านบาทไปค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคาร 2 แห่ง ในอัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยร้อยละต่อปีตามที่ระบุไว้ในหลักฐานการรับฝากเงิน และ/หรือ ตั๋วแลกเงิน ที่เบิกเงินเกินบัญชีได้จํานาเป็นหลักประกัน บวกด้วยส่วนผลประโยชน์ในอัตราร้อยละ 1.50 ต่อปี ในไตรมาสที่ 4 ได้มีการลดวงเงินเบิกเกินบัญชีคงเหลือทั้งสิ้นจำนวน 45 ล้านบาท

3. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า ดังนี้:-

(หน่วย : บาท)

	31 ธันวาคม 2551			31 ธันวาคม 2550		
	ราคาทุน	มูลค่า ยุติธรรม	กำไร(ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น	ราคาทุน	มูลค่า ยุติธรรม	กำไร(ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น
บริษัท	19,500,000.00	16,500,000.00	(3,000,000.00)	45,405,131.35	46,894,600.00	1,489,468.65
บริษัทย่อย	114,173,266.20	83,007,101.70	(31,166,164.50)	100,549,359.33	97,713,134.32	(2,836,225.01)
รวม	133,673,266.20	99,507,101.70	(34,166,164.50)	145,954,490.68	144,607,734.32	(1,346,756.36)

รายการซื้อและขายหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 เป็นจำนวนเงินดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท
ยอดซื้อหลักทรัพย์	69,976,843.93	6,033,786.53
ยอดขายหลักทรัพย์	(64,605,753.33)	(23,345,289.83)

4. ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ – กิจการอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้า แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ ดังนี้:-

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	31 ธันวาคม 2551	31 ธันวาคม 2550	31 ธันวาคม 2551	31 ธันวาคม 2550
ลูกหนี้การค้า - กิจการอื่น ยังไม่ครบกำหนดชำระ	1,574,750.00	417,300.00	1,524,750.00	417,300.00
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 30 วัน	856,000.00	5,901,050.00	856,000.00	4,670,550.00
ระหว่าง 30 ถึง 59 วัน	1,016,500.00	2,329,925.00	1,016,500.00	2,169,425.00
ระหว่าง 60 ถึง 89 วัน	668,750.00	1,498,000.00	668,750.00	1,177,000.00
ระหว่าง 90 ถึง 365 วัน	2,193,500.00	1,477,415.00	2,193,500.00	1,477,415.00
มากกว่า 365 วัน	2,811,892.25	312,092.24	2,811,892.25	312,092.24
รวม	9,121,392.25	11,935,782.24	9,071,392.25	10,223,782.24
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(4,523,892.25)	(1,206,892.25)	(4,523,892.25)	(1,206,892.25)
ลูกหนี้การค้า-กิจการอื่น สุทธิ	4,597,500.00	10,728,889.99	4,547,500.00	9,016,889.99
ตัวเงินรับ – กิจการอื่น *	-	16,365,418.01	-	16,365,418.01
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ - กิจการอื่นสุทธิ	4,597,500.00	27,094,308.00	4,547,500.00	25,382,308.00

* เป็นตัวเงินจากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้รายหนึ่ง มีกำหนดชำระเงิน 1 ปีหลังจากวันที่ในตัวเงิน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8 ต่อปี ในเดือนสิงหาคม 2551 ตัวเงินรับได้ครบกำหนด ลูกหนี้ได้ชำระคืนเงินต้นบางส่วน และส่วนที่เหลือได้เปลี่ยนเป็นสัญญาเงินกู้ โดยมีดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 12 ต่อปี

การเปลี่ยนแปลงของค่าเผื่อนี้ส่งผลกระทบต่อลูกหนี้การค้ากิจการอื่น ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท
ยอดคงเหลือต้นปี	1,206,892.25	1,206,892.25
ตั้งเพิ่มในระหว่างปี (รวมภาษีขายไม่ถึงกำหนด)	3,317,000.00	3,317,000.00
ยอดคงเหลือสิ้นปี	4,523,892.25	4,523,892.25

