





## สารบัญ

2	สารจากประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4	คณะกรรมการและคณะผู้บริหาร
6	วิสัยทัศน์และพันธกิจ
8	ความรับผิดชอบต่อสังคม
11	รางวัล
12	อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ
13	นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ
17	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
27	ปัจจัยความเสี่ยง
30	สินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ
33	ข้อพิพาททางกฎหมาย
34	ข้อมูลสำคัญ
35	ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น
37	โครงสร้างการจัดการ
45	การกำกับดูแลกิจการ
59	ความรับผิดชอบต่อสังคม
63	การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง
64	รายการระหว่างกัน
70	ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
87	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
90	งบการเงิน



## สารจาก ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร



นายสุรพล วัณญใจธัญญา  
ประธานกรรมการ

### เรียน ท่านผู้ถือหุ้นที่เคารพ

เนื่องด้วยตลอดปี 2562 ที่ผ่านมา เศรษฐกิจโลกมีความผันผวนสูง และถูกกดดันจากนโยบายสงครามการค้าระหว่างประเทศจีนและประเทศสหรัฐอเมริกา ประกอบกับความไม่ชัดเจนทางการเมืองภายในประเทศ ส่งผลให้นักลงทุนชะลอการลงทุน โดยเมื่อสิ้นปี ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นเพียง 16 จุด ที่ระดับ 1,579.00 จุด เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงสามารถสร้างผลกำไรได้อย่างต่อเนื่องเป็นปีที่ 11 ติดต่อกัน โดยมีผลกำไรสุทธิ 138.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 228.00 จากปีก่อน ตลอด 3 ปีที่ผ่านมา คณะกรรมการและ ทีมบริหารได้ปรับโครงสร้างองค์กรให้เป็นธุรกิจหลักทรัพย์แบบครบวงจร บริหารรายได้ และลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นลง ดำเนินการขยายธุรกรรมที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น เพื่อให้มีกำไร ส่งผลให้ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการเติบโตอย่างดีในเกือบจะทุกสายธุรกิจ โดยมีรายได้รวม 974.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 82.00 จากปีก่อน รายได้ธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็น 296.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.00 ส่วนแบ่งการตลาดขึ้นมาอยู่อันดับ 20 และรายได้ธุรกรรมซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้น 271.00 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 228.00 โดยมีส่วนแบ่งการตลาดขึ้นมาเป็นอันดับ 1 ในอุตสาหกรรม ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถมีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุด 3 อันดับแรกในธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นสูงร้อยละ 70.00

  
ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



การให้บริการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นั้น บริษัทฯ ได้รับรางวัล Most Active Agent / TFEX Agent of The Year 2019 สำหรับโบรกเกอร์ที่มีความโดดเด่นในด้านธุรกรรมของลูกค้า ทั้งในแง่การซื้อขายและการขยายฐานผู้ลงทุนใหม่ในตลาด TFEX ถือเป็น 1 ใน 4 รางวัลหลักของตลาดทุนในปี 2562 จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

แสดงให้เห็นว่า บริษัทฯ มีพัฒนาการที่เติบโตแบบก้าวกระโดด และเติบโตในทุกสายธุรกิจ ทำให้นักลงทุนเห็นว่า เรามีบริการธุรกรรมที่หลากหลายและครบวงจร พร้อมก้าวขึ้นสู่ One Stop Service การลงทุน ตามแผนงานที่วางไว้ โดยปี 2563 คาดว่า จะยังคงเติบโตในทุกสายงาน และสร้างรายได้เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง อีกทั้งยังได้วางแผนขยายทีมงานด้านการตลาดเพื่อเพิ่มสัดส่วนทางการตลาดให้มากยิ่งขึ้น เพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสม และยั่งยืนให้ผู้ถือหุ้น ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ ยังคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม รวมถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ภายใต้การยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อผลักดันให้บริษัทฯ เติบโตได้อย่างมั่นคงต่อไป

คณะกรรมการและคณะผู้บริหาร ขอถือโอกาสนี้ขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่าน ลูกค้า และพันธมิตรทางธุรกิจที่มีส่วนร่วมสนับสนุนและพัฒนาบริษัทฯ ตลอดจนผู้บริหารและพนักงานทุกท่าน ที่ได้ทุ่มเท ไม่ย่อท้อต่อความเหน็ดเหนื่อยจากการทำงานตลอดปี 2562 ซึ่งล้วนเป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จได้ในวันนี้ คณะกรรมการฯ เชื่อมมั่นว่าด้วยความทุ่มเท และความมุ่งมั่นเพื่อบรรลุเป้าหมายเดียวกันอย่างต่อเนื่อง จะทำให้เราเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง พร้อมทั้งสามารถขยายธุรกิจในปี 2563 อย่างมีศักยภาพและยั่งยืนต่อไป

# คณะกรรมการ



01  
นายสุรพล  
วัญใจธัญญา  
ประธานกรรมการ

02  
พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ  
ลวงะมาลัย  
กรรมการอิสระ  
และประธานกรรมการตรวจสอบ

05  
นายพองจำ  
อรินยกานนท์  
กรรมการอิสระ

03  
นายภัทร  
จิงกานต์กุล  
กรรมการอิสระ  
และกรรมการตรวจสอบ

06  
ดร. วีรพัฒน์  
เพชรคุปต์  
กรรมการ

04  
นายวสุ  
ซิ่วปรีชา  
กรรมการอิสระ  
และกรรมการตรวจสอบ

07  
นายธนโชติ  
รุ่งสิริวัฒน์  
กรรมการ

# คณะผู้บริหาร



01  
**ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์**  
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



02  
**นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์**  
 กรรมการบริหาร

03  
**นางสาวพรทิพย์ รุ่งจินตนาการ**  
 ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ



04  
**นางสาวณัฐชรีนพส เจษฎาพิสิฐ**  
 กรรมการผู้จัดการ สายบริหารการลงทุน

05  
**นางสาวรัตนกัศร์ เนาวรัตน์นาก**  
 กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน



06  
**นายจำรัส คอระหา**  
 กรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้

07  
**นายสัมฤทธิ์ชัย ตั้งหะรัฐ**  
 กรรมการผู้จัดการ สายวาณิชธนกิจ

08  
**นายอัสวานี อาฮูจา**  
 กรรมการผู้จัดการ สายวาณิชธนกิจ

09  
**นายเอกพล ศิริพันธ์**  
 กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจตราสารอนุพันธ์

10  
**นายธนภัทร บุญกรภาพษ์**  
 กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน

11  
**นายปรีชาวุฒิ บุมทรัพย์**  
 กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน

## วิสัยทัศน์

“

เป็นหนึ่งในผู้นำ  
การให้บริการทางการเงิน  
และการลงทุนที่ครบวงจร  
ในประเทศไทย

”



## พันธกิจ

- มีความมุ่งมั่นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำ และให้บริการที่ดีที่สุดของประเทศ
- มีความตั้งใจที่จะให้บริการ เสนอผลิตภัณฑ์ และนวัตกรรมใหม่ๆ ที่ดีเยี่ยมเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า
- มีการบริหารจัดการให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ลูกค้าและนักลงทุน
- สนับสนุนการพัฒนาบุคลากรให้มีศักยภาพเพื่อรองรับ การให้บริการที่ครบวงจรแก่ลูกค้า





# ▶ ความรับผิดชอบ ต่อสังคม



## ▶ คันทรี่ กรุป มอบทุนเพื่อน้อง 10 โรงเรียนทั่วประเทศ

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาด้านสังคมและการศึกษา โดยได้ดำเนินการมอบทุนการศึกษาและสิ่งของพร้อมอุปกรณ์การเรียนการสอนที่จำเป็นแก่โรงเรียนระดับชั้นประถมศึกษาในต่างจังหวัด จำนวน 10 โรงเรียน 9 จังหวัด ในทุกภาคของประเทศ ภายใต้ชื่อ "คันทรี่ กรุป มอบทุนเพื่อน้อง 10 โรงเรียนทั่วประเทศ" รวมมูลค่า 1,000,000 บาท





### ▶ ให้ความรู้นักลงทุน

บริษัทฯ ได้มีการจัดอบรม สัมมนาเสริมความรู้ และสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ลูกค้า นักลงทุนมือใหม่ และผู้สนใจทั่วไป อย่างน้อยเดือนละ 2 ครั้ง ตลอดทั้งปี



### ▶ สนรณรงค์แจกถุงผ้าแทนการใช้ถุงพลาสติก

บริษัทฯ ได้มีการรณรงค์ใช้ถุงผ้าแทนการใช้ถุงพลาสติก โดยได้แจกถุงผ้าให้แก่พนักงานทุกคน เพื่อใช้เป็นภาชนะบรรจุสิ่งของต่างๆ ซึ่งเป็นทางเลือกใช้แทนถุงพลาสติก ช่วยลดขยะ และช่วยลดภาวะโลกร้อน



## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม
	2562	2561	2560
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	80.93	80.27	87.66
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	14.41	3.24	8.74
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	5.73	0.60	1.58
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	7.61	3.51	19.07
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	2.87	0.36	0.97
อัตราภาระหนี้ของสินทรัพย์ (เท่า)	0.20	0.11	0.11
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินทุน (เท่า)	2.70	13.77	19.27
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินทุน (เท่า)	6.05	20.86	22.19
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (%)	42.61	57.54	61.76
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	95.53	87.17	71.13
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.33	0.77	0.58
อัตราการจ่ายปันผล (%)	28.94	288.52	-
<b>อัตราส่วนอื่น</b>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	45.40	53.37	44.67
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	32.52	99.02	132.35
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.055*	0.007	0.018
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.0155	0.0193	-
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.224	1.108	1.108
<b>อัตราการเจริญเติบโต</b>			
สินทรัพย์รวม (%)	(10.70)	12.39	(8.11)
หนี้สินรวม (%)	17.12	33.97	(17.34)
รายได้ธุรกิจหลักสุทธิ (%)	79.56	4.86	(35.72)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (%)	38.89	7.51	(54.55)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	696.78	(62.08)	(49.09)

\* ตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

# 1.

## นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

---

### 1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ และเป้าหมาย

#### วิสัยทัศน์

มุ่งมั่นที่จะเป็นหนึ่งในผู้นำการให้บริการทางการเงินและการลงทุนครบวงจรในประเทศไทย

#### พันธกิจ

เพื่อให้บรรลุวิสัยทัศน์ บริษัทฯ จึงมุ่งมั่นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำ และให้การให้บริการที่ดีที่สุด นอกจากนี้ ยังมีความตั้งใจที่จะให้บริการนำเสนอผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมใหม่ๆ ที่ดีเยี่ยม เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และบริหารจัดการให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ลูกค้าและนักลงทุน ตลอดจนสนับสนุนการพัฒนาด้านอาชีพของบุคลากรให้มีศักยภาพ เพื่อรองรับการให้บริการแก่ลูกค้า

#### เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

- **เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีผู้แนะนำทางด้านการลงทุนที่ดีแห่งหนึ่งในประเทศไทย**

บริษัทฯ มีการจัดอบรมให้ความรู้แก่พนักงาน เพื่อให้มีศักยภาพในการให้คำแนะนำในการลงทุนและรองรับการให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ยังจะพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้มีประสิทธิภาพและให้ลูกค้าได้รับความสะดวกสบายในการใช้บริการ

- **เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการให้บริการลงทุนที่หลากหลายและครบวงจร**

บริษัทฯ ได้ทำการพัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์และระบบการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้มีประสิทธิภาพ และมีเสถียรภาพอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับปริมาณการซื้อขายของลูกค้า เพิ่มบริการ และผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และให้ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนได้อย่างเหมาะสมและบริหารจัดการการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ยังปรับปรุงโครงสร้างภายใน เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการบริหารจัดการ โดยมีเป้าหมายให้ลูกค้าได้รับบริการอย่างรวดเร็วที่สุด และมีความยุ่งยากน้อยที่สุด

- **เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุดและแสวงหาโอกาสการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง**

บริษัทฯ บริหารจัดการทรัพยากรให้มีประสิทธิภาพและใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อลดต้นทุนในการดำเนินงานและมีผลประกอบการเป็นกำไร เพื่อตอบแทนการลงทุนที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้า รวมทั้งแสวงหาช่องทางในการขยายธุรกิจ และการลงทุนที่มีความเสี่ยงในระดับที่ยอมรับได้ ได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม เพื่อลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และรักษาสถานะรายได้ให้มีเสถียรภาพ ในสภาวะที่ธุรกิจหลักทรัพย์ได้รับผลกระทบจากปัจจัยภายนอก เช่น การเมือง เศรษฐกิจ ภัยธรรมชาติ เป็นต้น

## 1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
2509	- จัดทะเบียนก่อตั้ง “บริษัท แอ็คคินชั่น เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด”
2517	- บริษัทฯ เป็นสมาชิกหมายเลข 3 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ
2522	- เปลี่ยนแปลงชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ แอ็คคินชั่น จำกัด”
2534	- หุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ แอ็คคินชั่น จำกัด ได้รับอนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์รับอนุญาตในตลาดหลักทรัพย์ฯ
2536	- หุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ แอ็คคินชั่น จำกัด ได้รับอนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
2537	- แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 200.00 ล้านบาท เป็น 600.00 ล้านบาท
2540	- แก้ไขข้อบังคับ เพื่อขยายสัดส่วนการถือหุ้นของชาวต่างชาติจากเดิมร้อยละ 25 เป็นร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนเป็นระยะ
2542	- เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 1,785.00 ล้านบาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญชุดที่ 1 และชุดที่ 2 ครบกำหนดอายุวันที่ 14 ธันวาคม 2544 และวันที่ 14 ธันวาคม 2545 ตามลำดับ
2545	- เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 2,414.16 ล้านบาท เพื่อซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ Indosuez W.I. Carr Securities (Thailand) Limited ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ แอ็คคินชั่น จำกัด (มหาชน) ได้ซื้อบริษัทดังกล่าวเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2545 ต่อมาเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ โอบี จำกัด” และ “บริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด” ตามลำดับ
	- เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 4,916.51 ล้านบาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญชุดที่ 3 และชุดที่ 4 หมดอายุวันที่ 16 มกราคม 2547 และวันที่ 16 มกราคม 2549 ตามลำดับ
2546	- เปลี่ยนแปลงโครงสร้างของคณะกรรมการ โดยนายอุดม วิทยากัย ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และนางอาภา คิวค์ชา ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร
2547	- เพิ่มทุนชำระแล้วเป็น 3,223.10 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ชุดที่ 3
2549	- เพิ่มทุนชำระแล้วเป็น 4,195.89 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ชุดที่ 4
	- เปลี่ยนแปลงโครงสร้างของคณะกรรมการ โดยศาสตราจารย์ ประยูร จินดาประดิษฐ์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และนายสตาจวร์ เตชะอุบล ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
	- ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 23 สาขา
2550	- ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 4 สาขา และเปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา
	- โอนทุนสำรองตามกฎหมายและทุนสำรองส่วนล้มมูลค่าหุ้นจำนวน 813.67 ล้านบาท เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ซึ่งมีจำนวน 901.66 ล้านบาท เมื่อแล้วเสร็จ คงเหลือผลขาดทุนสะสมจำนวน 87.99 ล้านบาท
	- เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากหุ้นละ 10.00 บาท เป็นหุ้นละ 1.00 บาท
	- ลดทุนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด จากเดิม 482.05 ล้านบาท เป็น 120.51 ล้านบาท เพื่อเตรียมความพร้อมในการจำหน่ายหุ้นทั้งหมดในบริษัทดังกล่าว
2551	- จำหน่ายหุ้นทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด ให้แก่ Merrill Lynch Holdings (Mauritius)
	- บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงาน ก.ล.ต. และเริ่มให้บริการด้านธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
	- กระทรวงการคลัง ตามข้อเสนอแนะของสำนักงาน ก.ล.ต. ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก. ซึ่งเป็นใบอนุญาตที่สามารถประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้ครบทุกประเภทให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ แอ็คคินชั่น จำกัด (มหาชน)
	- สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ แอ็คคินชั่น จำกัด เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
	- ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 4 สาขา
2552	- ลงทุนเพิ่มเติมในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) รวมเป็นร้อยละ 22.50 ของ ทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว มีผลให้บริษัทดังกล่าวเปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทร่วม
	- เปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 16 สาขา ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 3 สาขา
	- ลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้เรียกชำระ จากจำนวน 4,916.51 ล้านบาท เป็น 4,195.89 ล้านบาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 720.62 ล้านหุ้น

- ลดทุนชำระแล้ว จากจำนวน 4,195.89 ล้านบาท เป็น 4,038.14 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นจำนวน 157.75 ล้านหุ้น เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม ณ วันที่ 30 กันยายน 2551 ซึ่งมีจำนวน 157.75 ล้านบาท
- ลดทุนชำระแล้ว จากจำนวน 4,038.14 ล้านบาท เป็น 2,300.00 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นจำนวน 1,738.14 ล้านหุ้น เพื่อคืนเงินทุนบางส่วนจำนวน 1,738.14 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้น
- เปลี่ยนแปลงชื่อจดทะเบียน จากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินชั่น จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)”
- แต่งตั้งนายปี เตชะอุบล เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- ลดทุนชำระแล้ว จากจำนวน 2,300.00 ล้านบาท เป็น 1,866.37 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นจำนวน 433.63 ล้านหุ้น เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552 จำนวน 433.63 ล้านบาท
- ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวนไม่เกิน 466.59 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตรา 4 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 1.30 บาท
- ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ รุ่นที่ 5 จำนวนไม่เกิน 466.59 ล้านหน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและได้รับการจัดสรรหุ้น ในอัตรา 1 หุ้นสามัญใหม่ ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ โดยไม่คิดมูลค่า ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ 1 หน่วย สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.50 บาท
- ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และ/หรือที่ปรึกษาของบริษัทฯ ตามโครงการ ESOP ครั้งที่ 1 จำนวนไม่เกิน 350.00 ล้านหน่วย โดยไม่คิดมูลค่า ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.50 บาท
- เพิ่มทุนจดทะเบียน จากจำนวน 1,866.37 ล้านบาท เป็น 3,149.55 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 1,283.18 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
- 2553 - จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จากจำนวน 1,866.37 ล้านบาท เป็น 2,330.76 ล้านบาท เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2553
- แต่งตั้ง ดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ เป็นรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทนนายปี เตชะอุบล ที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 7 กันยายน 2553
- แต่งตั้งนางสาวสุดธิดา จิระพัฒน์สกุล เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายปี เตชะอุบล ที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 29 กันยายน 2553
- แต่งตั้งนางสาวเนตรชนก อาถรรพณ์ เป็นรักษาการผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดสายบัญชีและการเงิน แทนนางสาวลักษมี คงวัฒน์ เศรษฐ รองกรรมการผู้จัดการ สายบัญชีและการเงิน โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2553
- 2554 - แต่งตั้ง ดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2554
- แต่งตั้งนางสาวเนตรชนก อาถรรพณ์ เป็นผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดสายบัญชีและการเงิน โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2554
- แต่งตั้งพลตำรวจตรีวีรพงษ์ ชื่นภักดี เป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทนกรรมการที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 23 พฤศจิกายน 2554
- แต่งตั้งนายนิพนธ์ วิสิษฐยุทธศาสตร์ เป็นกรรมการอิสระ แทนกรรมการที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 23 พฤศจิกายน 2554
- 2555 - แต่งตั้งนายทอมมี เตชะอุบล เป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายทศไชย อัครินวิจิตร ที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2555
- แต่งตั้งนายชชนชัย จุลจิราภรณ์ เป็นกรรมการผู้จัดการ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 และแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหาร โดยมีผลนับแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2555
- เพิ่มทุนชำระแล้วจากจำนวน 2,330.76 ล้านบาท เป็น 2,330.81 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ชุดที่ 5 หมดอายุเมื่อวันที่ 18 มกราคม 2556
- 2556 - เปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 1 สาขา
- ลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้เรียกชำระ จากจำนวน 3,149.55 ล้านบาท เป็น 2,330.81 ล้านบาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 818.74 ล้านหุ้น
- เพิ่มทุนจดทะเบียน จากจำนวน 2,330.81 ล้านบาท เป็น 3,189.79 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 858.98 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

- จัดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จากจำนวน 2,330.81 ล้านบาท เป็น 2,589.74 ล้านบาท เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2556
- แต่งตั้งนางสาวสุดธิดา จิระพัฒน์สกุล เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (ผู้จัดการ) และนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทน ดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ ที่ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556
- แต่งตั้งนายสุวิช รัตนยานท์ เป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556
- แต่งตั้งนายศุภกฤต โชคสุชนพงศ์ เป็นกรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 4 แทนนายสุวิช รัตนยานท์ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556
- แต่งตั้งนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทน ดร.ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ ที่ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2556
- แต่งตั้งนายทอมมี เตชะอุบล เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) โดยมีผลนับแต่วันที่ 25 พฤศจิกายน 2556
- 2557 - จัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ภายใต้ชื่อ “บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)” เพื่อประกอบธุรกิจทางด้านลงทุนและถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ
- ได้เพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2557
- 2558 - ปิดสาขาจำนวน 2 สาขา
- 2559 - ขายทรัพย์สินบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์รายย่อยให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ปิดสาขาจำนวน 24 สาขา
- แต่งตั้ง ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ เป็นรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทนนางสาวสุดธิดา จิระพัฒน์สกุล ที่ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2559
- 2560 - เปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา
- ปิดสาขาจำนวน 9 สาขา
- แต่งตั้ง ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีผลนับแต่วันที่ 16 มกราคม 2560
- แต่งตั้งนายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์ เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายสตราวุธ เตชะอุบล ที่ได้ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 16 มกราคม 2560
- ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เริ่มประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560
- 2561 - ปิดสาขาจำนวน 2 สาขา คือ สาขาเอ็มไพร์ และสาขากาญจนบุรี
- เปิดสาขาจำนวน 3 สาขา คือ สาขาศูนย์วิจัย สาขาบางนา และนครศรีธรรมราช
- ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เริ่มประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2561
- 2562 - ออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ได้แก่ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Equity-Linked Notes : ELN) และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)
- ปิดสาขาจำนวน 2 สาขา คือ สาขาลาดพร้าว และสาขามหาชัย
- เปิดสาขาจำนวน 1 สาขา คือ สาขาจันทบุรี

## 2.

### ลักษณะการประกอบธุรกิจ

#### 2.1 ลักษณะบริการ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักประเภทธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจ 8 ประเภทดังต่อไปนี้

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
4. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
5. การจัดการกองทุนรวม
6. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
7. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
8. การจัดการเงินร่วมลงทุน

รวมทั้งบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 ให้ประกอบธุรกิจ 4 ประเภทดังต่อไปนี้

1. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
2. การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
3. การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
4. การเป็นผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

นอกจากนี้ ยังได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และอยู่ในรายชื่อบริษัทที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. อีกด้วย

#### 1. ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งประเภทตราสารทุน และตราสารหนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้า และเพื่อการลงทุน โดยจัดให้มีคณะกรรมการการลงทุน ทำหน้าที่กำหนดแนวทางหลักเกณฑ์ และระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งการลงทุนแต่ละประเภทจะมีการกำหนดวงเงิน และเงื่อนไขการลงทุน

#### 2. ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 3 ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเป็นตัวแทนซึ่งทำหน้าที่เป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับลูกค้าทั้งบุคคลธรรมดา นิติบุคคล สถาบันการเงินต่างๆ รวมถึงกองทุน และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทั้งภายในประเทศ และต่างประเทศ โดยมีสำนักงานสาขาที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพฯ และเขตภูมิภาค มีทีมงานผู้แนะนำการลงทุน ทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ มีประสบการณ์ พร้อมให้คำปรึกษาแก่นักลงทุน ทั้งด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

นอกจากนี้ ลูกค้ายังสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต สามารถเข้าถึงบทวิเคราะห์ และแหล่งข้อมูลต่างๆ สำหรับนักลงทุน ผ่านทางเว็บไซต์ [www.cgsec.co.th](http://www.cgsec.co.th) หรือผ่านทางแอปพลิเคชันโทรศัพท์มือถือ ทั้งระบบปฏิบัติการ IOS และ Android เพื่อความสะดวกรวดเร็วต่อการตัดสินใจการลงทุน นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท 3 ประเภท ได้แก่ บัญชีเงินสด (Cash) บัญชีที่วางเงินไว้กับบริษัทฯ ล่วงหน้า เพื่อชำระราคาเต็มจำนวน (Cash Balance) และบัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance)

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีบัญชีลูกค้า จำนวน 73,903 บัญชี โดยเป็นบัญชีที่มีการซื้อขาย (Active) อยู่ทั้งสิ้น 14,426 บัญชี



บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา ปรากฏตามตารางต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

มูลค่าการซื้อขาย	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	25,604,181.45	27,640,439.54	23,304,622.95
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ	353,525.64	619,715.89	1,150,873.16
มูลค่าการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ฯ	312,885.72	275,797.92	185,243.91
ส่วนแบ่งตลาด (ร้อยละ)	1.39	1.11	0.85

### นโยบายการรับลูกค้าและการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้า

บริษัทฯ ได้มีการกำหนดนโยบายเกี่ยวกับความเหมาะสมในการรับลูกค้า และพิจารณาวงเงินให้กับลูกค้าแต่ละรายตามความเหมาะสมของฐานะทางการเงิน เพื่อประเมินการบริการที่จะนำเสนอแก่ลูกค้าแต่ละรายให้เหมาะสมที่สุด รวมทั้งเป็นการควบคุมและป้องกันความเสี่ยงในการทำธุรกรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์การเปิดบัญชี การพิจารณาอนุมัติวงเงิน และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าให้เป็นลายลักษณ์อักษร รวมถึงได้กำหนดให้ผู้แนะนำการลงทุนผู้ซึ่งดูแลลูกค้ามีหน้าที่ต้องทำความรู้จักลูกค้า และประเมินก่อนการนำเสนอบริการ เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงิน ข้อจำกัดของลูกค้า ทั้งในด้านการลงทุน เงื่อนไข และรูปแบบการลงทุน

ทั้งนี้ ได้ให้ความสำคัญในการกำหนดนโยบายการรับลูกค้า และอนุมัติวงเงินโดยมีวิธีปฏิบัติที่ชัดเจนตามกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงมีการเตรียมการสำหรับนโยบายเพื่อรองรับมาตรการการป้องกันการใช้ธุรกรรมหลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงิน และสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ซึ่งเป็นมาตรการสำคัญรองรับนโยบายหลักของการกำกับดูแลสถาบันการเงินของทางการในการพิจารณาการรับลูกค้า

### อำนาจอนุมัติ

บริษัทฯ ได้กำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติการเปิดบัญชีและอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อให้การพิจารณามีความถูกต้องเหมาะสมรวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ ดังตารางต่อไปนี้

วงเงินอนุมัติ	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
ไม่เกิน 2 ล้านบาท	ผู้จัดการสายธุรกิจค้าหลักทรัพย์ หรือผู้บริหารสูงสุดของสาขา หรือสูงกว่า
ไม่เกิน 20 ล้านบาท	ผู้บริหารสูงสุดสายตราสารทุน ตราสารอนุพันธ์ หรือสูงกว่า
ไม่เกิน 30 ล้านบาท	กรรมการผู้จัดการตราสารทุน ตราสารอนุพันธ์ หรือสูงกว่า
ไม่เกิน 150 ล้านบาท	คณะกรรมการพิจารณาวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ หรือสูงกว่า
150 ล้านบาท ขึ้นไป	คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการพิจารณาวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าของบริษัทฯ ประกอบด้วย

1. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
3. ผู้บริหารสูงสุดของสายตราสารทุน
4. ผู้บริหารสูงสุดฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
5. ผู้บริหารสูงสุดของสายบริหารความเสี่ยง

การอนุมัติของคณะกรรมการพิจารณาวงเงินให้ถือเป็นมติ เมื่อกรรมการมีการลงมติเห็นชอบร่วมกันไม่น้อยกว่าครึ่งหนึ่งของกรรมการผู้เข้าร่วมประชุม

### นโยบายการกำหนด Margin ของหลักทรัพย์

นโยบายการกำหนดอัตรา Margin ของหลักทรัพย์ โดยจะกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อ โดยพิจารณาหลักทรัพย์ที่มีผลประกอบการดี และมีสภาพคล่องในการซื้อขาย บริษัทฯ มีการประกาศรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อพร้อมอัตรา Margin เริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ ตามช่องทางการสื่อสารของบริษัทฯ โดยเป็นไปตามกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่พิจารณาเกณฑ์การกำหนดรายชื้อหลักทรัพย์และอัตรา Margin เริ่มต้น เพื่อให้ลูกค้าสามารถชื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินให้กู้ยืมในบัญชี Margin ในระบบ Credit Balance และได้มอบหมายให้คณะทำงานในการกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นเป็นผู้พิจารณาอัตรา Margin แต่ละหลักทรัพย์โดยคณะกรรมการดังกล่าวประกอบด้วย 1) ผู้บริหารสูงสุดสายบริหารความเสี่ยง 2) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ/ผู้บริหารสูงสุดสายปฏิบัติการหลักทรัพย์ 3) ผู้บริหารสูงสุดสายวิเคราะห์หลักทรัพย์ ให้ถือเป็นมติเมื่อกรรมการลงมติเห็นชอบ ร่วมกันไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของกรรมการดังกล่าวในการพิจารณาเป็นกรณีให้ทันต่อเหตุการณ์และจะทำการทบทวนอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง เสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น โดยแบ่งเป็นกลุ่มตามระดับความเสี่ยง ดังนี้

กลุ่ม	Initial Margin Rate (%)
A	50
B	60
C	70
F	100
N	100

หมายเหตุ : - หุ้นที่อยู่ในกลุ่ม A, B, C, F จัดเป็นหุ้นที่สามารถซื้อขายได้ และนำมาเป็นหลักประกันได้ (Marginable Securities) ตามอัตราในตารางข้างต้น  
- หุ้นที่อยู่ในกลุ่ม N จัดเป็นหุ้นที่ไม่ให้ชื้อในบัญชีมาร์จิ้น และไม่รับเป็นหลักประกัน (Non – Marginable Securities)

### 3. ธุรกิจการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยเริ่มทำการซื้อขายในวันที่ 22 กันยายน 2551 ในฐานะตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ ได้ให้บริการรับส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านทางผู้แนะนำการลงทุน และได้พัฒนาระบบให้สามารถรองรับคำสั่งซื้อขาย ผ่านช่องทางอื่นๆ เช่น การรับคำสั่งซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต และผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทฯ ในทุกสาขาทั่วประเทศ

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดเป็นร้อยละ 7.81 จากปีก่อนร้อยละ 5.03 และได้รับรางวัล TFEX Best Awards 2019 ในด้าน Most Active Agent สำหรับโบรกเกอร์ที่มีความโดดเด่นในด้านปริมาณธุรกรรมของลูกค้าทั้งในแง่ปริมาณการซื้อขายและการขยายฐานผู้ลงทุนใหม่ในตลาด TFEX

บริษัทฯ ได้มีการขยายงานธุรกรรม Block Trade ในสินค้า Single Stock Futures อย่างต่อเนื่อง และได้มีการประชาสัมพันธ์ ทั้งการจัดสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายในบริษัทฯ ให้แก่ผู้แนะนำการลงทุน พร้อมทั้งจัดสัมมนาอบรมให้ลูกค้า และร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการส่งเสริมความรู้ โดยจัดสัมมนาที่บริษัทฯ และต่างจังหวัดให้กับนักลงทุนตลอดทั้งปี

ในปี 2563 บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดสำหรับธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นเป็นร้อยละ 8 จึงมีแผนงานในการขยายฐานลูกค้ารายย่อยทั่วไปให้เพิ่มขึ้น และเพิ่มปริมาณของผู้แนะนำการลงทุนธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้มากขึ้นตามลำดับ เพื่อรองรับการเติบโตของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าใหม่เกิดขึ้นอีกในอนาคต ซึ่งจะเป็นช่องทางในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดให้กับบริษัทฯ ในปี 2563 และปีต่อไป

### 4. ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตในการเป็นที่ปรึกษาทางการลงทุนจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้คำแนะนำที่เหมาะสมกับลูกค้าเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ มีลักษณะชี้ให้เห็นถึงคุณค่าหรือความเหมาะสมของการลงทุนในหลักทรัพย์นั้นๆ โดยประเมินจากวัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยง ประสิทธิภาพการลงทุน ฐานะทางการเงิน ภาวะทางการเงิน ความต้องการ ข้อจำกัดในการลงทุน และระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ ซึ่งดำเนินการจัดทำข้อมูลให้บริการคำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้าต่อไป

### 5. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ เป็นหนึ่งในผู้นำให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจที่เป็นที่รู้จักอย่างกว้างขวาง โดยมีทีมงานที่มีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญ ทำให้เป็นที่ยอมรับ และได้รับความไว้วางใจในบริการจากลูกค้าเป็นอย่างดี ทีมงานวาณิชธนกิจให้คำแนะนำเชิงกลยุทธ์ แนวทางการ

ดำเนินการด้านการเงินที่เหมาะสมแก่ลูกค้า รวมถึงการให้คำปรึกษาในการรวบรวมกิจการ การจัดหาเงินทุน และแนวทางการจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น

ความชำนาญของทีมงานเป็นแรงผลักดันที่สำคัญที่ทำให้บริษัทฯ สามารถให้บริการที่หลากหลาย อาทิ การควบรวมและซื้อกิจการโดยบริษัทข้ามชาติ (Cross - Border Merger) การให้คำแนะนำและการจัดโครงสร้างบริษัทที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน การจัดหาเงินทุนเพื่อนำไปชำระคืนเงินกู้ยืมเดิมจากสถาบันการเงิน โดยทีมงานวางนิชของธุรกิจของบริษัทฯ ได้ให้บริการด้านการเงินที่หลากหลายตามความต้องการของลูกค้าทั้งลูกค้าประเภทบริษัท และลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

## 5.1 การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ ได้เริ่มจัดตั้งสายงานวางนิชของธุรกิจ ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2549 เป็นต้นมา โดยได้เข้าเป็นสมาชิกชมรมวางนิชของธุรกิจเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2550 และได้รับใบอนุญาตอย่างต่อเนื่องในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 20 มีนาคม 2565 ปัจจุบัน มีทีมวางนิชของธุรกิจที่มีความสามารถ มีประสบการณ์ที่ครอบคลุมงานด้านวางนิชของธุรกิจ และพร้อมที่จะให้บริการแก่ลูกค้าตั้งแต่ขนาดเล็ก ขนาดกลาง จนถึงขนาดใหญ่ทั้งในและต่างประเทศ โดยการให้บริการด้านวางนิชของธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ การควบรวมกิจการ (M&A) การให้คำปรึกษาในการออกและเสนอขายตราสารหนี้ และตราสารทุน การให้บริการครอบคลุมแก่ลูกค้าในหลากหลายอุตสาหกรรมในภูมิภาค ทั้งลูกค้าประเภทบริษัท และลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

การให้บริการด้านวางนิชของธุรกิจ ครอบคลุมถึงการซื้อ การควบรวมกิจการ การขายกิจการทั้งขายกิจการให้ผู้ลงทุนที่สนใจ การเสนอขายหุ้นต่อประชาชน การเสาะหาผู้ลงทุนที่เหมาะสมเข้าร่วมทุนในกิจการ การวิเคราะห์ภาวะการแข่งขันของกิจการ การจัดโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม และการให้คำแนะนำในด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ด้านการให้บริการในด้านการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน ทีมงานวางนิชของธุรกิจของบริษัทฯ มีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าในภูมิภาคที่มีความต้องการแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน และให้คำแนะนำเกี่ยวกับระดับการกู้ยืม โครงสร้างและรูปแบบการกู้ยืมที่เหมาะสม

การให้บริการด้านตราสารทุน ทีมงานวางนิชของธุรกิจของบริษัทฯ ให้บริการในด้านการออกและเสนอขายหุ้นต่อประชาชน การออกและเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพ การสำรวจความต้องการในการลงทุนและจองซื้อหลักทรัพย์

ทีมงานวางนิชของธุรกิจของบริษัทฯ มีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าผ่านการให้บริการ และการส่งมอบงานอย่างต่อเนื่อง

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุมการให้คำปรึกษาด้านต่าง ๆ แก่บริษัททั่วไป อีกทั้งให้ความสำคัญในด้านการบริการ และการรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งการให้คำแนะนำอย่างมืออาชีพ สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้า งานที่บริษัทฯ ให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

การเป็นที่ปรึกษาในการนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

การเป็นที่ปรึกษาในการออกหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ : หุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ และประเภทตราสารทุน : หุ้นสามัญ

หุ้นบุริมสิทธิ

การเป็นที่ปรึกษาด้านการควบรวมกิจการทั้งใน และต่างประเทศ รวมถึง การควบรวมและซื้อกิจการโดยบริษัทข้ามชาติ

(Cross - Border M&A)

การเป็นที่ปรึกษาในการประเมินมูลค่ากิจการ การปรับปรุงโครงสร้างทุนและโครงสร้างทางการเงิน

การเป็นที่ปรึกษาในการจัดหาผู้ร่วมทุน

การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่าง ๆ

งานด้านวางนิชของธุรกิจอื่นๆ เช่น การเป็นที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ เป็นต้น

## 5.2 การจัดทำนายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในการประกอบธุรกิจดังกล่าวเมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2551 โดยเป็นธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการเข้าร่วมกับสถาบันการเงิน หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่นในการจัดทำนายหลักทรัพย์ ซึ่งอาจเป็นทั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย (Co-Underwriter)

## 6. ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2553 โดยลูกค้าของบริษัทฯ สามารถที่จะนำหลักทรัพย์ที่ปลอดภาษีมาให้ยืมได้ทั้งพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้ ลูกค้าจะได้รับรายได้จากค่าธรรมเนียมในการให้ยืมหลักทรัพย์ และในส่วนของลูกค้าที่ทำการขอยืมหลักทรัพย์จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมในการยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ มีนโยบายขั้นตอนธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ดังนี้

1. บริษัทฯ ให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ต โดยหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องเป็นหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ขายชอร์ตได้ซึ่งปัจจุบันเป็นหลักทรัพย์ ใน SET100 และ ETF

2. การขายชอร์ตสามารถทำผ่านบัญชี Cash Cash balance และ Credit balance

3. ผู้ยืมจะเสียค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์ให้กับบริษัทฯ ผู้ยืมจะได้รับค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ

