

บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)  
รายงานประจำปี 2565

pi

pi

**Investing, simplified.**

# **INVESTING, SIMPLIFIED.**



**มุ่งมั่น ผลักดัน  
ให้ “การลงทุน”  
เกิดขึ้นได้กับทุกคน  
ในทุกที่ ทุกเวลา  
บนทุกผลิตภัณฑ์  
ทางการเงิน**



นำถนนสายการเงิน  
วอลล์สตรีท  
(จากมหานครนิวยอร์ก)

มาสู่ทุกไลฟ์สไตล์  
บนถนนสุขุมวิท  
(กรุงเทพมหานคร)





A top-down view of a diverse group of people, including men and women of various ethnicities, all holding and looking at their smartphones. The phones are in various colors like blue, teal, white, and red. The background is bright and slightly blurred, focusing attention on the hands and devices.

**“PI FINANCIAL”**  
คืออนาคตในการสร้าง  
ความเป็นไปได้ที่จะ  
มอบอำนาจการลงทุน  
ให้กับโลกการเงินของคุณ





จาก บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) CGS

สู่บริษัทหลักทรัพย์ พาย  
จำกัด (มหาชน) “Pi”  
เรามั่นใจส่งต่อ  
ความเชี่ยวชาญ  
เพื่อก้าวเข้าสู่ศักราชใหม่  
ของโลกการเงิน

### วิสัยทัศน์

สร้างสังคมไทยให้เป็นสังคมทางการเงิน  
ที่แข็งแกร่ง และเท่าเทียม เพื่อทุกคน  
สามารถเข้าถึงบริการการลงทุน ได้ง่าย  
และมีประสิทธิภาพ สามารถไปถึงเป้าหมาย  
ความมั่งคั่งตามที่ได้วางแผนไว้

## พันธกิจ

### พันธกิจ

เปิดโอกาสให้ทุกคนสามารถเข้าถึงการลงทุน  
ในหลักทรัพย์หลากหลายประเภทในตลาดทุน  
สำคัญทั่วโลกได้แบบไร้ขีดจำกัดพร้อมนำเสนอ  
สาระ ความรู้ทางการเงิน ที่เข้าใจง่ายจาก  
ผู้เชี่ยวชาญตัวจริงในอุตสาหกรรม

# สารบัญ

10

วิสัยทัศน์  
และพันธกิจ

14

สารจากประธานกรรมการ  
และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

18

คณะกรรมการ  
และคณะผู้บริหาร

22

01 นโยบายภาพ  
และภาพรวม  
การประกอบธุรกิจ

28

02 ลักษณะการ  
ประกอบธุรกิจ

38

03 ปัจจัยความเสี่ยง

42

04 สินทรัพย์ที่ใช้ใน  
การประกอบธุรกิจ

45

05 โครงการในอนาคต

45

06 ข้อพิพาททางกฎหมาย

46

07 ข้อมูลทั่วไป

48

08 ข้อมูลหลักทรัพย์  
และผู้ถือหุ้น

49

09 โครงสร้างการจัดการ

59

10 การกำกับดูแลกิจการ

73

11 ความรับผิดชอบต่อสังคม

76

12 การควบคุมภายใน  
และการบริหารจัดการ  
ความเสี่ยง

78

13 รายการระหว่างกัน

82

14 รายงาน  
คณะกรรมการตรวจสอบ

84

15 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

86

16 การวิเคราะห์คำอธิบาย  
ของฝ่ายจัดการ

96

รายละเอียดเกี่ยวกับ  
กรรมการ ผู้บริหาร  
ผู้มีอำนาจควบคุม  
และเลขานุการบริษัท

115

รายงานของผู้สอบ  
บัญชีอนุญาต

118

งบการเงิน

126

หมายเหตุงบการเงิน



# สารจาก ประธาน กรรมการ

นายสุพล  
ขวัญใจรัญญา

ประธานกรรมการ



## เรียนผู้ถือหุ้น

ปี 2565 เป็นปีที่สำคัญอีกหนึ่งปี บริษัทฯ ได้มีการเปลี่ยนชื่อจาก “บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)” เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายความล้ำสมัยด้านดิจิทัลเทคโนโลยี และความเจริญรุ่งเรืองอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2565 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ระดับ 1,668.00 จุด บวก 11.00 จุด จากระดับ 1,657.00 จุด ณ สิ้นปี 2564

ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้มีขยายบุคลากรเพื่อเสริมทัพและพัฒนาผลิตภัณฑ์ เพื่อสนับสนุนความสามารถในการแข่งขันสู่ธุรกิจด้านเทคโนโลยีดิจิทัล

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังสามารถรักษาสถานภาพทางการเงินและความแข็งแกร่งที่มั่นคงทางธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ได้เป็นปีที่ 14 โดยมีผลกำไรสุทธิ 45 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทฯ ลดลงร้อยละ 3 จากในปีที่แล้วที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน 1,442 ล้านบาท เป็น 1,396 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังได้รับรางวัล “TFEX Active Agent Award” จากตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นปีที่ 4 ติดต่อกัน และรางวัล “TFEX Agent Popular Award” อีกหนึ่งรางวัล โดยปีนี้บริษัทฯ มีรายได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง จำนวน 541 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17 จากปีก่อนหน้า โดยปีนี้อยู่อันดับที่ 2 ในธุรกิจอุตสาหกรรม

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้ทำการพัฒนาทั้งในส่วนแพลตฟอร์มดิจิทัล และแอปพลิเคชันใหม่ Pi Financial ซึ่งคาดว่าจะเปิดตัวในปี 2566 การเปิดตัวแอปพลิเคชันและธุรกิจใหม่ด้านดิจิทัล จะช่วยผลักดันให้บริษัทฯ มีความสามารถในการแข่งขันและเติบโตได้สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยแอปพลิเคชันดังกล่าวจะช่วยสนับสนุนให้ลูกค้าสามารถลงทุนได้ในทุกผลิตภัณฑ์

คณะกรรมการและคณะผู้บริหาร ขอถือโอกาสนี้ขอบคุณผู้ถือหุ้น ลูกค้า และพันธมิตรทางธุรกิจที่มีส่วนร่วมสนับสนุนและพัฒนาบริษัทฯ ตลอดจนผู้บริหารและพนักงานทุกท่าน ที่ได้ทุ่มเท ไม่ย่อท้อต่อความเหน็ดเหนื่อยจากการทำงานที่ท้าทาย ตลอดปี 2665 ซึ่งล้วนเป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จได้ในวันนี้ คณะกรรมการเชื่อมั่นว่าด้วยความทุ่มเท และความมุ่งมั่นเพื่อบรรลุเป้าหมายเดียวกันอย่างต่อเนื่อง จะทำให้เราเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง พร้อมทั้งสามารถขยายธุรกิจในปี 2566 เพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมและยั่งยืนให้ผู้ถือหุ้นต่อไป



# สารจาก ประธาน เจ้าหน้าที่ บริหาร

นายบ็อบ  
เว้าเทอร์ส

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



pi

## เรียนผู้ถือหุ้น

เดือนกุมภาพันธ์ 2565 นับเป็นช่วงเวลาที่น่าจดจำกับอีกย่างก้าวที่มีความสำคัญ เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้ทำการเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)” เพื่อเป็นการสะท้อนวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ที่ต้องการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์ของไทยให้ก้าวสู่ยุคใหม่ โดยมีเป้าหมายที่จะมอบประสบการณ์ที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า พร้อมนำ พายบริษัทเข้าสู่ยุคที่ธุรกิจการเงินต้องคำนึงถึงหลัก **“ลูกค้าต้องมาก่อน”**

ในการเปลี่ยนชื่อ และปรับเปลี่ยนรูปแบบธุรกิจใหม่ครั้งนี้ บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะนำความเชี่ยวชาญและศักยภาพที่มีผลักดันให้เรื่องการเงินและการลงทุนเป็นเรื่องที่สามารถเข้าถึงได้ง่ายสำหรับทุกๆ คนในประเทศ ทั้งในแง่ของการเข้าถึงผลิตภัณฑ์ทางการเงิน และความรู้ทางการเงิน เพื่อให้คนไทยสามารถไปถึงซึ่งเป้าหมายความมั่งคั่งตามที่ได้วางแผนไว้