5. รายการระหว่างกันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

5.1 รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทย่อย (ซึ่งได้ตัดออกแล้วในการจัดทำงบการเงินรวม) และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (เกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นและ/หรือมีกรรมกรบางส่วนร่วมกัน) รายการดังกล่าวที่มีสาระสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ		
	2551	2550	2551	2550	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้จากการขายและบริการ	9,780	9,306	4,230	9,306	ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญา
รายได้ค่าเช่า	101	118	101	118	ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญา
ดอกเบี้ยรับ	108	-	108	-	อัตราดอกเบี้ย 10% ต่อปี
บริษัทย่อย					
รายได้จากการบริการ	-	-	6,850	5,450	ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญา
รายได้ค่าเช่า	-	-	859	860	ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญา
เงินปันผลรับ	-	-	-	5,100	ตามอัตราที่ประกาศ
ดอกเบี้ยรับ	-	-	1,334	166	อัตราดอกเบี้ย 3.40% ต่อปี
ค่าที่ปรึกษาจ่าย	-	-	2,000	-	ตามอัตราที่ตกลงกันในสัญญา

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์ และหนี้สินที่มีกับบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกันซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 มีรายละเอียดดังนี้ :-

5.2 ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ยอดคงค้างของรายการข้างต้นได้แสดงแยกต่างหากในงบดุล ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้ :-

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2551	2550	2551	2550
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทย่อย :				
บริษัท บรืคเคอร์ บิสเนส โซลูชั่น จำกัด	-	-	424,489.48	2,208,999.50
บริษัท บินสแวงเกอร์ บรืคเคอร์ (ประเทศไทย)	-	-	143,812.48	139,796.88
บริษัท บรืคเคอร์ แคปิตอล จำกัด	-	-	15,217,022.00	2,722,607.07
บริษัท เอ็ดดูเทนเมนท์ แพลนเน็ต จำกัด	-	-	347,750.00	26,750.00
บริษัท บรืคเคอร์ คอร์ปอเรท แอดไวเซอร์รี่ จำกัด	-	-	862,590.00	-
รวม	-	-	16,995,663.66	5,098,153.45
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน :				
บริษัท เอ็ม.ซี.แอล. จำกัด	-	27,632.42	-	27,632.42
บริษัท หลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน)	-	160,500.00	-	160,500.00
บริษัท ซีเอ पोส์ท์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	-	2,140,000.00	-	2,140,000.00
บริษัท บรืคเคอร์ สุโขทัย ฟินด์ จำกัด	949,924.80	-	-	-
รวมลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	949,924.80	2,328,132.42	16,995,663.66	7,426,285.87

ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ ดังนี้:-

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2551	2550	2551	2550
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	338,125.98	27,632.42	15,659,984.38	593,463.13
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 30 วัน	298,778.81	2,140,000.00	514,123.90	2,532,341.84
ระหว่าง 30 ถึง 59 วัน	313,020.01	160,500.00	129,565.90	550,034.15
ระหว่าง 60 ถึง 89 วัน	-	-	26,750.00	395,137.31
ระหว่าง 90 ถึง 365 วัน	-	-	214,000.00	2,099,874.84
มากกว่า 365 วัน	-	-	451,239.48	1,255,434.60
รวมลูกหนี้การค้า-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	949,924.80	2,328,132.42	16,995,663.66	7,426,285.87

5.3 รายได้รับล่วงหน้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2551	2550	2551	2550
บริษัท จัตุรัส โปรเจกต์ จำกัด	1,500,000.00	4,500,000.00	1,500,000.00	4,500,000.00
รวมรายได้รับล่วงหน้า-กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	1,500,000.00	4,500,000.00	1,500,000.00	4,500,000.00