4. สิทธิประโยชน์จากการถือหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืมยังคงเป็นของผู้ให้ยืม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและสนับสนุนให้ลูกค้าใช้บริการยืมหลักทรัพย์และให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อการขายชอร์ต ซึ่งเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุน และใช้ในการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนของลูกค้า โดยเฉพาะในยามที่สภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความผันผวน โดยมั่นใจว่าธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จะเป็นธุรกิจที่สามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อมจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จะเพิ่มมากขึ้นในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จึงมุ่งมั่นในการพัฒนาและกำหนดแผนงาน รวมถึงพัฒนาโปรแกรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้ามากยิ่งขึ้นโดยกำหนดแผนงานสำหรับปี 2563 ดังนี้

1. พัฒนาระบบ เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ

2. ขยายฐานลูกค้าทั้งรายสถาบันและรายย่อย ที่มีแนวโน้มสนใจจะยืมและให้ยืมหลักทรัพย์มากยิ่งขึ้น

## 7. ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นตัวแทนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำ 17 บริษัท มีกองทุนรวมทุกประเภทกว่า 1,000 กองทุน ที่รองรับการลงทุนของลูกค้าทุกท่าน บริษัทฯ พัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้าในการซื้อขายกองทุนรวมให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยบริษัทฯ เปิดให้บริการการซื้อขายกองทุนผ่านระบบ Fund Connxt ซึ่งเป็นระบบที่พัฒนาโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ลูกค้าสามารถซื้อขายกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ที่บริษัทฯ เป็นตัวแทนได้จากการเปิดบัญชีเพียงครั้งเดียว และสามารถโอนเงินซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านบริษัทฯ ในรูปแบบของ One Stop Service ทำให้ลูกค้ามีความสะดวกในการลงทุนมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดตั้งฝ่ายกลยุทธ์กองทุนรวม เพื่อวิเคราะห์สถานการณ์การลงทุนวิเคราะห์ประเภทของกองทุนรวมทั้งเหมาะสมกับการลงทุน และกองทุนรวมที่น่าสนใจในแต่ละประเภทรวมทั้งหาหรือและประสานงานกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและรวดเร็วทันเหตุการณ์ ฝ่ายกลยุทธ์กองทุนรวมจะให้คำแนะนำการลงทุนแนะนำกองทุนรวมที่น่าสนใจในแต่ละช่วงสถานการณ์ พร้อมทั้งแนะนำจังหวะการซื้อ - ขายกองทุนที่เหมาะสมแก่ลูกค้า ผ่านผู้แนะนำการลงทุนที่มีความรู้ มีประสบการณ์ พร้อมในการให้บริการที่ดีที่สุดแก่ลูกค้า โดยคำนึงถึงผลประโยชน์และระดับความสามารถในการยอมรับความเสี่ยงของลูกค้าเป็นสำคัญ โดยมูลค่าทรัพย์สินการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การดูแลบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 3,867 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 158 จากปีก่อน

ในปี 2563 บริษัทฯ มีเป้าหมายในการพัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยประสานงานกับส่วนงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องในการจัดพอร์ตการลงทุนให้แก่ลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าลงทุนในกองทุนรวมหลากหลายประเภทมากขึ้น และคัดเลือกพอร์ตการลงทุนตามวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้า ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงในการลงทุน และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีในสถานการณ์เศรษฐกิจทั่วโลกมีความผันผวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่บริษัทฯ เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนมีดังนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี - พรินซิเพิล จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
8. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธน จำกัด
9. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
10. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด
11. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
13. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
14. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
15. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
16. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด
17. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด

## 8. ธุรกิจตราสารหนี้

บริษัทฯ เพิ่มธุรกิจซื้อขายตราสารหนี้ขึ้นเพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า ซึ่งเป็นการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสูง มีความเสี่ยงต่ำ อีกทั้งยังเลือกระยะเวลาการลงทุนได้ การซื้อขายตราสารหนี้สามารถทำได้หลายระดับ โดยลูกค้าสามารถติดต่อบริษัทฯ เพื่อทำการตกลงซื้อขายระหว่างกันเอง หรือกับผู้จัดการตราสารหนี้ เพื่อตกลงราคาและปริมาณตราสารหนี้ที่ลูกค้าต้องการซื้อขาย โดยลูกค้าสามารถเลือกลงทุนในตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมกับตนเอง และสามารถเลือกระยะเวลาการลงทุนตามที่ตนเองต้องการได้

## 9. ธุรกิจรับบริหารเงิน

บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงการวางแผนทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งก่อให้เกิดประโยชน์ และเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่มีการเติบโตอย่างยั่งยืน จึงได้จัดตั้งฝ่ายธนบดีธนกิจ (Wealth Management) ขึ้นในปี 2560 เพื่อเป็นที่ปรึกษา ให้คำแนะนำด้านการวางแผนการลงทุนเพื่อเพิ่มโอกาส และทางเลือกการลงทุนภายใต้ผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย ที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน ทั้งกลุ่มลูกค้าบุคคล และกลุ่มลูกค้านิติบุคคล เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ และเป้าหมายการลงทุนที่ได้ตั้งไว้

บริษัทฯ ได้คัดสรรบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์ในการเป็นที่ปรึกษา และแนะนำด้านการลงทุนระดับมืออาชีพ เพื่อให้คำปรึกษา และเสนอทางเลือกการลงทุนที่สามารถสนองตอบความต้องการของผู้ลงทุน ด้วยรูปแบบการจัดสรรการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ เพื่อผลตอบแทนที่ดีที่สุดภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้

## 10. ธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เริ่มประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560 บริษัทฯ ให้บริการด้านการจัดการกองทุนแก่ลูกค้าบุคคลรายใหญ่ (High Net Worth) ลูกค้าสถาบัน และลูกค้าประเภทนิติบุคคล โดยบริหารเงินลงทุนขั้นต่ำ 10 ล้านบาท ขึ้นไป โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารเป็นจำนวนทั้งสิ้นจำนวน 569,466,602.38 ล้านบาท เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 104,367,654.39 ล้านบาท เติบโตคิดเป็นร้อยละ 445.64 บริษัทฯ มุ่งเน้นเสนอนโยบายพอร์ตลงทุนในรูปแบบใหม่ที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการทางการเงิน และสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้าได้ตรงตามที่ต้องการภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ากำหนดได้เอง โดยทีมผู้จัดการกองทุน ผู้ซึ่งมีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญในการบริหารกองทุน รวมถึงมีกระบวนการจัดการกองทุนที่ชัดเจน พร้อมด้วยระบบเครื่องมือการลงทุนที่เป็นมาตรฐานสากล นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้พัฒนาระบบควบคุมความเสี่ยงเพื่อประเมินความเสี่ยงของพอร์ตลงทุนอย่างใกล้ชิด

ในปี 2562 เป็นอีกปีที่ดีของบริษัทฯ ซึ่งมีการเติบโตของทรัพย์สินภายใต้การบริหารอย่างก้าวกระโดดต่อเนื่อง 2 ปีซ้อน เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากทั้งลูกค้าสถาบัน องค์กรรัฐวิสาหกิจ นิติบุคคล รวมถึง กลุ่ม High net worth และมีแผนประชาสัมพันธ์ฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ผ่านทางช่องทางผู้แนะนำการลงทุนหรือพันธมิตรจากต่างประเทศ นอกจากนี้ ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการจัดสัมมนาให้ความรู้ด้านการลงทุนให้กับบุคคลทั่วไป และองค์กรต่างๆ โดยทีมผู้จัดการกองทุนและนักวิเคราะห์ตลอดทั้งปี

ในปี 2563 บริษัทฯ มีแผนจะขยายการลงทุนไปยังต่างประเทศ โดยมีที่ปรึกษาการลงทุนชั้นนำ Aris Prime Partners Asset Management เพื่อการกระจายความเสี่ยงและเป็นทางเลือกให้กับนักลงทุนจากการลงทุนในสินทรัพย์ทั่วโลก และพร้อมแสวงหาโอกาสการลงทุนให้ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ บริษัทฯ มุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่าเกณฑ์มาตรฐาน ยึดมั่นหลักจรรยาบรรณและมาตรฐานวิชาชีพ การสร้างความมั่งคั่งให้กับลูกค้า รวมถึงการวางแผนบริหารเงินสภาพคล่อง เมื่อต้องการใช้เงินในอนาคต นอกจากนี้ ลูกค้าสามารถเปลี่ยนแปลงนโยบาย และสัดส่วนการลงทุนได้ตลอดเวลา ซึ่งจะตอบโจทย์ลูกค้าได้เพิ่มมากขึ้นในอนาคต

ทั้งนี้ บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายที่จะมีทรัพย์สินภายใต้การบริหารกองทุนส่วนบุคคล (Asset Under Management) จำนวน 1,000 ล้านบาท ภายในปี 2564

## 11. ธุรกิจการออกและเสนอขายตราสารอนุพันธ์ประเภท Structured Notes IIa: Derivatives Warrant

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2561 ให้เป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2561 ได้รับอนุญาตให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง โดยมีวงเงินสำหรับการออก และเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000 ล้านบาท

สายงาน Equity Derivatives เป็นหน่วยงานหลักในการออกและเสนอขายตราสารทางการเงิน อาทิ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes) และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant) โดยตามทิศทางการทำธุรกิจของบริษัทฯ ในตั้งแต่ปี 2561 ที่มุ่งเน้นการให้บริการที่ครบวงจรและสินค้าที่หลากหลาย ตอบสนองความต้องการของทั้งนักลงทุนทั่วไป นักลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) และนักลงทุนสถาบัน ทางสายงาน Equity Derivatives จึงเริ่มจากการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes) เพื่อเสนอขายต่อนักลงทุนรายใหญ่ และนักลงทุนสถาบัน รวมถึงจะพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อรองรับการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant) ซึ่งได้เสนอขายในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2562

ในส่วนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่บริษัทฯ จะออกและเสนอขายนั้น เป็นหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน อ้างอิงกับหลักทรัพย์ ตระกูลหลักทรัพย์ หรือดัชนีหลักทรัพย์ ซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องเป็นส่วนประกอบของดัชนี SET100 ที่มีมูลค่าตลาดตั้งแต่ 10,000 ล้านบาท ขึ้นไป ส่วนรูปแบบผลตอบแทน (Feature) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น มีทั้งแบบคุ้มครองเงินต้น จ่ายเงินต้นคืนเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง และรูปแบบอื่นๆ ที่ครอบคลุมทุกสภาวะตลาด

การออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant) ในเบื้องต้น บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขาย Call DW มาแล้วจำนวนหนึ่ง ซึ่งหลักทรัพย์อ้างอิงอยู่ใน SET50 ในนามของ “DW03” โดยจะเน้นทำการตลาดกับลูกค้ารายใหญ่ ที่ต้องการใช้ DW ในการเพิ่มผลตอบแทนในพอร์ต หรือป้องกันความเสี่ยงตลาดผันผวน ส่วนลูกค้าทั่วไปก็สามารถใช้ DW03 ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ย 3-5 เท่าในการทำกำไรช่วงสั้นได้ด้วย

## โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

รายได้	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2562		2561		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม
รายได้ค่านายหน้า	566.89	59.19	317.91	59.44	224.25	42.91
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	128.67	13.43	75.86	14.18	61.64	11.80
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34.77	3.63	29.18	5.46	14.27	2.73
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	206.74	21.59	98.92	18.50	197.50	37.79
รายได้อื่น	20.66	2.16	12.92	2.42	24.91	4.77
รายได้รวม	957.73	100.00	534.79	100.00	522.57	100.00

หมายเหตุ: โปรดดูรายละเอียดประกอบเกี่ยวกับนโยบายเงินลงทุนในหัวข้อสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในหัวข้อการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

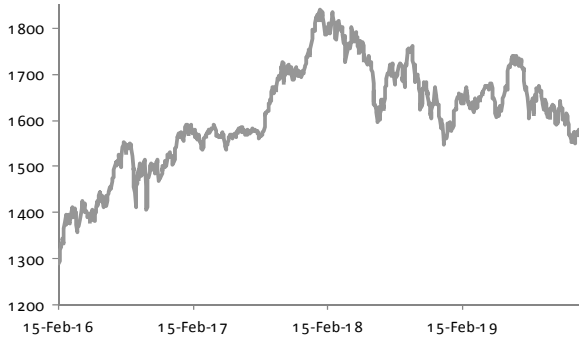
## ความสามารถในการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไว้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 7.00 ของหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 32.50

## ภาวะตลาดและการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2562 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562 ที่ระดับ 1,579.00 จุด เพิ่มขึ้น 16 จุด จากระดับ 1,563.00 จุด ณ สิ้นปี 2561 โดยวันทำการวันแรกของปี 2562 ดัชนีเปิดตัวที่ระดับ 1,567.00 จุด จากนั้น สามารถไต่ระดับขึ้นไปถึง 1,748.00 จุด ก่อนจะมีการปรับตัวลดลงมาปิด ณ สิ้นปีที่ 1,579.00 จุด

### ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย



ราคาปิดดัชนี ณ สิ้นปี 2562	1,579.00 จุด
เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนหน้า	เพิ่มขึ้น 16 จุด (+1%YoY)
ค่าสูงสุดของดัชนี	1,748 จุด
ค่าต่ำสุดของดัชนี	1,543.00 จุด
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ย	5.2 หมื่นลบ./วัน

Source : SETSMART

## ปัจจัยที่ผลการลงทุนในปี 2562

- ธนาคารกลางของสหรัฐอเมริกา หรือ FED (Federal Reserve Banks) ทำการลดดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบ 11 ปี สำหรับการประชุมเดือนสิงหาคม หลังจากนั้น ปรับลดลง 3 ครั้ง รวมแล้วทั้งปี 2562 ธนาคารกลางสหรัฐได้ปรับลดดอกเบี้ยลง 4 ครั้ง โดยประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา นายเจอโรม พาวเวล ให้เหตุผลว่าเป็นการรักษาสมดุลทางเศรษฐกิจประเทศสหรัฐอเมริกา เพื่อบรรเทาผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาประเทศจีน
- ในวันที่ 1 กันยายน ประธานาธิบดีสหรัฐฯ นายโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าจากจีนสำหรับวงเงิน 1.1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 15.00 อย่างไรก็ตามภายหลังจากนั้นวันที่ 15 ธันวาคม ทั้งประเทศจีนและประเทศสหรัฐอเมริกาได้บรรลุการค้าข้อตกลงเฟสแรก โดยประเทศสหรัฐอเมริกาจะปรับการขึ้นภาษีสินค้าวงเงิน 1.6 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ หรืออัตราร้อยละ 15.00 และปรับอัตราภาษีวงเงิน 1.1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ จากร้อยละ 15.00 ลดเหลือร้อยละ 7.50 ส่วนจีนให้คำมั่นสัญญาว่าจะซื้อสินค้าเกษตรจากประเทศสหรัฐอเมริกามากขึ้น
- ประเทศไทยมีการเลือกตั้งครั้งแรกในรอบ 8 ปี ในวันที่ 24 มีนาคม โดยเป็นระบบการเลือกตั้งแบบจัดสรรปันส่วนผสม แบ่งออกเป็นสมาชิกสภาผู้แทนราษฎรระบบแบ่งเขต 350 เขต และอีก 150 คน มาจากบัญชีรายชื่อ โดยสรุปผลจำนวนสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร ดังนี้ พรรคเพื่อไทย จำนวน 130 ที่นั่ง พรรคพลังประชารัฐ จำนวน 119 ที่นั่ง พรรคอนาคตใหม่ จำนวน 76 ที่นั่ง โดยสุดท้ายที่ประชุมสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร และ สมาชิกวุฒิสภามีมติเลือก พลเอก ประยุทธ์ จันทร์โอชา เป็นนายกรัฐมนตรีต่อเนื่องอีก 1 สมัย
- ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 2 ครั้ง จากร้อยละ 1.75 ลงมาอยู่ที่ร้อยละ 1.25 เพื่อเป็นการบรรเทาเศรษฐกิจไทยที่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาประเทศจีน
- ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนค่อนข้างต่ำโดย Bloomberg Consensus มีการปรับลดคาดการณ์กำไรดัชนีลงต่อเนื่องจากต้นปี ที่คาดการณ์ไว้ที่ระดับ 115.58 บาท / หุ้น โดย ณ สิ้นปี 2562 มีการปรับลดลงมาที่ 92.20 บาท / หุ้น

## เหตุการณ์สำคัญในปี 2562

**ครึ่งแรกของปี :** ดัชนี SET INDEX ในช่วงสัปดาห์แรกเริ่มมีการฟื้นตัวหลังปรับตัวลงมาแรงในช่วงสิ้นปี 2561 เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มมีความคาดหวังเชิงบวกกับสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาประเทศจีน หลังจากนั้นช่วงปลายเดือนมกราคม ปรากฏว่าธนาคารกลางสหรัฐได้ประกาศว่าจะชลดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยซึ่งถือว่าเป็นปัจจัยที่เป็นบวกต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากนักลงทุนคาดว่าในปีนี้อัตราดอกเบี้ยสหรัฐจะปรับขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าใช้นโยบายการเงินแบบยืดหยุ่น หลังจากนั้น เริ่มเข้าสู่เดือนกุมภาพันธ์ ที่เป็นเดือนแห่งการรายงานผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน 4Q18 ปรากฏว่ากลุ่มอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ของตลาดหลักทรัพย์ฯ อาทิ กลุ่มพลังงานและกลุ่มปิโตรเคมี ต่ำกว่าที่ Bloomberg Consensus คาดการณ์ค่อนข้างสูง ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับฐานลงมาอีกครั้ง จากนั้นแกว่งในกรอบเพื่อรอคู่สถานการณ์การเลือกตั้งของประเทศไทยในวันที่ 24 มีนาคม โดยก่อนการเลือกตั้งดัชนีมีการปรับตัวขึ้นสะท้อนความคาดหวังเชิงบวก

ภายหลังจากนั้นดัชนีก็แกว่งตามปัจจัยรายวันที่เกิดขึ้นภายหลังจากเสร็จสิ้นเดือนมีนาคม นักลงทุนเริ่มกลับมาให้น้ำหนักกับผลประกอบการ 1Q19 ปรากฏว่ากลุ่มแรกที่รายงานคือกลุ่มธนาคารมีผลประกอบการที่ต่ำลง (ลบร้อยละ 5YoY) ส่งผลให้ดัชนีปรับตัวลงในเดือนกุมภาพันธ์

**ครึ่งหลังของปี :** ดัชนีเริ่มกลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้งในต้นเดือนมิถุนายน หลังจากพรรคผู้นำจัดตั้งรัฐบาลอย่างพรรคพลังประชาชนได้ร่วมกับพรรคต่างๆ ส่งผลให้การจัดตั้งรัฐบาลเริ่มมีรูปร่างที่ชัดเจนมากขึ้น ประกอบกับเริ่มมีสัญญาณจากทางธนาคารกลางสหรัฐพูดถึงนโยบายลดดอกเบี้ย จนกระทั่งเข้าสู่วันที่ 19 มิถุนายน ดัชนีปรับตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา นายโดนัลด์ ทรัมป์ ได้เปิดเผยว่าตนมีโอกาสได้พูดคุยสนทนาทางโทรศัพท์กับประธานาธิบดีจีน สี จิ้น ผิง โดยการพูดคุยเป็นด้วยดี พร้อมเผยว่าจะเตรียมพบปะกันในช่วงการประชุมสุดยอดผู้นำ G20 (28-29 มิถุนายน) รวมถึงการประกาศจะใช้นโยบายการเงินจากทางฝั่ง ECB (European Central Bank) หลังจากนั้นเริ่มเข้าสู่การประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน 2Q19 ปรากฏว่าหุ้นใน SET INDEX จำนวนหุ้น 529 ตัว มีกำไรสุทธิรวมกันเพียง 2.09 แสนล้านบาท (ติดลบร้อยละ 18YoY) ขณะที่กำไรสุทธิครึ่งปีแรกอยู่ที่ 4.68 แสนล้านบาท (ติดลบร้อยละ 9 YoY) ทำให้ SET INDEX ลงมาทดสอบระดับ 1,590.00 จุด ในช่วงเดือนสิงหาคม จากระดับ 1,748.00 จุด (เดือนมิถุนายน) หลังจากนั้น แกว่งตัวตามปัจจัยรายวันที่เกิดขึ้น จนกระทั่งเข้าสู่กลางเดือนกันยายน ดัชนีปรับลดลงต่อเนื่องจากภาวะอัตราดอกเบี้ย จนกระทั่งเข้าสู่ช่วงประกาศผลประกอบการ 3Q19 ยังคงเป็นอีกไตรมาสที่กำไรสุทธิยังคงติดลบ YoY (ติดลบร้อยละ 14YoY) ทำให้ Bloomberg Consensus ปรับลดคาดการณ์กำไรต่อหุ้นลงต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าจะมีการเจรจาที่ระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกากับประเทศจีนที่ออกมาในเชิงบวกแต่ก็ไม่สามารถทำให้ดัชนีปรับตัวขึ้นได้ ในที่สุด SET INDEX ปิด ณ 30 ธันวาคม 2562 ที่ 1,579.00จุด (ร้อยละ 1 YoY)

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามกลุ่มนักลงทุนปี 2562 พบว่านักลงทุนสถาบันยังมีบทบาทในการผลักดันดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นสู่ทริปลีกเกินกว่า 5.2 หมื่นล้านบาท รวมถึงบัญชีหลักทรัพย์ที่ซื้อสุทธิ 1.48 หมื่นล้านบาท ขณะเดียวกันนักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนรายย่อยขายสุทธิที่ 4.50 หมื่นล้านบาท และ 2.1 หมื่นล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับบริษัทจดทะเบียนใหม่ในปี 2562 พบว่ามีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 13 บริษัท

#### มูลค่าซื้อขายตามกลุ่มนักลงทุน \*หมายเหตุ \*ไม่ได้รวม mai (ล้านบาท)

รายปี	นักลงทุนสถาบัน	บัญชีบริษัทหลักทรัพ์	นักลงทุนต่างประเทศ	นักลงทุนภายในประเทศ	รายเดือนปี 2562	นักลงทุนสถาบัน	บัญชีบริษัทหลักทรัพ์	นักลงทุนต่างประเทศ	นักลงทุนในประเทศ
2551	45,177	924	(162,346)	116,246	มกราคม	10,031	6,721	(15,449)	(1,304)
2552	(2,303)	1,388	38,231	(37,316)	กุมภาพันธ์	16,731	5,249	(3,410)	(18,571)
2553	(15,200)	(449)	81,724	(66,075)	มีนาคม	5,719	(1,228)	(16,397)	11,907
2554	(29,149)	1,307	(5,119)	32,962	เมษายน	11,822	4,114	3,377	(19,314)
2555	(24,302)	7,256	76,388	(59,342)	พฤษภาคม	(15,548)	401	3,671	11,475
2556	108,163	(1,723)	(193,911)	87,471	มิถุนายน	(26,654)	859	20,053	5,652
2557	71,424	3,582	(36,584)	(38,421)	กรกฎาคม	34,095	(10,622)	(17,798)	(5,674)
2558	79,055	(6,418)	(154,346)	81,709	สิงหาคม	35,595	(11,128)	(54,273)	29,806
2559	(8,656)	25,372	77,927	(94,642)	กันยายน	(8,163)	6,087	(11,657)	7,298
2560	103,632	16,747	(25,755)	(94,624)	ตุลาคม	409	(3,040)	(7,845)	10,476
2561	184,264	(15,270)	(287,458)	118,465	พฤศจิกายน	2,584	6,291	(7,683)	(1,192)
2562	52,006	14,873	(45,244)	(21,635)	ธันวาคม	24,757	(1,873)	(24,487)	1,603



## ตารางสถิติตัวเลขที่สำคัญ

	2562	2561	2560	2559	2558
GDP Growth (%YoY)	2.40%	4.20%	3.90%	3.20%	2.80%
Market Capitalization (Btm)	16,747,455	15,978,251	17,587,433	15,079,272	12,282,755
Market Turnover (Btm)	12,802,090	13,820,219	11,652,311	12,259,772	9,997,372
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	556	544	538	522	517
บริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	13	7	22	11	23
การซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (SET)	52,467	57,209	47,755	50,245	41,141
ดัชนีตลาดปิด (High)	1,470	1,830	1,753	1,558	1,616
ดัชนีตลาดปิด (Low)	1,548	1,563	1,535	1,220	1,262
P/E (เท่า)	19.6	15.24	19.06	18.55	22.57
อัตราผลตอบแทนเงินปันผล (%)	3.14	3.12	2.70	3.04	3.36

### แนวโน้มธุรกิจหลักกรรพปี 2563

ในปี 2562 ที่ผ่านมาอุตสาหกรรมหลักทรัพย์ประสบภาวะรายได้ลดลง และการแข่งขันการลดค่าคอมมิชชั่นที่รุนแรง อย่างไรก็ตาม แนวโน้มใหม่ที่บริษัทหลักทรัพย์ควรมุ่งไปควรจะเป็นการบริหารความมั่งคั่ง ดูแลลูกค้ารายใหญ่ Asset Allocation รวมถึงการเปิดกว้างในการลงทุนต่างประเทศ

### 2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

#### แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากเงินทุนของบริษัทฯ

#### งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

#### การจัดหาเงินทุนหรือการให้กู้ยืมเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ในปี 2562 บริษัทฯ ได้เสนอขายตัวแลกเงินระยะสั้นให้แก่ บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) ("PDI") ซึ่งบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใน PDI ร้อยละ 24.99 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มียอดคงค้างจำนวน 540 ล้านบาท และจำนวน 90 ล้านบาท ตามลำดับ

### 3.

## ปัจจัยความเสี่ยง

### 1. ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจในสายงานการลงทุน

บริษัทฯ ตระหนักดีถึงความเสี่ยงอันเนื่องมาจากสภาพการณ์ต่างๆ ที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว และอาจจะมีผลกระทบต่อการลงทุนในหลักทรัพย์ ส่งผลให้ไม่ได้รับผลตอบแทนของเงินลงทุนตามที่คาดการณ์ไว้ จึงได้จัดตั้งให้มีคณะกรรมการการลงทุนทำหน้าที่กำหนดแนวนโยบาย หลักเกณฑ์ และแผนการลงทุน โดยพิจารณาบทวนนโยบาย และมาตรการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับสถานะการลงทุนของบริษัทฯ ภายใต้แนวนโยบายของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อก่อประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเป็นไปตามกรอบนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด

### 2. ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีรายได้หลักมาจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมของลูกค้ำ โดยสภาพการแข่งขันในปีที่ผ่านมามีความรุนแรงยิ่งขึ้น แนวโน้มการแข่งขันในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยปัจจุบันธุรกิจการเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีการแข่งขันทางด้านค่าคอมมิชชั่นค่อนข้างสูง ดังนั้น บริษัทฯ จึงเพิ่มขีดความสามารถ โดยการขยายธุรกิจบริการด้านอื่นเพื่อลดการพึ่งพารายได้จากค่าคอมมิชชั่นเพียงอย่างเดียว

บริษัทฯ จึงต้องดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจพร้อมทั้งการเน้นการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ขยายฐานลูกค้าที่มีศักยภาพมากขึ้น และมุ่งเน้นธุรกิจที่มีกำไรจากหลากหลายด้านมากขึ้นเช่น ธุรกิจสถาบันทั้งในประเทศ และต่างประเทศ ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ธุรกิจด้านตราสารหนี้ ธุรกิจให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Block Trade) ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ฯ สามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ได้เช่น Equity Linked Note (ELN) และ Derivatives Warrants (DW) เป็นต้น

บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมด้านบุคลากร และพัฒนาระบบงานเพื่อลดความเสี่ยงในธุรกิจหลักทรัพย์ดังนี้

- มุ่งเน้นบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ โดยจะเน้นคัดเลือกรับบุคลากรที่มีประสบการณ์ด้านธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจใกล้เคียง
- มีแผนการขยายฐานลูกค้า และกระตุ้นปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมถึงเพิ่มพูนความรู้ พัฒนาความสามารถของผู้แนะนำการลงทุนโดยการจัดสัมมนา และการฝึกอบรมตลอดทั้งปี โดยกรณีในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีผลิตภัณฑ์ และบริการใหม่ฯ บริษัทฯ จะมีการจัดอบรมข้อมูลให้แก่ผู้แนะนำการลงทุน มีการสื่อสารระหว่างผู้บริหาร และผู้แนะนำการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อแจ้งความเปลี่ยนแปลง และนวัตกรรมใหม่ฯ ในอุตสาหกรรม รวมถึงเพิ่มคุณภาพของงานวิเคราะห์ให้ตอบสนองความต้องการของนักลงทุนและลูกค้ำได้อย่างรวดเร็ว
- พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัยอยู่ตลอดเวลา เพื่อตอบสนองลูกค้ำได้อย่างมีประสิทธิภาพ และรวดเร็ว

บริษัทฯ จึงสรรหาบุคลากรที่มีความสามารถมาร่วมงาน พร้อมทั้งการเน้นการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ขยายฐานลูกค้า และสร้างปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อปรับกลยุทธ์ให้สามารถต่อสู้กับสภาวะการแข่งขันในสภาวะการณ์ปัจจุบันและอนาคต

### 3. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเงินของลูกค้ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้ 388.04 ล้านบาท ที่มีปัญหาจำนวนดังกล่าวนี้ได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญหลังจากหักมูลค่าหลักประกันไว้ครบถ้วนแล้ว ปัจจุบัน มีนโยบายที่จะลดความเสี่ยงอันเกิดจากการผิดนัดชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ หรือผิดนัดชำระภาระหลักประกันของลูกค้ำ เพื่อให้ได้ลูกค้ำที่มีคุณภาพ บริษัทฯ มีนโยบายในการคัดเลือกนักลงทุนที่เปิดบัญชี กำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เหมาะสมตามฐานะการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ สภาพคล่องทางการเงิน รวมถึงประสบการณ์การลงทุนของลูกค้ำ อีกทั้งยังมีการทบทวนสถานะของลูกค้ำ ควบคุมการใช้งินอย่างใกล้ชิด รวมทั้งควบคุมดูแลสัดส่วนของมูลค่าหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัด

ในกรณีที่ลูกค้ำผิดนัดชำระเงิน บริษัทฯ จะดำเนินการห้ามซื้อหลักทรัพย์เพิ่มเติม จนกว่าจะมีการชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ครบถ้วน โดยมีหน่วยงานด้านชำระราคา และหน่วยงานด้านการตลาดร่วมกันรับผิดชอบในการติดตามลูกค้ำ ซึ่งหากการชำระราคาไม่สามารถดำเนินการภายในระยะเวลาที่กำหนดหรือการติดตามไม่ได้ผลจะแจ้งให้สำนักกฎหมายของบริษัทฯ ดำเนินการตามขั้นตอนของกฎหมายต่อไป

#### 4. ความเสี่ยงจากการโยกย้ายบัญชีของลูกค้าไปยังบริษัทอื่น

ลูกค้าของบริษัทฯ ประกอบด้วยกลุ่มลูกค้าทั่วไป บุคคลธรรมดา นิติบุคคล สถาบันในประเทศและต่างประเทศ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนบัญชีลูกค้าทั้งสิ้น 73,903 บัญชี โดยเป็นจำนวนบัญชีที่ลูกค้าทำการซื้อขาย (Active) จำนวน 14,426 บัญชี มีสัดส่วนรายได้จากค่านายหน้าประมาณร้อยละ 59.19 โดยบริษัทฯ ยังตระหนักถึงนโยบายการส่งเสริมด้านบุคลากรและพัฒนาระบบงานในหัวข้อที่ 2 “ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์” เพื่อลดความเสี่ยงจากการโยกย้ายบัญชีลูกค้า

#### 5. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2561 และปี 2562 บริษัทฯ มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรก คิดเป็นร้อยละ 43.10 และ 27.95 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ หากบริษัทฯ ต้องสูญเสียลูกค้ารายใหญ่อ้างอิงดังกล่าวไปจะกระทบรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงในการพึ่งพิงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้ารายใหญ่ บริษัทฯ จึงปรับโครงสร้างธุรกิจ โดยมุ่งเน้นรายได้จากธุรกิจพาณิชย์ บริษัทฯ ธุรกิจในประเทศไทย และต่างประเทศ ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ธุรกิจด้านตราสารหนี้ ธุรกิจให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลอดจนธุรกิจกองทุนส่วนบุคคล เพื่อให้สามารถต่อสู้กับสภาวะการแข่งขันในสถานการณ์ปัจจุบัน และอนาคต

#### 6. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บุคลากรที่มีความรู้ รวมถึงประสบการณ์ และความชำนาญ เป็นแรงขับเคลื่อนที่สำคัญต่อความสำเร็จของบริษัทฯ ในสภาวะการแข่งขันสูงในปัจจุบัน การแย่งตัวบุคลากรที่มีความรุนแรงขึ้น ดังนั้น หากบุคลากรที่มีประสบการณ์ และความชำนาญถูกแย่งตัวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วน บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญ จึงได้มีการอบรมพัฒนาความรู้ ความสามารถของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง มีการกำหนดนโยบายค่าตอบแทนที่ชัดเจน และเหมาะสม โดยให้สอดคล้องกับสภาวะตลาด และการแข่งขัน รวมถึงเป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ

#### 7. ความเสี่ยงด้านการลงทุนในหลักทรัพย์

เป็นความเสี่ยงที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ อาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามที่คาดการณ์ไว้จึงจัดตั้งให้มีคณะกรรมการการลงทุน ทำหน้าที่กำหนดแนวทาง สัดส่วนการลงทุน หลักเกณฑ์ และระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารทุน และตราสารอนุพันธ์ที่ชัดเจน โดยมุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีความเสี่ยงต่ำ ปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการลงทุนให้สอดคล้องกับสภาวะการณ์ในการลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างสม่ำเสมอ และมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงประเมินและควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดจากความเสี่ยงด้านตลาด โดยมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง ได้แก่ มูลค่าการลงทุนสูงสุดที่ยอมรับได้ (Open Position Limit) การกำหนดระดับผลขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss Limit) ค่าความอ่อนไหวของมูลค่าเงินลงทุนต่อราคาตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป (Sensitivity Limit) และค่าความเสียหายสูงสุดที่อาจเกิดขึ้นได้ (Value-at-Risk)

#### 8. ความเสี่ยงจากการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ในการประกอบธุรกิจพาณิชย์ส่วนการจัดจำหน่าย และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันการจัดจำหน่ายไว้ ซึ่งอาจเกิดจากนักลงทุนขาดความมั่นใจต่อภาวะการลงทุน ความผันผวนของตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือเกิดจากการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวน และราคาไม่เหมาะสม ทำให้ต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือเข้าบัญชี และต้องรับผลขาดทุน ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว สิ่งที่น่ากังวลเป็นอย่างแรกคือ บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์และความสนใจของผู้ลงทุนต่อหลักทรัพย์อย่างระมัดระวัง ทั้งนี้ ได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Committee) เพื่อทำหน้าที่พิจารณาและอนุมัติการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

#### 9. ความเสี่ยงจากการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งมีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงิน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาเงินซึ่งจัดประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกันการเรียกหลักประกัน การบังคับหลักประกัน โดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นทั้งกับลูกค้า และบริษัทฯ

ในปี 2561 และปี 2562 มียอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืม เพื่อซื้อหลักทรัพย์มีมูลค่าเท่ากับ 522.24 ล้านบาท และ 991.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 52.69 จากปีก่อน ซึ่งเกิดจากการขยายฐานลูกค้าจากปีก่อน

## 10. ความเสี่ยงจากธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการที่เงินหลักประกันของลูกค้าที่วางไว้อาจไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้กับสำนักหักบัญชี อันเนื่องมาจากลูกค้าขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้น เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น จึงมีมาตรการควบคุมความเสี่ยง โดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์ที่กำหนด และพิจารณาความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในการลงทุนของลูกค้า รวมถึงการให้วงเงินที่เหมาะสมกับฐานะความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า และกำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ จัดให้มีการทบทวนข้อมูลวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และคอยติดตามผลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการควบคุมความเสี่ยงของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยเคร่งครัด เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้า หากลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัทฯ ลูกค้าจะถูกบังคับปิดฐานะสัญญา (Force Close) ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

## 11. ความเสี่ยงจากธุรกิจให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Block Trade)

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีลูกค้าจำนวนมากให้ความสนใจการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เนื่องจากการวางเงินหลักประกันที่น้อยกว่าการซื้อหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงค่าคอมมิชชั่นต่ำกว่าการซื้อหลักทรัพย์จริง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการติดตามบัญชีของลูกค้าอย่างใกล้ชิดถ้ามีการซื้อขายหลักทรัพย์รายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นสัญญาขนาดใหญ่ เพื่อไม่ให้เกิดการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้าซึ่งส่งผลให้ลูกค้ามีเงินหลักประกันไม่เพียงพอจนเป็นลูกหนี้กับบริษัทฯ อีกทั้งยังได้ติดตาม และควบคุมความเสี่ยงบัญชีของบริษัทฯ ที่ใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อใช้ในการบริหาร และป้องกันความเสี่ยงจากธุรกิจให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์รายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอีกด้วย

## 12. ความเสี่ยงจากธุรกิจให้บริการบริหารกองทุนส่วนบุคคล

ปัจจุบันผู้จัดการกองทุนได้ขยายฐานลูกค้าและมีการเปิดบัญชีอย่างต่อเนื่อง ซึ่งการบริหารการลงทุนจากผู้จัดการกองทุนเป็นไปตามมาตรฐานของการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดยนโยบาย มาตรการและกระบวนการบริหารความเสี่ยงได้ผ่านการเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รวมถึงสำนักงาน ก.ล.ต. เรียบร้อยแล้ว โดยมีลูกค้าให้ความสนใจในการเปิดบัญชีกองทุนส่วนบุคคลมากขึ้น และมีแผนงานที่จะขยายขอบเขตการลงทุนไปสู่ตลาดต่างประเทศในอนาคตอีกด้วย

## 13. ความเสี่ยงจากผลกระทบที่เกิดจากเหตุการณ์อุกฉุก

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากเหตุการณ์วิกฤตต่างๆ เช่น เหตุอุบัติภัยธรรมชาติ เหตุจลาจล เป็นต้น อีกทั้งได้มีการวางแผนการป้องกันภัยตามมาตรฐานความปลอดภัยและทบทวนแผนสำรองฉุกเฉินทุกปี และได้จัดให้มีการทำประกันภัยซึ่งคุ้มครองความเสียหายอันเกิดจากภัยต่างๆ รวมทั้งภัยธรรมชาติ อย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด โดยปัจจุบันมีวงเงินคุ้มครองรวมกันกว่า 167.50 ล้านบาท