5.4 เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			นโยบายการคิด	
	31 ธันวาคม			31 ธันวาคม	ต้นทุนกู้ยืม
	2550	เพิ่มขึ้น	ลดลง	2551	ระหว่างกัน
บริษัทย่อย:-					
บริษัท บรีคเคอร์					
แคลปีดอล จำกัด	23,400,260.00	29,286,625.90	(20,815,439.18)	31,871,446.72	3.40%
บริษัท เอ็ดดูเทนเมนท์					
แพลนเน็ต จำกัด	6,000,000.00	3,700,000.00	-	9,700,000.00	3.40%
รวมเงินให้กู้ยืม - บริษัทย่อย	29,400,260.00	32,986,625.90	(20,815,439.18)	41,571,446.72	
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน:-					
บริษัท สยามออลายแอนซ์					
คอร์ปอเรชั่น จำกัด	-	2,200,000.00	-	2,200,000.00	10.00%
รวมเงินให้กู้ยืม- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	29,400,260.00	35,186,625.90	(20,815,439.18)	43,771,446.72	

5.5 เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2551	2550	2551	2550
บริษัท สยามออลายแอนซ์คอร์ปอเรชั่น จำกัด	9,700,000.00	6,000,000.00	-	-
รวมเงินกู้-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	9,700,000.00	6,000,000.00	-	-

6 เงินให้กู้ยืมแก่กิจการอื่น

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2551	2550	2551	2550
บริษัท เอเพ็กซ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	29,000,000.00	15,000,000.00	29,000,000.00	15,000,000.00
รวมเงินกู้-กิจการอื่น	29,000,000.00	15,000,000.00	29,000,000.00	15,000,000.00

รายการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมแก่กิจการอื่นระหว่างปีเป็นดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะบริษัท				นโยบายการคิด ต้นทุนกู้ยืม ระหว่างกัน
	31 ธันวาคม	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม	
	2550			2551	
กิจการอื่น:- บริษัท เอเพ็กซ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	15,000,000.00	16,365,418.01	(2,365,418.01)	29,000,000.00	12.00%
รวมเงินให้กู้ยืม-กิจการอื่น	15,000,000.00	16,365,418.01	(2,365,418.01)	29,000,000.00	

ในเดือนสิงหาคม 2551 ตัวเงินรับ ตามหมายเหตุ 4 ได้ครบกำหนด ลูกหนี้ได้ชำระคืนเงินต้นบางส่วน และส่วนที่เหลือได้เปลี่ยนเป็นสัญญาเงินกู้ โดยมีดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 12 ต่อปี

7. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังนี้:-

(หน่วย : พันบาท)

ชื่อบริษัท	ประเภทกิจการ	เงินลงทุน									
		ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนการถือหุ้น		ราคาทุน		มูลค่าตามบัญชี		ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	
		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
		2551	2550	2551	2550	2551	2550	2551	2550	2551	2550
		ร้อยละ		ร้อยละ							
บริษัท บรืคเคอร์ บิซิเนส โซลูชั่น จำกัด	ที่ปรึกษาทางธุรกิจ โดยเฉพาะธุรกิจ ขนาดกลางและ ขนาดย่อมและนักลงทุนต่างประเทศ	10 ล้านบาท	10 ล้านบาท	49.99	49.99	1,250	1,250	(376)	(2,998)	(1,250)	(1,250)
บริษัท บรืคเคอร์ แคปปิตอล จำกัด	เงินลงทุนในกิจการอื่น	117.94 ล้านบาท	117.94 ล้านบาท	99.99	99.99	120,753	120,753	63,645	98,163	(21,431)	(21,431)

(หน่วย : พันบาท)