## 4. สินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

### 4.1 สินทรัพย์ถาวรหลักของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจดังนี้

ประเภท/ลักษณะสินทรัพย์	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าตามบัญชี (บาท)		การผูกพัน
		2562	2561	
ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ตั้งอยู่เลขที่ 154/14 - 16 ถนนพังงา ตำบลตลาดใหญ่ อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000	เป็นเจ้าของ	11,100,103	11,220,115	- ไม่มี -
ตั้งอยู่เลขที่ 500/1-3 ถนนประสานไมตรี ตำบลสบตุ้ย อำเภอเมือง จังหวัดลำปาง 52100	เป็นเจ้าของ	-	9,483,318	- ไม่มี -
ตั้งอยู่เลขที่ 228/28 - 30 ถนนบรมไตรโลกนาถ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดพิษณุโลก 65000	เป็นเจ้าของ	11,089,889	11,279,473	- ไม่มี -
อาคาร ตั้งอยู่เลขที่ 50/147 - 155 อาคารฮิลด์ไซด์พลาซ่าแอนด์คอนโดเทลชั้น 4 ถนนห้วยแก้ว ตำบลช้างเผือก อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50300	เป็นเจ้าของ	2	2	- ไม่มี -
ส่วนปรับปรุงอาคารเครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	72,057,857	66,539,452	- ไม่มี -
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	6,992,437	9	- ไม่มี -

### 4.2 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังนี้

ประเภท	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าตามบัญชี (บาท)	
		2562	2561
ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	4	4
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	-	92,893,705	92,001,310
ใบอนุญาตหลักทรัพย์	-	2,657,500	2,657,500
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	15,945,000	15,945,000
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง	-	5,256,237	3,841,037

## สรุปสาระสำคัญของสัญญาเช่าอาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าอาคาร ดังมีรายละเอียดของสัญญาเช่า ดังนี้

สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา	ระยะเวลาการเช่า			
	จำนวนปีที่เช่า	วันเริ่มสัญญา	วันสิ้นสุดสัญญา	พื้นที่
เลขที่ 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	3	1 กุมภาพันธ์ 2562	31 มกราคม 2565	314.00 ตารางเมตร
เลขที่ 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 18 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	3	4 พฤษภาคม 2562	3 พฤษภาคม 2565	926.00 ตารางเมตร
เลขที่ 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 20 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	3	4 พฤษภาคม 2562	3 พฤษภาคม 2565	971.15 ตารางเมตร
เลขที่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 19 ห้อง C ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	3	15 สิงหาคม 2561	14 สิงหาคม 2564	372.21 ตารางเมตร
เลขที่ 1184 ศูนย์การค้าอิพาร์ค บริเวณ โซน C ชั้น 2 ห้องเลขที่ 27-30 ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000	3	16 พฤษภาคม 2560	15 พฤษภาคม 2563	200.00 ตารางเมตร
เลขที่ 2884 อาคารมณูญผล 1 ชั้น 6 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310	6 เดือน	1 กันยายน 2562	29 กุมภาพันธ์ 2563	142.00 ตารางเมตร
เลขที่ 202 และ 204 ถนนวันดีโมเชิตกุลพร ตำบลในเมือง อำเภอเมือง นครศรีธรรมราช จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000	1 ปี 3 เดือน	1 ธันวาคม 2561	28 กุมภาพันธ์ 2563	39.50 ตารางเมตร
เลขที่ 58 อาคาร BIZZO ชั้น 2 ห้องเลขที่ B201-202 ซอยบางนา – ตราด 23 ถนนบางนา - ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260	1 ปี 8 เดือน 21 วัน	11 ธันวาคม 2561	31 สิงหาคม 2563	100.00 ตารางเมตร
เลขที่ 499/5 ชั้น 2 ยูนิต 2L ซอยศูนย์วิจัย ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10240	1 ปี 1 เดือน 21 วัน	11 ธันวาคม 2561	31 มกราคม 2563	155.00 ตารางเมตร
เลขที่ 93/1 หมู่ที่ 7 ตำบลจันทนิมิต อำเภอเมืองจันทบุรี จังหวัดจันทบุรี 22000	2 ปี	1 กันยายน 2562	31 สิงหาคม 2564	501.00 ตารางเมตร

## นโยบายการระงับรับรู้อย่างได้

บริษัทฯ มีนโยบายรับรู้อย่างได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้น และดอกเบี้ย ซึ่งบริษัทฯ จะหยุดรับรู้อย่างได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้น และดอกเบี้ย

1. ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
2. ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มิงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้น และดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
3. ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มิงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจน และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
4. ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
5. ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

## นโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยใช้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

บริษัทฯ ถือปฏิบัติในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และกธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันบริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้ และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง
    - 1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
    - 2) มูลหนี้ที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้
  - ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้
    - 1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
    - 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มิงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
    - 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มิงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
  - ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)
- ทั้งนี้บริษัทฯ ตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวน
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 368.66 ล้านบาท

## นโยบายการตั้งค่าเผื่อการปรับมูลค่าและการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อการปรับมูลค่า และการด้อยค่าของเงินลงทุนโดยใช้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

เงินลงทุนที่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด ซึ่งถือไว้เพื่อค้า แสดงในมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯ บันทึกการเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่าของเงินลงทุนเป็นรายการกำไร หรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่บริษัทฯ ตั้งใจ และสามารถถือจนกว่าครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายหักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อเท่ากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่าย โดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด นอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้า หรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนด จัดประเภทเป็นเงินลงทุนเผื่อขาย และแสดงในมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าว แสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในส่วนของผู้ถือหุ้น ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุนจะต้อง

รับรู้ผลกำไร หรือขาดทุนที่เคยบันทึกในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในส่วนของเจ้าของโดยตรงเข้าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับกรณีที่เป็นเงินลงทุนประเภทที่มีดอกเบี้ย จะต้องบันทึกดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ โดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์ มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในกองทุนปิดคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตราสารหนี้ไทย

บริษัทฯ บันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่าราคาที่เคยคาดว่าจะได้รับคืน

## 5.

### โครงการในอนาคต

---

- ไม่มี -

## 6.

### ข้อพิพาททางกฎหมาย

---

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ



## 7.

### ข้อมูลสำคัญ

---

ชื่อบริษัท	: บริษัทหลักทรัพย์ คินทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้ง	: 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 18, 20 ถนนวิฑูย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
ประเภทธุรกิจ	: ประกอบธุรกิจหลักประเภทธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจ 8 ประเภท ดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"><li>1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์</li><li>2. การค้าหลักทรัพย์</li><li>3. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์</li><li>4. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน</li><li>5. การจัดการกองทุนรวม</li><li>6. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล</li><li>7. กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์</li><li>8. การจัดการเงินร่วมลงทุน</li></ol> รวมทั้งบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 ให้ประกอบธุรกิจ 4 ประเภท ดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"><li>1. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</li><li>2. การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</li><li>3. การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</li><li>4. การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</li></ol> นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และได้รับอนุญาตในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจากสำนักงาน ก.ล.ต. อีกด้วย
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107537000572
โทรศัพท์	: 0-2205-7000
โทรสาร	: 0-2205-7019
Homepage	: <a href="http://www.cgsec.co.th">www.cgsec.co.th</a>
ทุนจดทะเบียน	: 1,589,743,484.00 บาท
ทุนชำระแล้ว	: 1,589,743,484.00 บาท
แบ่งออกเป็น	: หุ้นสามัญ 1,589,743,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

## บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์	:	บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9991
ผู้แทนผู้ถือหุ้น	:	ไม่มี
ผู้สอบบัญชี	:	นายวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6797 บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โรแมนติก ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด อาคารเอไอเอ สาทร ทาวเวอร์ ชั้น 22 – 27 เลขที่ 11/1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ 0-2034-0000 โทรสาร 0-2034-0100
ที่ปรึกษาหรือผู้จัดการภายใต้ สัญญาการจัดการ	:	ไม่มี

## 8.

### ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 2,589,743,484.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,589,743,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเป็นทุนชำระแล้วทั้งจำนวน

#### 8.1 ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	1,578,803,167	99.312
2.	บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ไทยฟูจิ จำกัด	2,445,415	0.154
3.	นายสมชาย มิ่งมั่นคง	970,016	0.061
4.	น.ส. เพ็ญประภา จันทร์เทพ	623,218	0.039
5.	Mr. Pai, Wen-Cheng	514,320	0.032
6.	นายวรพงษ์ ใจมงคลประเสริฐ	394,464	0.025
7.	Mr. Lin, Wen-Ye	303,433	0.019
8.	บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ ธนไทย จำกัด (มหาชน)	268,380	0.017
9.	HSBC BANK PLC-HSBC BROKING SECURITIES (ASIA) LIMITED	189,645	0.012
10.	นาย สุमितร เพชราภิรัชต์	159,951	0.010
	<b>Total</b>	<b>1,584,672,009</b>	<b>99.681</b>

#### 8.2 การออกหลักทรัพย์อื่น

- ไม่มี -

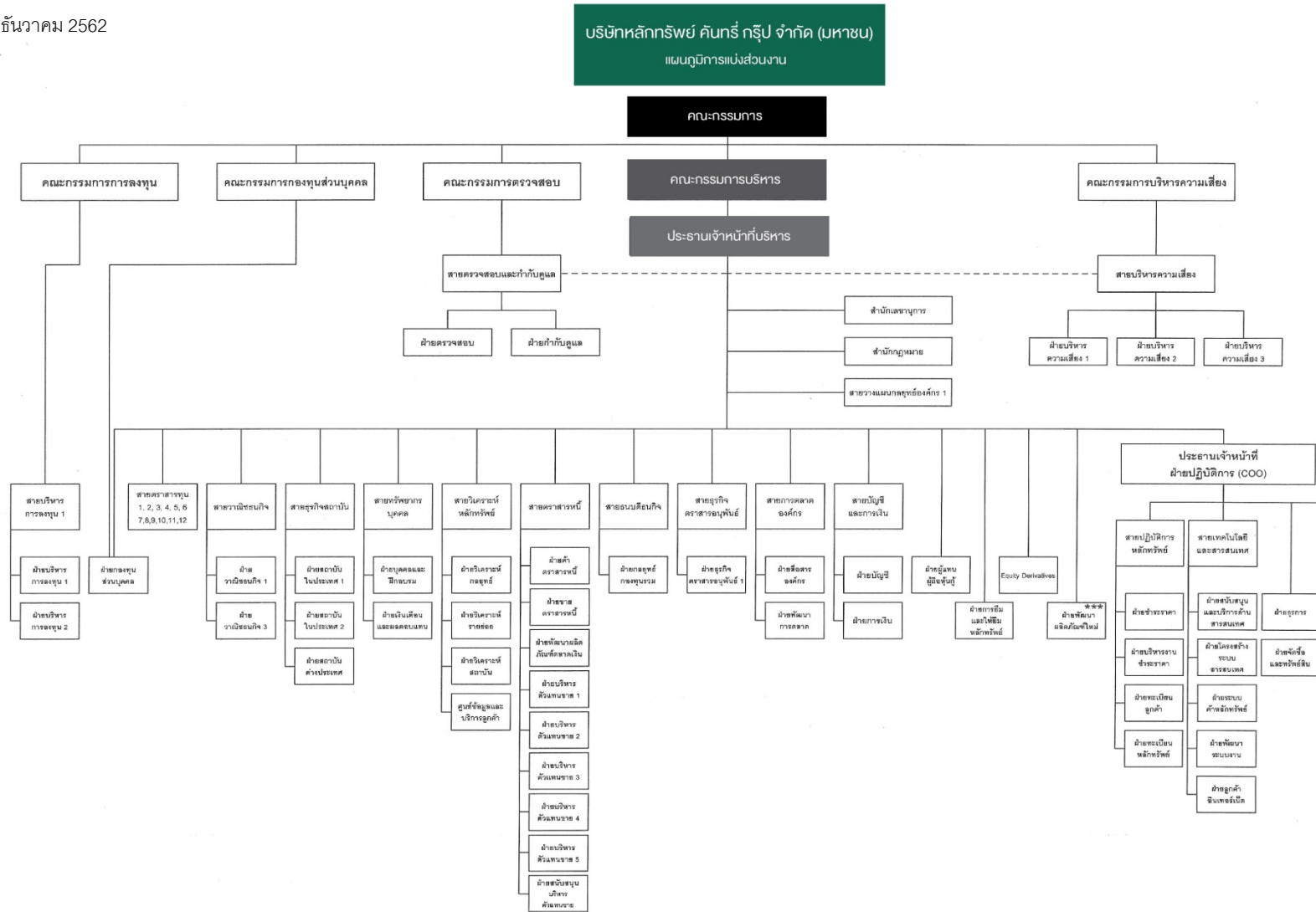
### 8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ในกรณีปกติคณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณาจ่ายเงินปันผลประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นในแต่ละปีในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60.00 ของกำไรสุทธิ หลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลประจำปีแล้ว

9.

โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างองค์กร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562



## 9.1 คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย

### 1) คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการ 7 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	ประธานกรรมการ
2. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายวสุ ชิวปรีชา	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
4. นายภัทร จีงกานต์กุล	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
5. ดร. พอลจำ อรัญยกานนท์	กรรมการอิสระ
6. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
7. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	กรรมการ

โดยมี นายพิทักษ์พล รุ่งโรจน์สุวรรณ ดำรงตำแหน่งเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

### กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

นายสุรพล ขวัญใจธัญญา ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ และนายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์ กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

### การประชุมคณะกรรมการบริษัท

ในปี 2561และปี 2562 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริษัท และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ	ปี 2561	ปี 2562
1. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	8/8	5/5
2. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	5/6	5/5
3. นายวสุ ชิวปรีชา	8/8	5/5
4. นายภัทร จีงกานต์กุล	6/7	2/5
5. ดร. พอลจำ อรัญยกานนท์	6/6	4/5
6. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	8/8	5/5
7. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	8/8	5/5

### 2) คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย กรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายวสุ ชิวปรีชา	กรรมการตรวจสอบ
3. นายภัทร จีงกานต์กุล	กรรมการตรวจสอบ

### การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2561 และ ปี 2562 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และจำนวนครั้งที่กรรมการตรวจสอบแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2561	ปี 2562
1. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	7/7	5/5
2. นายวสุ ชิวปรีชา	7/7	5/5
3. นายภัทร จีงกานต์กุล	5/7	2/5

### 3) คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	กรรมการบริหาร
3. นางสาวพรทิพย์ รุ่งจินตนาการ	กรรมการบริหาร

### การประชุมคณะกรรมการบริหาร

ในปี 2561 และปี 2562 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริหาร และจำนวนครั้งที่กรรมการบริหารแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมเป็นดังต่อไปนี้

ชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2561	ปี 2562
1. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	14/14	16/16
2. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	14/14	16/16
3. นางสาวพรทิพย์ รุ่งจินตนาการ	7/7	16/16

### 4) คณะอนุกรรมการสรรหา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะอนุกรรมการสรรหา ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 2 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	ประธานอนุกรรมการสรรหา
2. นายภัทร จีงกานต์กุล	กรรมการ

### การประชุมคณะอนุกรรมการสรรหา

ในปี 2561 และปี 2562 จำนวนครั้งของการประชุมคณะอนุกรรมการสรรหา และจำนวนครั้งที่กรรมการของคณะอนุกรรมการสรรหาแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2561	ปี 2562
1. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	1/1	1/1
2. นายภัทร จีงกานต์กุล	2/2	1/1

## 5) คณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 2 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวดนวมาลัย	ประธานคณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน
2. นายภัทร จีงกานต์กุล	กรรมการ

## การประชุมคณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ในปี 2561 ปี 2562 จำนวนครั้งของการประชุมคณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน และจำนวนครั้งที่กรรมการของคณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2561	ปี 2562
1. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวดนวมาลัย	1/1	2/2
2. นายภัทร จีงกานต์กุล	2/2	1/2

## 6) คณะกรรมการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการลงทุน ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	ประธานกรรมการการลงทุน
2. นางสาวอริยา โฆษิตวงษา	กรรมการ
3. นางสาวณัฐชรินทร์พร เจษฎาพิสิฐ	กรรมการ และเลขานุการคณะกรรมการลงทุน

## การประชุมคณะกรรมการลงทุน

ในปี 2561 และปี 2562 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการลงทุน และจำนวนครั้งที่กรรมการลงทุนแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมดังนี้

ชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2561	ปี 2562
1. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์*	-	3/3
2. นางสาวอริยา โฆษิตวงษา	13/13	4/4
3. นางสาวณัฐชรินทร์พร เจษฎาพิสิฐ	13/13	4/4

\*แต่งตั้ง มีผลเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2562 และลาออกมีผลเมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2562

## บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการลงทุนของสายงานลงทุนไว้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

### 1. หลักเกณฑ์การลงทุน

- 1.1 ลงทุนได้ไม่เกินวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยจัดสรรวงเงินตามประเภทของการลงทุนทั้งในบัญชีเพื่อค้า (Trading Portfolio) และบัญชีเพื่อการลงทุน (Investment Portfolio)
- 1.2 เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการบริหารเงินลงทุน กำหนดให้การลงทุนสำหรับบัญชีเพื่อการลงทุนประเภทการลงทุนชั่วคราว (Short Term Investment Portfolio) และการลงทุนระยะยาว (Long Term Investment Portfolio) คณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้มีอำนาจจัดสรรวงเงินลงทุนในการลงทุนประเภทต่างๆ ตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ต้องอยู่ภายใต้วงเงินที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ

## 2. บัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์แบ่งตามประเภทการลงทุน ดังนี้

- 2.1 บัญชีหลักทรัพย์เพื่อการค้า (Trading portfolio) สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายที่ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อจุดมุ่งหมายหลักในการหากำไรจากการเปลี่ยนแปลงราคาในช่วงระยะเวลาสั้นๆ
- 2.2 บัญชีหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน (Investment portfolio) สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายที่ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยแบ่งเป็น
  - การลงทุนระยะยาว (Long Term Investment Portfolio) มุ่งหวังผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลหรือผลการดำเนินงานในอนาคตของกิจการนั้น โดยคาดว่าจะทำการลงทุนในระยะเวลาเกินกว่า 1 ปี ขึ้นไป
  - การลงทุนชั่วคราว (Short Term Investment Portfolio) มุ่งหวังผลตอบแทนในรูปของส่วนต่างราคาอันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ตามสภาวะของตลาดทุนเป็นหลัก โดยมีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อค้า และอาจขายเพื่อเสริมสภาพคล่องหรือเมื่ออัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลง โดยคาดว่าจะทำการลงทุนในระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี
- 2.3 บัญชีหลักทรัพย์ทั่วไป สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้ซื้อขายที่ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยหลักทรัพย์ในส่วนนี้หมายถึงหลักทรัพย์ตามมาตรา 4 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 รวมถึงหลักทรัพย์สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารทางการเงินที่บริษัทหลักทรัพย์ได้รับอนุญาตให้ลงทุนได้

## 3. การจำกัดผลขาดทุน

กำหนดให้มีการบริหารสภาพคล่องควบคู่กับการจำกัดผลขาดทุน โดยให้ขายหรือลดการลงทุนในหลักทรัพย์ใดๆ เมื่อราคาและ/หรือสภาพคล่องของหลักทรัพย์นั้นมีแนวโน้มลดลง โดยให้ฝ่ายบริหารการลงทุนดำเนินการเพื่อจำกัดผลขาดทุน และหากในกรณีที่มีได้ดำเนินการดังกล่าวจนเมื่อราคาหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 5.00 ถึงร้อยละ 30.00 ของราคาทุนของหลักทรัพย์นั้นๆ (แล้วแต่กรณีขึ้นอยู่กับประเภทการลงทุน) ให้ทำการพิจารณาดำเนินการขายหลักทรัพย์ หากไม่มีการขายหลักทรัพย์นั้น ให้นำเหตุผลชี้แจงต่อคณะกรรมการการลงทุนเพื่อพิจารณาต่อไปโดยไม่ชักช้า

## 4. อื่นๆ

- 4.1 หลักทรัพย์ที่อยู่ในบัญชีหลักทรัพย์ทั่วไปที่ได้เข้าทำการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์แล้ว ให้มีมติคณะกรรมการการลงทุน เพื่อโอนย้ายไปยังบัญชีหลักทรัพย์เพื่อค้าหรือบัญชีหลักทรัพย์เพื่อลงทุน โดยปฏิบัติตามขั้นตอนการโอนหลักทรัพย์ หรือตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป
- 4.2 หลักทรัพย์ที่ซื้อ และคงเหลืออยู่ในบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนชั่วคราว เป็นระยะเวลานานเกินกว่า 1 ปี ให้คณะกรรมการการลงทุนพิจารณาความเหมาะสมในการโอนย้ายไปยังบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันโอน หรือตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป
- 4.3 ติดตาม และดำเนินการตามสิทธิต่างๆ ที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่อยู่ในบัญชีของบริษัท
- 4.4 จัดให้มีการประชุม เพื่อพิจารณา ทบทวน และติดตามการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง พร้อมทั้งจัดทำรายงานการประชุม

ทั้งนี้ คณะกรรมการการลงทุนจะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขายและวงเงินลงทุนในการถือหุ้นข้ามคืน และบัญชีการลงทุนสำหรับบัญชีการลงทุนของบริษัทฯ ที่พนักงานแต่ละรายในฝ่ายบริหารการลงทุนรับผิดชอบ ภายใต้วงเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ



## 9.2 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้บริหารจำนวน 8 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายจรัส ครอบหา	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้
3. นายสัมฤทธิ์ชัย ตั้งหะรัฐ	กรรมการผู้จัดการ สายวาณิชธนกิจ 1
4. นายปรีชาวุฒิ ชุมทรัพย์	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 2
5. นายธนภัทร บุญทราพงษ์	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 12
6. นางสาวณัฐชรินทร์ เจษฎาพิสิฐ	กรรมการผู้จัดการ สายบริหารการลงทุน
7. นายเอกพล ศิริพันธ์	กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจตราสารอนุพันธ์
8. นางสาวเนตรชนก อาณาวรรณ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายบัญชีและการเงิน

## 9.3 เลานุกาการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2558 ได้มีมติแต่งตั้ง นายพิทักษ์พล รุ่งโรจน์สุวรรณ ทำหน้าที่เป็นเลานุกาการบริษัท โดยกำหนดให้เลานุกาการบริษัท รับผิดชอบดำเนินการดังต่อไปนี้

1. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมายหลักเกณฑ์ระเบียบและข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทฯ ดูแลให้มีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทฯ
2. ส่งเสริมให้คณะกรรมการมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ และผลักดันให้มีการปฏิบัติตาม
3. จัดเตรียมระเบียบวาระการประชุม เอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการ
4. จัดการประชุมผู้ถือหุ้นและการประชุมคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทฯ และแนวปฏิบัติที่ดี
5. บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการรวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและที่ประชุมคณะกรรมการ
6. จัดทำและเก็บรักษาทะเบียนกรรมการรายงานประจำปี หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นหนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานการประชุมคณะกรรมการ
7. ดำเนินการให้กรรมการและผู้บริหารจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียของตน รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องตามที่กฎหมายกำหนด
8. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหารตามที่กฎหมายกำหนด
9. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูล และรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบต่อหน่วยงานที่กำกับดูแล
10. ประสานงานกับผู้ถือหุ้นและหน่วยงานที่กำกับดูแล ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการมอบหมาย

## 9.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### 1) ค่าตอบแทนกรรมการ

รายชื่อ	ค่าเบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการ (ล้านบาท)	
	ปี 2562	ปี 2561
1. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	0.93	1.40
2. พล.อ.อ.เพิ่มเกียรติ ลวงะมาลย์ *	0.64	0.61
3. นายวสุ ชิวปรีชา	0.46	0.52
4. นายภัทร จึงกานต์กุล **	0.24	0.48
5. นายพอลจำ อรรถยกานนท์ ***	0.32	0.36
6. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	0.36	0.40
7. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	0.36	0.40
8. นายองอาจ ชิม****	-	0.24
9. พล.ต.อ.สมชาย วาณิชเสนา*****	-	0.10

- หมายเหตุ : \*แต่งตั้ง พล.อ.เพิ่มเกียรติ ลวงะมาลัย เป็นกรรมการบริษัทฯ มีผลเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561  
 \*\*แต่งตั้ง นายภัทร จีงกานต์กุล เป็นกรรมการบริษัทฯ มีผลเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2561  
 \*\*\*แต่งตั้ง นายพอลจา อรัญยกานนท์ เป็นกรรมการบริษัทฯ มีผลเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561  
 \*\*\*\*พ้นจากตำแหน่ง เนื่องจากถึงแก่กรรม เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2561  
 \*\*\*\*\*ลาออกจากตำแหน่ง มีผลวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561

## 2) ค่าตอบแทนกรรมการบริหารและผู้บริหาร

ในปี 2562 กรรมการบริหาร 3 ท่าน และผู้บริหารจำนวน 8 ท่าน ได้รับค่าตอบแทน ในรูปของเงินเดือน โบนัส และผลตอบแทนอื่น (โดยไม่รวมค่าเบี้ยประชุมของกรรมการที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น) รวมเท่ากับ 47.00 ล้านบาท

## 3) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยได้สมทบในอัตราส่วนร้อยละ 3.00 – 5.00 ของเงินเดือน โดยในปี 2562 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารจำนวน 1.00 ล้านบาท

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 18/2545 เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2545 ได้มีมติให้บริษัทฯ ดำเนินการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพโดยจดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2542 ซึ่งบริษัทฯ ได้ทำการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2545 และเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2552 บริษัทฯ ได้จัดตั้งให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้จัดการกองทุนในนาม “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเอ็มเอฟซีมีสเตอร์ฟണ്ട്ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” อันเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพประเภท Master Pooled Fund เพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติดังกล่าว

ตามระเบียบของกองทุนฯ ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 18/2545 นั้น กำหนดให้บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนฯ เท่ากับส่วนที่พนักงานซึ่งเป็นสมาชิกกองทุนจ่ายโดยพนักงานดังกล่าวต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละของค่าจ้าง หรือเงินเดือนทุกๆ เดือนตามอัตราดังนี้

ระยะเวลาการทำงาน	อัตราจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุน (ร้อยละ)
ไม่เกิน 3 ปี	3.00
มากกว่า 3 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	4.00
มากกว่า 5 ปี ขึ้นไป	5.00

## ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ลักษณะผลตอบแทน	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	
	ปี 2562	ปี 2561
เงินเดือน และโบนัส	238.05	186.28
ค่าตอบแทนผู้แนะนำการลงทุน และที่มการตลาด	145.90	76.28
ค่าตอบแทนกรรมการ	3.31	4.51
อื่นๆ	36.41	25.04
<b>รวม</b>	<b>423.67</b>	<b>292.11</b>

## 9.5 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีพนักงานทั้งสิ้น 411 คน เป็นพนักงานที่ประจำอยู่ที่สำนักงานใหญ่จำนวน 330 คน และพนักงานประจำอยู่ที่สำนักงานสาขา 7 แห่ง จำนวน 81 คน ซึ่งสามารถแบ่งตามสายงานหลัก ได้ดังนี้

สายงาน	จำนวนพนักงาน	
	ปี 2562	ปี 2561
1. สายงานด้านธุรกิจหลักทรัพย์	193	154
2. สายงานวาณิชธนกิจ	16	18
3. สายงานด้านเทคโนโลยีและสารสนเทศ	15	14
4. สายงานวิเคราะห์หลักทรัพย์	15	12
5. สายงานบัญชีและการเงิน	9	9
6. สายงานตรวจสอบ และกำกับดูแล	5	5
7. สายบริหาร และอื่น ๆ	158	133
รวม	411	345

### 1) การเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

จำนวนพนักงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2561 เป็นจำนวน 66 คน

### 2) ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในช่วง 3 ปี

- ไม่มี -

### 3) นโยบายการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ มีคณะกรรมการสรรหา เพื่อคัดเลือกบุคลากร มีการฝึกอบรมภายใน และส่งบุคลากรไปอบรมภายนอกเพื่อพัฒนาความสามารถในการทำงาน รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีคุณธรรม จริยธรรมในการปฏิบัติงานอย่างซื่อสัตย์สุจริต จะต้องเก็บรักษาข้อมูลของบริษัทฯ และของลูกค้าไว้เป็นความลับ

## 10.

### การกำกับดูแลกิจการ

#### 10.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการบริษัท เชื่อมั่นเป็นอย่างยิ่งว่าการที่บริษัทฯ มีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี จะเป็นปัจจัยสำคัญในการนำบริษัทฯ ไปสู่ความสำเร็จ และบรรลุเป้าหมายที่สำคัญสูงสุด รวมถึงเสริมสร้างให้บริษัทฯ มีระบบของการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นพื้นฐานของการเติบโตอย่างมีเสถียรภาพ และยั่งยืน โดยจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นในระยะยาว คณะกรรมการบริษัท จึงได้มีนโยบายที่จะส่งเสริม และผลักดัน ให้เกิดระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีกับหน่วยงาน และบุคลากรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ภายใต้หลักของการบริหารจัดการที่ซื่อสัตย์สุจริต โปร่งใส ตรวจสอบได้หลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีการเปิดเผยข้อมูลที่ต้อง ครบถ้วน ทันกาล ระมัดระวัง รักษาผลประโยชน์ ของลูกค้าบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน รวมทั้งคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม ทั้งนี้ นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 5 หมวดดังนี้

#### 1) สิทธิของผู้ถือหุ้น (Rights of Shareholders)

- 1.1) คณะกรรมการบริษัท จะดูแล และคุ้มครองให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับสิทธิขั้นพื้นฐานดังนี้
  - 1.1.1 ไม่มีข้อจำกัดในการได้รับหรือโอนหุ้น เว้นแต่การโอนหุ้นนั้น เป็นเหตุทำให้บริษัทฯ มีจำนวนผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย ถือหุ้นเกินร้อยละ 49.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด
  - 1.1.2 สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา
  - 1.1.3 สิทธิในการเสนอชื่อ แต่งตั้ง หรือถอดถอนกรรมการ และการให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีอิสระ
  - 1.1.4 สิทธิในการร่วมตัดสินใจเปลี่ยนแปลงนโยบายที่สำคัญของบริษัทฯ
  - 1.1.5 สิทธิในส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงาน
  - 1.1.6 สิทธิในการเข้าร่วมประชุม และการออกเสียงลงมติในการประชุมผู้ถือหุ้นดังนี้
    - เสนอชื่อแต่งตั้ง หรือถอดถอนกรรมการ
    - แต่งตั้งผู้สอบบัญชี
    - การจัดสรรเงินปันผล
    - การกำหนด หรือแก้ไขข้อบังคับ และหนังสือบริคณห์สนธิ
    - การลดทุน หรือเพิ่มทุน
    - การอนุมัติรายการพิเศษ
    - เรื่องอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ ตามที่กฎหมายกำหนด
- 1.2) ผู้ถือหุ้นทุกรายจะได้รับหนังสือเชิญประชุม และข้อมูลเกี่ยวกับ วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม หนังสือมอบฉันทะ และรายละเอียดวิธีการมอบฉันทะ โดยเสนอกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เป็นผู้รับมอบอำนาจตลอดจนข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจในที่ประชุมเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอ และทันเวลา
- 1.3) บริษัทฯ จะอำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นในการใช้สิทธิเข้าร่วมประชุม โดยจะจัดสถานที่ และเวลา ที่เหมาะสม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมได้มากที่สุด
- 1.4) กำหนดให้กรรมการทุกคน โดยเฉพาะอย่างยิ่งประธานกรรมการตรวจสอบ เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อชี้แจงหรือตอบคำถามต่อผู้ถือหุ้น
- 1.5) ผู้ถือหุ้นสามารถขอให้คณะกรรมการบริษัทฯ เพิ่มเรื่องในวาระการประชุม และผู้ถือหุ้นสามารถตั้งคำถามขอคำอธิบาย และแสดงความคิดเห็นได้อย่างเหมาะสม ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ จะไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า
- 1.6) ผู้ถือหุ้นจะได้รับทราบกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุมขั้นตอนการออกเสียงลงมติ รวมถึงบริษัทฯ จะเผยแพร่ข้อมูลประกอบวาระการประชุมไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เป็นการล่วงหน้าก่อนที่จะจัดส่งเอกสารให้แก่ผู้ถือหุ้น เพื่อเป็นการเปิด

โอกาสให้กับผู้ถือหุ้น ได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าอย่างเพียงพอ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุมได้

- 1.7) กำหนดให้ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ประกอบในแต่ละวาระ มีการบันทึกการประชุม ตลอดจนบันทึกประเด็นซักถาม และข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้อย่างถูกต้อง ครบถ้วน เพื่อให้ผู้ถือหุ้น และผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถตรวจสอบได้ โดยสามารถดาวน์โหลดรายงานการประชุมสามัญประจำปีได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทฯ
- 1.8) กำหนดให้กรรมการ และผู้บริหารระดับสูงทุกคนของบริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลความสัมพันธ์ทั้งทางตรง และทางอ้อมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือบุคคลที่สาม ที่มีธุรกรรมเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

## 2) การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)

- 2.1) การจัดการประชุมผู้ถือหุ้นที่สนับสนุนให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกราย เท่าเทียมกันดังนี้
  - 2.1.1 บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับ วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุมไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ก่อนที่จะจัดส่งเอกสารให้แก่ผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุมได้
  - 2.1.2 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถามเป็นการล่วงหน้า 7 วัน ขึ้นไปก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
  - 2.1.3 บริษัทฯ ได้มีการประกาศลงหนังสือพิมพ์รายวันติดต่อกันก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน เพื่อบอกกล่าวเรียกประชุมผู้ถือหุ้น
  - 2.1.4 บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกในการลงทะเบียนการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น โดยใช้ระบบคอมพิวเตอร์ช่วยในการลงทะเบียน เพื่อให้เกิดความสะดวก และรวดเร็วแก่ผู้ถือหุ้นมากที่สุด
  - 2.1.5 บริษัทฯ ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้นตาม วัน เวลา และสถานที่ ที่ผู้ถือหุ้นสามารถจะเข้าร่วมประชุมได้สะดวกตามที่ได้แจ้งต่อผู้ถือหุ้นไว้ โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงสถานที่ประชุมอย่างกะทันหัน จนทำให้ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้
  - 2.1.6 คณะกรรมการบริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ และได้เสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น
  - 2.1.7 ประธานในที่ประชุมได้แจ้งกฎเกณฑ์ที่ใช้ในการประชุม ขั้นตอนการออกเสียงลงมติ และจำนวนการถือหุ้นของผู้เข้าร่วมประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
  - 2.1.8 ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหารของบริษัทฯ ไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งเป็นการล่วงหน้า
  - 2.1.9 หุ้นแต่ละหุ้นมีสิทธิ และเสียงเท่ากัน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามจำนวนหุ้นที่ตนมี และมีค่าเท่าเทียมกันในข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ
  - 2.1.10 ประธานในที่ประชุมได้เริ่มการประชุมตามลำดับวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม
  - 2.1.11 ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อมูลได้อย่างเต็มที่
  - 2.1.12 คณะกรรมการบริษัทฯ สนับสนุนให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในทุกวาระโดยเฉพาะวาระที่สำคัญ เช่น การทำรายการเกี่ยวข้องการทำรายการได้มา หรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และการเลือกตั้งกรรมการเป็นต้น
  - 2.1.13 ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นที่ไม่เป็นผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นต่างชาติ จะได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมกัน และเป็นธรรม
  - 2.1.14 ผู้ถือหุ้นทุกรายที่เข้าร่วมประชุม สามารถใช้สิทธิในการลงคะแนนเสียงได้ทุกกรณี ได้แก่สิทธิเห็นด้วยสิทธิไม่เห็นด้วย และสิทธิงดออกเสียง
  - 2.1.15 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายคน

ทั้งนี้ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2562 ของบริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 6 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 47,094 หุ้น และมีผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น 30 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 2,571,997,345 หุ้น รวมเป็นผู้เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 36 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 2,572,044,439 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.32 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ

2.2) การป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายใน เพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

บริษัทฯ มีนโยบาย กฎ ระเบียบ ข้อกำหนด ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือซื้อขายตราสารอนุพันธ์ โดยใช้ข้อมูลภายใน โดยมีมาตรการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงาน และบุคลากรของบริษัทฯ เช่น

- บริษัทฯ มีข้อกำหนดเกี่ยวกับจริยธรรมโดยข้อกำหนดห้ามฝ่ายบริหาร และพนักงานที่เกี่ยวข้องใช้ข้อมูลเกี่ยวกับ Watch List Restricted List และ Research List ทำการซื้อขายหลักทรัพย์
- บริษัทฯ ได้กำหนดระเบียบ และมาตรการในการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในของลูกค้า (Chinese Wall)
- บริษัทฯ ได้ออกประกาศเกี่ยวกับการรักษาสารสนเทศภายในที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อผู้ลงทุนทั่วไป
- บริษัทฯ ได้ออกประกาศเกี่ยวกับจรรยาบรรณของผู้บริหาร และพนักงาน เป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งกำหนดบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืนไว้ด้วย
- บริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการวินัย และจรรยาบรรณ เพื่อพิจารณากรณีฝ่ายบริหาร และพนักงาน มีการปฏิบัติฝ่าฝืนกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ หรือขององค์กรกำกับดูแลภายนอกที่กำหนด

2.3) นโยบายการป้องกันไม่ให้กรรมการ และผู้บริหาร ใช้ตำแหน่งหน้าที่ เพื่อประโยชน์แก่ตนในทางมิชอบ

2.3.1 ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายในไปเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลภายนอก หรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ที่จะแก้ไขในอนาคต

2.3.2 ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำรายงานทางการเงิน หรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องอื่น ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ก่อนประกาศงบการเงิน

2.4) นโยบายความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทฯ ถือเป็นนโยบายสำคัญที่จะไม่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ของบริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน จึงห้ามมิให้กรรมการประกอบธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หลีกเลี่ยงการทำรายการที่เกี่ยวข้องกับตนเอง อันอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ ในกรณีที่ต้องทำรายการ คณะกรรมการบริษัทฯ จะดูแลให้การทำการนั้น มีความโปร่งใส เที่ยงธรรม เสมือนกับการทำการกับบุคคลภายนอก

2.5) นโยบายรายการระหว่างกันของบริษัทฯ กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ประกอบด้วย 2 ส่วน คือ

2.5.1 มาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกัน

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ในระดับเดียวกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้ส่วนเสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต ตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นในการเข้าทำรายการ และความเหมาะสมทางด้านราคาของรายการ โดยพิจารณาจากเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในตลาด และมีการเปรียบเทียบราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก

ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น บริษัทฯ จะจัดให้มีผู้เชี่ยวชาญอิสระ หรือผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปประกอบการให้ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือผู้ถือหุ้น ตามแต่กรณีซึ่งผู้ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสีย ในการทำการรายการระหว่างกัน จะไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันดังกล่าว

นอกจากนั้น บริษัทฯ จะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงมาตรฐานบัญชีที่กำหนด โดยสมาคมนักบัญชี และผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

### 2.5.2 นโยบายหรือแนวโน้มนโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ ในระดับเดียวกันอาจมีการเข้าทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต โดยหากเป็นรายการธุรกิจปกติ และรายการสนับสนุนธุรกิจปกติซึ่งมีเงื่อนไขทางการค้า โดยทั่วไปกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการทำรายการระหว่างกันให้มีเงื่อนไขต่างๆ เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในราคาตลาด โดยสามารถเปรียบเทียบได้กับราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก ซึ่งเป็นไปตามหลักการที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติ และสอดคล้องกับนโยบายที่บริษัทฯ กำหนดไว้ รวมถึงพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ภายหลังจากบริษัทฯ ถูกเพิกถอนออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จะยังคงถือปฏิบัติตาม หลักการที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติไว้แล้ว และตามนโยบายที่บริษัทฯ กำหนดไว้รวมถึงข้อบังคับของบริษัทฯ ที่จะแก้ไขในอนาคตโดยให้ปฏิบัติตามสัญญาที่ตกลงร่วมกันอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งกำหนดราคา และเงื่อนไขรายการต่างๆ ให้ชัดเจน เป็นธรรม และไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์

ทั้งนี้ เนื่องจากมีบุคคลที่เข้าขายบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพิ่มขึ้น ทำให้ปริมาณการเข้าทำรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตของบริษัทฯ อาจเพิ่มขึ้น ภายหลังจากการปรับโครงสร้าง โดยรายการระหว่างกันส่วนใหญ่จะเป็นธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเข้าทำการใหม่ หรือมีการเปลี่ยนแปลงของราคา และเงื่อนไขที่แตกต่างจากเดิมสายตรวจสอบ และกำกับดูแลจะทำหน้าที่ตรวจสอบข้อมูล จัดทำรายงาน เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณา และให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคา และความสมเหตุสมผลของการทำรายการดังกล่าวต่างๆ ไตรมาส ทั้งนี้ ในกรณีรายการธุรกิจปกติ รายการสนับสนุนธุรกิจปกติ และรายการระหว่างกันอื่นๆ บริษัทฯ จะดำเนินการตามมาตรฐานการควบคุมการทำรายการระหว่างกันที่ระบุไว้ข้างต้น

## 3) การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (Roles of Stakeholders)

คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายที่จะดูแล และรักษาสวัสดิภาพตามที่กฎหมายกำหนดของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มลูกค้า ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน เจ้าหนี้ คู่ค้า ผู้สอบบัญชีอิสระ ผู้บริหาร พนักงาน ภาครัฐ สังคม และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียมั่นใจว่าสิทธิดังกล่าว จะได้รับการคุ้มครอง และปฏิบัติด้วยความเท่าเทียมกันดังนี้

### 3.1) นโยบายการดูแลเรื่องความปลอดภัย และสุขภาพ

บริษัทฯ ปรับปรุงสภาพแวดล้อม โดยการขยายพื้นที่การทำงานให้มากขึ้น เพื่อลดความแออัดในการทำงาน ให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดี เพื่อให้พนักงานสร้างสรรค์ผลงานที่ดีเลิศ และพัฒนาความสามารถของตนเองอยู่เสมอ อีกทั้งบริษัทฯ ได้ทำประกันสุขภาพให้กับพนักงานทุกคน

### 3.2) นโยบายการดูแลเรื่องค่าตอบแทน และสวัสดิการของพนักงาน

บริษัทฯ มีนโยบายดูแลเรื่องค่าตอบแทนโดยนำระบบ KPI มาใช้ในการพิจารณาค่าตอบแทนตามผลการปฏิบัติงานของพนักงานทุกคนอย่างเท่าเทียมเป็นธรรม โดยมีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนพิจารณาผลตอบแทนที่เหมาะสม

### 3.3) การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ คือกองทุนที่นายจ้าง และลูกจ้างร่วมกันจัดตั้งขึ้น โดยเงินของกองทุนมาจากเงินที่ลูกจ้างจ่ายส่วนหนึ่งเรียกว่า "เงินสะสม" และนายจ้างจ่ายเงินเข้าอีกส่วนหนึ่งเรียกว่า "เงินสมทบ" นั่นคือ นอกจากลูกจ้างจะออมแล้ว นายจ้างยังช่วยลูกจ้างออมอีกแรงหนึ่งด้วย จึงอาจกล่าวได้ว่าการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นรูปแบบหนึ่งของการให้สวัสดิการแก่ลูกจ้าง จึงช่วยสร้างแรงจูงใจให้ลูกจ้างทำงานให้กับนายจ้างนานๆ การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ นอกจากจะทำให้ลูกจ้างมีการออมอย่างต่อเนื่อง มีวินัย และมีนายจ้างช่วยออมแล้ว ยังมีการนำเงินไปบริหารให้เกิดดอกผลออกเสีย โดยผู้บริหารมีอาชีพที่เรียกว่า "บริษัทจัดการ" โดยดอกผลที่เกิดขึ้นจะนำมาเฉลี่ยให้กับสมาชิกกองทุนทุกคนตามสัดส่วนของเงินที่แต่ละคนมีอยู่ในกองทุน

3.4) นโยบายพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีคณะกรรมการสรรหา เพื่อคัดเลือกบุคลากรมีการฝึกอบรมภายใน และส่งบุคลากรของบริษัทฯ ไปอบรมภายนอก เพื่อพัฒนาความสามารถในการทำงาน รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีคุณธรรม และจริยธรรมในการปฏิบัติงานอย่างซื่อสัตย์ สุจริต และจะต้องเก็บรักษาข้อมูลของบริษัทฯ และของลูกค้าไว้เป็นความลับ

3.5) นโยบายที่จะไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชน

- สนับสนุน และเคารพการปกป้องสิทธิมนุษยชน ดูแลมิให้ธุรกิจของบริษัทฯ เข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องกับการล่วงละเมิดสิทธิมนุษยชน เช่น ไม่สนับสนุนการบังคับใช้แรงงาน (Forced Labor) หรือต่อต้านการใช้แรงงานเด็ก (Child Labor)
- ให้ความเคารพ นับถือ และปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ด้วยความเป็นธรรมบนพื้นฐานของศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยกถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา สภาพร่างกาย หรือฐานะชาติตระกูล

3.6) นโยบายการปฏิบัติที่เป็นธรรม และการรับผิดชอบต่อลูกค้า

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยการเอาใจใส่ และรับผิดชอบต่ออย่างมีหลักเกณฑ์ ตลอดจนมีการปฏิบัติที่ชัดเจน และเป็นธรรม ในการดำเนินธุรกิจกับลูกค้าทุกราย รวมทั้งพัฒนารูปแบบการให้บริการ และเพิ่มช่องทาง/ทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้า โดยให้ข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดเตรียมช่องทางในการรับเรื่องร้องเรียน หรือช่องทางการแจ้งเบาะแสจากลูกค้า โดยมีการกำหนดขั้นตอนปฏิบัติที่ชัดเจน เพื่อให้ลูกค้าของบริษัทฯ เกิดความมั่นใจว่าบริษัทฯ มีระบบการปฏิบัติงานที่รวดเร็ว ยุติธรรม และเชื่อถือได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เข้าร่วมกระบวนการอนุญาตดูแลการกับสำนักงานก.ล.ต. หากเกิดข้อพิพาทระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้าตามลักษณะที่กำหนดไว้ในประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ลูกค้าสามารถจะนำข้อพิพาทเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวได้

3.7) นโยบายการปฏิบัติที่เป็นธรรม และการรับผิดชอบต่อคู่แข่ง

บริษัทฯ สนับสนุน และส่งเสริมการดำเนินการทางธุรกิจอย่างเป็นธรรม และปฏิบัติตามกฎระเบียบ และหลักเกณฑ์ของทางการอย่างเคร่งครัด โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และซื้อขายตราสารอนุพันธ์ รวมถึงการจ่ายผลตอบแทนให้กับผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน และหัวหน้าทีมการตลาด

3.8) นโยบายการปฏิบัติที่เป็นธรรม และการรับผิดชอบต่อคู่ค้า

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจกับกิจการคู่ค้าโดยปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาที่บริษัทฯ ได้ทำไว้ โดยจะต้องไม่เสื่อมเสียต่อบริษัทฯ หรือขัดต่อกฎหมายใดๆ ไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา เช่น การใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่มีลิขสิทธิ์ถูกต้อง เป็นต้น และคำนึงถึงความเสมอภาคในการดำเนินการทางธุรกิจอย่างเป็นธรรม และมีจรรยาบรรณ

3.9) นโยบายการปฏิบัติที่เป็นธรรม และการรับผิดชอบต่อเจ้าหน้าที่

บริษัทฯ ยึดมั่นในสัญญา ถือปฏิบัติตามเงื่อนไข และข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญาการกู้ยืมกับเจ้าหน้าที่ หรือการซื้อสินค้าและบริการในส่วนของชำระคืนเงินต้นดอกเบี้ย และการดูแลหลักประกัน รวมถึงการชำระค่าซื้อสินค้าและบริการ

3.10) นโยบาย และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์

- บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ โดยการส่งเสริมให้บุคลากรปฏิบัติงานภายใต้กฎหมาย หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวกับสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาไม่ว่าจะเป็นเครื่องหมายการค้า สิทธิบัตร ลิขสิทธิ์ ความลับทางการค้า และทรัพย์สินทางปัญญาด้านอื่นที่กฎหมายกำหนด
- บุคลากรของบริษัทฯ มีสิทธิ และได้รับการสนับสนุนในการสร้างสรรค์ผลงานอย่างอิสระ ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องโดยผลงานที่เกิดจากการปฏิบัติงาน ตามหน้าที่ หรืองานที่ใช้ข้อมูลของบริษัทฯ หรืองานที่สร้างขึ้นเพื่อบริษัทฯ โดยเฉพาะจะถือเป็นทรัพย์สินของบริษัทฯ เว้นแต่ในกรณีที่บริษัทฯ อนุญาตอย่างชัดเจนว่าให้ถือเป็นผลงานของผู้คิดค้นผู้ประดิษฐ์ผู้วิจัย หรือบุคคลอื่นได้



- ส่งเสริมบุคลากรของบริษัทฯ ให้ตระหนักถึงความสำคัญของการเคารพสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา ทั้งในด้านที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานโดยตรง และในด้านการดำเนินชีวิตประจำวัน
- การนำผลงานหรือข้อมูลมาใช้ในการปฏิบัติงาน ผู้ที่เกี่ยวข้องจะต้องตรวจสอบให้มั่นใจว่าไม่เป็นการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่น

3.11) นโยบาย และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริต และห้ามรับ/จ่ายสินบน (คอร์รัปชัน) เพื่อผลประโยชน์ทางธุรกิจของบริษัทฯ

- จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน การประเมินความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และเหมาะสม เพื่อป้องกันการทุจริต ตลอดจนการปฏิบัติที่ไม่เหมาะสมของบุคลากรในบริษัทฯ และบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ
- ส่งเสริมการสร้างค่านิยม ความซื่อสัตย์ สุจริต และความรับผิดชอบ ให้เป็นวัฒนธรรมองค์กร รวมทั้งยกระดับความตระหนักแก่บุคลากรของบริษัทฯ ว่าการทุจริตเป็นสิ่งที่ไม่ควรปฏิบัติ
- จัดให้มีกลไกการรายงานสถานะการเงินที่โปร่งใส และถูกต้องภายใต้มาตรฐานการบัญชีที่ได้รับการยอมรับระดับสากล
- จัดให้มีช่องทางในการสื่อสารให้พนักงาน และผู้มีส่วนเกี่ยวข้องสามารถที่จะแจ้งเบาะแส ช้อเสนอแนะหรือร้องเรียนกรณีเกี่ยวกับการทุจริต โดยมีมาตรการคุ้มครองสิทธิผู้แจ้งเบาะแส
- กำหนดให้มีมาตรการป้องกันการมอบ หรือรับของกำนัลทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใด รวมไปถึงการเลี้ยงรับรอง หรือค่าใช้จ่ายที่เกินขอบเขตจำกัดซึ่งไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของบริษัทฯ หรือเป็นการฝ่าฝืนกฎหมายในประเทศที่เกี่ยวข้อง
- กำหนดให้มีมาตรการป้องกันการติดสินบนทุกรูปแบบ ไม่ว่าจะกระทำไปเพื่ออำนวยความสะดวก หรือเพื่อความสัมพันธ์ในการดำเนินธุรกิจทุกชนิด ไม่ว่าจะทางตรง หรือทางอ้อม
- กำหนดให้การจัดซื้อจัดจ้างต้องดำเนินไปอย่างโปร่งใส เป็นธรรมภายใต้ กฎ ระเบียบ และขั้นตอนปฏิบัติ ที่ถูกต้อง
- กำหนดให้การให้เงินบริจาค เพื่อการกุศล และเงินสนับสนุนทุกประเภทควรเป็นไปอย่างโปร่งใส และถูกต้องตามกฎหมายในประเทศที่เกี่ยวข้อง
- จัดให้มีการส่งเสริมแลกเปลี่ยนความรู้ ประสบการณ์ และแนวปฏิบัติที่ดี ระหว่างบริษัทอื่นที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันกับบริษัทฯ รวมทั้งผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย เพื่อเป็นแนวร่วมปฏิบัติ และเข้าร่วมในกิจกรรมต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ซึ่งจัดขึ้นโดยบริษัทฯ สมาคมหอการค้า หรือหน่วยงานกำกับดูแลอื่นๆ

3.12) นโยบาย และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับสังคม

บริษัทฯ ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบต่อสังคมและการดูแลชุมชนและสังคมผ่านกิจกรรมที่สอดคล้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการส่งเสริมด้านการศึกษา ศาสนา วัฒนธรรมประเพณี และการส่งเสริมคุณภาพชีวิตทางสังคม ในปี 2562 บริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการส่งเสริมความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม ดังนี้

**ด้านการศึกษา**

1. บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาด้านสังคมและการศึกษา โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการมอบทุนการศึกษาและสิ่งของพร้อมอุปกรณ์การเรียนการสอนที่จำเป็นแก่โรงเรียนระดับชั้นประถมศึกษาในต่างจังหวัดจำนวน 10 โรงเรียน 9 จังหวัด ในทุกภาคของประเทศ ภายใต้ชื่อ “คืนที่ ก้รูป มอบทุนเพื่อน้อง 10 โรงเรียนทั่วประเทศ” รวมมูลค่า 1,000,000 บาท

โครงการดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนทุนทรัพย์ในการพัฒนาด้านการศึกษาแก่โรงเรียนต่างๆ ทั่วประเทศที่ประสบปัญหาด้านงบประมาณ ได้แก่ เงินทุนในการจ้างครูอัตราจ้าง ทุนการศึกษาสำหรับนักเรียนยากจนที่ขาดแคลน และทุนอาหารกลางวันสำหรับนักเรียนทั้งชั่วคราว อาหารแห้ง ตลอดจนสนับสนุนการจัดสร้างโรงเรียนเพาะข้าเพื่อเป็นแหล่งอาหารพึ่งพาตนเอง รวมถึงอุปกรณ์การศึกษา สื่อการเรียนการสอนต่างๆ ที่จำเป็นให้กับโรงเรียนต่างๆ ทั่วประเทศ โดยมีผู้บริหารและพนักงานลงพื้นที่สำรวจความจำเป็นเร่งด่วนของแต่ละโรงเรียน และร่วมกิจกรรมกับโรงเรียนในโครงการฯ นี้

- โรงเรียน บ้านหนองหิน จังหวัดกาญจนบุรี
- โรงเรียนบ้านห้วยหยวก จังหวัดสุโขทัย
- โรงเรียนวัดแตน จังหวัดพิษณุโลก
- โรงเรียนบ้านปางคอม จังหวัดอุตรดิตถ์
- โรงเรียนบ้านกระเบื้องใหญ่ จังหวัดสุรินทร์
- โรงเรียนบ้านหนองกกหนองยาว จังหวัดมหาสารคาม
- โรงเรียนบ้านหนองสรวง จังหวัดบุรีรัมย์
- โรงเรียนบ้านคูระ จังหวัดพังงา
- โรงเรียนวัดวังหิน จังหวัดจันทบุรี
- โรงเรียนบ้านหนองหิน อำเภอท่ามะกา จังหวัดกาญจนบุรี

2. จัดอบรม สัมมนา และให้ความรู้แก่นักศึกษาในสถาบันการศึกษาต่างๆ เพื่อให้ความรู้ด้านการลงทุน และเปิดโอกาสให้นักศึกษาเข้าเยี่ยมชมการค้าเงินธุรกิจของกลุ่มบริษัท พร้อมให้ความรู้ด้านการลงทุน
3. เปิดโอกาสให้นักศึกษาจากมหาวิทยาลัยต่างๆ เข้าฝึกงานเพื่อเพิ่มศักยภาพความรู้และฝึกปฏิบัติงานจริง

#### ด้านการทำบุญกุศล

1. ร่วมเป็นเจ้าภาพถวายผ้าพระกฐินพระราชทาน ณ วัดพระอินทร์แปลง จังหวัดนครพนม เพื่อพัฒนาบุคลากรและสถานศึกษา รวมถึงบูรณปฏิสังขรณ์วัด
2. ร่วมทอดกฐินทำบุญโดยเสด็จพระราชกุศลถวายผ้าพระกฐินพระราชทานของสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เพื่อนำไปถวายพระสงฆ์จำพรรษา ณ วัดเศวตฉัตรวรวิหาร
3. ร่วมทอดกฐินวัดสระแก้ว ตำบลบางเสด็จ อำเภอป่าโมก จังหวัดอ่างทอง เพื่อสมทบทุนบูรณะซ่อมแซมพื้น บันได ชุ่มประตู่-หน้าต่าง พระอุโบสถ เพื่อเป็นสาธารณประโยชน์แก่ผู้บำเพ็ญบุญ และสมทบทุนสงเคราะห์เด็กกำพร้าและเด็กยากจนในอุปการะของทางวัด จำนวน 1,150 คน

#### ด้านการส่งเสริมคุณภาพสังคม

1. ร่วมสนับสนุนรางวัล “โครงการดีกันนะ โดยจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย” เพื่อส่งเสริมการทำความดีโดยการประกวดคลิปวีดิโอสร้างสรรค์
2. ร่วมสนับสนุน “โครงการหัวใจสีขาว รวมใจแรงกล้าต้านภัยเอดส์” เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานดูแลผู้ป่วยด้วยโอกาสทางสังคม เด็กกำพร้า คนชรา และผู้ป่วยติดเชื้อเอดส์ วัดพระบาทน้ำพุ จ.ลพบุรี
3. ร่วมสมทบทุนมูลนิธิอาสาเพื่อนพึ่ง (ภาฯ) ยามยาก สภากาชาดไทย เพื่อเป็นการเผยแพร่ผลการดำเนินงานของมูลนิธิ ตั้งแต่การเฝ้าก่อนการเกิดอุทกภัย การช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัย และการฟื้นฟู

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าด้วยดีมาตลอดตั้งแต่เห็นได้จากการทำงานที่บริษัทฯ ได้รับรางวัลจากการจัดกิจกรรมออกนอกระบบเปิดบัญชีลูกค้ารายใหม่ ในช่วงปีที่ผ่านมา ดังนี้

- |         |   |
|---------|---|
| ปี 2555 | - TFX on Spot Daily ในการออกนอกระบบ Money Expo กรุงเทพฯ                                   |
| ปี 2556 | - ชนะเลิศ TFX Broker Champion ในการออกนอกระบบ Money Expo เชียงใหม่                        |
|         | - รองชนะเลิศ TFX Broker Champion ในการออกนอกระบบงาน SET in the City 2013                  |
| ปี 2557 | - ชนะเลิศ TFX Broker Champion ในการออกนอกระบบ Money Expo กรุงเทพฯ                         |
|         | - รองชนะเลิศอันดับ 2 TFX Broker Champion ในการออกนอกระบบงาน SET-TFEX Online Investor Fair |
|         | - รองชนะเลิศอันดับ 2 TFX Broker Champion ในการออกนอกระบบงาน Money Expo Korat              |
|         | - รองชนะเลิศ TFX Broker Champion ในการออกนอกระบบงาน SET in the City 2014                  |

- ปี 2558 - รองชนะเลิศอันดับ 2 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET-TFEX Digital Investor Fair
- รองชนะเลิศอันดับ 2 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2015
- ปี 2560 - รองชนะเลิศอันดับ 1 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2017 # 1
- รองชนะเลิศอันดับ 1 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2017 #2
- ปี 2561 - ชนะเลิศอันดับ 1 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน Money Expo Korat
- รองชนะเลิศอันดับ 2 Equity Broker Champion ในการออกบูธงาน Money Expo Korat
- รองชนะเลิศอันดับ 1 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the city 2018
- ปี 2562 - **รองชนะเลิศอันดับ 1 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the city 2019**
- **รางวัล Most Active Award / TFEX Agent of The Year จากตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด TFEX**

3.14) นโยบายการส่งเสริมให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ

- ดูแลรักษาทรัพย์สินของบริษัทฯ ให้อยู่ในสภาพที่ใช้งานได้ และปกป้องทรัพย์สินของบริษัทฯ มิให้เสียหายหรือสูญหาย
- ในกรณีที่ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่มีพนักงาน หรือบุคคลใด บุคคลหนึ่ง รับผิดชอบดูแลเกิดความเสียหายหรือสูญหาย บุคคลนั้นต้องรับผิดชอบร่วมกับบริษัทฯ ตามที่กำหนดไว้ในระเบียบ ข้อบังคับ หรือนโยบายต่างๆ ของบริษัทฯ
- ใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ ในการปฏิบัติหน้าที่อย่างประหยัด และรู้คุณค่า เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดโดยคำนึงถึงการรักษาสภาพแวดล้อม และอนุรักษ์พลังงานควบคู่ไปด้วย
- ไม่ใช้ทรัพย์สินใดๆ ของบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ส่วนตัว หรือบุคคลอื่นโดยมิชอบ ทั้งทางตรง และทางอ้อม
- เมื่อพ้นจากสภาพการเป็นบุคลากรของบริษัทฯ จะต้องส่งมอบทรัพย์สินต่างๆ ที่ใช้ในการปฏิบัติงานรวมถึงข้อมูลที่ใช้ในการปฏิบัติงานผลงานสิ่งประดิษฐ์คืนให้บริษัทฯ ไม่ว่าจะ เป็นข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับรูปแบบใดๆ และห้ามบันทึกคัดลอก หรือสำเนาข้อมูลเหล่านั้น เพื่อนำไปเผยแพร่ หรือแสวงหาผลประโยชน์โดยมิได้รับอนุญาตจากบริษัทฯ

3.15) นโยบายส่งเสริมให้มีการให้ความรู้ และฝึกอบรมพนักงานในเรื่องสิ่งแวดล้อม

- ปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด
  - ส่งเสริมให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม เพื่อสร้างจิตสำนึก และความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม
  - ส่งเสริมให้พนักงานได้มีโอกาสแลกเปลี่ยนความรู้ และประสบการณ์เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมระหว่างพนักงานด้วยกัน หรือระหว่างหน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ
  - ส่งเสริม และสนับสนุนให้พนักงานมีการรักษาสภาพแวดล้อม และปรับปรุงการปฏิบัติงานให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง และสม่ำเสมอ
  - บริษัทฯ มีนโยบายบริหารการจัดการโดยมีเป้าหมาย เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม
  - ทบทวน และประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง และสม่ำเสมอ เพื่อติดตามความก้าวหน้า
- นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ รับรู้ถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียตามที่กฎหมายกำหนด และสนับสนุนให้มีการร่วมมือกันระหว่างบริษัทฯ กับผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อความเจริญเติบโตของบริษัทฯ อย่างมั่นคง และยั่งยืนโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสีย อย่างเท่าเทียมกัน และเปิดเผยข้อมูลสำคัญให้กับผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายได้ทราบโดยดำเนินการผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามวิธีการ และภายในระยะเวลาที่กำหนด

#### 4) การเปิดเผยข้อมูล และความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

##### 4.1) การเปิดเผยข้อมูล

- 4.1.1 กำหนดให้มีการจัดทำข้อมูลต่างๆ อย่างถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส รวมถึงมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างสม่ำเสมอ ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น เว็บไซต์ของบริษัทฯ โดยมีกรปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ
- 4.1.2 กำหนดให้มีการเปิดเผย และจัดส่งข้อมูลให้แก่กรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ ตามที่ร้องขอ
- 4.1.3 กำหนดให้บุคคลหรือหน่วยงานที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้บริหารระดับสูงเท่านั้น เป็นผู้ให้ข้อมูลกับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ สื่อมวลชน หรือองค์กรกำกับดูแล
- 4.1.4 ข้อมูลที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยอย่างสม่ำเสมอมีดังนี้
  - ข้อมูลทั่วไป และลักษณะการประกอบธุรกิจ
  - งบการเงิน และผลประกอบการของบริษัทฯ รวมถึงผลการวิเคราะห์ต่างๆ
  - รายชื่อ และสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่/ผู้บริหาร
  - ปัจจัยความเสี่ยงของธุรกิจ
  - นโยบายคำตอบแทนของกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารระดับสูง
  - ข้อมูลคุณสมบัติของกรรมการ
  - รายการทำธุรกรรมกับผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
  - รายการสำคัญที่เกี่ยวกับพนักงานหรือผู้มีส่วนได้เสีย
  - จรรยาบรรณ และข้อพึงปฏิบัติ
- 4.1.5 กำหนดให้จัดทำงบการเงินหรือข้อมูลทางการเงิน เพื่อแสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามที่กฎหมายกำหนด รวมทั้งให้เปิดเผยข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลา เพื่อให้ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ได้รับทราบโดยทั่วถึงกัน
- 4.1.6 กำหนดให้มีการตรวจสอบบัญชี หรืองบการเงินโดยผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอกที่มีความเป็นอิสระ
- 4.1.7 บริษัทฯ จะอำนวยความสะดวกในการวิเคราะห์ข้อมูลของบริษัทฯ ต่อบุคคลภายนอก เช่น นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทนายหน้าค้าหลักทรัพย์ สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ สื่อมวลชน และองค์กรกำกับดูแลภายนอก เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน หรือประโยชน์ในด้านอื่นๆ
- 4.1.8 กำหนดให้เปิดเผยรายงาน นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวใน รายงานประจำปีในเว็บไซต์ของบริษัทฯ และปิดประกาศที่ทำการสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาทุกแห่ง
- 4.1.9 กำหนดให้เปิดเผยบทบาท และหน้าที่ของคณะกรรมการ จำนวนครั้งของการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ความเห็นของกรรมการจากการทำหน้าที่ รวมถึงเปิดเผยนโยบาย รูปแบบ และลักษณะของการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการ และผู้บริหารระดับสูงแต่ละคนในรายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัทฯ

4.2) กำหนดให้กรรมการมีหน้าที่รายงานการซื้อขาย/ถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบ การรายงานการถือหลักทรัพย์ของตน และคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะซึ่งถือหลักทรัพย์ในบริษัทฯ ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ และวิธีการของสำนักงาน ก.ล.ต.

##### 4.3) รายงานของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ในเรื่องงบการเงินของบริษัท และเรื่องที่สำคัญต่างๆ ตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด แสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี

ทั้งนี้ โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัท ได้จัดให้มีกรรมการอิสระในสัดส่วนที่เพียงพอในการถ่วงดุลกัน สอดคล้องตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำหนด เพื่อทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอ ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน อีกทั้งยังทำหน้าที่ในการสอบทานให้บริษัท มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ มีระบบตรวจสอบภายในที่ได้มาตรฐาน และมีการประเมินระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ ทันสมัย รัดกุม และเหมาะสม โดยคณะกรรมการตรวจสอบ จะหรือและประชุมร่วมกับสายตรวจสอบ และกำกับดูแล และผู้สอบบัญชีภายนอก เพื่อให้การรายงานทางการเงินของบริษัท มีความถูกต้อง และครบถ้วน โดยในปี พิจารณาเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2562 ได้แก่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท ดีลอยท์ทูลิปโซ่ ไซยส สอบบัญชี จำกัด ดังนี้ คุณวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6797 และ/หรือ ดร. สุวัจชัย เมฆะอำนวยชัย ผู้สอบบัญชี รับอนุญาตเลขทะเบียน 6638 และ/หรือ คุณชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4301 และ/หรือ คุณนิสสาร ทรงแถมณี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5035 ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2562 ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2562 พร้อมทั้งได้พิจารณาค่าตอบแทนการสอบบัญชี เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

#### 4.4) ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส ทันเวลา และสร้างคุณค่าให้กับนักลงทุน ทั้งในส่วนของรายงานข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลทั่วไป รวมถึงข้อมูลสำคัญที่มีผลกระทบต่อบริษัท ให้ผู้ลงทุน และผู้ที่เกี่ยวข้องทราบอย่างทั่วถึง ทันเวลา และตามวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด โดยบริษัท ได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ [www.cgsec.co.th](http://www.cgsec.co.th) และเพื่อให้การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ มีความถูกต้อง ครบถ้วน น่าเชื่อถือ และยังเป็นการป้องกันข่าวลือต่างๆ บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้รับผิดชอบในการตอบข้อซักถาม และชี้แจงข้อมูลของบริษัทฯ ให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทราบ โดยผู้ลงทุนสามารถติดต่อได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2205-7000 ต่อ 1018 หรือที่ E-mail address : [PR-CGS@countrygroup.co.th](mailto:PR-CGS@countrygroup.co.th)

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดให้สายตรวจสอบและกำกับดูแล เป็นศูนย์กลางในการรับและนำเรื่องเข้าสู่กระบวนการพิจารณาเรื่องร้องเรียน และแจ้งเบาะแส โดยสามารถร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสดังที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2205-7000 ต่อ 1300

## 5) ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท (Board Responsibilities)

คณะกรรมการบริษัท มีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลกิจการ และมีวิสัยทัศน์ในการกำหนดนโยบายกลยุทธ์ แผนธุรกิจ งบประมาณ และการบริหารความเสี่ยง โดยมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม

### 5.1) โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท

#### 5.1.1 การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่า 5 ท่าน และไม่มากกว่า 15 ท่าน โดยต้องเป็นผู้มีทักษะ และประสบการณ์หลากหลาย ที่สามารถใช้วิจารณญาณได้อย่างเป็นอิสระ มีความเป็นผู้นำมีความรู้ เพื่อนำมาหารือในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และต้องเป็นผู้มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด คณะกรรมการบริษัท จะประกอบด้วยกรรมการอิสระจากภายนอกซึ่งเป็นผู้มีความรู้ความสามารถอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด หรืออย่างน้อยจำนวน 3 ท่าน

ทั้งนี้ ในการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท จะเป็นไปตามวาระที่กำหนดไว้ รวมทั้ง มีความโปร่งใส และชัดเจน ในการเสนอชื่อกรรมการ เพื่อการแต่งตั้ง/เลือกตั้ง มีประวัติของกรรมการที่มีรายละเอียดเพียงพอ และ

บริษัทฯ จะเปิดเผยประวัติของกรรมการทุกคนโดยละเอียด และทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อ  
สาธารณชนผ่านเว็บไซต์ และข่าวสารของบริษัทฯ

#### 5.1.2 คุณสมบัติของผู้ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ และกรรมการอิสระ

บริษัทฯ ไม่มีการจำกัดจำนวนกรรมการอิสระผู้ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ และกรรมการอิสระจะต้องเป็นผู้ที่มี  
คุณสมบัติเหมาะสมโดยคำนึงถึงความหลากหลายของทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถ เฉพาะด้านที่เป็น  
ประโยชน์กับบริษัทฯ รวมทั้งการอุทิศ เวลา และความพยายามในการปฏิบัติหน้าที่ ไม่มีลักษณะต้องห้ามตาม  
ประกาศสำนักงาน ทั้งนี้ กำหนดให้กรรมการอิสระ มีวาระการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องไม่เกิน 9 ปี นับจากวันที่ได้รับ  
การแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครั้งแรก

### 5.2) คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ มีคณะกรรมการรวมทั้งสิ้น 7 ชุด ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบ  
คณะกรรมการบริหาร คณะอนุกรรมการสรรหา คณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน คณะกรรมการลงทุน และ  
คณะอนุกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อควบคุมดูแลบริษัทฯ ในด้านต่างๆ บทบาท หน้าที่ และความ  
รับผิดชอบของคณะกรรมการ

#### 5.2.1 ภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ และความเป็นอิสระในการตัดสินใจ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่ และความรับผิดชอบสูงสุด ในการกำหนดนโยบายพิจารณาอนุมัติ และ  
ทบทวนกลยุทธ์เป้าหมาย แผนธุรกิจ งบประมาณ และการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ตลอดจนควบคุม ดูแล ให้  
ฝ่ายบริหารสามารถดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณ อย่างมีประสิทธิภาพ และโปร่งใส  
นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้จัดทำนโยบายการ  
กำกับดูแลกิจการบริษัทฯ เป็นลายลักษณ์อักษร พร้อมทั้งให้ความเห็นชอบ ทบทวน ประเมินผลการปฏิบัติ ตาม  
นโยบายดังกล่าว อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยเน้นให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่ดี มีมาตรการบริหารความ  
เสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ ในการประชุม  
คณะกรรมการบริษัทฯ ดังนั้น จึงจำเป็นอย่างยิ่งที่คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องมีภาวะความเป็นผู้นำ มีวิสัยทัศน์  
และมีความเป็นอิสระ ในการตัดสินใจ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

#### 5.2.2 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดเป็นนโยบาย และแนวปฏิบัติที่ชัดเจนในการควบคุมดูแล และป้องกันมิให้  
เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ดังนี้

- จัดโครงสร้าง และองค์ประกอบของบริษัทฯ และของคณะกรรมการชุดต่างๆ ตามหลักการกำกับดูแล  
กิจการที่ดี
- ส่งเสริมให้ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนปฏิบัติงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริตยึดมั่นในจรรยาบรรณ  
วิชาชีพ และไม่ให้ความสำคัญต่อผลประโยชน์ส่วนตัวเหนือความรับผิดชอบต่อผู้มีต่อบริษัทแม่ ซึ่ง  
รวมถึงการรักษาความลับของลูกค้า การไม่นำข้อมูลภายในของบริษัทฯ และลูกค้าไปเปิดเผยหรือ  
นำไปใช้ เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือผู้อื่น
- การตัดสินใจใดๆ ที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือกรณีที่มีการกระทำบางอย่างซึ่งเป็น  
ประโยชน์ต่อบริษัทฯ แต่ไม่สอดคล้องกับผลประโยชน์ที่แตกต่างกันของผู้มีส่วนได้เสียในแต่ละกลุ่ม  
คณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายบริหารจะพิจารณาปัญหาดังกล่าวอย่างรอบคอบด้วยความ  
ระมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต มีเหตุผล และเป็นอิสระภายใต้กรอบจริยธรรมที่ดี เพื่อผลประโยชน์ของ  
บริษัทฯ เป็นสำคัญ และจะเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบทุกครั้ง
- ในกรณีมีประเด็นที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือเป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือ  
เป็นผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง หรือเกี่ยวข้องกับรายการที่พิจารณา ซึ่งกรรมการท่านใดที่มีส่วนได้เสียในวาระ  
ใด กรรมการท่านนั้นต้องเปิดเผยข้อมูลให้ที่ประชุมได้รับทราบทันที และจะไม่มีสิทธิในการเข้าร่วม  
ประชุม และไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระดังกล่าว

- กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน พึงหลีกเลี่ยงการกระทำที่เป็นการขัดต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเกิดจากการติดต่อกับผู้เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ เช่น ลูกค้า คู่แข่งขัน หรือจากการใช้โอกาส หรือข้อมูล ที่ได้จากการเป็นกรรมการ หรือพนักงาน ในการหาประโยชน์ส่วนตัว หรือการทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หรือการทำงานอื่น นอกเหนือจากงานของบริษัทฯ ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อ การปฏิบัติงานในหน้าที่
- กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน พึงละเว้นการถือหุ้นในกิจการของคู่แข่งของบริษัทฯ หากมีผล ทำให้ต้องละเว้นการกระทำที่ควรทำตามหน้าที่ หรือมีผลกระทบต่อ การปฏิบัติงานในหน้าที่ในกรณีที่ บุคคลดังกล่าวได้หุ้นมาก่อนเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน หรือก่อนที่บริษัทฯ จะเข้าไปทำ ธุรกิจนั้น หรือการได้มาโดยมรดกบุคคลดังกล่าว ต้องรายงานให้ผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้นทราบ และให้สำเนาส่งสายตรวจสอบและกำกับดูแลทุกครั้ง

### 5.2.3 จริยธรรมธุรกิจ

ในการดำเนินธุรกิจไปสู่ความสำเร็จ และบรรลุเป้าหมายสูงสุด รวมถึงการมีระบบการปฏิบัติงานที่มี ประสิทธิภาพ ซึ่งปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่ง คือการมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ ตระหนักถึงความสำคัญดังกล่าว จึงได้จัดทำข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณขึ้น เพื่อยุ้มนำถึงการมีจริยธรรมใน การดำเนินธุรกิจ และการปฏิบัติตามข้อบังคับของทางการ เพื่อให้กรรมการผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ยึดถือ เป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ด้วย ความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งการปฏิบัติต่อบริษัทฯ ลูกค้า ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม รวมถึงได้กำหนดบทลงโทษทางวินัยสำหรับผู้ฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามไว้ด้วยโดยบริษัทฯ โดยมอบหมายให้สายตรวจสอบ และกำกับดูแลทำหน้าที่ติดตาม และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติ ดังกล่าวเป็นประจำ