ชื่อบริษัท	ประเภทกิจการ	เงินลงทุน									
		ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนการถือหุ้น		ราคาทุน		มูลค่าตามบัญชี		ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	
		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
		2551	2550	2551	2550	2551	2550	2551	2550	2551	2550
				ร้อยละ	ร้อยละ						
บริษัท บินสแวงเกอร์ บรีคเคอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	ตัวแทนและที่ปรึกษาทางธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์	4.25 ล้านบาท	4.25 ล้านบาท	99.99	99.99	4,001	4,001	3,598	7,456	-	-
บริษัท เอ็ดดูเทนเมนท์ แพลนเน็ต จำกัด	ธุรกิจบันเทิงและนันทนาการ	20 ล้านบาท	20 ล้านบาท	49.99	49.99	9,354	9,354	(2,202)	8,021	-	-
บริษัท บรีคเคอร์ คอร์ปอเรท แอควาเซอรัรี่ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท มหาชัยมารีน โปรดัคส์ จำกัด)	ที่ปรึกษาทางธุรกิจผลิตและส่งออกปลาพ่นน้ำกระป๋อง	6.02 ล้านบาท	-	99.99	-	6,011	-	(766)	-		
บริษัท บรีคเคอร์ แอควาเซอรัรี่ จำกัด	ให้คำปรึกษาทางด้านการเงินแก่ลูกค้าต่างประเทศ	152,500 ดอลลาร์สหรัฐ อเมริกา	152,500 ดอลลาร์สหรัฐ อเมริกา	100.00	100.00	5,311	5,311	22,166	5,441	-	-
บริษัท บรีคเคอร์ ดันน์ แอสเซท แอควาเซอรัรี่ จำกัด	ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับการลงทุน Offshore Capital	265,625 ดอลลาร์สหรัฐ อเมริกา	265,625 ดอลลาร์สหรัฐ อเมริกา	48.00	48.00	-	-	-	360	-	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย						146,680	140,669	86,065	116,443	(22,681)	(22,681)
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน						(22,681)	(22,681)				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ						123,999	117,988				

เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2550 บริษัทฯ ได้ชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนของ บริษัท บรีคเคอร์ แคมป์พิตอล จำกัด ที่เรียกชำระเพิ่มอีกร้อยละ 75 เป็นจำนวนเงิน 75 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2550 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทย่อยแห่งใหม่ชื่อว่า บริษัท เอ็ดดูเทนเมนท์ แพลนเน็ต จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.99 เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 9,354,020 บาท

เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2550 ในไตรมาสที่ 3 บริษัท บินสแวงเกอร์ บรีคเคอร์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลแก่ผู้ถือหุ้น จากผลประกอบการสำหรับงวด 8 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2550 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2550 ในอัตราหุ้นละ 12 บาท รวมเป็นเงิน 5.1 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2551 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทย่อยแห่งใหม่ชื่อว่า บริษัท มหาชัย มาริน โปรดักส์ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 5,000,000 บาท วันที่ 12 กันยายน 2551 วันที่ 17 พฤศจิกายน 2551 และวันที่ 22 ธันวาคม 2551 ได้ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้นเดิม เป็นจำนวนเงิน 1,000,000 บาท 1,300 บาท และ 9,800 บาท ตามลำดับรวมเป็นเงินทั้งสิ้น 6,011,100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 และได้เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท บรืคเคอร์ คอร์ปอเรท แอดไวเซอร์รี่ จำกัด เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2551

8. เงินลงทุนทั่วไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทฯ มีเงินลงทุนทั่วไปดังนี้:-

(หน่วย : พันบาท)

	ประเภท การประกอบ ธุรกิจ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ	
		31 ธันวาคม 2551	31 ธันวาคม 2550	31 ธันวาคม 2551	31 ธันวาคม 2550
บริษัท เอเพ็กซ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)*	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	45,325,997.46	45,325,997.46	45,325,997.46	45,325,997.46
บริษัท เควา พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	24,900,100.00	24,900,100.00	-	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป		70,226,097.46	70,226,097.46	45,325,997.46	45,325,997.46

* เดิมชื่อ บริษัท ชันแทคกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบธุรกิจแปรรูปเศษเหล็ก ต่อมาเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2550 ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท เอเพ็กซ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และเปลี่ยนประเภทธุรกิจเป็นการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

9. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 บริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ดังนี้:-