### 5.2.4 ระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน และการรายงานทางการเงิน

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะกำกับดูแลระบบการควบคุมและตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ให้เป็นเสมือน หน่วยงานหนึ่งของบริษัทแม่เอง และสนับสนุนให้คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุม ภายใน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน เป็นอย่างยิ่ง ทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติงาน โดยเน้นให้มีความเพียงพอ และเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ เพื่อป้องกันความเสียหายที่ อาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ ทั้งด้านการเงิน การดำเนินงานการบริหารความเสี่ยง และการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับระบบการควบคุม และตรวจสอบภายในดังนี้

- กำหนดให้ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ รับผิดชอบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา ทั้งงบการเงินรายไตรมาส รายครึ่งปี และรายปี
- กำหนดให้มีระบบการควบคุม และตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ มีการ ปฏิบัติตามมาตรฐาน และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องภายใต้การตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายใน และ การสอบทานของคณะกรรมการตรวจสอบ
- กำหนด ภาวะ หน้าที่ และอำนาจ ในการดำเนินการของผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษร
- กำหนดให้มีการควบคุม และตรวจสอบการใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง เพื่อไม่ให้เกิดความเสียหาย หรือมีการนำไปใช้หรือหาประโยชน์โดยมิชอบ
- มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบของบุคคล หรือหน่วยงาน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุล และตรวจสอบ ระหว่างกันอย่างเหมาะสม
- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อคำแนะนำ หรือข้อเสนอนแนะของผู้สอบบัญชีอิสระและผู้ ตรวจสอบจากองค์กรกำกับดูแลภายนอก เพื่อเป็นแนวทางในการพิจารณา ปรับปรุงการดำเนินงานให้ ถูกต้องเหมาะสม
- คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายให้สายตรวจสอบ และกำกับดูแลรายงานตรงต่อคณะกรรมการ ตรวจสอบ เพื่อความเป็นอิสระสามารถตรวจสอบ และถ่วงดุลได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายให้ดำเนินการสรรหา และคัดเลือกผู้สอบบัญชีภายนอกจากสำนักงานสอบบัญชีที่มีชื่อเสียง และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบความถูกต้อง ครบถ้วน ของการบันทึกบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการบัญชีพร้อมทั้งเสนอแนะ และแก้ไขจุดอ่อน หรือข้อบกพร่องของการบันทึกบัญชี หรือระบบการควบคุมภายในของบริษัท

5.3) การประชุมของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดการประชุมวาระปกติล่วงหน้าในแต่ละปี เพื่อกรรมการจะได้จัดสรรเวลาของตนสำหรับการประชุมทุกครั้งได้โดยสะดวก อีกทั้งยังอาจมีการประชุมวาระพิเศษเพิ่มเติมได้ตามความจำเป็น โดยการประชุมวาระปกติทุกครั้ง จะมีการติดตามเรื่องที่สืบเนื่องจากการประชุมครั้งที่ผ่านๆ มา และผลการดำเนินงานของบริษัทแม่

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ต้องมีกรรมการเข้าประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด จึงจะครบองค์ประชุมประธานกรรมการบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นชอบในการจัดเรื่องที่จะเข้าวาระการประชุมโดยผ่านการพิจารณาร่วมกับประธานกรรมการบริหาร ทั้งนี้ กรรมการแต่ละท่านมีความเป็นอิสระที่จะเสนอเรื่องเข้าสู่วาระในการประชุม

ประธานกรรมการบริษัท ดำเนินการจัดสรรเวลาให้เพียงพอที่ฝ่ายบริหารจะเสนอเรื่องหรือเอกสารข้อมูล เพื่อการอภิปราย และระยะเวลาพอที่กรรมการจะอภิปรายปัญหาในประเด็นที่สำคัญอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน

คณะกรรมการบริษัท สนับสนุนให้ประธานกรรมการบริหาร เชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้ข้อมูล หรือรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องโดยตรง และเพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ได้มีโอกาสรู้จักกับผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการบริษัท สามารถเข้าถึง และขอข้อมูลค่าปรึกษา บริการต่างๆ ที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากประธานกรรมการบริหาร หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย หรืออาจขอความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาภายนอกได้

ฝ่ายบริหาร และผู้บริหารระดับสูงมีหน้าที่ให้ข้อมูลค่าปรึกษารวมถึงบริการต่างๆ ที่เหมาะสม และทันเวลาแก่คณะกรรมการบริษัท

กำหนดให้เลขานุการบริษัท จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมด้วยระเบียบวาระการประชุมและเอกสารประกอบการประชุมในแต่ละวาระให้แก่กรรมการก่อนการประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อให้กรรมการทุกท่าน มีเวลาเพียงพอที่จะศึกษาข้อมูลต่างๆ ก่อนการเข้าร่วมประชุมในแต่ละครั้ง

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุกครั้งมีการบันทึกรายงานการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลาอย่างครบถ้วนทุกครั้ง

5.4) การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้สนับสนุนให้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการบริษัท จะประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองเป็นประจำทุกปี เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ร่วมกันพิจารณาผลงานปัญหา และอุปสรรค เพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป

5.5) ค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร

บริษัท ได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการในเรื่องเบี้ยประชุมไว้อย่างชัดเจน และโปร่งใส ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีกรรมการได้รับมอบหมายให้ทำหน้าที่ และมีความรับผิดชอบเพิ่มมากขึ้น เช่น การเป็นสมาชิกของคณะกรรมการชุดย่อย เป็นต้น จะได้รับค่าตอบแทนเพิ่มในระดับที่เหมาะสมกับหน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายบริษัท มีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนทำหน้าที่กำหนดหลักเกณฑ์ในการประเมินผลงานของผู้บริหารระดับสูง และกำหนดการจ่ายค่าตอบแทน หรือค่าจ้างที่เป็นธรรม และชัดเจน รวมถึงการให้ความเห็นชอบในกรณีที่บริษัท มีการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการ



ผู้บริหารระดับสูง หรือพนักงาน และมีกรรมการผู้บริหารระดับสูง หรือพนักงานที่ได้รับจัดสรรหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่จะจัดสรร ทั้งนี้ ต้องไม่มีกรรมการที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละ 5 ดังกล่าว เป็นกรรมการในคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายให้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับค่าตอบแทนของกรรมการ และค่าตอบแทนของผู้บริหารไว้ในรายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัทฯ

5.6) การพัฒนากรรมการ และผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ดำเนินการพัฒนากรรมการ และผู้บริหารดังนี้

- สรุป และนำเสนอ กฎ ระเบียบ ประกาศต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญให้กรรมการบริหาร และผู้บริหารรับทราบเป็นประจำทุกเดือน
- ส่งเสริมให้กรรมการเข้าอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับ บทบาท หน้าที่ ของกรรมการในธุรกิจตัวกลางในตลาดทุน เพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจในบทบาทหน้าที่ของกรรมการ และสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างถูกต้องครบถ้วน
- กรรมการที่ได้รับเลือกตั้ง หรือแต่งตั้งใหม่ทุกคน จะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการ และ/หรือมีคุณสมบัติตามข้อบังคับของบริษัทฯ ที่จะแก้ไขในอนาคต
- ผู้ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในครั้งแรกจะได้รับทราบข้อมูลของบริษัทฯ กฎ ระเบียบ และคู่มือกรรมการ

10.2 การอนุมัติรายการ

รายการ	อนุมัติ	อนุมัติ	2 ใน 3	ผ่าน 10	ผ่าน 10
			อนุมัติ (ผู้ถือหุ้น/กรรมการ)		
การซื้อทรัพย์สินถาวร					
การซื้อสินทรัพย์มูลค่าไม่เกิน 5,000,000 บาท	A				
การซื้อสินทรัพย์มูลค่าเกิน 5,000,000 บาท		A			
การซื้อสินทรัพย์มูลค่าไม่เกิน 200,000 บาท			A		
ผลตอบแทนพนักงาน					
โบนัส, เงินปันผล, Incentive, Profit Sharing			A		
ค่าจ้างรถเช่า			A		
เงินฝากออมทรัพย์			A		
สวัสดิการตามระเบียบของบริษัทฯ					A
เบี้ยประกันสุขภาพ ค่าจ้างและค่าที่พักของบอร์ด, ค่าที่ปรึกษา					A
ค่าใช้จ่ายอื่นในงบประมาณ					
ไม่จำกัดวงเงิน	A				
ไม่เกิน 5,000,000 บาท		A			
ไม่เกิน 200,000 บาท			A		
ไม่เกิน 20,000 บาท				A	

10.4 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี

ปี 2562 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 กำหนดค่าสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชี เป็นเงินจำนวน 2.42 ล้านบาท  
 ปี 2561 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 กำหนดค่าสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชี เป็นเงินจำนวน 2.32 ล้านบาท  
 ปี 2560 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 กำหนดค่าสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชี เป็นเงินจำนวน 2.32 ล้านบาท

ค่าบริการอื่น

- ไม่มี -

## 11.

### ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ ได้ตระหนักและให้ความสำคัญต่อการสนับสนุนการมีส่วนร่วมในการรับผิดชอบต่อสังคม การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยบริษัทฯ เชื่อมั่นว่าการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรมภายใต้หลักบรรษัทภิบาลที่ดี จะช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกท่านของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม การดำเนินธุรกิจย่อมมีจุดมุ่งหมายที่ต้องการผลตอบแทนจากการลงทุน คือ กำไร และต้องการความมั่นคง ความก้าวหน้าหรือการเจริญเติบโต การที่ธุรกิจจะเติบโตอย่างยั่งยืนได้นั้น ไม่ใช่อยู่ที่ผลประโยชน์หรือกำไรขององค์กรเพียงอย่างเดียว แต่จำเป็นต้องคำนึงถึงการคืนกำไรในสิ่งที่สังคมผู้ลงทุนสมควรคู่กันไปด้วย การดำเนินธุรกิจที่คำนึงถึงสังคม ภายใต้จริยธรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ย่อมนำไปสู่การดำเนินธุรกิจที่ประสบความสำเร็จอย่างยั่งยืน

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นควรกำหนดแนวทางปฏิบัติของหน่วยงานต่างๆ ให้มีนโยบาย และการดำเนินงานดังนี้

#### 1) การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมการดำเนินการทางธุรกิจอย่างเป็นธรรม มีการปฏิบัติตามกฎระเบียบ หลักเกณฑ์ ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเคร่งครัด มีความโปร่งใส ชัดเจน และสอดคล้องมาตรฐานสากล โดยไม่เห็นแก่ประโยชน์อื่นที่อาจได้มาจากการดำเนินงานที่ไม่ถูกต้อง โดยบริษัทฯ ปฏิบัติตามแนวทางต่อไปนี้

- สร้างกรอบความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ให้ประพฤติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่ดี ยึดหลักความถูกต้อง เป็นธรรม อาทิ หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง ไม่เอาัดเอาเปรียบต่อพนักงาน และผู้บังคับบัญชา
- การกำหนดแนวทางการดำเนินธุรกิจกับกิจการคู่ค้าให้สอดคล้องตามกฎหมาย และข้อตกลงที่กำหนดร่วมกันอย่างเคร่งครัด ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีที่ไม่สุจริต ไม่พยายามทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวหาในทางร้าย
- การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมกับลูกค้าทั่วไปจะต้องปฏิบัติไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

#### 2) การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทฯ ได้มีนโยบายเรื่องคุณธรรม จริยธรรม และความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงการต่อต้านการทุจริตภายในองค์กร โดยมีการทบทวนนโยบายมาตรการการกำหนดกระบวนการภายใน การประเมินความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และเหมาะสมอย่างสม่ำเสมอ อย่างน้อย ปีละ 1 ครั้ง ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงแสดงเจตนากรณีในการต่อต้านด้านการทุจริต คอร์รัปชัน และการรับ – ให้สินบนทุกรูปแบบ

#### บริษัทฯ มีนโยบายป้องกันการทุจริต คอร์รัปชัน ดังนี้

1. นโยบายป้องกันการมอม หรือรับของกำนัลทรัพย์สินหรือประโยชน์อื่นใด เช่น การเลี้ยงรับรอง หรือค่าใช้จ่ายที่เกินขอบเขตจำกัด ซึ่งไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของบริษัทฯ และผู้ที่บริษัทฯ ทำธุรกิจด้วย
2. นโยบายการป้องกันการติดสินบนทุกรูปแบบ เพื่ออำนวยความสะดวกหรือเพื่อความสัมพันธ์ในการดำเนินธุรกิจทุกชนิด ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม
3. นโยบายการจัดซื้อจัดจ้างอย่างโปร่งใส เป็นธรรม ภายใต้กฎระเบียบและขั้นตอนปฏิบัติที่ถูกต้อง
4. นโยบายส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าอย่างเสรี หลีกเลี่ยงพฤติกรรมกรรมการซื้อฉล และไม่สนับสนุนการดำเนินงานที่มีลักษณะเป็นการลวงละเมิดลิขสิทธิ์หรือทรัพย์สินทางปัญญา
5. นโยบายการกำหนดให้เงินบริจาค เพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนทุกประเภทควรเป็นไปอย่างโปร่งใส และถูกต้องตามกฎหมายในประเทศที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ เพื่อให้พนักงานทุกคนมีส่วนร่วมในการสอดส่องดูแลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี พนักงานสามารถร้องเรียน หรือแจ้งเบาะแสเกี่ยวกับการทุจริต คอร์รัปชัน การรับ - ให้สินบน ได้ผ่านหลายช่องทาง เช่น ส่ง E-mail ผ่านฝ่ายตรวจสอบและตรวจสอบกิจการภายใน ที่ jintana.tho@countrygroup.co.th โดยกำหนดให้มีกระบวนการตอบสนองที่รวดเร็ว และเป็นธรรม รวมถึงมาตรการคุ้มครองสิทธิผู้แจ้งเบาะแส

### 3) การเคารพสิทธิมนุษยชน และการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ สนับสนุน เคารพการปกป้องสิทธิมนุษยชน โดยปฏิบัติต่อลูกค้าและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกคนอย่างเสมอภาค และเป็นธรรม รวมถึงสนับสนุนการพัฒนาเพื่อความก้าวหน้าของพนักงานทุกระดับชั้น ตามความเหมาะสม ดังนี้

- จัดให้มีสวัสดิการที่เหมาะสม เช่น สวัสดิการเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน สวัสดิการเครื่องแบบพนักงาน สวัสดิการการรักษาพยาบาลและการตรวจสุขภาพประจำปี สวัสดิการด้านการประกันชีวิตและอุบัติเหตุ สวัสดิการด้านฌาปนกิจสงเคราะห์ สวัสดิการเงินช่วยเหลือพนักงาน สวัสดิการเงินกู้ฉุกเฉิน สวัสดิการเงินกู้สวัสดิการสงเคราะห์

- ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเสมอภาค เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่รับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานแต่ละคน โดยนำระบบ KPI มาใช้ในการประเมินผลการปฏิบัติงานซึ่งส่งผลต่อพิจารณาค่าตอบแทนต่ออัตราค่าจ้างเงินโบนัสประจำปี และการปรับเลื่อนตำแหน่ง

- บริษัทฯ ได้สนับสนุนกิจกรรม เพื่อสร้างกำลังใจในการทำงานให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่อง เช่น การจัดโปรโมชั่นให้กับผู้แนะนำการลงทุนที่มีการเปิดบัญชีลูกค้าสูงสุด และยอดการซื้อขายทั้งหมดหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ รวมถึงจัดกิจกรรมขอบคุณพนักงาน "Staff Party" เป็นประจำทุกปี

- มีการจ้างงานที่เป็นธรรม คำนึงถึงหลักสิทธิมนุษยชน และสิทธิแรงงาน โดยไม่นำความแตกต่างทางด้านเชื้อชาติ เพศ อายุ ศาสนา สภาพร่างกาย ฐานะ ชาติตระกูล มาเป็นอุปสรรคในการจ้างงาน

- สนับสนุนให้เกิดความคิดสร้างสรรค์ใหม่ๆ และความสามัคคี ความเป็นน้ำหนึ่งใจเดียวกัน รวมถึงส่งเสริมการเคารพสิทธิส่วนบุคคล ไม่กล่าวร้ายผู้อื่น

- ให้ความสำคัญต่อความปลอดภัย และสุขภาพอนามัยของพนักงานในสถานที่ทำงาน ให้มีความสะอาด เป็นระเบียบ

- ให้ความสำคัญในการฝึกอบรมและพัฒนาพนักงาน ให้มีคุณภาพอย่างต่อเนื่องในทุกๆ ปี โดยส่งเสริมและสนับสนุนให้พนักงานพัฒนาความรู้ ความสามารถ ทักษะที่เป็นประโยชน์ในการให้บริการลูกค้าของบริษัทฯ เพื่อรองรับการเจริญเติบโตทางธุรกิจภายใต้การเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วตลอดเวลา

### 4) ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้าโดยการเอาใจใส่ ปกป้องผลประโยชน์ของลูกค้า นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่ดียิ่งมีคุณภาพ รวมถึงดูแลข้อมูลต่างๆ ของลูกค้าไว้เป็นความลับ มีการปฏิบัติที่ชัดเจน และเป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจต่อลูกค้าทุกราย รวมทั้งพัฒนารูปแบบ ช่องทางการให้บริการ นำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย โดยยึดถือข้อมูลที่ครบถ้วนถูกต้องเหมาะสม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง รวมถึงทันต่อเหตุการณ์แก่ลูกค้า

อีกทั้ง บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาผลประโยชน์และความลับของลูกค้าด้วยความซื่อสัตย์ และสุจริต นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดเตรียมช่องทางในการรับเรื่องร้องเรียน แจ้งเบาะแสดจากลูกค้า และกำหนดขั้นตอนปฏิบัติที่ชัดเจน เพื่อการปฏิบัติงานที่รวดเร็ว ยุติธรรม เชื่อถือได้ รวมทั้งได้เข้าร่วมกระบวนการระงับข้อพิพาทด้วยวิธีอนุญาโตตุลาการที่จัดขึ้นโดยสำนักงาน ก.ล.ต.

### 5) การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

แม้ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จะส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมไม่มากนัก แต่บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารการให้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างรู้คุณค่า และลดการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทฯ ได้มีนโยบายส่งเสริมให้มีการให้ความรู้ และฝึกอบรมพนักงานในเรื่องสิ่งแวดล้อมดังนี้

1. ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด
2. ส่งเสริม รณรงค์ให้พนักงานร่วมกันประหยัดไฟฟ้า รักษาสภาพแวดล้อม และปรับปรุงการปฏิบัติงานให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง สม่่าเสมอ

3. ตระหนักถึงการใช้น้ำอย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีการตรวจสอบท่อประปา มาตราวัดน้ำ อย่างสม่ำเสมอ
4. ลดการใช้กระดาษด้วยการส่งเอกสาร และรายงานบางอย่างให้แก่ลูกค้าผ่าน E-mail แทนการส่งไปรษณีย์ และจัดทำโปรแกรมออนไลน์แทนการใช้แบบฟอร์ม เช่น การรายงาน การจองรถ การจองห้องประชุม เป็นต้น เพื่อให้พนักงานมีจิตสำนึกในการประหยัดทรัพยากร และลดต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทฯ

## 6) การร่วมพัฒนาชุมชน หรือสังคม

### ด้านการศึกษา

1. บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาด้านสังคมและการศึกษา โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการมอบทุนการศึกษาและสิ่งของพร้อมอุปกรณ์การเรียนการสอนที่จำเป็นแก่โรงเรียนระดับชั้นประถมศึกษาในต่างจังหวัดจำนวน 10 โรงเรียน 9 จังหวัด ในทุกภาคของประเทศ ภายใต้ชื่อ “คันที กู๊ป มอบทุนเพื่อน้อง 10 โรงเรียนทั่วประเทศ” รวมมูลค่า 1,000,000 บาท

โครงการดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนทุนทรัพย์ในการพัฒนาด้านการศึกษาแก่โรงเรียนต่างๆ ทั่วประเทศที่ประสบปัญหาด้านงบประมาณ ได้แก่ เงินทุนในการจ้างครูอัตราจ้าง ทุนการศึกษาสำหรับนักเรียนยากจนที่ขาดแคลน และทุนอาหารกลางวันสำหรับนักเรียนทั้งชั่วคราว อาหารแห้ง ตลอดจนสนับสนุนการจัดสร้างโรงเรียนเพาะชำเพื่อเป็นแหล่งอาหารพึ่งพาตนเอง รวมถึงอุปกรณ์การศึกษา สื่อการเรียนการสอนต่างๆ ที่จำเป็นให้กับโรงเรียนต่างๆ ทั่วประเทศ โดยมีผู้บริหารและพนักงานลงพื้นที่สำรวจความจำเป็นเร่งด่วนของแต่ละโรงเรียน และร่วมกิจกรรมกับโรงเรียนในโครงการฯ นี้

- โรงเรียน บ้านหนองหิน จังหวัดกาญจนบุรี
  - โรงเรียนบ้านห้วยหยวก จังหวัดสุโขทัย
  - โรงเรียนวัดแดน จังหวัดพิษณุโลก
  - โรงเรียนบ้านปางคอม จังหวัดอุตรดิตถ์
  - โรงเรียนบ้านกระเบื้องใหญ่ จังหวัดสุรินทร์
  - โรงเรียนบ้านหนองกหนองยาว จังหวัดมหาสารคาม
  - โรงเรียนบ้านหนองสรวง จังหวัดบุรีรัมย์
  - โรงเรียนบ้านคุระ จังหวัดพังงา
  - โรงเรียนวัดวังหิน จังหวัดจันทบุรี
  - โรงเรียนบ้านหนองหิน อำเภอท่ามะกา จังหวัดกาญจนบุรี
2. จัดอบรม สัมมนา และให้ความรู้แก่นักศึกษาในสถาบันการศึกษาต่างๆ เพื่อให้ความรู้ด้านการลงทุน และเปิดโอกาสให้นักศึกษาเข้าเยี่ยมชมการค้าเงินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ พร้อมให้ความรู้ด้านการลงทุน
  3. เปิดโอกาสให้นักศึกษาจากมหาวิทยาลัยต่างๆ เข้าฝึกงานเพื่อเพิ่มศักยภาพความรู้และฝึกปฏิบัติงานจริง

### ด้านกาทำบุญกุศล

1. ร่วมเป็นเจ้าภาพถวายผ้ากฐินทาน ณ วัดพระอินทร์แปลง จังหวัดนครพนม เพื่อพัฒนาบุคลากรและสถานศึกษารวมถึงบูรณปฏิสังขรณ์วัด
2. ร่วมทอดกฐินทำบุญโดยเสด็จพระราชกุศลถวายผ้าพระกฐินพระราชทานของสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เพื่อนำไปถวายพระสงฆ์จำพรรษา ณ วัดเศวตฉัตรวรวิหาร
3. ร่วมทอดกฐินวัดสระแก้ว ตำบลบางเสด็จ อำเภอป่าโมก จังหวัดอ่างทอง เพื่อสมทบทุนบูรณะซ่อมแซมพื้น บันได ชุ่มประตู่-หน้าต่าง พระอุโบสถ เพื่อเป็นสาธารณประโยชน์แก่ผู้บำเพ็ญบุญ และสมทบทุนสงเคราะห์เด็กกำพร้าและเด็กยากจนในอุปการะของทางวัด จำนวน 1,150 คน

### ด้านการส่งเสริมคุณภาพสังคม

1. ร่วมสนับสนุนรางวัล “โครงการดีกันนะ โดยจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย” เพื่อส่งเสริมการทำความดีโดยการประกวดคลิปวีดิโอสร้างสรรค์
2. ร่วมสนับสนุน “โครงการหัวใจสีขาว รวมใจแรงกล้าต้านภัยเอดส์” เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานดูแลผู้ป่วยด้วยโอกาสทางสังคม เด็กกำพร้า คนชรา และผู้ป่วยติดเชื้อเอดส์ วัดพระบาทน้ำพุ จ.ลพบุรี
3. ร่วมสมทบทุนมูลนิธิอาสาเพื่อนพึ่ง (ภาฯ) ยามยาก สภากาชาดไทย เพื่อเป็นการเผยแพร่ผลการดำเนินงานของมูลนิธิฯ ตั้งแต่การเฝ้าก่อนการเกิดอุทกภัย การช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัย และการฟื้นฟู

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าด้วยดีมาตลอดจึงจะเห็นได้จากการที่บริษัทฯ ได้รับรางวัลในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ดังนี้

- |         |   |
|---------|---|
| ปี 2555 | - TFXE on Spot Daily ในการออกบูธ Money Expo กรุงเทพ   |
| ปี 2556 | - ชนะเลิศ TFXE Broker Champion ในการออกบูธ Money Expo เชียงใหม่<br>- รองชนะเลิศ TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2013  |
| ปี 2557 | - ชนะเลิศ TFXE Broker Champion ในการออกบูธ Money Expo กรุงเทพ<br>- รองชนะเลิศอันดับ 2 TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน SET-TFXE Online Investor Fair<br>- รองชนะเลิศอันดับ 2 TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน Money Expo Korat<br>- รองชนะเลิศ TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2014 |
| ปี 2558 | - รองชนะเลิศอันดับ 2 TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน SET-TFXE Digital Investor Fair<br>- รองชนะเลิศอันดับ 2 TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2015  |
| ปี 2560 | - รองชนะเลิศอันดับ 1 TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2017 # 1<br>- รองชนะเลิศอันดับ 1 TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2017 #2   |
| ปี 2561 | - ชนะเลิศอันดับ 1 TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน Money Expo Korat<br>- รองชนะเลิศอันดับ 2 Equity Broker Champion ในการออกบูธงาน Money Expo Korat<br>- รองชนะเลิศอันดับ 1 TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the city 2018  |
| ปี 2562 | - รองชนะเลิศอันดับ 1 TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the city 2019<br>- รางวัล Most Active Award / TFXE Agent of The Year จากตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด TFXE  |

## 12.

# การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

## 12.1 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ในปี 2562 บริษัทฯ มีคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน ปฏิบัติหน้าที่ โดยมี นางสาวจินตนา ทองเหลือ เป็นเลขานุการ และทำหน้าที่รายงานการตรวจสอบ โดยสำหรับปี 2562 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการประชุมรวมทั้งหมด 5 ครั้ง ตามที่ได้แสดงไว้ในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งอยู่ในรายงานประจำปี 2562 โดยในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2562 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 ซึ่งมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัท ได้ประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากข้อมูล และรายงานต่างๆ รวมถึงการซักถามจากฝ่ายบริหารเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ทั้ง 5 ด้าน คือ 1) ด้านองค์กร และสภาพแวดล้อม 2) ด้านการบริหารความเสี่ยง 3) ด้านการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร 4) ด้านระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ 5) ด้านระบบการติดตาม ซึ่งภายหลังจากการประเมินแล้วเสร็จ คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ในเรื่องดังกล่าวอย่างเหมาะสม และเพียงพอ สำหรับระบบการควบคุมภายในด้านอื่นๆ นั้น คณะกรรมการบริษัท เห็นว่าบริษัทฯ ได้มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้ว เช่นกัน ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินรายไตรมาส และประจำปี 2562 ไม่ได้แสดงความเห็นในรายงานการสอบบัญชีว่าบริษัทฯ มีข้อบกพร่องใดๆ เกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีสายตรวจสอบและกำกับดูแลการปฏิบัติงานเพื่อทำหน้าที่ในการตรวจสอบ และกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพ และเป็นศูนย์กลางการกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ นโยบาย และหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนด โดยให้จัดทำแผนการตรวจสอบ และเสนอสรุปรายงานผลการตรวจสอบ และการปฏิบัติงาน โดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ยกเว้นในกรณีที่มีเหตุจำเป็นเร่งด่วนที่ต้องแจ้งให้ฝ่ายบริหาร และคณะกรรมการบริษัท รับทราบ เพื่อดำเนินการโดยทันที ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง นางสาวจินตนา ทองเหลือ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายตรวจสอบและกำกับ ทำหน้าที่เป็นหัวหน้างานตรวจสอบและกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Audit & Compliance) ของบริษัทฯ แจ้งขึ้นทะเบียนผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Head of Compliance) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังเป็นบุคคลที่มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายใน และงานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ในธุรกิจหลักทรัพย์และสถาบันการเงิน เป็นระยะเวลากว่า 10 ปี โดยมีคุณสมบัติ เข้ารับการอบรมอย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติงานในการกำกับและตรวจสอบในหลักสูตร Head of Compliance ทั้งในด้านการตรวจสอบและกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่กำกับดูแลภายนอกได้กำหนด

ทั้งนี้ ตามรายงานการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ได้มีการประชุมในแต่ละคราว ประจำปี 2562 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้เห็นชอบรายงานการสอบทานการปฏิบัติงานตามประเด็นข้อสังเกตข้างต้น ตามที่สายตรวจสอบและกำกับ ของบริษัทฯ รายงานให้ทราบ พร้อมได้กำกับให้ติดตามดูแล และตรวจสอบการปฏิบัติงานของพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มีการปฏิบัติเป็นไปตามประกาศหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการ และระเบียบบริษัทฯ ที่กำหนดไว้

## 12.2 หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

ฝ่ายตรวจสอบภายใน และกำกับดูแลของบริษัทฯ ทำหน้าที่ในการตรวจสอบ และกำกับดูแลให้พนักงานในฝ่ายงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องับธุรกรรมของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามที่กฎหมาย และนโยบายที่บริษัทฯ กำหนดโดยรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบรวมถึงผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ อีกทั้ง ยังเป็นที่ปรึกษาในเรื่องกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งนางสาวจินตนา ทองเหลือ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายตรวจสอบและกำกับ ทำหน้าที่เป็นหัวหน้างานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Audit & Compliance) ของบริษัทฯ และในปัจจุบันมีพนักงานในสายตรวจสอบภายในและกำกับดูแลรวมทั้งสิ้น 5 อัตรา

13.

รายการระหว่างกัน

บุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันได้แก่บุคคลหรือบริษัทต่างๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทต่างๆ ในกลุ่มบริษัท โดยการมีผู้ถือหุ้นร่วมกันหรือมีกรรมกรร่วมกัน  
รายละเอียดรายการระหว่างกันที่สำคัญของบริษัทฯ กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้น มีดังต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2562	2561	
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7.79	17.80	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ และการยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7.72	20.73	
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	6.48	11.19	
	เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	41.33	35.02	
	ต้นทุนทางการเงิน	0.27	0.35	
	ดอกเบี้ยรับ	-	0.55	
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.25	0.24	
	เงินลงทุน	49.08	42.98	
	เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	-	16.75	การให้เงินกู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่เป็นการให้การสนับสนุนทางการเงินซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทใหญ่และบริษัทย่อย
	ดอกเบี้ยรับ	0.39	0.49	
	ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	536.72	-	การจัดหาเงินดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	ต้นทุนทางการเงิน	1.01	-	
	สินทรัพย์อื่น	0.14	0.42	การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	เงินปันผลจ่าย	89.51	-	เงินปันผลจ่ายเป็นไปตามมติของคณะกรรมการผู้ถือหุ้นประจำปี
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.06	-	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2562	2561	
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	320.32	362.09	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายตราสารหนี้ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.16	-	ค่าธรรมเนียมรับบริการให้บริการเป็นตัวแทนรับแจ้งความจำนงการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	9.43	-	ค่าธรรมเนียมรับบริการให้บริการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	หนี้สินอื่น	0.77	-	
	เงินลงทุน	220.35	-	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	88.72	89.69	การจัดหาเงินดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	ต้นทุนทางการเงิน	1.68	2.61	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็ม เอฟ ซี จำกัด (มหาชน) และกองทุนรวมที่บริหาร	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	75.90	57.85	การเข้าทำรายการเป็นไป เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์และการยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	1.05	0.18	
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	160.50	17.08	
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7.29	-	
	ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	0.62	0.58	การเข้าทำรายการเป็นไป เพื่อการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.19	0.23	ค่าธรรมเนียมรับที่ปรึกษาการลงทุน เป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	0.03	ค่าธรรมเนียมรับบริการให้บริการเป็นตัวแทนรับแจ้งความจำนงการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด



บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2562	2561	
	เงินลงทุนเผื่อขาย	-	71.69	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	เงินลงทุน	131.12	43.00	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	6.76	14.85	ค่าธรรมเนียมรับบริการให้บริการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้น
	หนี้สินอื่น	0.45	1.05	หุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
บริษัท อีดีพี เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	1.37	1.37	ค่าเช่าโกดัง เพื่อใช้ในการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
กรรมการและผู้บริหารบริษัทใหญ่	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.21	1.96	การเข้าทำรายการเป็นไป เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	1.93	8.88	
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	281.73	116.65	
	ดอกเบียร์รับ	7.94	3.46	
กรรมการและผู้บริหารบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.17	0.41	การเข้าทำรายการเป็นไป เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	257.15	69.22	
	ดอกเบียร์รับ	4.74	1.91	

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าทุกรายการดังกล่าวข้างต้นขึ้นนโยบายราคาและเงื่อนไขการกำหนดราคาจะระหว่างกันเป็นไปตามเงื่อนไขเช่นเดียวกับธุรกิจปกติทั่วไป มีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องได้ถูกต้องครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

## มาตรการและขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกัน

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคตตามประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นในการเข้าทำรายการและความเหมาะสมทางด้านราคาของรายการ โดยพิจารณาจากเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในตลาดและมีการเปรียบเทียบราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก

ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น บริษัทฯ จะจัดให้มีผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปประกอบการให้ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือผู้ถือหุ้น ตามแต่กรณีซึ่งผู้ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันจะไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันดังกล่าว

นอกจากนั้น บริษัทฯ จะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปของสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามข้อกำหนดของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนรวมถึงมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชี และผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

## นโยบายหรือแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจมีการเข้าทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต โดยหากเป็นรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติซึ่งมีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้กำหนดนโยบายในการทำรายการระหว่างกันให้มีเงื่อนไขต่างๆ เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในราคาตลาด ซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก ซึ่งเป็นไปตามหลักการที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้แล้วตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และให้ปฏิบัติตามสัญญาที่ตกลงร่วมกันอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้ง กำหนดราคา และเงื่อนไขรายการต่างๆ ให้ชัดเจนเป็นธรรม และไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเข้าทำรายการใหม่ หรือมีการเปลี่ยนแปลงของราคาและเงื่อนไขที่แตกต่างจากเดิม สายกำกับดูแลและตรวจสอบกิจการภายในจะทำหน้าที่ตรวจสอบข้อมูลและจัดทำรายงาน เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณา และให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคาและความสมเหตุสมผลของการทำรายการดังกล่าวทุกๆ ไตรมาส สำหรับในกรณีรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติและรายการระหว่างกันอื่นๆ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะดำเนินการตามมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันที่ระบุไว้ข้างต้นก่อนการเข้าทำรายการ

## รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย กรรมการอิสระของบริษัทฯ จำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย (1) พล. อ. อ. เพิ่มเกียรติ ลวดนะมาลย์ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ (2) นายวสุ ชิวปรีชา และ (3) นายภัทร จิงกานต์กุล เป็นกรรมการตรวจสอบ โดยมีนายวสุ ชิวปรีชา เป็นผู้มีความรู้ และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน และมีนางสาวจินตนา ทองเหลือ หัวหน้าสายตรวจสอบและกำกับดูแล ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบแต่ละท่านไม่ได้เป็นที่ปรึกษา กรรมการบริหาร ลูกจ้าง หรือพนักงานของบริษัทฯ และเป็นผู้มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระ ตามขอบเขตหน้าที่ที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้รับความร่วมมือจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบตระหนักถึงความสำคัญของการควบคุมภายใน การบริหารจัดการความเสี่ยง และการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้บริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่ดี มีการบริหารจัดการความเสี่ยง ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และยอมรับได้ ตลอดจนการรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้อง และเชื่อถือได้

ในปี 2562 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการประชุมรวม 5 ครั้ง ซึ่งในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประเด็นที่สำคัญโดยสรุป ดังนี้

1. สอบทานการปฏิบัติงานของสายตรวจสอบ และกำกับดูแลของบริษัทฯ รวมทั้งอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี ตลอดจนอนุมัติการปรับปรุงแผนการตรวจสอบ พิจารณาผลการตรวจสอบ และการติดตามผลการตรวจสอบ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตและคำแนะนำเพื่อช่วยให้การตรวจสอบภายใน และการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
2. สอบทานการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการส่งเสริมให้บริษัทฯ มีบรรษัทภิบาล การบริหารจัดการที่ดี ที่สามารถตรวจสอบได้ ตลอดจนมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และโปร่งใส เพื่อการสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน หน่วยงานทางการที่กำกับดูแล ผู้มีส่วนได้เสีย ฯลฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีในระดับที่ดี และเหมาะสม ตลอดจนส่งเสริมให้ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมและเกิดประโยชน์ร่วมกันอย่างแท้จริง
3. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ผู้ตรวจสอบภายใน รวมทั้งได้ประเมินการควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ แล้วพบว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและรัดกุมเพียงพอต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป
4. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้มีการดำเนินการเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
5. สอบทาน และให้ความเห็นในงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีภายนอก ว่างบการเงินประจำปี 2562 ได้จัดทำขึ้นถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานบัญชีที่รองรับทั่วไป โดยแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข และได้มีการเปิดเผยรายการที่มีสาระสำคัญในหมายเหตุประกอบงบการเงินถูกต้องครบถ้วน
6. พิจารณาเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2562 ได้แก่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ดีลอยท์ ทูชโฮมัทสุ ไชยยส สอบบัญชี จำกัด ดังนี้ คุณวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6797 และ/หรือ ดร. สุวัจชัย เมฆะธำนวนชัย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6638 และ/หรือ คุณชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4301 และ/หรือ คุณนิสากร ทรงมณี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5035 ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2562 พร้อมทั้งได้พิจารณาคำตอบแทนการสอบบัญชี เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
7. การร่วมประชุมพิจารณาหารือระหว่างผู้บริหารของบริษัทฯ และผู้สอบบัญชีภายนอกเป็นครั้งคราว เพื่อรับทราบข้อสังเกต และแลกเปลี่ยนความคิดเห็น
8. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องโยกกัน และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีการเปิดเผยข้อมูลให้ครบถ้วน ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2562 คณะกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อการดำเนินการให้บริษัทฯ มีการควบคุมการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบการควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงมีความเพียงพอ และเหมาะสม ทั้งในระดับผู้บริหาร และระดับผู้ปฏิบัติโดยฝ่ายบริหาร มีความมุ่งมั่นในการบริหารงานภายในกรอบ จริยธรรม มีการควบคุม ดูแลการปฏิบัติงาน ให้

เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้ง มีการติดตามผลการแก้ไข และปรับปรุงการปฏิบัติงานตามความเห็น หรือข้อเสนอแนะของ คณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ ผลการตรวจสอบบัญชีของสำนักงานสอบบัญชีบริษัทดีลรอยท์ ทัช โธมัส ไซยศ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีปัจจุบันของบริษัทฯ ไม่พบประเด็นความผิดปกติในงบการเงินมีการปฏิบัติงานเป็นไปตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และมีประสิทธิภาพที่รัดกุมเพียงพอ

ต่อมา ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2563 คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาความเพียงพอของ ระบบการควบคุมภายใน ซึ่งผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว โดยได้พิจารณาจากข้อมูลรายงานต่างๆ และการซักถามจากฝ่าย บริหารเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่สำคัญ 5 ด้าน ได้แก่ 1) องค์กรและสภาพแวดล้อม 2) การบริหารความเสี่ยง 3) การควบคุมการปฏิบัติงาน ของฝ่ายบริหาร 4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ 5) ระบบการติดตาม ทั้งนี้ ที่ประชุมได้มีมติเห็นชอบว่า บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายใน ที่เหมาะสมและเพียงพอตลอดจนคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณารายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ประจำปี 2562 ซึ่งผ่านการพิจารณา คณะกรรมการตรวจสอบเรียบร้อยแล้วเพื่อให้สายตรวจสอบและกำกับฯ ของบริษัทฯ นำเสนอรายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ประจำปี 2562 ดังกล่าวต่อหน่วยงานที่กำกับดูแลต่อไป

พ. ลวณมาลย์

พล.อ.อ.

(เพิ่มเกียรติ ลวณมาลย์)

ประธานกรรมการตรวจสอบ

26 กุมภาพันธ์ 2563

## 14.

### ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

---

#### งบการเงิน

##### 14.1 ผู้สอบบัญชี

ปี 2562 นายวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6797 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

ปี 2561 นายวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6797 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

ปี 2560 นายวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6797 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

##### 14.2 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีของบริษัทแม่ และบริษัทฯ ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

###### ความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

ปี 2562 ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

ปี 2561 ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

ปี 2560 ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม
	2562	2561	2560
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	80.93	80.27	87.66
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	14.41	3.24	8.74
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	5.73	0.60	1.58
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	7.61	3.51	19.07
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	2.87	0.36	0.97
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.20	0.11	0.11
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินทุน (เท่า)	2.70	13.77	19.27
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินทุน (เท่า)	6.05	20.86	22.19
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (%)	42.61	57.54	61.76
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	95.53	87.17	71.13
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.33	0.77	0.58
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	28.94	288.52	-
<b>อัตราส่วนอื่น</b>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	45.40	53.37	44.67
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	32.52	99.02	132.35
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ** (บาท)	0.055*	0.007	0.018
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.0155	0.0193	-
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.224	1.108	1.108
<b>อัตราการเจริญเติบโต</b>			
สินทรัพย์รวม (%)	(10.70)	12.39	(8.11)
หนี้สินรวม (%)	17.12	33.97	(17.34)
รายได้ธุรกิจหลักต่อหุ้น (%)	79.56	4.86	(35.72)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (%)	38.89	7.51	(54.55)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	696.78	(62.08)	(49.09)

\* ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

## 15.

### การวิเคราะห์คำอธิบายของฝ่ายจัดการ

#### ภาพรวมของการดำเนินงานธุรกิจและผลการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นกำไรสุทธิจำนวน 138.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 120.70 ล้านบาท หรือร้อยละ 696.88 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 17.32 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีกำไรสะสมจำนวน 217.17 ล้านบาท ดังรายละเอียดต่อไปนี้

รายได้รวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 957.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 422.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 79.09 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 534.79 ล้านบาท เป็นผลจากผลการดำเนินงานในปี 2562 ของบริษัทฯ มีรายละเอียดของรายได้แต่ละประเภท สรุปได้ดังนี้

หน่วย : บาท

รายได้ธุรกิจหลัก	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
รายได้ค่านายหน้า	566,893,690	59.19	317,907,324	59.44	224,248,756	42.91
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	128,670,048	13.43	75,860,580	14.18	61,637,824	11.80
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34,769,851	3.63	29,186,265	5.46	14,274,809	2.73
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	206,738,439	21.59	98,918,165	18.50	197,500,449	37.79
รวมรายได้ธุรกิจหลัก	937,072,028	97.84	521,872,334	97.58	497,661,838	95.23
รายได้อื่น	20,664,322	2.16	12,918,377	2.42	24,909,661	4.77
รวมรายได้	957,736,350	100.00	534,790,711	100.00	522,571,499	100.00

1. รายได้ธุรกิจหลักทั้งหมด จำนวน 937.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 415.20 ล้านบาทหรือร้อยละ 79.56 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 521.87 ล้านบาท โดยเป็นผลมาจาก

- รายได้ค่าขายหน้า จำนวน 566.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 248.98 ล้านบาท หรือร้อยละ 78.32 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 317.91 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าเพิ่มขึ้น
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 128.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 69.61 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 75.86 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของ รายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นที่ปรึกษาการเงิน จำนวน 31.53 ล้านบาท รายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จำนวน 9.86 ล้านบาท และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 9.03 ล้านบาท
- รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 34.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.12 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 29.19 ล้านบาท จากยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น
- กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 206.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 107.82 ล้านบาท หรือร้อยละ 109.00 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 98.92 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากกำไรจากการซื้อขายและปรับมูลค่าหลักทรัพย์ เพื่อค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 204.65 ล้านบาท และรายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจำนวน 17.72 ล้านบาท ในขณะที่กำไรจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงจำนวน 97.98 ล้านบาทและเงินปันผลรับลดลงจำนวน 15.16 ล้านบาท

2. รายได้อื่น จำนวน 20.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 59.91 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 12.92 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจากกำไรจากการขายทรัพย์สิน

ค่าใช้จ่ายรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 779.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 260.56 ล้านบาท หรือร้อยละ 50.25 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 518.57 ล้านบาท เป็นผลมาจากในปี 2562 บริษัทฯ มีรายละเอียดของค่าใช้จ่ายแต่ละประเภท สรุปได้ดังนี้

หน่วย : บาท

ค่าใช้จ่าย	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2562	ร้อยละของรายได้รวม	2561	ร้อยละของรายได้รวม	2560	ร้อยละของรายได้รวม
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	423,669,788	44.24	292,106,166	54.62	276,321,118	52.88
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	152,640,464	15.94	87,897,768	16.44	55,341,293	10.59
ต้นทุนทางการเงิน	26,014,327	2.71	15,073,822	2.82	6,082,321	1.16
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	9,024,407	0.94	(10,248,364)	(1.92)	10,952,492	2.10
ค่าใช้จ่ายอื่น	167,783,042	17.52	133,738,785	25.01	119,775,772	22.92
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>779,132,028</b>	<b>81.35</b>	<b>518,568,177</b>	<b>96.97</b>	<b>468,472,996</b>	<b>89.65</b>

- ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 423.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 131.56 ล้านบาทหรือร้อยละ 45.04 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 292.11 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาดและทีมการตลาดเพิ่มขึ้น 62.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 91.28ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับรายได้ที่เพิ่มขึ้นนอกจากนี้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานยังเพิ่มขึ้นจากเงินเดือน 47.20 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.25



- ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย จำนวน 152.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 73.65 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 87.90 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมจ่ายในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้น
- ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 26.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.94 ล้านบาท หรือร้อยละ 72.59 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 15.07 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากดอกเบี้ยจ่ายให้แก่เงินฝากหลักประกันของลูกค้าเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปตามปริมาณเงินฝากของลูกค้าโดยเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ต้นทุนทางการเงินยังเพิ่มขึ้นจากส่วนลดจ่ายจากการที่บริษัทฯ ออกตั๋วแลกเงินเพิ่มขึ้น เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการทำธุรกรรมที่มีปริมาณเพิ่มมากขึ้น
- ค่าใช้จ่ายอื่น จำนวน 167.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.45 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 133.74 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมต่างๆ ของบริษัทฯ ที่มีปริมาณเพิ่มมากขึ้น
- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 9.02 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากหลักประกันของลูกหนี้รายเดิมมีมูลค่าลดลง

โดยสรุปผลกำไรสุทธิ ตามงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 138.02 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.06 บาท) เพิ่มขึ้น 120.70 ล้านบาท หรือร้อยละ 696.88 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 17.32 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.01 บาท) เนื่องจากในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 422.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 79.09 ในขณะที่บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 260.56 ล้านบาท หรือร้อยละ 50.25

## การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

### สินทรัพย์

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2562	% ของสินทรัพย์รวม	2561	% ของสินทรัพย์รวม	2560	% ของสินทรัพย์รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	75,049,732	1.65	499,899,497	9.83	945,092,102	20.89
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	91,394,516	2.01	241,386,690	4.75	440,349,433	9.73
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,897,301,681	41.79	1,341,930,650	26.39	794,690,277	17.57
เงินลงทุน	1,920,571,274	42.30	2,468,661,369	48.56	1,892,248,277	41.83
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	-	-	16,751,185	0.33	16,265,843	0.36
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	101,240,287	2.23	98,522,369	1.94	87,340,910	1.93
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	116,752,446	2.57	114,444,851	2.25	106,603,085	2.36
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	103,205,101	2.28	108,577,470	2.14	102,909,389	2.27
สินทรัพย์อื่น	234,541,915	5.17	193,838,955	3.81	138,201,637	3.06
รวมสินทรัพย์	4,540,056,952	100.00	5,084,013,036	100.00	4,523,700,953	100.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 4,540.06 ล้านบาท ลดลงจำนวน 543.95 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.70 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่มีสินทรัพย์รวมจำนวน 5,084.01 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ร้อยละ 1.65 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ร้อยละ 2.01 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ร้อยละ 41.79 เงินลงทุนสุทธิร้อยละ 42.30 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนร้อยละ 4.80 และส่วนที่เหลือประมาณร้อยละ 7.45 เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและสินทรัพย์อื่นๆ

การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่สำคัญ สรุปได้ดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 75.05 ล้านบาท ลดลง 424.85 ล้านบาทหรือร้อยละ 84.99 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 499.90 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทฯ จะอยู่ในรูปเงินฝาก เพื่อให้มีความคล่องตัวในการนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินงานประจำวัน

2. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 91.39 ล้านบาท ลดลง 150.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 62.14 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 241.39 ล้านบาท โดยลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์นี้เป็นยอดมูลค่าขายสุทธิของลูกค้าและบัญชีบริษัทฯ ซึ่งมีความสัมพันธ์โดยตรงกับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าและของบัญชีบริษัทฯ ในช่วง 2 วันทำการสุดท้ายของปี

3. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 1,897.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 555.37 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.39 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 1,341.93 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้ที่จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวนแล้ว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีรายละเอียดดังนี้

ระยะเวลาค้างชำระ	จำนวน (ราย)	ยอดหนี้ (ล้านบาท)	มูลค่าหลักประกัน (ล้านบาท)	มูลค่าสุทธิ (ล้านบาท)	สำรองหนี้สงสัยจะสูญ (ล้านบาท)	ผลการติดตาม
<b>บัญชีเงินสด</b>						
1- 3 เดือน	-	-	-	-	-	
> 3 <= 6 เดือน	-	-	-	-	-	
>6 <= 12 เดือน	-	-	-	-	-	
> 12 <= 24เดือน	-	-	-	-	-	
มากกว่า 24 เดือน	39	13.60	-	13.60	13.60	27 รายอยู่ระหว่างการติดตาม และ 12 รายอยู่ระหว่างดำเนินคดี
<b>รวม</b>	<b>39</b>	<b>13.60</b>	<b>-</b>	<b>13.60</b>	<b>13.60</b>	
<b>ลูกหนี้อื่น</b>						
1- 3 เดือน	-	-	-	-	-	
> 3 <= 6 เดือน	-	-	-	-	-	
>6 <= 12 เดือน	-	-	-	-	-	
>12 <= 24 เดือน	-	-	-	-	-	
มากกว่า 24 เดือน	8	374.44	19.38	355.06	355.06	อยู่ระหว่างดำเนินคดี
<b>รวม</b>	<b>8</b>	<b>374.44</b>	<b>19.38</b>	<b>355.06</b>	<b>355.06</b>	
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>47</b>	<b>388.04</b>	<b>19.38</b>	<b>368.66</b>	<b>368.66</b>	

4. เงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 1,920.57 ล้านบาท ลดลง 548.09 ล้านบาทหรือร้อยละ 22.20 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 2,468.66 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลดลงของเงินลงทุนเพื่อค้าที่เป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 389.0 ล้านบาท และเงินลงทุนเพื่อขายที่เป็นหน่วยลงทุนจำนวน 80.68 ล้านบาท โดยเงินลงทุนสุทธิดังกล่าวนี้เป็นเงินลงทุนเพื่อค้าร้อยละ 93.74 เงินลงทุนเพื่อขายร้อยละ 3.12 และเงินลงทุนอื่นๆ ร้อยละ 3.14 ซึ่งส่วนใหญ่ของเงินลงทุนจะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ตราสารหนี้และหน่วยลงทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด

ทั้งนี้ เงินลงทุนที่อยู่ในรูปเงินลงทุนในหลักทรัพย์นั้น บริษัทฯ ได้จัดให้มีคณะกรรมการการลงทุนดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัทฯ ซึ่งทำหน้าที่ในการกำหนดแนวทางการลงทุนอย่างรอบคอบ พร้อมทั้งบริษัทฯ ได้รับรู้ค่าเผื่อการปรับมูลค่าและค่าเผื่อการด้อยค่าไว้ครบถ้วนตามมาตรฐานการบัญชี และประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.

หนี้สิน	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2562	ร้อยละ ของสินทรัพย์รวม	2561	ร้อยละ ของสินทรัพย์รวม	2560	ร้อยละ ของสินทรัพย์รวม
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	150,000,000	3.30	-	-	-	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	315,344,553	6.95	246,173,586	4.84	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,244,209,072	27.41	1,641,195,080	32.28	1,405,305,954	31.06
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	2,686,135	0.06	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	17,967,617	0.39	-	-	262,800	0.01
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	713,229,254	15.71	211,166,928	4.16	144,215,456	3.19
ประมาณการหนี้สิน	23,476,156	0.52	18,927,294	0.37	15,886,093	0.35
หนี้สินอื่น	127,176,600	2.80	97,411,489	1.92	87,644,742	1.94
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,594,089,387</b>	<b>57.14</b>	<b>2,214,874,377</b>	<b>43.57</b>	<b>1,653,315,045</b>	<b>36.55</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้นจำนวน 2,594.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 379.22 ล้านบาทหรือร้อยละ 17.12 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่มีหนี้สินรวมจำนวน 2,214.87 ล้านบาท ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินที่สำคัญ สรุปได้ดังนี้

1. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 150.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561: ไม่มี) เพื่อรองรับการทำธุรกรรมใหม่และการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
2. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 315.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 69.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.10 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อน ที่จำนวน 246.17 ล้านบาท โดยเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เป็นยอดมูลค่าซื้อสุทธิของลูกค้า และบัญชีบริษัทฯ ซึ่งมีความสัมพันธ์โดยตรงกับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าและของบัญชีบริษัทฯ ในช่วง 2 วันทำการสุดท้ายของปี
3. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 1,244.21 ล้านบาท ลดลง 396.99 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.19 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 1,641.20 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากเจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ลดลงจำนวน 206.62 ล้านบาท และเจ้าหนี้จากธุรกรรมตราสารหนี้ลดลงจำนวน 235.49 ล้านบาท
4. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 713.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 502.06 ล้านบาทหรือร้อยละ 237.75 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 211.17 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปีเพื่อรองรับการทำธุรกรรมใหม่และการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

## ส่วนของเจ้าของ

หน่วย : บาท

ส่วนของเจ้าของ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2562	% ของ สิกิริพย์รวม	2561	% ของ สิกิริพย์รวม	2560	% ของ สิกิริพย์รวม
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	1,589,743,484	35.02	2,589,743,484	50.94	2,589,743,484	57.25
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	139,078,735	3.06	139,078,735	2.73	139,078,735	3.07
กำไรสะสม	99,796,136	2.20				
ทุนสำรองตามกฎหมายยังไม่ได้จัดสรร	117,371,680	2.58	92,862,567	1.83	91,996,477	2.03
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(22,510)	(0.00)	72,888,819	1.43	56,433,101	1.25
			(25,434,946)	(0.50)	(6,865,889)	(0.15)
รวมส่วนของเจ้าของ	1,945,967,525	42.86	2,869,138,659	56.43	2,870,385,908	63.45

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีส่วนของเจ้าของจำนวน 1,945.97 ล้านบาท ลดลง 923.17 ล้านบาทหรือร้อยละ 32.18 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่มีส่วนของเจ้าของจำนวน 2,869.14 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการลดทุนเพื่อจ่ายคืนทุนแก่ผู้ถือหุ้น จำนวน 1,000 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 90.11 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2562 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานเป็นกำไรสุทธิจำนวน 138.02 ล้านบาท และมีกำไรเบ็ดเสร็จจำนวน 28.92 ล้านบาท

### สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัทฯ

แหล่งที่มาของเงินทุนในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากเงินทุนของบริษัทฯ เองและในปี 2562 บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นจำนวน 713.23 ล้านบาท และมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน จำนวน 150 ล้านบาท เพื่อรองรับการทำธุรกรรมใหม่และปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคารพาณิชย์ต่างๆ เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนหมุนเวียนและรองรับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

สำหรับอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีสัดส่วนร้อยละ 32.52 ซึ่งยังคงถือว่ามีอัตราส่วนอยู่ในระดับที่สูงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราขั้นต่ำที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำรงไว้ที่ร้อยละ 7

สำหรับการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ นั้น สามารถสรุปได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	2560
บริษัทหลักทรัพย์ คินรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			
- เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ล้านบาท)	959.26	2,002.66	2,165.07
- หนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (ล้านบาท)	2,949.68	2,002.55	1,635.85
- อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR)	32.52%	99.02%	132.35%

### สภาพคล่อง

จากงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ ปรากฏว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มียอดเงินสดสุทธิใช้ไปจำนวน 135.38 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงในลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และเงินลงทุนเพื่อค้า

สำหรับกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มียอดเงินสดสุทธิได้มาจำนวน 145.65 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากบริษัทฯ มีเงินสดรับสุทธิจากเงินลงทุนเพื่อขาย เงินปันผล และการได้รับชำระคืนเงินให้กู้ยืมเงินจากบริษัทใหญ่

สำหรับกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มียอดเงินสดสุทธิใช้ไปจำนวน 435.11 ล้านบาท ซึ่งมาจากการที่บริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินสดทุนเพื่อคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นและจ่ายเงินปันผล ในขณะที่บริษัทฯ มีเงินสดรับจากกตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ จัดเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งและมีสภาพคล่องทางการเงิน โดยสำหรับปี 2562 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานเป็นกำไรสุทธิจำนวน 138.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 120.70 ล้านบาท หรือร้อยละ 696.78 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 17.32 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 14.41 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นที่ร้อยละ 5.73 และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ร้อยละ 7.61 นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ ยังมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ 75.05 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 1.65 ของสินทรัพย์รวม) มีเงินลงทุนที่ 1,920.57 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 42.30 ของสินทรัพย์รวม) ซึ่งส่วนใหญ่ของเงินลงทุนจะเป็นเงินลงทุนเพื่อค้าที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ตราสารหนี้และหน่วยลงทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด และมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ 1,897.30 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 41.79 ของสินทรัพย์รวม) ทำให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวมที่ร้อยละ 42.63 มีอัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวมที่ร้อยละ 95.53 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 1.33 เท่า สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีจำนวน 1,945.97 ล้านบาท และมีกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรจำนวน 117.37 ล้านบาท โดยมีมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นอยู่ที่ 1.224 บาท

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขาธิการบริษัทของบริษัทฯ

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขาธิการบริษัทฯ

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ประเภทธุรกิจ
<p><b>นายสุรพล วัฒนใจธัญญา</b></p> <p>- ประธานกรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)</p>	68	<p>- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) สาขาวิชาการเงิน, University of Washington, USA โดยทุนมหาวิทยาลัย</p> <p>- วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมอุตสาหการ, University of Washington, USA โดยทุนมหาวิทยาลัย</p> <p>- วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาไฟฟ้า University of Washington</p> <p><u>หลักสูตรการอบรม</u></p> <p>- Director Accreditation Program</p> <p>- Director Certification Program</p> <p>- Corporate Governance For Capital Market Intermediaries</p> <p>- Role of the Chairman Program</p> <p>- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 11</p> <p>- Securitization โดย Fannie Mae of USA</p> <p>- Finance and Banking โดย HSBC (Hong Kong)</p>	-	-	<p>2562 - ปัจจุบัน</p> <p>2559 - ปัจจุบัน</p> <p>2557 - ปัจจุบัน</p> <p>2554 - ปัจจุบัน</p> <p>2546 - ปัจจุบัน</p> <p>2559 - 2561</p> <p>2553 - 2555</p> <p>2553 - 2555</p> <p>2553-2555</p> <p>2547 - 2553</p> <p>2540 - 2545</p>	<p>กรรมการอิสระ</p> <p>ประธานกรรมการ</p> <p>รองประธานกรรมการ</p> <p>กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี</p> <p>กรรมการอิสระ</p> <p>และประธานกรรมการตรวจสอบ</p> <p>กรรมการ</p> <p>กรรมการ</p> <p>ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง</p> <p>อนุกรรมการวินัย</p> <p>กรรมการ</p> <p>กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ</p> <p>กรรมการผู้จัดการ</p>	<p>บมจ. ไทยรับเบอร์ลาทซ์กรุ๊ป</p> <p>บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป</p> <p>บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์</p> <p>บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี</p> <p>บมจ. ไทยคูน เวิลด์ไวด์ กรุ๊ป (ประเทศไทย)</p> <p>บมจ. ไทรทัน โฮลดิ้ง</p> <p>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p> <p>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p> <p>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p> <p>บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย)</p> <p>บมจ. ปรินซ์ลิ</p> <p>บริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย</p> <p>สถาบันการเงินสังกัดกระทรวงการคลัง</p>
<p><b>พลอากาศเอกเพิ่มเกียรติ ลอนะบาลย์</b></p> <p>- กรรมการอิสระ</p> <p>- ประธานกรรมการตรวจสอบ</p>	65	<p>- พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)</p> <p>- วิทยาศาสตร์บัณฑิต โรงเรียนนายเรืออากาศ</p>	-	-	<p>ก.พ. 2561 - ปัจจุบัน</p> <p>2556 - ปัจจุบัน</p> <p>2555 - 2556</p> <p>2554 - 2555</p> <p>2552 - 2554</p> <p>2551 - 2552</p>	<p>กรรมการอิสระ</p> <p>และประธานกรรมการตรวจสอบ</p> <p>กรรมการอิสระ</p> <p>รองผู้บัญชาการทหารอากาศ</p> <p>เสนาธิการทหารอากาศ</p> <p>รองเสนาธิการทหารอากาศ</p> <p>ผู้ช่วยเสนาธิการทหารอากาศ</p>	<p>บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป</p> <p>บมจ. คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์</p> <p>กองทัพอากาศ</p> <p>กองทัพอากาศ</p> <p>กองทัพอากาศ</p> <p>กองทัพอากาศ</p>

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ประเภทธุรกิจ
<b>นายภัทร จังกานต์กุล</b> - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ	39	- รัฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพธนบุรี - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (รัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหง - ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	-	ม.ค. 2561 - ปัจจุบัน 2560 - ปัจจุบัน 2557 - ปัจจุบัน 2557 - 2559	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ กรรมการ กรรมการ กรรมการ	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บจก. อินโตะ อินโนเวชั่น บจก. บิวดี บีเนส์ บจก. จาร์ตัน แอนด์ ซีนส์
<b>นายวสุ ชิวปรีชา</b> - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ	34	- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - Bachelor of Science in Economic and Finance, University of York <u>หลักสูตรการอบรม</u> - Director Accreditation Program - Chartered Financial Analyst (CFA Level I) - Chartered Market Technician (CMT Level I)	-	-	2560 - ปัจจุบัน ก.ย. 2557 - ธ.ค. 2558 มี.ค. 2557 - ก.ย. 2557 ก.ค. 2553 - ม.ค. 2557	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ Equity Derivatives Trading Associate, Investment Banking and Capital Market Group ผู้อำนวยการสโมสร และผู้จัดการทีม	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ ซี แอล เอส (ประเทศไทย) บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร สโมสรฟุตบอลอินทรีเพื่อนตำรวจ
<b>ดร. พอจำ อรัญยกานนท์</b> - กรรมการอิสระ	61	- ปริญญาเอก Fisheries Sciences, Texas A&M University - ปริญญาโท Fisheries Sciences, Texas A&M University - วิทยาศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	-	ก.พ. 2561 - ปัจจุบัน 2546 - ปัจจุบัน 2554 - 2559 2525 - 2554	กรรมการอิสระ กรรมการ อาจารย์ นักวิจัย	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บจก. นาคาลิออนสมุทรฉิมวิรัตน์ สถาบันวิจัยทรัพยากรทางน้ำ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย สถาบันวิจัยทรัพยากรทางน้ำ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ประเภทธุรกิจ
<b>นายธนโชติ รุ่งสิริวัฒน์</b> - กรรมการ - กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	32	- วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต (การเงิน) (International Program) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <u>หลักสูตรการอบรม</u> - Director Accreditation Program - Corporate Governance For Capital Market Intermediaries - Chartered Financial Analyst (CFA Level III) - Financial Risk Manager	-	-	ธ.ค. 2562 - ปัจจุบัน  2559 - ปัจจุบัน ส.ค. 2561 - ก.พ. 2563 ก.ค. 2561 - ธ.ค. 2562 2558 - มี.ย. 2561 2557 - 2558 2553 - 2557	รองกรรมการผู้จัดการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน กรรมการ กรรมการบริหารความเสี่ยง รองกรรมการผู้จัดการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ First Vice President Vice President	บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี  บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. ผาแดง อินดัสทรี บมจ. ผาแดง อินดัสทรี บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ บมจ. ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย บมจ. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)
<b>ดร. วิรวัฒน์ เพชรสุปต์</b> - กรรมการ - กรรมการบริหาร - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (ผู้จัดการ) (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	39	- Doctor of Philosophy in Finance, University of Essex, 2008 - Master of Science in Finance, University of Essex, 2004 - บริหารธุรกิจบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย <u>หลักสูตรการอบรม</u> - Director Accreditation Program - Corporate Governance For Capital Market Intermediaries - Chartered Financial Analyst (CFA Level III)	-	-	ต.ค.2559 - ปัจจุบัน 2558 - ปัจจุบัน 2558 - ต.ค. 2559 2557 - ปัจจุบัน 2556 - 2558 2554 - 2556	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ รักษาการกรรมการผู้จัดการ ผู้อำนวยการฝ่าย Private Equity	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์  บมจ. เอเชียน อินซูเลเตอร์ บจก. ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี
<b>นางสาวพรทิพย์ รุ่งจินตนาการ</b> - ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายปฏิบัติการหลักทรัพย์	57	- ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ ภาควิชาการบัญชี B.B.A. (Accounting) มหาวิทยาลัยรามคำแหง			ม.ค. 2562 - ปัจจุบัน 2556 - ปัจจุบัน 2555 - 2556	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายปฏิบัติการหลักทรัพย์ ผู้อำนวยการอาวุโส สายปฏิบัติการหลักทรัพย์	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป



ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ก่อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ประเภทธุรกิจ
<b>นายจำรัส คอระหา</b> - กรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้	53	- ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ และการจัดการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง	-	-	2559 - ปัจจุบัน มี.ค. 2559 - ส.ค. 2559 2557 - 2559 2552 - 2556	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้ กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหาร ตราสารหนี้ 2 รองกรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้ ผู้จัดการ ฝ่ายตลาดทุน	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ เออีซี บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
<b>นายสัมฤทธิ์ชัย ตั้งหะริฐ</b> - กรรมการผู้จัดการ สายพาณิชย์ธนกิจ 1	46	- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (การเงิน) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - บริหารธุรกิจ (บัญชี) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	-	-	ต.ค. 2561 - ปัจจุบัน ธ.ค. 2559 - ต.ค. 2561 2557 - 2559 2555 - 2557	กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ เออีซี บมจ. หลักทรัพย์ แอฟเฟิล เบลธ์ บจก. แอ็บโซลูท แอ็ดไวเซอร์
<b>นายประวิทย์ พุกทรัพย์</b> - กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 2	51	- วารสารศาสตรมหาบัณฑิต สาขาบริหารการสื่อสาร มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช - วารสารศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 1) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	2560 - ปัจจุบัน 2559 - 2560 2546 - 2559 2541 - 2546	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 2 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 2 ผู้อำนวยการอาวุโส สายการตลาดทุน ผู้จัดการสายกวดขาด	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บจก. หลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) บมจ. หลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์
<b>นายธนกร บุญกราฟษ์</b> - กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 12	52	- บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย	-	-	ธ.ค. 2561 - ปัจจุบัน 2557 - พ.ย. 2561 2553 - 2557 2551 - 2553	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 12 กรรมการผู้จัดการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ เออีซี บจก. หลักทรัพย์ ทรินิตี้ บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
<b>นางสาวณัฐชรีธนวงศ์ ภูเขาพิสัย</b> - กรรมการผู้จัดการ สายบริหารการลงทุน	40	- วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต (การเงิน) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - บริหารธุรกิจบัณฑิต (การเงินและการธนาคาร) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ <b>หลักสูตรการอบรม</b> - Director Accreditation Program - Chartered Financial Analyst (CFA Level III)	-	-	2559 - ปัจจุบัน 2558 - 2559 2556 - 2558 2553 - 2556 2557 - 2558	กรรมการผู้จัดการ สายบริหารการลงทุน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารการลงทุน 1 ผู้อำนวยการอาวุโส ผู้อำนวยการ กรรมการ	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ประเภทธุรกิจ
<b>นายเอกพล ศิริพันธ์</b> - กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจตราสารอนุพันธ์	38	- วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต (การเงิน) (International Program) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (คอมพิวเตอร์) เกียรตินิยม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย <u>หลักสูตรการอบรม</u> - Director Certification Program - Director Accreditation Program - Corporate Governance For Capital Market Intermediaries	-	-	ส.ค. 2560 - ปัจจุบัน 2556 - ก.ค.2560  2554 - 2556	กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ สายงานตราสารอนุพันธ์ ผู้อำนวยการ กลุ่มโครงสร้างผลิตภัณฑ์	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย)  บจก. หลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้
<b>นางสาวเบรชชก อาณาธรรม</b> - ผู้บริหารสูงสุดสายบัญชีและการเงิน - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายบัญชีและการเงิน	49	- บัญชีมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	2554 - ปัจจุบัน  2553 - 2554  2553 - 2553 2550 - 2553 2549 - 2550	ผู้บริหารสูงสุดสายบัญชีและการเงิน และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ รักษาการสายบัญชีและการเงิน และผู้อำนวยการอาวุโส ผู้อำนวยการอาวุโส ผู้อำนวยการ ผู้อำนวยการ กลุ่มวางแผนและบริหารต้นทุน	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป
<b>นายพิทักษ์พล รุ่งโรจน์สุวรรณ</b> - เลขานุการบริษัทฯ	28	- วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาการกำกับดูแลกิจการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <u>หลักสูตรการอบรม</u> - Company Secretary Program (CSP)	-	-	2558 - ปัจจุบัน ส.ค. 2560 - ปัจจุบัน 2557 - 2558 2556 - 2557	เลขานุการบริษัทฯ ผู้อำนวยการ สายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย ผู้ช่วยเลขานุการบริษัทฯ นิติกร	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ บมจ. น้ำตาลบุรีรัมย์ บมจ. กรุงเทพประกันภัย

ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป	บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
1. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	X	/
2. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวงนะมาลย์	/	-
3. นายวสุ ชิวปริษา	/	-
4. นายภัทร จีงกานต์กุล	/	-
5. ดร. พอลจำ อรัณยกานนท์	/	-
6. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	/, //, ///	/
7. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	/, //	-
8. นางสาวพรทิพย์ รุ่งจินตนาการ	///	-
8. นายจำรัส ควรหา	///	-
9. นายสัมฤทธิ์ชัย ตั้งหะรัฐ	///	-
10. นายปรีชาวุฒิ ชุมทรัพย์	///	-
12. นายธนภัทร บุญทรพงษ์	///	-
13. นางสาวณัฐชวินพร เจษฎาพิสิฐ	///	-
14. นายเอกพล ศิริพันธ์	///	-
15. นางสาวเนตรชนก อาถนาวรรณ	///	-

หมายเหตุ : X = ประธานกรรมการ / = กรรมการ  
 // = กรรมการบริหาร /// = ผู้บริหาร

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ  
 หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

หัวข้อ	ข้อมูล
ชื่อ - นามสกุล	นางสาวจินตนา ทองเหลือ
ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายตรวจสอบและกำกับ
อายุ	38 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปี 2548 : ปริญญาตรี การบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต ปี 2551 : ปริญญาโท การจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศ สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง
การฝึกอบรม	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Head of Compliance)</li> <li>2. ความรู้พื้นฐานและเทคนิคการกำกับดูแลการปฏิบัติงานสำหรับผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ (Compliance Officer)</li> <li>3. การบริหารความเสี่ยงและการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ตามแนว Risk Based Approach (RBA)</li> <li>4. หลักสูตรแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ (DRG)</li> <li>5. Introduction to Control Self - Assessment (สมาคมผู้ตรวจสอบภายใน)</li> <li>6. Anti - Corruption: The Practical Guide (ACPG)</li> <li>7. หลักสูตรการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน</li> <li>8. หลักสูตรมาตรฐานด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย สำหรับผู้มีหน้าที่รายงานตามมาตรา 13 และ มาตรา 16 (1) และ (9)</li> <li>9. Thailand Data Protection Guideline 1.0</li> <li>10. The General Data Protection Regulation (GDPR)</li> <li>11. กฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของไทยและยุโรป</li> </ol>
ประวัติการทำงาน	<p>ปี 2558 - ปัจจุบัน : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายตรวจสอบและกำกับดูแล บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป</p> <p>ปี 2558 - 2558 : ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย)</p> <p>ปี 2556 - 2557 : ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์โกลเบล็ก จำกัด</p> <p>ปี 2553 - 2555 : ผู้จัดการฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบภายใน บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด</p> <p>ปี 2549 - 2552 : ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบภายใน บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด</p>
ระยะเวลาของสัญญาจ้าง	ไม่มีกำหนดระยะเวลา

หัวข้อ	ข้อมูล
<p>หน้าที่ความรับผิดชอบของหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน</p>	<p><u>หน้าที่ความรับผิดชอบโดยสังเขป</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ตรวจสอบและกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎหมายประกาศข้อบังคับและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องตามที่หน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนด ตลอดจนพัฒนาระบบงานต่างๆ เพื่อให้การกำกับดูแลและตรวจสอบของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพและเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด</li> <li>2. จัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานให้แก่พนักงานของบริษัทฯ</li> <li>3. ให้ความเห็น/คำแนะนำเกี่ยวกับเกณฑ์การปฏิบัติต่างๆ ที่หน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนดต่อกรรมการผู้บริหารและหน่วยงานต่างๆ ภายในของบริษัทฯ</li> <li>4. จัดทำแผนงานการกำกับดูแลประจำปี เสนอคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณานุมัติตลอดจนดำเนินการตรวจสอบให้บรรลุตามแผนงานที่อนุมัติ</li> <li>5. รายงานผลการกำกับดูแลต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ</li> <li>6. สนับสนุนและให้ความร่วมมือกับหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลเมื่อมีการร้องขอในกรณีต่างๆ</li> <li>7. เสริมสร้างและพัฒนาบุคลากรสายตรวจสอบและกำกับดูแลให้มีความรู้ความเข้าใจต่อการปฏิบัติงานได้อย่างเพียงพอและมีประสิทธิภาพ</li> <li>8. ดำเนินกิจกรรมอื่นๆ ตามที่บริษัทฯ มอบหมาย</li> </ol>

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

### เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ("กลุ่มบริษัท") และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและเฉพาะกิจการ รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

#### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

#### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลและฝ่ายบริหารของบริษัท

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ จากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวข้องกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้านั้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทและบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้และประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



วัลลภ วิไลวรวิทย์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6797

บริษัท ดีลอยท์ กูซ โรมัทสு ไซเยค สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2563



บริษัทหลักทรัพย์ คีนทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
<b>สินทรัพย์</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	75,049,732	65,685,042	499,899,497
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	6	91,394,516	91,394,516	241,386,690
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7	1,897,301,681	1,897,301,681	1,341,930,650
เงินลงทุน	8	1,920,571,274	1,920,571,274	2,468,661,369
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	9	-	9,999,960	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	10	-	-	16,751,185
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11	101,240,287	101,240,287	98,522,369
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	116,752,446	116,752,446	114,444,851
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	13	103,205,101	103,205,101	108,577,470
สินทรัพย์อื่น	14	234,541,915	234,541,686	193,838,955
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>4,540,056,952</b>	<b>4,540,691,993</b>	<b>5,084,013,036</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ คีนีรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		
		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
		2562	2562	2561
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สิน</b>				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	15	150,000,000	150,000,000	-
เจ้าหนี้ส่วนหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	16	315,344,553	315,344,553	246,173,586
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	17	1,244,209,072	1,244,209,072	1,641,195,080
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	18	2,686,135	2,686,135	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		17,967,617	17,967,617	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	19	713,229,254	713,229,254	211,166,928
ประมาณการหนี้สิน	20	23,476,156	23,476,156	18,927,294
หนี้สินอื่น	21	127,176,600	127,157,415	97,411,489
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>2,594,089,387</b>	<b>2,594,070,202</b>	<b>2,214,874,377</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ทุนเรือนหุ้น	22			
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 1,589,743,484 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท		1,589,743,484	1,589,743,484	
หุ้นสามัญ 2,589,743,484 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท				2,589,743,484
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 1,589,743,484 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท ชำระครบแล้ว		1,589,743,484	1,589,743,484	
หุ้นสามัญ 2,589,743,484 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท ชำระครบแล้ว				2,589,743,484
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	23	139,078,735	139,078,735	139,078,735
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	26	99,796,136	99,796,136	92,862,567
ยังไม่ได้จัดสรร		117,371,680	118,025,946	72,888,819
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	8.4	(22,510)	(22,510)	(25,434,946)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่</b>		<b>1,945,967,525</b>	<b>1,946,621,791</b>	<b>2,869,138,659</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		40	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,945,967,565</b>	<b>1,946,621,791</b>	<b>2,869,138,659</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>4,540,056,952</b>	<b>4,540,691,993</b>	<b>5,084,013,036</b>
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้				