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม										
	ที่ดิน	อาคาร	รูปปั้นทราย	เครื่อง ตกแต่ง และติดตั้ง	อุปกรณ์ สำนักงาน	คอมพิวเตอร์	อุปกรณ์ อื่นๆ	ยานพาหนะ	เว็บไซต์	สินทรัพย์ ระหว่าง ติดตั้ง	รวม
ราคาทุน											
1 มกราคม 2551	2,822,712	46,518,086	11,408,749	19,508,836	802,238	4,499,166	1,645,692	7,680,000	230,729	455,516	95,571,724
ซื้อเพิ่ม	-	228,610	-	318,600	45,027	1,538,563	812,190	-	130,000	(374,766)	2,698,224
จำหน่าย/ตัด จำหน่าย	-	-	(10,590,429)	-	(53,869)	(945,920)	-	-	-	(80,750)	(11,670,968)
31 ธันวาคม 2551	2,822,712	46,746,696	818,320	19,827,436	793,396	5,091,809	2,457,882	7,680,000	360,729	-	86,598,980

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม										
	ที่ดิน	อาคาร	รูปปั้นทราย	เครื่อง ตกแต่ง และติดตั้ง	อุปกรณ์ สำนักงาน	คอมพิวเตอร์	อุปกรณ์ อื่นๆ	ยานพาหนะ	เว็บไซต์	สินทรัพย์ ระหว่าง ติดตั้ง	รวม
ค่าเสื่อมราคา สะสม											
1 มกราคม 2551	-	447,957	274,052	2,428,972	470,216	3,274,975	52,052	5,351,537	230,729	-	12,530,490
ค่าเสื่อมราคา สำหรับปี	-	3,631,067	2,281,750	3,609,363	115,732	628,368	439,906	1,502,784	16,502	-	12,225,472
จำหน่าย/ตัด จำหน่าย	-	-	(2,379,220)	-	(53,861)	(944,647)	-	-	-	-	(3,377,728)
31 ธันวาคม 2551	-	4,079,024	176,582	6,038,335	532,087	2,958,696	491,958	6,854,321	247,231	-	21,378,234
ค่าเพื่อการ ด้อยค่า											
มกราคม 2551	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ตั้งเพิ่ม ระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 ธันวาคม 2551	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
มูลค่าสุทธิ ตามบัญชี											
1 มกราคม 2551	2,822,712	46,070,129	11,134,697	17,079,864	332,022	1,224,191	1,593,640	2,328,463	-	455,516	83,041,234
31 ธันวาคม 2551	2,822,712	42,667,672	641,738	13,789,101	261,309	2,133,113	1,965,924	825,679	113,498	-	65,220,746
ค่าเสื่อมราคา สำหรับปี:											
ปี 2550											3,663,852
ปี 2551											12,225,472

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะบริษัท								
	ที่ดิน	อาคาร	เครื่อง ตกแต่ง และติดตั้ง	อุปกรณ์ สำนักงาน	คอมพิวเตอร์	ยานพาหนะ	เว็บไซต์	สินทรัพย์ ระหว่าง ติดตั้ง	รวม
ราคาทุน									
1 มกราคม 2551	2,822,712	38,061,288	13,000,329	806,052	3,976,232	7,680,000	230,729	80,750	66,658,092
ซื้อเพิ่ม	-	-	318,600	22,238	1,519,263	-	-	-	1,860,101
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	-	(53,869)	(945,920)	-	-	(80,750)	(1,080,539)
31 ธันวาคม 2551	2,822,712	38,061,288	13,318,929	774,421	4,549,575	7,680,000	230,729	-	67,437,654
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
1 มกราคม 2551	-	239,838	2,275,348	471,433	3,202,308	5,351,537	230,729	-	11,771,193
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	1,903,919	2,307,661	103,966	479,665	1,502,784	-	-	6,297,995
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	-	(53,862)	(944,647)	-	-	-	(998,509)
31 ธันวาคม 2551	-	2,143,757	4,583,009	521,537	2,737,326	6,854,321	230,729	-	17,070,679
ค่าเผื่อการด้อยค่า									
1 มกราคม 2551	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ตั้งเพิ่มระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 ธันวาคม 2551	-	-	-	-	-	-	-	-	-
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
1 มกราคม 2551	2,822,712	37,821,450	10,724,981	334,619	773,924	2,328,463	-	80,750	54,886,899
31 ธันวาคม 2551	2,822,712	35,917,531	8,735,920	252,884	1,812,249	825,679	-	-	50,366,975
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี:									
ปี 2550									2,864,001
ปี 2551									6,297,995

10. ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น

10.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้กรรมการและพนักงาน (BROOK - W2)

ในปี 2547 บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่กรรมการและพนักงาน และในระหว่างปี 2548 ได้มีการปรับจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรร ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิเป็นการจัดสรรให้กรรมการจำนวน 4,363,056 หน่วย และพนักงาน 1,931,016 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่า ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีอายุถึงวันที่ 15 มิถุนายน 2552 โดยมีอัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ 1 หุ้นสามัญและมีราคาการใช้สิทธิ 1.238 บาท ต่อ 1 หุ้น ระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทได้รับคืนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกให้แก่พนักงานของบริษัทที่ลาออกจำนวน 501,000 หน่วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ ได้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ เป็นจำนวน 3,393,488 หน่วย และ 1,410,735 หน่วย ตามลำดับ และคงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้จัดสรรให้กรรมการเป็นจำนวน 969,568 หน่วยและพนักงานเป็นจำนวน 520,281 หน่วย

ทั้งนี้ยังไม่มีผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญดังกล่าว เนื่องจากราคาใช้สิทธิสูงกว่าราคายุติธรรมของหุ้นสามัญ

10.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้กรรมการและพนักงาน (BROOK - W3)

เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2549 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (BROOK-W3) อายุ 5 ปี จำนวน 30,000,000 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่า ให้แก่กรรมการ 11,800,000 หน่วย และพนักงาน 18,200,000 หน่วย โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น และมีราคาการใช้สิทธิเท่ากับ 0.80 บาทต่อหุ้น ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะใช้สิทธิได้ตามเงื่อนไขที่กำหนด (หลังจาก 12 เดือน นับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร) ซึ่งที่ประชุมได้อนุมัติจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการแล้วทั้งจำนวน

ในระหว่างปี 2551 บริษัทฯ ได้รับคืนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่พนักงานของบริษัทฯ ที่ลาออกเป็นจำนวน 2,600,000 หน่วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ ได้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ เป็นจำนวน 11,200,000 หน่วย และ 9,850,000 หน่วย ตามลำดับ และคงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้จัดสรรให้แก่กรรมการเป็นจำนวน 600,000 หน่วย และพนักงานเป็นจำนวน 2,600,000 หน่วย

ทั้งนี้ใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือจากการจัดสรรให้พนักงานจำนวน 5,750,000 หน่วยถือได้ว่าหมดอายุลงแล้วเนื่องจากไม่ได้จัดสรรให้แล้วเสร็จภายในหนึ่งปี ตามประกาศของ ก.ล.ต. ที่ กจ. 36/2544 ลงวันที่ 19 ตุลาคม 2544

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ไม่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงาน

11. กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด

	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ (พันบาท)		จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ย ถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)		กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	
	2551	2550	2551	2550	2551	2550
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(47,690)	40,420	724,536	724,536	(0.07)	0.06
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด ใบสำคัญแสดงสิทธิ จำนวน 21,050,000 หน่วย (2550 : 11,800,000 หน่วย)	-	-	-	1,573		
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด กำไร (ขาดทุน) ที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ (สมมติว่ามีการแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่า เป็นหุ้นสามัญ)	(47,690)	40,420	724,536	726,109	(0.07)	0.06

	งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ (พันบาท)		จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ย ถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)		กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	
	2551	2550	2551	2550	2551	2550
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(5,610)	41,378	724,536	724,536	(0.01)	0.06
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลด ใบสำคัญแสดงสิทธิ จำนวน 21,050,000 หน่วย (2550 : 11,800,000 หน่วย)	-	-	-	1,573		
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด กำไร (ขาดทุน) ที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ (สมมติว่ามีการแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่า เป็นหุ้นสามัญ)	(5,610)	41,378	724,536	726,109	(0.01)	0.06