บริษัทหลักทรัพย์ คินทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		
		2562	2562	2561
รายได้				
รายได้ค่านายหน้า	27	566,893,690	566,893,690	317,907,324
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	28	128,670,048	128,670,048	75,860,580
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		34,769,851	34,769,851	29,186,265
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	29	206,738,439	206,715,527	98,918,165
รายได้อื่น	30	20,664,322	20,664,322	12,918,377
รวมรายได้		957,736,350	957,713,438	534,790,711
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		423,669,788	422,996,070	292,106,166
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		152,640,464	152,640,464	87,897,768
ต้นทุนทางการเงิน		26,014,327	26,014,327	15,073,822
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		9,024,407	9,024,407	(10,248,364)
ค่าใช้จ่ายอื่น	34	167,783,042	167,779,582	133,738,785
รวมค่าใช้จ่าย		779,132,028	778,454,850	518,568,177
กำไรก่อนภาษีเงินได้		178,604,322	179,258,588	16,222,534
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	35	(40,587,218)	(40,587,218)	1,099,274
กำไรสำหรับปี		138,017,104	138,671,370	17,321,808

บริษัทหลักทรัพย์ คินกรี้ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2562	2561	
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น</b>				
รายการที่ไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ไปไว้ใน				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	4,392,772	4,392,772	-	
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ไม่ถูกจัดประเภท				
รายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(878,554)	(878,554)	-	
	<u>3,514,218</u>	<u>3,514,218</u>	<u>-</u>	
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขาย	8.4 495,575	495,575	(28,887,729)	
ปรับปรุงส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขายที่ขายระหว่างปี	8.4 31,269,971	31,269,971	5,676,408	
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่อาจถูกจัดประเภท				
รายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	35 (6,353,110)	(6,353,110)	4,642,264	
	<u>25,412,436</u>	<u>25,412,436</u>	<u>(18,569,057)</u>	
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี	<u>28,926,654</u>	<u>28,926,654</u>	<u>(18,569,057)</u>	
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<u><u>166,943,758</u></u>	<u><u>167,598,024</u></u>	<u><u>(1,247,249)</u></u>	
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>	บาท 0.05	0.06	0.01	
<b>จำนวนหุ้นสามัญกึ่งเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก</b>	22 หุ้น 2,518,510,608	2,518,510,608	2,589,743,484	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ คีนทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม						
	ทุนที่ออก	ส่วนเกิน	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของ	ส่วนได้เสียที่ไม่มี	รวม
	และชำระแล้ว	มูลค่าหุ้น	จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนของผู้ถือหุ้น	อำนาจควบคุม	ส่วนของผู้
					กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่า		เจ้าของ
					เงินลงทุนเพื่อขาย		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	2,589,743,484	139,078,735	92,862,567	72,888,819	(25,434,946)	-	2,869,138,659
<b>การเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี</b>							
ลดทุน	22	(1,000,000,000)	-	-	-	-	(1,000,000,000)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการซื้อเงินลงทุน		-	-	-	-	40	40
เงินปันผลจ่าย	25	-	-	(90,114,892)	-	-	(90,114,892)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	141,531,322	25,412,436	-	166,943,758
ทุนสำรองตามกฎหมาย	26	-	-	6,933,569	(6,933,569)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		1,589,743,484	139,078,735	99,796,136	117,371,680	(22,510)	1,945,967,565

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ คีนี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเพื่อขาย	รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	2,589,743,484	139,078,735	91,996,477	56,433,101	(6,865,889)	2,870,385,908
<u>การเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี</u>						
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	17,321,808	(18,569,057)	(1,247,249)
ทุนสำรองตามกฎหมาย	26	-	866,090	(866,090)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	<u>2,589,743,484</u>	<u>139,078,735</u>	<u>92,862,567</u>	<u>72,888,819</u>	<u>(25,434,946)</u>	<u>2,869,138,659</u>
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	2,589,743,484	139,078,735	92,862,567	72,888,819	(25,434,946)	2,869,138,659
<u>การเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี</u>						
ลดทุน	22	(1,000,000,000)	-	-	-	(1,000,000,000)
เงินปันผลจ่าย	25	-	-	(90,114,892)	-	(90,114,892)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	142,185,588	25,412,436	167,598,024
ทุนสำรองตามกฎหมาย	26	-	6,933,569	(6,933,569)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	<u>1,589,743,484</u>	<u>139,078,735</u>	<u>99,796,136</u>	<u>118,025,946</u>	<u>(22,510)</u>	<u>1,946,621,791</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2562	2561
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	178,604,322	179,258,588	16,222,534
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	24,853,267	24,853,267	22,185,669
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	9,024,406	9,024,406	(10,248,364)
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน	(72,152,298)	(72,152,298)	92,810,892
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเจ้าหนี้หนี้ยืม	29,948,735	29,948,735	(37,993,723)
ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	-	16,147,791
(กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน	(79,215,838)	(79,215,838)	64,799,405
ขาดทุนจากธุรกรรมขายชอร์ต	61,989,360	61,989,360	8,044,927
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(6,482,116)	(6,482,116)	352,625
กำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(344,222)	(344,222)	(200,000)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	9,831,634	9,831,634	5,640,111
ต้นทุนทางการเงิน	26,014,327	26,014,327	15,073,822
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(107,660,255)	(107,637,343)	(99,516,462)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	74,411,322	75,088,500	93,319,227

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2562	2561
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)</b>			
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	-	30,000
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	149,992,174	149,992,174	198,962,743
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(562,845,741)	(562,845,741)	(536,992,009)
เงินลงทุนเพื่อค้า	604,409,510	604,409,510	(803,649,771)
สินทรัพย์อื่น	(47,827,387)	(47,827,387)	(32,225,235)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	69,170,967	69,170,967	246,173,586
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(488,924,105)	(488,924,105)	265,837,922
ประมาณการหนี้สิน	(890,000)	(890,000)	(2,598,910)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	2,686,135	2,686,135	-
หนี้สินอื่น	29,666,481	29,647,296	9,766,748
เงินสดจ่ายจากการดำเนินงาน	(170,150,644)	(169,492,651)	(561,375,699)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(28,853,371)	(28,853,371)	(15,622,351)
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	88,100,163	88,077,251	42,274,056
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(24,479,125)	(24,478,896)	(9,060,354)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(135,382,977)	(134,747,667)	(543,784,348)



บริษัทหลักทรัพย์ คีนท์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)  
งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2562	2562	2561
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเมื่อขาย		(106,850,810)	(106,850,810)	(61,497,361)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเมื่อขาย		232,526,262	232,526,262	91,991,430
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	(9,999,960)	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป		(410,880)	(410,880)	(256,800)
เงินสดรับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่		16,751,185	16,751,185	-
เงินปันผลรับ		26,377,970	26,377,970	40,915,994
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		(39,958,065)	(39,958,065)	(41,561,520)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		16,561,402	16,561,402	-
เงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน		651,000	651,000	1,500,000
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน		145,648,064	135,648,104	31,091,743
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินสดจ่ายจากการลดทุน		(1,000,000,000)	(1,000,000,000)	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	4.2	150,000,000	150,000,000	-
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	4.2	505,000,000	505,000,000	67,500,000
เงินปันผลจ่าย	25	(90,114,892)	(90,114,892)	-
เงินสดรับชำระค่าหุ้นของบริษัทย่อยจากส่วนได้เสีย ที่ไม่มีอำนาจควบคุม	40		-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน		(435,114,852)	(435,114,892)	67,500,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ		(424,849,765)	(434,214,455)	(445,192,605)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		499,899,497	499,899,497	945,092,102
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	5	75,049,732	65,685,042	499,899,497

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย บริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2537 โดยมีสำนักงานใหญ่ จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 18, 20 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

บริษัทใหญ่ของบริษัท คือ บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทยโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ ถือหุ้นของบริษัทคิดเป็นร้อยละ 99.3

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทมีสาขาอยู่จำนวน 7 สาขา และ 8 สาขา ตามลำดับ

เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2551 กระทรวงการคลังอนุมัติใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก เลขที่ ลก-0002-01 ให้แก่บริษัท และยกเลิกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เดิมเลขที่ 51/2517 และเลขที่ 18/2547 ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก เป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้หลายประเภท ดังต่อไปนี้

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
4. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
5. การจัดการกองทุนรวม
6. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
7. กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
8. การจัดการเงินร่วมลงทุน

เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2551 บริษัทได้รับใบอนุญาตเลขที่ 0007/2551 ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้การอนุญาตมีผลตั้งแต่วันที่ 31 กรกฎาคม 2551

เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2553 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืม และให้ยืมหลักทรัพย์เฉพาะในฐานะตัวการ (Principal) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทได้รับความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 20 มีนาคม 2565 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ไม่รวมธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2561 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม และการจัดการเงินร่วมลงทุน บริษัทจะเริ่มดำเนินการได้ก็ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทจัดตั้งบริษัทใหม่ในชื่อ บริษัท คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เพื่อรองรับงานที่ปรึกษาการเงินและงานด้านวาณิชธนกิจ

โดยเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562 บริษัทจ่ายชำระเงินลงทุนในบริษัท คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นจำนวน 9,999,960 บาท และเมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2562 บริษัท คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ได้ดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท โดยมีทุนจดทะเบียนจำนวน 10 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท โดยบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99

## 2. หลักเกณฑ์การวัดค่าและนำเสนองบการเงิน

2.1 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) จัดทำบัญชีเป็นเงินบาทและจัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทย ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยและได้จัดทำขึ้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”)

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง “การนำเสนอของงบการเงิน” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป และตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ “ก.ล.ต.” ที่ สธ. 22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)”

2.2 งบการเงินรวมนี้ได้รวมงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศไทย ดังต่อไปนี้

อัตราร้อยละ		จดทะเบียนจัดตั้ง		ลักษณะของธุรกิจ
ของงบการเงิน ณ วันที่		ในประเทศไทย		
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม			
2562	2561			
ร้อยละ	ร้อยละ			

### บริษัทย่อย

บริษัท คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด	99.99	-	ไทย	ที่ปรึกษาการเงินและงานด้านวาณิชธนกิจ
---------------------------------------	-------	---	-----	--------------------------------------

2.2.1 ยอดคงค้างและรายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญระหว่างบริษัทกลุ่มบริษัทและบริษัทย่อยได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

2.2.2 งบการเงินของบริษัทย่อยสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 3 พฤษภาคม 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทย่อย) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมนี้ได้ตรวจสอบแล้ว

2.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับรอบบัญชีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท

2.4 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทจะนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของกลุ่มบริษัทได้ประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว และเห็นว่าการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญของงบการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติยกเว้นมาตรฐานดังต่อไปนี้

#### มาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

##### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32 การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

##### มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

##### การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงผลการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน มาตรฐานเหล่านี้จะนำมาแทนมาตรฐานและการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินเมื่อมีผลบังคับใช้

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบจากมาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวที่มีต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

#### มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ กำหนดหลักการสำหรับการระบุสัญญาเช่าและวิธีปฏิบัติในงบการเงินทั้งทางด้านผู้เช่าและผู้ให้เช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ นำมาแทนมาตรฐานและการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับเรื่องสัญญาเช่าเมื่อมีผลบังคับใช้ ได้แก่ มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 เรื่อง สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 เรื่อง การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 เรื่อง การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่

สำหรับการบัญชีทางด้านผู้เช่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญ โดยยกเลิกการแยกประเภทระหว่างสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาเช่าการเงินภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 และกำหนดให้ผู้เช่ารับรู้รายการสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลสำหรับสัญญาเช่าทั้งหมด ยกเว้นสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ อย่างไรก็ตาม การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าการเงินโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว ที่มีต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

### **3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

#### **3.1 การรับรู้รายได้**

ค่านายหน้าและค่าธรรมเนียมและบริการ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการรับรู้รายได้ที่เปลี่ยนหลักการตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ทำให้นโยบายการบัญชีสำหรับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 แตกต่างกัน ดังนี้

#### สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

##### 1) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งในวันที่มีการซื้อขายโดยคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าการทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่น่าจะดำเนินการ

##### 2) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาในการจัดหาแหล่งเงินทุน

รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาในการจัดหาแหล่งเงินทุน จะรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อมีการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือจัดหาแหล่งเงินทุนแล้วเสร็จตามสัญญา

ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน

รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินจะรับรู้เมื่อบริษัทและบริษัทย่อยได้ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้นตลอดช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่ให้บริการแก่ลูกค้า และรับรู้ตามอัตราที่ตกลงไว้ในสัญญากับลูกค้า

ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

รายได้ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลจะรับรู้ตลอดช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่บริษัทได้บริหารจัดการกองทุน โดยคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นรายได้จากการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมดังกล่าวประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนซึ่งรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อบริการเสร็จสิ้น และค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (Retaining fee) รับรู้ตลอดช่วงเวลาให้บริการ

#### สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

##### 1) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

##### 2) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการ จะถูกบันทึกเป็นภาระที่ต้องปฏิบัติและรับรู้ตลอดช่วงเวลาให้บริการ โดยจะถูกรับรู้ตามขั้นความสำเร็จของสัญญา

ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทจึงสามารถหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- 1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

- 4) ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
- 5) ลูกหนี้ที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เลื่อนชำระค่าเช่าเริ่มต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลรับจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ เมื่อมีการประกาศจ่าย

### 3.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ โดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่าจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญา ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว

### 3.3 การรับรู้และการตัดบัญชีเงินฝากของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสด การซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินฝาก การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทและ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

### 3.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน เงินฝากธนาคารออมทรัพย์ เงินฝากประจำที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีภาระผูกพัน ตัวเงินประเภทเมื่อเรียก และตัวสัญญาใช้เงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### 3.5 ลูกหนี้เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชีของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในแต่ละวันและยอดดุลสุทธิลูกหนี้ หรือเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. 22/2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)” ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559

### 3.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วย ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทภายใน 2 วันทำการ สำหรับลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุน และตามข้อตกลงการชำระเงินสำหรับลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ตราสารหนี้ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

บริษัทถือปฏิบัติในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎหมายเกณฑ์ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ. 33/2543 และกธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ตามลำดับซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อนั้นมีหลักทรัพย์ค้ำประกันไม่เพียงพอและ/หรือ มีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- 1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- 2) มูลหนี้ที่บริษัทได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้

- 1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

ทั้งนี้บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญออกจากบัญชีหนี้ที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งหมด

### 3.7 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เฉพาะในฐานะเป็นตัวการ (Principal) โดยเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้ภาวะที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ สิ้นวันที่การสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ นอกจากนี้เงินสดที่บริษัทนำไปวางเป็นหลักประกันบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” ค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาการยืม

### 3.8 เงินลงทุน

เงินลงทุนที่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้า แสดงในมูลค่ายุติธรรมบริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่าของเงินลงทุนเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่บริษัทตั้งใจและสามารถถือจนครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่าย หักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อเท่ากับมูลค่าไถ่ถอนของ ตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารหนี้ที่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด นอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนด จัดประเภทเป็นเงินลงทุนเผื่อขายและแสดงในมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าว แสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นของเจ้าของ ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุนจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนที่โดยบันทึกในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นของเจ้าของในส่วนของผู้ถือหุ้นโดยตรงเข้าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับกรณีที่เป็นเงินลงทุนประเภทที่มีดอกเบี้ย จะต้องบันทึกดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน ได้แก่ เงินฝากประจำ ตัวสัญญาใช้เงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือน นับจากวันที่ได้มา เงินฝากที่มีภาวะผูกพัน และ บัตรเงินฝากที่มีอายุภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา แต่บริษัทมีความตั้งใจที่จะถือต่อไปในรูปแบบเดิมโดยการต่อตัว

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในกองทุนเปิดคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตราสารหนี้ไทย

การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนในตราสารทุนใช้วิธีถ่วงน้ำหนัก และสำหรับเงินลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใช้วิธีเข้าก่อนออกก่อน

การด้อยค่า

ขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่าราคาตลาดที่คาดว่าจะได้รับคืน

### 3.9 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.10 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน แสดงในราคาทุนอาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของอาคารและอุปกรณ์แต่ละรายการ เมื่ออาคารและอุปกรณ์มีนั้นพร้อมใช้งาน

ประมาณการอายุการให้ประโยชน์แสดงได้ดังนี้

อาคาร	20 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	5 ปี
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	3 - 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

สินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าที่บริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสียหายและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ ยกเว้นกรณีทางกฎหมายจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน สินทรัพย์ที่เช่าที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าทางการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่านับจากวันเริ่มต้นของสัญญาเช่า หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่หักจากหนี้ตามสัญญา ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การด้อยค่า

อาคารและอุปกรณ์จะมีการทดสอบการด้อยค่าเป็นประจำทุกปีหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่า อาคารและอุปกรณ์นั้นอาจด้อยค่า

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายคำนวณโดยการเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชี และบันทึกรวมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบแน่นอนแสดงด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ค่ารวมโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละรายการเมื่อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบแน่นอนนั้นพร้อมใช้งาน



ประมาณการอายุการใช้ประโยชน์แสดงได้ดังนี้

ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 - 10 ปี

โปรแกรมคอมพิวเตอร์บางส่วนมีอายุการใช้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน เนื่องจากคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีสิ้นสุด

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการใช้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน จะทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปี หรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่าและตั้งค่าเมื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

3.12 สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย

สินทรัพย์จัดเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย เมื่อมูลค่าตามบัญชีที่จะได้รับคืนส่วนใหญ่มาจากการขายมิใช่มาจากการใช้สินทรัพย์นั้นต่อไป ซึ่งผู้บริหารของบริษัทคาดว่า การขายมีความเป็นไปได้สูงมาก และสินทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีไว้เพื่อขายทันทีในสภาพปัจจุบัน

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายประกอบด้วย อสังหาริมทรัพย์ซึ่งแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

3.13 สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่า

3.14 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

3.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก

3.16 หนี้สินตราสารอนุพันธ์

บริษัทบันทึกภาระจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายการหนี้สินและบันทึกการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

3.17 หุ้นกู้อนุพันธ์

หุ้นกู้อนุพันธ์เป็นหุ้นกู้ที่บริษัทออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้า ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หุ้นกู้แสดงด้วยราคาทุนที่ขายปรับด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นกู้ที่ตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

อนุพันธ์ทางการเงินแฝงแสดงภายใต้บัญชีสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์โดยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมและ รับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาดโดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของอัตราดอกเบี้ย ราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง และค่าความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิง

3.18 เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้นี้จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

- 3.19 ประมวลการหนี้สิน  
บริษัทรับรู้ประมวลการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมวลมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นภาระผูกพันในปัจจุบันเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพย์สินที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว
- 3.20 เครื่องมือทางการเงิน  
เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเงินลงทุน เงินกู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หนี้สินตราสารอนุพันธ์ และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง
- 3.21 ผลประโยชน์พนักงาน
- 3.21.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ
- 3.21.2 ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน  
บริษัทคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานจากข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ ประกันภัย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตโดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการเกษียณ อายุงานและปัจจัยอื่นๆ ทั้งนี้อัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานนั้นอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล
- บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานเป็นค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานรับรู้ในรายการกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น
- 3.22 ภาษีเงินได้
- ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี
- ภาษีเงินได้ปัจจุบัน
- บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร
- ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี
- บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน
- บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น
- บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะไม่มีการกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์
- บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

- 3.23 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน  
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปี ด้วยจำนวนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกอยู่ในระหว่างปี
- 3.24 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ  
บริษัทแปลงค่ารายการบัญชีที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างปีเป็นเงินบาท ด้วยอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการแปลงค่าและการชำระเงินรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- 3.25 การวัดมูลค่ายุติธรรม  
มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า
- นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้
- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
  - ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
  - ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น
- 3.26 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ  
ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงผลได้และค่าใช้จ่ายของปีบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น โดยการใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้
- 3.26.1 การวัดมูลค่ายุติธรรมและกระบวนการประเมินมูลค่า  
สินทรัพย์และหนี้สินบางรายการของบริษัทวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม เพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบหลักเพื่อกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมและข้อมูลสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรม
- บริษัทใช้ข้อมูลในตลาดที่สามารถสังเกตได้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน กรณีที่ข้อมูลระดับ 1 ไม่สามารถหาได้ บริษัทจะอ้างอิงผู้ประเมินมูลค่าภายนอกที่ได้รับการรับรองมาเป็นผู้ประเมินมูลค่า โดยผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้ดำเนินการร่วมกับผู้ประเมินมูลค่าภายนอกเพื่อกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมรวมทั้งข้อมูลที่จะต้องให้ และเป็นผู้รายงานผลการดำเนินงานของคณะกรรมการประเมินมูลค่าให้แก่คณะกรรมการของบริษัทในทุกๆ ไตรมาส เพื่อชี้แจงถึงสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน
- ข้อมูลเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินรายการต่าง ๆ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 39.6
- 3.26.2 ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน  
ภาระหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงานและอัตราการมรณะ เป็นต้น ทั้งนี้ จำนวนที่จ่ายจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้
- ต้นทุนบริการในอดีตที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขโครงการจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อการแก้ไขโครงการมีผลบังคับใช้

4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

4.1 รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด มีดังนี้

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายและปรับปรุงส่วน(เกิน)ต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายที่ขายระหว่างปีสุทธิจากภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องที่แสดงเป็นรายการบวก (หัก) ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวนประมาณ 25.4 ล้านบาท และประมาณ (18.6) ล้านบาท ตามลำดับ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากงานสุทธิจากภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องจำนวนประมาณ 3.5 ล้านบาท

4.2 การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

หน่วย : พันบาท

	ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	กระแสเงินสด	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562
			ครบกำหนด	การเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่เงินสด ต่ออายุสัญญา	การตัดจำหน่าย	
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน						
ตัวสัญญาใช้เงิน	-	150,000	-	-	-	150,000
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น						
ตัวแลกเงิน	212,500	495,000	(505,000)	505,000	-	707,500
ส่วนลดในตัวแลกเงิน	(1,333)	(8,881)	-	-	5,984	(4,230)
หุ้นกู้อนุพันธ์	-	10,000	-	-	-	10,000
ส่วนลดมูลค่าหุ้นกู้อนุพันธ์	-	(41)	-	-	-	(41)
รวม	211,167	646,078	(505,000)	505,000	5,984	863,229

หน่วย : พันบาท

	ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	กระแสเงินสด	งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
			ครบกำหนด	การเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่เงินสด ต่ออายุสัญญา	การตัดจำหน่าย	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น						
ตัวแลกเงิน	145,000	67,500	(545,000)	545,000	-	212,500
ส่วนลดในตัวแลกเงิน	(785)	(6,518)	-	-	5,970	(1,333)
รวม	144,215	60,982	(545,000)	545,000	5,970	211,167

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
เงินสด เงินฝากระยะสั้น และตัวสัญญาใช้เงินระยะสั้น ที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	1,269,108,372	1,259,743,682	1,269,743,682	1,580,345,238
(หัก) เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(1,194,058,640)	(1,194,058,640)	(1,194,058,640)	(1,080,445,741)
รวม	75,049,732	65,685,042	75,685,042	499,899,497

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

## 6. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่		ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561	
	บาท	บาท	บาท	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	790,374,058	790,374,058	348,435,568	
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	7,290,662	7,290,662	-	
(หัก) ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(706,270,204)	(706,270,204)	(107,048,878)	
รวม	91,394,516	91,394,516	241,386,690	

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าและลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

## 7. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่		ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561	
	บาท	บาท	บาท	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	726,160,894	726,160,894	338,806,491	
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	991,088,472	991,088,472	522,239,539	
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	115,145,010	115,145,010	401,793,020	
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	45,531,400	45,531,400	50,650,000	
ลูกหนี้อื่น				
- ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	387,522,473	387,522,473	387,522,473	
- ลูกหนี้อื่นๆ	513,182	513,182	554,471	
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,265,961,431	2,265,961,431	1,701,565,944	
(หัก) ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(368,659,750)	(368,659,750)	(359,635,344)	
รวม	1,897,301,681	1,897,301,681	1,341,930,650	

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเข้าเกณฑ์การจัดชั้นเป็นลูกหนี้ปกติ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้จำนวนประมาณ 388.0 ล้านบาท และจำนวนประมาณ 388.1 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้ที่จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวนแล้ว ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง "การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์" ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

บริษัทและบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง "การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์" ซึ่งรายละเอียดของลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์ สุทธิ
มูลหนี้ปกติ	1,878.0	-	1,878.0
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	19.3	-	19.3
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	368.7	(368.7)	-
รวม	<u>2,266.0</u>	<u>(368.7)</u>	<u>1,897.3</u>

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์ สุทธิ	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์ สุทธิ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	1,878.0	-	1,878.0	1,313.4	-	1,313.4
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	19.3	-	19.3	28.5	-	28.5
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	368.7	(368.7)	-	359.6	(359.6)	-
รวม	<u>2,266.0</u>	<u>(368.7)</u>	<u>1,897.3</u>	<u>1,701.5</u>	<u>(359.6)</u>	<u>1,341.9</u>

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
		บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดต้นปี		359,635,344	359,635,344	375,779,746	
บวก (หัก)	หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ) ตัดจำหน่ายหนี้สูญ	9,024,406 -	9,024,406 -	(10,248,364) (5,896,038)	
ยอดปลายปี		<u>368,659,750</u>	<u>368,659,750</u>	<u>359,635,344</u>	

8. เงินลงทุน

8.1 เงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 จำแนกตามวัตถุประสงค์การลงทุน ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
	ราคาทุน/ กุดจัดจำหน่าย บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ราคาทุน/ กุดจัดจำหน่าย บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ราคาทุน/ กุดจัดจำหน่าย บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>						
หลักทรัพย์หุ้นทุน:						
หลักทรัพย์จดทะเบียน	526,406,698	504,787,555	526,406,698	504,787,555	669,818,552	569,936,950
หน่วยลงทุน	500,000,000	500,511,211	500,000,000	500,511,211	-	-
(หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(21,107,932)	-	(21,107,932)	-	(99,881,602)	-
(หัก) หน่วยลงทุนเพื่อลูกค้า*	(500,000,000)	(500,000,000)	(500,000,000)	(500,000,000)	-	-
รวมหลักทรัพย์หุ้นทุน	505,298,766	505,298,766	505,298,766	505,298,766	569,936,950	569,936,950
ตราสารหนี้:						
หุ้นกู้	1,288,065,528	1,295,002,303	1,288,065,528	1,295,002,303	1,670,440,713	1,683,998,860
(หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	6,936,775	-	6,936,775	-	13,558,147	-
รวมตราสารหนี้	1,295,002,303	1,295,002,303	1,295,002,303	1,295,002,303	1,683,998,860	1,683,998,860
หลักทรัพย์เพื่อค้า	1,800,301,069	1,800,301,069	1,800,301,069	1,800,301,069	2,253,935,810	2,253,935,810
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>						
หลักทรัพย์หุ้นทุน:						
หน่วยลงทุน	-	-	-	-	74,755,016	80,679,909
หลักทรัพย์จดทะเบียน	59,922,061	59,893,925	59,922,061	59,893,925	111,798,825	74,080,250
(หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(28,136)	-	(28,136)	-	(31,793,682)	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย	59,893,925	59,893,925	59,893,925	59,893,925	154,760,159	154,760,159
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>						
ตราสารหนี้:						
ตั๋วแลกเงิน	139,000,000		139,000,000		139,000,000	
(หัก) ค่าเผื่อการด้อยค่า	(139,000,000)		(139,000,000)		(139,000,000)	
รวมตราสารหนี้	-		-		-	
เงินฝากในสถาบันการเงิน:						
เงินฝากประจำ	950,206,109		950,206,109		550,206,063	
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	54,010,000		54,010,000		54,010,000	
(หัก) เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(950,006,109)		(950,006,109)		(550,006,063)	
รวมเงินฝากในสถาบันการเงิน	54,210,000		54,210,000		54,210,000	
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	54,210,000		54,210,000		54,210,000	
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>						
หลักทรัพย์หุ้นทุน	47,996,044		47,996,044		47,585,164	
(หัก) ค่าเผื่อการด้อยค่า	(41,829,764)		(41,829,764)		(41,829,764)	
เงินลงทุนทั่วไป	6,166,280		6,166,280		5,755,400	
รวม	1,920,571,274		1,920,571,274		2,468,661,369	

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าและเงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์ และหนี้สินในงบการเงิน

เงินลงทุนข้างต้นนี้ไม่รวมหลักทรัพย์ที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัท เพื่อวัตถุประสงค์ในการให้บริษัทเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2561 บริษัทได้ออนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนของหลักทรัพย์จากหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นหลักทรัพย์เผื่อขายเนื่องจากบริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะขายเงินลงทุนดังกล่าวในระยะเวลาอันใกล้ซึ่งการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนดังกล่าว ทำให้เกิดขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากเงินลงทุนเพื่อค้าเป็นเงินลงทุนเผื่อขาย จำนวน 16.1 ล้านบาท

8.2 มูลค่ายุติธรรมของธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่		ณ วันที่	
	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	101,832,400	101,832,400	308,457,000	

8.3 เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดตามอายุคงเหลือ

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>เงินฝากในสถาบันการเงิน</b>				
เงินฝากประจำ	950,206,109	-	-	950,206,109
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	54,010,000	-	-	54,010,000
(หัก) เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(950,006,109)	-	-	(950,006,109)
<b>รวม</b>	<b>54,210,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54,210,000</b>

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>เงินฝากในสถาบันการเงิน</b>				
เงินฝากประจำ	550,206,063	-	-	550,206,063
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	54,010,000	-	-	54,010,000
(หัก) เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(550,006,063)	-	-	(550,006,063)
<b>รวม</b>	<b>54,210,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54,210,000</b>

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 139.0 ล้านบาท ซึ่งบริษัทตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั้งจำนวนแล้ว



8.4	กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายที่รับรู้ในองค์ประกอบอื่นของงบการเงินรวม	งบการเงินรวม		
		ณ วันที่	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
		2562	2562	2561
		บาท	บาท	บาท
ยอดต้นปี		(25,434,946)	(25,434,946)	(6,865,889)
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี				
-	จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	495,575	495,575	(28,887,729)
-	ปรับปรุงส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายที่ขาย*	31,269,971	31,269,971	5,676,408
-	ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	(6,353,110)	(6,353,110)	4,642,264
ยอดปลายปี		<u>(22,510)</u>	<u>(22,510)</u>	<u>(25,434,946)</u>

\* รายการดังกล่าวเคยรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในปีก่อน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 เงินลงทุนดังกล่าวได้จำหน่ายออกไปและรับรู้เป็นกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

8.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทและบริษัทย่อยที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ค่าเผื่อการด้อยค่า
	บาท	บาท	บาท
หุ้นสามัญ	41,829,764	-	41,829,764
	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ค่าเผื่อการด้อยค่า
	บาท	บาท	บาท
หุ้นสามัญ	41,829,764	-	41,829,764

8.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 เงินฝากในสถาบันการเงินของบริษัทได้นำไปวางเป็นหลักประกันให้กับธนาคาร ดังนี้

	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561
	บาท	บาท	บาท
ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม	54,000,000	54,000,000	54,000,000
อื่นๆ	10,000	10,000	10,000
รวม	<u>54,010,000</u>	<u>54,010,000</u>	<u>54,010,000</u>

## 9. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ (ร้อยละ)		ทุนชำระแล้ว		วิธีราคาทุน	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561
บริษัท คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด	99.99	-	10.00	-	9.99	-
รวม					<u>9.99</u>	<u>-</u>

หน่วย : ล้านบาท

10. เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่		ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561	
	บาท	บาท	บาท	
เมื่อทวงถาม	-	-	16,178,082	
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	573,103	
รวม	-	-	16,751,185	

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่ดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.0 ต่อปี โดยไม่มีกัรนำสินทรัพย์ถาวรหรือหลักทรัพย์อื่นค้ำประกัน และในระหว่างปี 2562 บริษัทใหญ่ได้ชำระคืนทั้งจำนวนแล้ว

11. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม				
	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ
	ณ วันที่				ณ วันที่
	1 มกราคม				31 ธันวาคม
	2562				2562
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>					
ที่ดิน	30,293,000	-	(9,312,000)	-	20,981,000
อาคาร	19,572,300	-	(688,000)	-	18,884,300
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	93,563,400	7,179,552	(3,850,731)	2,848,880	99,741,101
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	185,406,560	20,297,628	(19,024,482)	-	186,679,706
ยานพาหนะ	16,296,038	7,164,000	(7,187,327)	-	16,272,711
รวมราคาทุน	345,131,298	34,641,180	(40,062,540)	2,848,880	342,558,818
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
อาคาร	(17,882,392)	(324,093)	531,178	-	(17,675,307)
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	(50,076,404)	(14,270,131)	3,273,084	-	(61,073,451)
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	(161,084,713)	(9,927,065)	18,991,670	-	(152,020,108)
ยานพาหนะ	(16,296,029)	(171,568)	7,187,323	-	(9,280,274)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(245,339,538)	(24,692,857)	29,983,255	-	(240,049,140)
ส่วนปรับปรุงระหว่างทำ	-	2,848,880	-	(2,848,880)	-
ค่าเผื่อการด้อยค่า	(1,269,391)	-	-	-	(1,269,391)
รวม	98,522,369				101,240,287

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	โอนเข้า/ (โอนออก) บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บาท
<b>ราคาทุน</b>					
ที่ดิน	30,293,000	-	(9,312,000)	-	20,981,000
อาคาร	19,572,300	-	(688,000)	-	18,884,300
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	93,563,400	7,179,552	(3,850,731)	2,848,880	99,741,101
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	185,406,560	20,297,628	(19,024,482)	-	186,679,706
ยานพาหนะ	16,296,038	7,164,000	(7,187,327)	-	16,272,711
รวมราคาทุน	345,131,298	34,641,180	(40,062,540)	2,848,880	342,558,818
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
อาคาร	(17,882,392)	(324,093)	531,178	-	(17,675,307)
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	(50,076,404)	(14,270,131)	3,273,084	-	(61,073,451)
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	(161,084,713)	(9,927,065)	18,991,670	-	(152,020,108)
ยานพาหนะ	(16,296,029)	(171,568)	7,187,323	-	(9,280,274)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(245,339,538)	(24,692,857)	29,983,255	-	(240,049,140)
ส่วนปรับปรุงระหว่างทำ	-	2,848,880	-	(2,848,880)	-
ค่าเผื่อการด้อยค่า	(1,269,391)	-	-	-	(1,269,391)
รวม	98,522,369				101,240,287

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>					
ที่ดิน	30,293,000	-	-	-	30,293,000
อาคาร	19,572,300	-	-	-	19,572,300
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	78,015,536	18,575,146	(4,007,282)	980,000	93,563,400
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	170,264,150	15,142,410	-	-	185,406,560
ยานพาหนะ	16,296,038	-	-	-	16,296,038
รวมราคาทุน	314,441,024	33,717,556	(4,007,282)	980,000	345,131,298
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
อาคาร	(17,538,441)	(343,951)	-	-	(17,882,392)
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	(41,895,796)	(11,835,265)	3,654,657	-	(50,076,404)
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	(151,080,457)	(10,004,256)	-	-	(161,084,713)
ยานพาหนะ	(16,296,029)	-	-	-	(16,296,029)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(226,810,723)	(22,183,472)	3,654,657	-	(245,339,538)
ส่วนปรับปรุงระหว่างทำ	980,000	-	-	(980,000)	-
ค่าเผื่อการด้อยค่า	(1,269,391)	-	-	-	(1,269,391)
รวม	87,340,910				98,522,369
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>					
2562				บาท	24,692,857
2561				บาท	22,183,472

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทมีอาคาร อุปกรณ์และยานพาหนะจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคาร อุปกรณ์และยานพาหนะดังกล่าวมีจำนวนรวมประมาณ 169.7 ล้านบาท และประมาณ 191.0 ล้านบาท ตามลำดับ

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	อายุการให้ประโยชน์	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	งบการเงินรวม		โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562
			เพิ่มขึ้น	ลดลง		
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>						
ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี	1,541,350	-	-	-	1,541,350
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 - 10 ปี และ ไม่ทราบแน่นอน	120,560,883	737,455	-	315,350	121,613,688
ใบอนุญาตหลักทรัพย์	-	2,657,500	-	-	-	2,657,500
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	15,945,000	-	-	-	15,945,000
รวมราคาทุน		140,704,733	737,455	-	315,350	141,757,538
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>						
ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี	(1,541,346)	-	-	-	(1,541,346)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 - 10 ปี	(26,331,278)	(160,410)	-	-	(26,491,688)
ใบอนุญาตหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(27,872,624)	(160,410)	-	-	(28,033,034)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		3,841,037	1,730,550	-	(315,350)	5,256,237
ค่าเผื่อการตัดจ่ายค่า		(2,228,295)	-	-	-	(2,228,295)
<b>สินทรัพย์ไม่มีตัวตน</b>		<b>114,444,851</b>				<b>116,752,446</b>

	อายุการให้ ประโยชน์	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	งบการเงินเฉพาะกิจการ		โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562
			เพิ่มขึ้น	ลดลง		
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>						
ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี	1,541,350	-	-	-	1,541,350
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 - 10 ปี และ ไม่ทราบแน่นอน	120,560,883	737,455	-	315,350	121,613,688
ใบอนุญาตหลักทรัพย์	-	2,657,500	-	-	-	2,657,500
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	15,945,000	-	-	-	15,945,000
รวมราคาทุน		140,704,733	737,455	-	315,350	141,757,538
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>						
ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี	(1,541,346)	-	-	-	(1,541,346)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 - 10 ปี	(26,331,278)	(160,410)	-	-	(26,491,688)
ใบอนุญาตหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(27,872,624)	(160,410)	-	-	(28,033,034)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		3,841,037	1,730,550	-	(315,350)	5,256,237
ค่าเผื่อการด้อยค่า		(2,228,295)	-	-	-	(2,228,295)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		114,444,851				116,752,446