เนื่องจากราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญมีมูลค่าสูงกว่าราคาตลาดเฉลี่ยของหุ้นสามัญ จึงไม่มีการแสดงผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (BROOK-W2) และ (BROOK-W3) ที่จัดสรรให้กับกรรมการและพนักงาน

12. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

ค่าใช้จ่ายสำคัญ ๆ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 ซึ่งจำแนกตามลักษณะได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	31 ธันวาคม 2551	31 ธันวาคม 2550	31 ธันวาคม 2551	31 ธันวาคม 2550
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	31,401,330.46	36,167,659.31	26,013,022.45	29,996,826.41
ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดบัญชี	20,437,961.43	3,672,534.24	6,299,275.26	2,872,683.61
ค่าโฆษณา	378,117.57	251,854.00	76,740.00	106,090.00
หนี้สงสัยจะสูญ	3,100,000.00	836,261.68	3,100,000.00	836,261.68
ขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและไม่เกิดขึ้นจริงจากการ จำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า	50,755,264.48	1,346,756.36	16,637,114.71	-

13. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

วันที่ 1 มกราคม 2550 บริษัทฯ ได้จัดกลุ่มงานให้บริการใหม่ได้แก่

1. ที่ปรึกษาด้านธุรกิจและการเงิน การลงทุน แสดงอยู่ภายใต้ที่ปรึกษาธุรกิจและการเงิน การลงทุน
2. ตัวแทนและให้คำปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์ แสดงอยู่ภายใต้หัวข้ออื่น ๆ
3. ที่ปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับเงินลงทุน Offshore Capital แสดงอยู่ภายใต้หัวข้ออื่น ๆ

โดยกลุ่มงานให้บริการ 2 และ 3 ได้รวมอยู่ในหัวข้ออื่น ๆ ของการจำแนกส่วนงาน การดำเนินธุรกิจดังกล่าวส่วนใหญ่เกิดขึ้นเฉพาะในประเทศไทย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

13.1 ผลการดำเนินงานแยกตามส่วนงาน

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550							
	ที่ปรึกษาธุรกิจ และการเงิน การลงทุน		อื่น ๆ		รายการตัดบัญชี		งบการเงินรวม	
	2551	2550	2551	2550	2551	2550	2551	2550
รายได้จากการขายและบริการ	47,655	69,996	30,297	34,661	(17,361)	(11,714)	60,591	92,943
ต้นทุนขายและบริการ	(24,287)	(29,411)	(9,199)	(6,980)	6,193	3,081	(27,293)	(33,310)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	23,368	40,585	21,098	27,681	(11,168)	(8,633)	33,298	59,633
รายได้อื่น							18,044	33,105
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร							(60,770)	(49,233)
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน ในหลักทรัพย์เพื่อค้า							(16,589)	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจาก เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า							(34,166)	(1,347)
ค่าตอบแทนกรรมการ							(810)	(1,982)
ดอกเบี้ยจ่าย							(361)	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคล							-	(5,210)
ขาดทุนสุทธิจากส่วนที่เป็น ของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย							13,664	5,454
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ							(47,690)	40,420

13.2 สินทรัพย์แยกตามส่วนงาน

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550							
	ที่ปรึกษาธุรกิจ และการเงิน การลงทุน		อื่น ๆ		รายการตัดบัญชี		งบการเงินรวม	
	2551	2550	2551	2550	2551	2550	2551	2550
สินทรัพย์								
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	784	1,692	22,867	27,892	(8,293)	-	15,358	29,584
อุปกรณ์ส่วนกลาง							49,863	53,456
สินทรัพย์ส่วนกลาง							285,707	360,714
รวมสินทรัพย์							350,928	443,754

14. ภาระผูกพัน

- 14.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาว ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคต ดังต่อไปนี้ :-

บริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลา	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
ไม่เกิน 1 ปี	0.56
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	0.19
มากกว่า 5 ปี	-
รวม	<u>0.75</u>

บริษัท เอ็ดดูเทนเมนท์ แพลนเน็ต จำกัด

ระยะเวลา	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
ไม่เกิน 1 ปี	0.44
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	8.25
มากกว่า 5 ปี	<u>6.85</u>
รวม	<u>15.54</u>

- 14.2 บริษัท บินสแวงเกอร์ บรีคเคอร์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทได้เข้าทำสัญญากับบริษัทต่างประเทศแห่งหนึ่ง เพื่อความร่วมมือในการให้บริการเกี่ยวกับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทย โดยบริษัทย่อยดังกล่าวผูกพันที่จะต้องปฏิบัติตามสัญญา และจะต้องจ่ายค่าใช้จ่ายในการใช้ข้อมูลทางการตลาดทั่วโลก จำนวน 8,000 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อปี และค่าใช้จ่ายในการเข้าถึงข้อมูลเพื่อเชื่อมต่อกับพันธมิตรจำนวน 2,250 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกาต่อปี นอกจากนี้ บริษัทย่อยดังกล่าวยังต้องปันส่วนแบ่งรายได้ให้กับบริษัทคู่สัญญาเป็นจำนวนร้อยละ 5 ของรายได้ และอีกร้อยละ 1 ของรายได้ในกรณีเป็นรายได้ที่เกิดจากการทำธุรกรรมกับลูกค้าต่างประเทศ โดยสัญญาดังกล่าวได้หมดอายุลงแล้ว บริษัทฯ จึงได้ต่อสัญญามีกำหนดระยะเวลา 3 ปี สิ้นสุดในปี 2554

- 14.3 บริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งหนึ่งได้ลงนามในสัญญาบริหารจัดการกองทุนแห่งหนึ่งซึ่งจดทะเบียนในต่างประเทศ โดยได้คิดค่าบริหารจัดการเป็นรายเดือนตามอัตราที่กำหนดในสัญญา สัญญานี้มีผลบังคับจนกว่าจะเลิกกองทุน หรือทั้งสองฝ่ายตกลงให้เลิกสัญญา

15. ข้อพิพาททางกฎหมาย

เมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2550 และวันที่ 16 กรกฎาคม 2550 ศาลแรงงานกลางมีหนังสือแจ้งข้อกล่าวหาเกี่ยวกับสัญญาจ้างแรงงาน ข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน ข้อตกลงเกี่ยวกับสภาพการจ้างงาน กฎหมายว่า

ด้วยการคุ้มครองแรงงานและกฎหมายอื่นๆ เนื่องจากการเลิกจ้างพนักงานโดยเรียกร้องค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 15,192,298 บาทและ 11,994,232 บาทตามลำดับ

เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2551 และวันที่ 27 สิงหาคม 2551 ศาลแรงงานกลางได้นัดพิจารณาตัดสินคดีข้อกล่าวหาเกี่ยวกับกฎหมายคุ้มครองแรงงาน บริษัทฯ ได้ประนีประนอมกับพนักงานที่ฟ้องร้องและได้ข้อสรุปโดยพนักงานที่ฟ้องร้องได้ถอนฟ้องเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และบริษัทฯ ได้จ่ายค่าชดเชยพิเศษให้กับพนักงานรวมเป็นจำนวนเงิน 991,432.50 บาท

16. การจัดประเภทบัญชีใหม่

บริษัทฯ ได้จัดรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบการเงินปี 2551

17. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2552

26th Floor, The Trendy Building, 10/190-193 Soi Sukhumvit 13, Sukhumvit Road
Klong Toey Nua, Wattana, Bangkok 10110, Thailand
Tel. +66 (0) 2168-7100, Fax. +66 (0) 2168-7111-2
www.brookergroup.com

ชั้น 26 อาคารเดอะเทรนด์ดี้ 10/190-193 ซอยสุขุมวิท 13 ถนนสุขุมวิท
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 ประเทศไทย
โทรศัพท์ +66(0) 2168-7100 โทรสาร +66(0) 0168-7111-2
www.brookergroup.com