	อายุการให้ ประโยชน์	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	งบการเงินเฉพาะกิจการ		โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
			เพิ่มขึ้น	ลดลง		
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>						
ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี	1,541,350	-	-	-	1,541,350
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 - 10 ปี และ ไม่ทราบแน่นอน	112,557,984	7,540,097	-	462,802	120,560,883
ใบอนุญาตหลักทรัพย์	-	2,657,500	-	-	-	2,657,500
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	15,945,000	-	-	-	15,945,000
รวมราคาทุน		132,701,834	7,540,097	-	462,802	140,704,733
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>						
ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี	(1,541,346)	-	-	-	(1,541,346)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 - 10 ปี	(26,329,081)	(2,197)	-	-	(26,331,278)
ใบอนุญาตหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(27,870,427)	(2,197)	-	-	(27,872,624)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		3,999,973	303,866	-	(462,802)	3,841,037
ค่าเผื่อการด้อยค่า		(2,228,295)	-	-	-	(2,228,295)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		106,603,085				114,444,851

คำตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2562	บาท	160,410
2561	บาท	2,197

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทที่ถือได้ว่ามีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน ได้แก่ ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและใบอนุญาตหลักทรัพย์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ เนื่องจากคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีสิ้นสุด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวนหนึ่ง ซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักคำตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีจำนวนรวมประมาณ 11.3 ล้านบาท

13. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่		ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	103,205,101	103,205,101	108,577,470	

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

	ยอดต้นงวด 1 มกราคม 2562 บาท	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ		ยอดปลายงวด 31 ธันวาคม 2562 บาท
		รายการที่รับรู้ใน	รายการที่รับรู้ใน	
		กำไรหรือขาดทุน	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	
		บาท	บาท	
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	68,441,738	1,804,881	-	70,246,619
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	30,800,000	-	-	30,800,000
ขาดทุนสะสมทางภาษี	6,376,169	(6,376,169)	-	-
ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	3,785,459	1,788,327	(878,554)	4,695,232
ส่วนตัด (เกิน) ทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(897,238)	4,682,256	(6,353,110)	(2,568,092)
อื่นๆ	71,342	(40,000)	-	31,342
รวม	108,577,470	1,859,295	(7,231,664)	103,205,101

	ยอดต้นงวด 1 มกราคม 2561 บาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ		ยอดปลายงวด 31 ธันวาคม 2561 บาท
		รายการที่รับรู้ใน	รายการที่รับรู้ใน	
		กำไรหรือขาดทุน	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	
		บาท	บาท	
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	70,491,411	(2,049,673)	-	68,441,738
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	30,800,000	-	-	30,800,000
ขาดทุนสะสมทางภาษี	-	6,376,169	-	6,376,169
ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	3,177,219	608,240	-	3,785,459
ส่วนตัด (เกิน) ทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(1,705,904)	(3,833,598)	4,642,264	(897,238)
อื่นๆ	146,663	(75,321)	-	71,342
รวม	102,909,389	1,025,817	4,642,264	108,577,470

บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

14. สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561	
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	25,258,992	25,258,992		8,874,633
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	8,876,785	8,876,556		8,871,012
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการ ชำระราคาและสงมอบหลักทรัพย์	75,155,978	75,155,978		63,842,029
ลูกหนี้เงินตรงจ่าย	483,567	483,567		452,498
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	22,460,000	22,460,000		22,766,779
เงินมัดจำ	11,950,861	11,950,861		10,130,699
รายได้ค้างรับ	88,285,357	88,285,357		76,195,145
อื่นๆ	2,070,375	2,070,375		2,706,160
<b>รวม</b>	<b>234,541,915</b>	<b>234,541,686</b>		<b>193,838,955</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนดังกล่าวข้างต้นได้จดทะเบียนไว้เป็นหลักประกันวงเงินสินเชื่อทั้งจำนวนกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง

15. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ประกอบด้วย ( 31 ธันวาคม 2561 : ไม่มี )

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562				
	อัตราดอกเบี้ยต่อปี	ระยะเวลาที่เหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			รวม
(ร้อยละ)	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
ตัวสัญญาใช้เงิน	2.9 - 4.5	150,000,000	-	-	150,000,000

16. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561	
	บาท	บาท	บาท	บาท
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	253,007,275	253,007,275		246,173,586
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	62,337,278	62,337,278		-
<b>รวม</b>	<b>315,344,553</b>	<b>315,344,553</b>		<b>246,173,586</b>



17. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,142,376,672	1,142,376,672	1,332,738,080	
เจ้าหนี้ธุรกิจกรรมสิทธิ์และให้ยืมหลักทรัพย์	101,832,400	101,832,400	308,457,000	
รวม	1,244,209,072	1,244,209,072	1,641,195,080	

18. หนังสือตราสารอนุพันธ์

หนังสือตราสารอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ประกอบด้วย (2561 : ไม่มี)

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	
	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงิน ตามสัญญา
	บาท	บาท
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า		
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	2,591,720	99,450,724
อนุพันธ์แฝง	94,415	10,000,000
รวม	2,686,135	109,450,724

19. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ระยะเวลาที่เหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		
		ไม่เกิน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	รวม บาท
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
ตั๋วแลกเงิน	3.0 - 3.3	703,270,123	-	703,270,123
หุ้นกู้อนุพันธ์	1.3 - 1.8	9,959,131	-	9,959,131
รวม		713,229,254	-	713,229,254
	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ระยะเวลาที่เหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		
		ไม่เกิน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	รวม บาท
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
ตั๋วแลกเงิน	3.1 - 3.5	211,166,928	-	211,166,928
รวม		211,166,928	-	211,166,928

20. ประมาณการหนี้สิน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561
	บาท	บาท	บาท
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงาน	23,476,156	23,476,156	18,927,294

จำนวนที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงาน มีดังนี้

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561
	บาท	บาท	บาท
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	6,391,406	6,391,406	5,173,075
ต้นทุนดอกเบี้ย	434,364	434,364	467,036
ต้นทุนบริการในอดีต	3,005,864	3,005,864	-
รวม	9,831,634	9,831,634	5,640,111

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงาน มีดังนี้

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561
	บาท	บาท	บาท
ยอดยกมาของภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	18,927,294	18,927,294	15,886,093
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	6,391,406	6,391,406	5,173,075
ต้นทุนดอกเบี้ย	434,364	434,364	467,036
ต้นทุนบริการในอดีต	3,005,864	3,005,864	-
ผล (กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย			
- ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมุติฐานด้านประชากรศาสตร์	(769,436)	(769,436)	-
- ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงสมมุติฐานทางการเงิน	(3,919,387)	(3,919,387)	-
- ส่วนที่เกิดจากปรับปรุงจากประสบการณ์	296,051	296,051	-
(หัก) ผลประโยชน์ของพนักงานจ่ายในระหว่างปี	(890,000)	(890,000)	(2,598,910)
ยอดปลายปี	23,476,156	23,476,156	18,927,294

ข้อสมมติฐานหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันภายใต้โครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานที่กำหนดไว้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561	2561
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
ข้อสมมติฐานทางการเงิน				
อัตราคิดลด	2.5	2.5	2.9	
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	0 - 25.0	0 - 25.0	0 - 24.0	
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุ	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุ	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุ	
	ของพนักงาน	ของพนักงาน	ของพนักงาน	
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดว่าจะ	2.0	2.0	4.0	

ข้อสมมติที่สำคัญในการกำหนดภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ประกอบด้วย อัตราคิดลด อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน และอัตราการวิเคราะห์ความอ่อนไหวด้านล่างได้พิจารณาจากการเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่เกี่ยวข้องที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ในขณะที่ข้อสมมติอื่นคงที่

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ผลกระทบต่อการผูกพัน	ผลกระทบต่อการผูกพัน	ผลกระทบต่อการผูกพัน	ผลกระทบต่อการผูกพัน
	ผลประโยชน์ของพนักงาน		ผลประโยชน์ของพนักงาน	
	เพิ่มขึ้น (ลดลง)		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2562	2561	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(2,075,010)	(2,075,010)	(1,927,083)	
อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1	2,371,073	2,371,073	2,220,805	
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	2,352,230	2,352,230	2,609,288	
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	(2,097,980)	(2,097,980)	(2,278,753)	
การมีชีวิตอยู่ - เพิ่มขึ้น 1 ปี	125,753	125,753	161,995	
การมีชีวิตอยู่ - ลดลง 1 ปี	(124,938)	(124,938)	(160,593)	

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นอาจไม่ได้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงในภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน เนื่องจากเป็นการยากที่การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติต่างๆ จะเกิดขึ้นแยกต่างหากจากข้อสมมติอื่นซึ่งอาจมีความสัมพันธ์กัน

นอกจากนี้ในการแสดงการวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้น มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน คำนวณโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นวิธีเดียวกันกับการคำนวณหนี้สินภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน

พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562 ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับนี้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน บริษัทได้บันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายแล้วในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จจำนวน 3.0 ล้านบาท

21. **หนี้สินอื่น**

หนี้สินอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่		ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561	
	บาท	บาท	บาท	
โบนัสค้างจ่าย	23,053,111	23,053,111	19,156,227	
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาดค้างจ่าย	4,430,922	4,430,922	1,697,012	
ส่วนแบ่งกำไรจากการบริหารสาขาที่มีการตลาดค้างจ่าย	40,497,317	40,497,317	22,532,660	
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	2,458,740	2,441,378	3,123,734	
เจ้าหน้าที่ภาษีมูลค่าเพิ่ม	3,873,639	3,873,639	3,307,246	
เจ้าหนี้อื่น	12,560,140	12,558,317	17,001,431	
รายได้รับล่วงหน้า	11,191,667	11,191,667	8,000,000	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น	29,111,064	29,111,064	22,593,179	
<b>รวม</b>	<b>127,176,600</b>	<b>127,157,415</b>	<b>97,411,489</b>	

22. **ทุนเรือนหุ้น**

เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2556 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 มีมติอนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยวิธีตัดหุ้นที่จำหน่ายไม่หมดจำนวน 818,741,975 หุ้น และเมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนของบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทเป็นจำนวน 2,330,807,341 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 2,330,807,341 บาท

นอกจากนี้ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 2,330,807,341 บาท เป็น 3,189,785,935 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 858,978,594 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้น จำนวน 258,978,594 หุ้น และการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ตามโครงการ ESOP ครั้งที่ 2 จำนวน 600,000,000 หุ้น และเมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทเป็นจำนวน 3,189,785,935 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 3,189,785,935 บาท

อีกทั้งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 มีมติอนุมัติให้บริษัทจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 858,978,594 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท จากเดิม 2,330,807,341 บาท เป็น 3,189,785,935 บาท โดยให้จัดสรรหุ้นสามัญใหม่จำนวน 258,978,594 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้น และให้จัดสรรหุ้นสามัญใหม่จำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทตามโครงการ ESOP ครั้งที่ 2

เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2556 บริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตรา 9 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ รวมเป็นหุ้นปันผลทั้งสิ้น 258,936,143 หุ้น และเมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 258,936,143 หุ้น กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ต่อมาตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคม 2556

เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2557 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างกิจการของบริษัท โดยบริษัทจะดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งภายใต้ชื่อ บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เพื่อประกอบธุรกิจทางด้านลงทุนและถือหุ้นของบริษัท โดย คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท โดยแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของ คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 ต่อ 1 ซึ่งในขั้นนี้จะเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทต่อ 1 หุ้นสามัญของ คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ ภายหลังจากทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เป็นผลสำเร็จมากกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 75 คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และหุ้นสามัญของ คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัท ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเวลาเดียวกัน

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการจูงใจและเป็นการตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ในการปรับโครงสร้างกิจการในครั้งนี้ ภายหลังจากที่การปรับโครงสร้างกิจการได้ดำเนินการสำเร็จลงแล้วและหุ้นสามัญของ คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทแล้ว คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จะออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ทำการแลกหุ้นตามแผนการปรับโครงสร้างกิจการตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ใน คันทรี กรุ๊ป

โฮลดิ้งส์ ภายหลังดำเนินการปรับโครงสร้างกิจการเป็นผลสำเร็จ ในอัตราส่วน 3 หุ้นสามัญที่นำมาแลกต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิโดยไม่คิดมูลค่า ซึ่งเศษที่หารไม่ลงตัว จะปัดทิ้ง โดยอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญของ คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ ได้ 1 หุ้น

นอกจากนี้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 มีมติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 3,189,785,935 บาท เป็น 2,589,743,484 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ ออกจำหน่ายของบริษัทจำนวน 600,042,451 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ซึ่งเป็นหุ้นที่เหลือจากการออกเพื่อรองรับการจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้นจำนวน 42,451 หุ้น และเป็นหุ้นที่เหลือจากการออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทตามโครงการ ESOP ครั้งที่ 2 จำนวน 600,000,000 หุ้น และเมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2557 บริษัทได้จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทเป็นจำนวน 2,589,743,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เป็นจำนวนเงิน 2,589,743,484 บาท

เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2557 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้อนุญาตให้ คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน พร้อมกับทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัท

ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2557 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดระยะเวลาทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีผู้แสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัทเป็นจำนวน 2,566,219,121 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 99.1 เมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท โดยการแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ของ คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ ดังที่ได้กล่าวไว้แล้วข้างต้น ทั้งนี้มี ผลให้ คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ เป็นบริษัทใหญ่ของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทได้มีการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2558

เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 มีมติอนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัท จากจำนวน 2,589,743,484 บาท แบ่งออกเป็น หุ้นสามัญจำนวน 2,589,743,484 หุ้น

มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เป็นจำนวน 1,589,743,484 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,589,743,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยการลดจำนวนหุ้นจำนวน 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเพื่อปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัท

เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2562 บริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทตามมาตรา 141 (ลดทุนจดทะเบียน) แห่งพระราชบัญญัติบริษัท มหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชน กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

หุ้นสามัญตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 คำนวณได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
หุ้นสามัญที่ออก ณ วันที่ 1 มกราคม	2,589,743,484	2,589,743,484	2,589,743,484	2,589,743,484
ผลกระทบจากหุ้นที่ลดลงในระหว่างปี	(71,232,876)	(71,232,876)	(71,232,876)	-
หุ้นสามัญตามวิธีถ่วงน้ำหนักสำหรับปี	2,518,510,608	2,518,510,608	2,518,510,608	2,589,743,484

### 23. ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 51 ในกรณีที่บริษัทเสนอขายหุ้นสูงกว่ามูลค่าที่จดทะเบียนไว้ บริษัทต้องนำค่าหุ้นส่วนเกินนี้ตั้งเป็นทุนสำรอง ("ส่วนเกินมูลค่าหุ้น") ส่วนเกินมูลค่าหุ้นนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

### 24. การจัดการส่วนเกิน

วัตถุประสงค์ในการจัดการส่วนเกินของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

**25. เงินปันผลจ่าย**

เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2562 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 มีมติอนุมัติให้บริษัทจัดสรรกำไรสุทธิให้มีหุ้นสำรองตามกฎหมายเพิ่มขึ้น 866,090 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 92,862,567 บาท และอนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2561 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตราหุ้นละ 0.0193 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 49,977,511 บาท เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายแล้วเมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2562

เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2562 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทในอัตราหุ้นละ 0.0155 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 40,137,381 บาท บริษัทจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2562 ซึ่งเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 รับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าว (2561 : ไม่มี)

**26. กุณสำรองตามกฎหมาย**

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 บริษัทจะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทมีทุนสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวนเงิน 99,796,136 บาท และ 92,862,567 บาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 6.3 และ ร้อยละ 3.6 ของทุนจดทะเบียนตามลำดับ

**27. รายได้ค่านายหน้า**

รายได้ค่านายหน้าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2562	2561
	บาท	บาท	บาท
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	295,772,802	295,772,802	235,401,100
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	271,120,888	271,120,888	82,506,224
<b>รวม</b>	<b>566,893,690</b>	<b>566,893,690</b>	<b>317,907,324</b>

28. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2562	2561	
	บาท	บาท	บาท	บาท
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	64,711,976	64,711,976	55,680,970	
ที่ปรึกษาการลงทุน	190,570	190,570	227,066	
ที่ปรึกษาทางการเงิน	49,007,280	49,007,280	17,476,010	
การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์	1,479,397	1,479,397	289,473	
ค่าธรรมเนียมการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	10,858,333	10,858,333	-	
อื่น ๆ	2,422,492	2,422,492	2,187,061	
<b>รวม</b>	<b>128,670,048</b>	<b>128,670,048</b>	<b>75,860,580</b>	

29. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2562	2561	
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	59,430,040	59,430,040	(143,809,292)	
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	74,417,995	74,417,995	172,397,260	
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	72,890,404	72,867,492	70,330,197	
<b>รวม</b>	<b>206,738,439</b>	<b>206,715,527</b>	<b>98,918,165</b>	

30. รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2562	2561	
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไรจากการขายทรัพย์สิน	7,436,798	7,436,798	-	
รายได้ค่าปรับจากการผิดนัดชำระ	127,368	127,368	48,160	
อื่น ๆ	13,100,156	13,100,156	12,870,217	
<b>รวม</b>	<b>20,664,322</b>	<b>20,664,322</b>	<b>12,918,377</b>	

31. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารสำคัญของบริษัท แสดงเป็นส่วนหนึ่งของรายการ "ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน"

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2562	2561	
	บาท	บาท	บาท	
ผลประโยชน์ระยะสั้น	47,002,954	47,002,954	35,562,277	
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,614,223	1,614,223	677,656	
รวม	48,617,177	48,617,177	36,239,933	

32. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ทั้งนี้อัตราค่าตอบแทนกรรมการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

33. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2545 บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทที่สมัครเป็นสมาชิกของกองทุนโดยหักจากเงินเดือนของพนักงานส่วนหนึ่ง และบริษัทจ่ายสมทบให้อีกส่วนหนึ่ง โดยปัจจุบันบริษัทให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับอนุญาตเป็นผู้จัดการกองทุน ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนประมาณ 7.4 ล้านบาท และประมาณ 5.7 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามลำดับ

34. ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2562	2561	
	บาท	บาท	บาท	
ค่าภาษีอากร	2,229,015	2,229,015	1,520,804	
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพและค่าธรรมเนียมอื่น	17,428,829	17,427,991	14,660,547	
ค่ารับรอง	25,616,564	25,616,564	13,180,575	
ค่าน้ำมันรถและค่าเดินทาง	5,133,289	5,133,289	3,994,904	
ค่าใช้จ่ายสารสนเทศและการสื่อสาร	16,641,489	16,639,563	19,747,183	
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์และวัสดุสำนักงาน	2,125,346	2,124,650	1,547,117	
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	5,025,560	5,025,560	3,641,747	
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	86,431,719	86,431,719	70,644,648	
อื่น ๆ	7,151,231	7,151,231	4,801,260	
รวม	167,783,042	167,779,582	133,738,785	



35. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2562	2561
ภาษีเงินได้สำหรับปี	(42,446)	(42,446)	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,859	1,859	1,099
รวม รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(40,587)	(40,587)	1,099

การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม			
	2562		2562		2561	
	พันบาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)	พันบาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)	พันบาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	178,604	20	179,259	20	16,223	20
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	(35,721)		(35,852)		(3,245)	
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากรายการ ผลแตกต่างชั่วคราว	1,859		1,859		1,099	
ผลกระทบทางภาษีของรายได้ และค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้ หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี	(6,725)		(6,594)		3,245	
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ตามงบกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(40,587)	22.7	(40,587)	22.6	1,099	(6.8)

บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการ ซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่าย และหักรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับการยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2562		
	จำนวนก่อนภาษี บาท	ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษี บาท	จำนวนสุทธิ จากภาษี บาท
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย	4,392,772	(878,554)	3,514,218
ส่วนเกิน (ต่ำ) กว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	31,765,546	(6,353,110)	25,412,436
<b>รวม</b>	<b>36,158,318</b>	<b>(7,231,664)</b>	<b>28,926,654</b>

	งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	จำนวน ก่อนภาษี	2562	จำนวนสุทธิ จากภาษี	จำนวน ก่อนภาษี	2561	จำนวนสุทธิ จากภาษี
		ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษี			ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษี	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลง ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย	4,392,772	(878,554)	3,514,218	-	-	-
ส่วนเกิน (ค่า) กว่าทุนจากการวัดมูลค่า เงินลงทุน	31,765,546	(6,353,110)	25,412,436	(23,211,321)	4,642,264	(18,569,057)
รวม	36,158,318	(7,231,664)	28,926,654	(23,211,321)	4,642,264	(18,569,057)

### 36. การผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

36.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาเช่าดำเนินงานสำหรับอาคารสำนักงานและยานพาหนะ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2562	2562	2561	2561
ไม่เกิน 1 ปี	33.2	33.2	16.2	16.2
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	39.6	39.6	11.7	11.7
รวม	72.8	72.8	27.9	27.9

สัญญาเช่าดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยได้ถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด
	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม
	2562	2562	2561	2561
สัญญาเช่าดำเนินงาน	33.7	33.7	29.9	29.9

36.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงานตามสัญญาที่บริษัทได้ทำสัญญาแล้วเป็นจำนวนประมาณ 2.4 ล้านบาท และประมาณ 3.3 ล้านบาท ตามลำดับ

### 37. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันได้แก่บุคคลหรือบริษัทต่าง ๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทต่าง ๆ ในกลุ่มบริษัทโดยการใช้ผู้ถือหุ้นร่วมกันหรือมีกรรมการร่วมกัน รายการบัญชีระหว่างบุคคลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกันใช้นโยบายราคาและเงื่อนไขการกำหนดราคาระหว่างกันในเงื่อนไขทางธุรกิจปกติ

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

	นโยบายการกำหนดราคา
ค่านายหน้า	ราคาตลาดซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าธรรมเนียมและบริการ	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ค่าใช้จ่าย	ราคาตลาด

รายการบัญชีที่มีสาระสำคัญระหว่างบริษัทกับบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ
		สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด
		วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม
		2562	2562	2561
		บาท	บาท	บาท
<b>รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	7,704,380	7,704,380	17,184,731
กองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	75,899,728	75,899,728	57,849,357
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	59,318	59,318	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	1,199,061	1,199,061	1,025,727
รวม		<u>84,862,487</u>	<u>84,862,487</u>	<u>76,059,815</u>
<b>รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	80,847	80,847	615,272
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	128,904	128,904	1,461,788
รวม		<u>209,751</u>	<u>209,751</u>	<u>2,077,060</u>
<b>รายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน</b>				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	622,790	622,790	576,344

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บาท	2561 บาท
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	248,418	248,418	236,641
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	6,760,800	6,760,800	14,850,000
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	190,570	190,570	253,366
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	9,590,133	9,590,133	-
รวม		16,789,921	16,789,921	15,340,007
<b>รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	-	-	554,263
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	12,987,744	12,987,744	5,368,041
รวม		12,987,744	12,987,744	5,922,304
<b>เงินปันผลรับ</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	-	-	345
<b>ดอกเบี้ยรับ</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	389,604	389,604	485,342
<b>ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย</b>				
กองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,049,531	1,049,531	180,202
<b>ต้นทุนทางการเงิน</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	1,284,137	1,284,137	351,310
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	44	44	44
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,676,378	1,676,378	2,611,716
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	58,676	58,676	131,611
รวม		3,019,235	3,019,235	3,094,681
<b>ค่าใช้จ่ายอื่น-ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์</b>				
บริษัท ซีดีพี เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,365,600	1,365,600	1,365,600
<b>ค่าใช้จ่ายอื่น-ค่าโฆษณา</b>				
บริษัท ซิงเสียนเยอะเบ้า จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	449,400
<b>เงินปันผลจ่าย</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	89,505,737	89,505,737	-

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ
		สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด
		วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม
		2562	2562	2561
		บาท	บาท	บาท
<b>เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	41,327,383	41,327,383	35,016,161
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	5,566	5,566	5,523
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	4,230,911	4,230,911	12,182,596
รวม		45,563,860	45,563,860	47,204,280
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักกริพย์</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	7,723,013	7,723,013	20,733,600
กองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	160,497,478	160,497,478	17,080,580
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	561,013,174	561,013,174	185,870,566
รวม		729,233,665	729,233,665	223,684,746
<b>เงินลงทุน</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	49,082,139	49,082,139	42,979,554
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	131,116,480	131,116,480	42,996,969
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	220,346,293	220,346,293	-
กองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	71,687,553
รวม		400,544,912	400,544,912	157,664,076
<b>เงินลงทุนในบริษัทย่อย</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด	บริษัทย่อย	-	9,999,960	-
<b>เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	-	-	16,751,185
<b>สินทรัพย์อื่น</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	143,249	143,249	419,731
<b>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักกริพย์</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	6,482,726	6,482,726	11,189,797
กองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	7,290,345	7,290,345	-
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	320,324,233	320,324,233	362,085,228
รวม		334,097,304	334,097,304	373,275,025
<b>ตราสารหนี้ที่ออกและเงินให้กู้ยืมอื่น</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	536,719,959	536,719,959	-
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	89,719,347	89,719,347	89,692,103
รวม		626,439,306	626,439,306	89,692,103
<b>หนี้สินอื่น</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	450,000	450,000	1,050,000
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	766,667	766,667	-
รวม		1,216,667	1,216,667	1,050,000

38. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลส่วนงานดำเนินงานตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง “ส่วนงานดำเนินงาน” ตามเกณฑ์ที่เสนอให้แก่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทเพื่อใช้ในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานดังกล่าว

บริษัทดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลักคือ ส่วนงานขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ส่วนงานวานิชธนกิจ ส่วนงานค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม				
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
	ส่วนงานขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงานค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย		รวม
	ส่วนงานวานิชธนกิจ	ส่วนงานอื่น ๆ	ส่วนงานอื่น ๆ	รวม	
2562	2562	2562	2562	2562	
รายได้					
รายได้ค่านายหน้า					
- ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง	566,894	-	-	-	566,894
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ					
- ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง	191	61,613	57,314	1,422	120,540
- ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง	-	8,130	-	-	8,130
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34,770	-	-	-	34,770
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจาก					
เครื่องมือทางการเงิน	(59)	-	181,477	25,320	206,738
รายได้อื่น	-	-	-	20,664	20,664
รวมรายได้	601,796	69,743	238,791	47,406	957,736
รวมค่าใช้จ่าย					(779,132)
กำไรก่อนภาษีเงินได้					178,604
ภาษีเงินได้					(40,587)
กำไรสำหรับปี					138,017

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
	ส่วนงานขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงานค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย		รวม
	ส่วนงานวานิชธนกิจ	ส่วนงานอื่น ๆ	ส่วนงานอื่น ๆ	รวม	
2562	2562	2562	2562	2562	
รายได้					
รายได้ค่านายหน้า					
- ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง	566,894	-	-	-	566,894
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ					
- ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง	191	61,613	57,314	1,422	120,540
- ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง	-	8,130	-	-	8,130
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34,770	-	-	-	34,770
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจาก					
เครื่องมือทางการเงิน	(59)	-	181,477	25,298	206,716
รายได้อื่น	-	-	-	20,664	20,664
รวมรายได้	601,796	69,743	238,791	47,384	957,714
รวมค่าใช้จ่าย					(778,455)
กำไรก่อนภาษีเงินได้					179,259
ภาษีเงินได้					(40,587)
กำไรสำหรับปี					138,672

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
	ส่วนงานขายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงานวาณิชธนกิจ	ส่วนงานค้าหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ส่วนงานอื่น ๆ	รวม
2561	2561	2561	2561	2561	
รายได้					
รายได้ค่านายหน้า	317,907	-	-	-	317,907
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,022	29,552	43,073	1,214	75,861
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	29,186	-	-	-	29,186
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	96	-	83,048	15,774	98,918
รายได้อื่น	-	-	-	12,919	12,919
รวมรายได้	349,211	29,552	126,121	29,907	534,791
รวมค่าใช้จ่าย					(518,568)
กำไรก่อนภาษีเงินได้					16,223
รายได้ภาษีเงินได้					1,099
กำไรสำหรับปี					17,322

สินทรัพย์จำแนกตามส่วนดำเนินงานในงบการเงินรวม

หน่วย: บาท

สินทรัพย์ตามส่วนดำเนินงาน	ส่วนงานขายหน้าซื้อขาย	ส่วนงาน วาณิชธนกิจ	ส่วนงานค้าหลักทรัพย์และ	รวมส่วนงาน	สินทรัพย์ที่	รวม
	หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		สัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	2,015,545,972	51,620,420	2,082,213,883	4,149,380,275	390,676,677	4,540,056,952

### 39. การบริหารความเสี่ยง

#### 39.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อคือ ความเสี่ยงที่บริษัทได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทไม่ได้มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวมาก และมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือ มูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินหักด้วยสำรองเผื่อขาดทุนตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

#### 39.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม								
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่								
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ต่อยคุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	30.0	-	-	-	-	45.1	75.1	0.10 - 0.75	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	91.4	91.4	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	991.1	-	-	-	-	906.2	1,897.3	6.25 - 18.00	-
เงินลงทุน	-	1,349.2	-	-	-	571.4	1,920.6	-	0.75 - 7.25
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>									
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	150.0	-	-	-	-	150.0	-	2.90 - 4.50
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	315.3	315.3	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	1,244.2	1,244.2	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	2.7	2.7	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	713.2	-	-	-	-	713.2	-	1.25 - 3.25

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ								
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่								
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ต่อยคุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	20.6	-	-	-	-	45.1	65.7	0.10 - 0.75	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	91.4	91.4	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	991.1	-	-	-	-	906.2	1,897.3	6.25 - 18.00	-
เงินลงทุน	-	1,349.2	-	-	-	571.4	1,920.6	-	0.75 - 7.25
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>									
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	150.0	-	-	-	-	150.0	-	2.90 - 4.50
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	315.3	315.3	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	1,244.2	1,244.2	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	2.7	2.7	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	713.2	-	-	-	-	713.2	-	1.25 - 3.25



หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
	ระยะเวลาของหรือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่								
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลง ตามอัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ต่อยศคุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	อัตราคงที่
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	429.9	-	-	-	-	70.0	499.9	0.25 - 1.10	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	241.4	241.4	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	522.2	-	-	-	-	819.7	1,341.9	6.25 - 18.00	-
เงินลงทุน	-	1,738.2	-	-	-	730.5	2,468.7	-	3.03 - 6.50
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	-	16.8	-	-	-	-	16.8	-	3.00
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	246.2	246.2	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	1,641.2	1,641.2	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	211.2	-	-	-	-	211.2	-	3.10 - 3.50

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของสินทรัพย์ทางการเงินเฉลี่ยและต้นทุนการเงินเฉลี่ยของหนี้สินทางการเงินเฉลี่ยของบริษัทสำหรับเครื่องมือทางการเงินชนิดที่มีดอกเบี้ยแสดงไว้ในตารางต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		
	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ/จ่าย	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย/ต้นทุน การเงินถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	496.1	3.7	0.7
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	614.4	34.8	5.7
เงินลงทุน	1,424.8	22.2	1.6
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	-	0.4	3.0
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	112.5	0.9	3.4
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	216.8	6.2	2.9

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		
	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ/จ่าย	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย/ต้นทุน การเงินถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	489.5	3.6	0.7
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	614.4	34.8	5.7
เงินลงทุน	1,424.8	22.2	1.6
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	-	0.4	3.0
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	112.5	0.9	3.4
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	216.8	6.2	2.9

	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		
	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ/จ่าย	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย/ต้นทุน การเงินถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	632.1	11.6	1.8
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	456.4	29.2	6.4
เงินลงทุน	1,546.3	16.4	1.1
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	16.2	0.5	3.0
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>			
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	185.6	6.0	3.2

### 39.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทอาจได้รับความเสียหายเนื่องจากบริษัทไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 32/2560 เรื่อง “การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ” กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 15.0 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 25.0 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว ให้บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนดในวรรคดังกล่าวข้างต้นแทน

นอกจากนี้ ตามข้อบังคับสมาชิกของสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”) หมวด 300 “สมาชิก” เรื่อง “คุณสมบัติของสมาชิกสมาชิก” กำหนดให้สมาชิกสมาชิกต้องมีส่วนของเจ้าของไม่น้อยกว่า 150.0 ล้านบาท และ/หรือมีฐานะทางการเงินตามหลักเกณฑ์ที่หน่วยงานซึ่งมีหน้าที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของนิติบุคคลดังกล่าวกำหนดตามกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจำนวนประมาณ 959.3 ล้านบาท และประมาณ 2,002.7 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 32.5 และร้อยละ 99.0 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ตามลำดับ

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม						รวม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562						
	เมื่อ งวดตาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ต้องคุณภาพ	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	75.1	-	75.1
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	91.4	-	-	-	-	91.4
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	991.1	886.8	-	-	19.4	-	1,897.3
เงินลงทุน	-	1,854.5	-	-	66.1	-	1,920.6
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	150.0	-	-	-	-	-	150.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	315.3	-	-	-	-	315.3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	1,244.2	-	-	-	-	1,244.2
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	2.7	-	-	-	-	2.7
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	713.2	-	-	-	-	713.2

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						รวม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562						
	เมื่อ งวดตาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ต้องคุณภาพ	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	65.7	-	65.7
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	91.4	-	-	-	-	91.4
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	991.1	886.8	-	-	19.4	-	1,897.3
เงินลงทุน	-	1,854.5	-	-	66.1	-	1,920.6
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	150.0	-	-	-	-	-	150.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	315.3	-	-	-	-	315.3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	1,244.2	-	-	-	-	1,244.2
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	2.7	-	-	-	-	2.7
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	713.2	-	-	-	-	713.2

		งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561						
		ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
	เมื่อ วงทาบ	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้วยคุณภาพ	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>								
	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	499.9	-	499.9	
	ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	241.4	-	-	-	241.4	
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	522.2	791.2	-	-	28.5	1,341.9	
	เงินลงทุน	-	2,290.0	-	-	178.7	2,468.7	
	เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	16.8	-	-	-	-	16.8	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>								
	เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	246.2	-	-	-	246.2	
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	1,641.2	-	-	-	1,641.2	
	ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	211.2	-	-	-	211.2	

- 39.4 ความเสี่ยงด้านสภาพตลาด  
บริษัทมีความเสี่ยงด้านสภาพตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และราคาของตราสารอนุพันธ์ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการจัดการความเสี่ยงด้านสภาพตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยกำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยง การกำหนดตัวชี้วัดและเพดานความเสี่ยงที่เหมาะสมตลอดจนกำหนดให้มีหน่วยงานในการติดตามและควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามที่นโยบายของบริษัทกำหนด
- 39.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ
- 39.6 มูลค่ายุติธรรม  
ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน
- 39.6.1 สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม  
รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัทที่มีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

หน่วย : พันบาท

สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	งบการเงินรวม	
		ระดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
<b>เงินลงทุน</b>			
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>			
หลักทรัพย์จดทะเบียน	504,788	1	ราคาเสนอซื้อหลังสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
หน่วยลงทุน	511	2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
ตราสารหนี้	1,295,002	2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>			
หลักทรัพย์จดทะเบียน	59,894	1	ราคาเสนอซื้อหลังสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>			
<b>หนี้สินตราสารอนุพันธ์</b>			
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	2,592	1	ราคาเสนอขายหลังสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
อนุพันธ์แฝง	94	3	วัดมูลค่าโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่าซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของอัตราดอกเบี้ย ราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง และค่าความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิง

หน่วย : พันบาท

สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ระดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
<b>เงินลงทุน</b>				
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	504,788	569,937	1	ราคาเสนอซื้อหลังสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
หน่วยลงทุน	511	-	2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
ตราสารหนี้	1,295,002	1,683,999	2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>				
หน่วยลงทุน	-	80,680	2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
หลักทรัพย์จดทะเบียน	59,894	74,080	1	ราคาเสนอซื้อหลังสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน

หน่วย: พันบาท

สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม		ระดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	งบการเงินเฉพาะกิจการ เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	2561		
หนี้สินทางการเงิน				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์				
ใบสำคัญแสดงสิทธิ อนุพันธ์	2,592	-	1	ราคาเสนอขายครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้น วันทำการ
อนุพันธ์แฝง	94	-	3	สุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน วัดมูลค่าโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มี อยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของอัตราดอกเบี้ย ราคา ของหลักทรัพย์อ้างอิงและค่าความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลง ของมูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิง

39.6.2 สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน สรุปได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท

สินทรัพย์ทางการเงิน/หนี้สินทางการเงิน	งบการเงินรวม		ระดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	มูลค่าตามบัญชี	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	75,050	75,050	3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	91,395	91,395	3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,897,302	1,897,302	3
เงินฝากในสถาบันการเงิน	54,210	54,210	3
เงินลงทุนทั่วไป			
หลักทรัพย์หุ้นทุน	6,166	6,166	3
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	150,000	150,000	3
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	315,345	315,345	3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,244,209	1,244,209	3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	713,229	713,229	3

หน่วย : พันบาท

สินทรัพย์ทางการเงิน/หนี้สินทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ		ระดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	65,685	65,685	3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	91,395	91,395	3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,897,302	1,897,302	3
เงินฝากในสถาบันการเงิน	54,210	54,210	3
เงินลงทุนทั่วไป			
หลักทรัพย์หุ้นทุน	6,166	6,166	3
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	150,000	150,000	3
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	315,345	315,345	3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,244,209	1,244,209	3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	713,229	713,229	3

หน่วย : พันบาท

สินทรัพย์ทางการเงิน/หนี้สินทางการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		ระดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	499,899	499,899	3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	241,387	241,387	3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,341,931	1,341,931	3
เงินฝากในสถาบันการเงิน	54,210	54,210	3
เงินลงทุนทั่วไป			
หลักทรัพย์หุ้นทุน	5,755	5,755	3
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	16,751	16,751	3
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	246,174	246,174	3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,641,195	1,641,195	3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	211,167	211,167	3

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินข้างต้นถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมจะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดและมีกำหนดชำระระยะสั้น ยกเว้นเงินลงทุนทั่วไปในหลักทรัพย์หุ้นทุนที่ใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน

#### 40. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2563

**บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)**

เลขที่ 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 3

และอาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 18, 20

ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ : 0-2205-7000 โทรสาร : 0-2205-7171

[www.cgsec.co.th](http://www.cgsec.co.th)