กลยุทธ์และความมุ่งมั่นที่กล่าวมาสามารถสรุปให้เข้าใจได้ง่ายๆ สั้นๆ ได้ผ่านสโลแกนของบริษัทฯ นั่นก็คือ **“Investing, Simplified.”** ประโยคสั้นๆ ประโยคนี้ไม่ได้เป็นเพียงแค่แนวคิดหรือหลักปรัชญาเท่านั้น แต่คือสิ่งที่บริษัทฯ ยึดถือเป็นวัฒนธรรมขององค์กรที่ถูกนำมาออกแบบ ก่อร่าง สร้างสรรค์วิธีการทำงานตั้งแต่ภายใน การออกแบบแอปพลิเคชัน Pi Financial หรือกระทั่งขั้นตอนกระบวนการต่างๆ ที่บริษัทฯ ต้องเจอหรือสัมผัสกับลูกค้า

ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมุ่งมั่นขับเคลื่อนองค์กรเข้าสู่โลกดิจิทัลทางการเงินอย่างเต็มตัว แต่บริษัทฯ ยังเน้นและให้ความสำคัญต่อสิ่งที่เรียกว่า **“Digital with a human touch”** ซึ่งนับเป็นหัวใจของการทำงานของทุกส่วนในบริษัทฯ เพราะเราเชื่อว่า **“มนุษย์”** คือจุดเริ่มต้น และศูนย์รวมของการขับเคลื่อนทุกๆ กิจกรรมไม่ว่าจะสำหรับลูกค้าหรือพนักงานในองค์กรถึงแม้บริษัทฯ จะได้ปรับใช้เทคโนโลยีเพื่อมาอำนวยความสะดวกในการสร้างปฏิสัมพันธ์หรือให้บริการที่ดี

มากขึ้นแต่ก็ยังคงพยายามรักษาไว้ซึ่ง **“ความเป็นมนุษย์”** ที่ประกอบไปด้วยความเข้าอกเข้าใจ และความพร้อมที่จะให้ความช่วยเหลือในทุกขณะเมื่อลูกค้าประสบปัญหาหรือต้องการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในธุรกิจการเงินการลงทุน **“ความเป็นมนุษย์”** ยังเป็นปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนธุรกิจ ดังนั้นบริการของเราจึงมี **“ความเป็นมนุษย์”** แทรกอยู่ในทุกขั้นตอนและกระบวนการ

ด้วยความมุ่งมั่น ตั้งใจ ตลอดปี 2565 ทำให้บริษัทฯ มีผลประกอบการที่ดียิ่งขึ้น ซึ่งเรื่องนี้ต้องขอขอบคุณและชมเชยผู้เกี่ยวข้อง ทั้งบุคลากรของบริษัทฯ และลูกค้าที่ให้ความไว้วางใจเสมอมา ผมหวังว่าด้วยหลายสิ่งหลายอย่าง ที่ได้เริ่มต้นในปี 2565 ที่ผ่านมา จะประสบผลให้เป็นที่ประจักษ์ในปี 2566 โดยเฉพาะแอปพลิเคชัน Pi Financial ที่ถือเป็นพระเอกของเราในการที่จะทำให้คนภายนอกรู้ว่าแบรนด์ Pi กำลังตั้งใจทำอะไร และมีปี 2566 นี้จะเป็นปีที่ท้าทายต่อการลงทุน เนื่องจากปัจจัยต่างๆ ที่กดดันบรรยากาศการลงทุนทั้งสถานการณ์เศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจในประเทศที่ถดถอย อย่างไรก็ตามผมมีความเชื่อมั่นว่าด้วยการปรับเปลี่ยนรูปแบบธุรกิจและกลยุทธ์การเติบโต รวมถึง บุคลากร พันธมิตรและผู้ถือหุ้นของเรา จะช่วยกันนำพาให้องค์กรของเราก้าวเข้าสู่การเป็นผู้นำในธุรกิจนี้สำเร็จได้ในที่สุด

ผมในนามของคณะกรรมการบริหาร รู้สึกตื่นเต้นกับโอกาสต่างๆ ที่กำลังจะเกิดขึ้นนี้ เพราะนี่ถือเป็นโอกาสที่เราจะได้ปลดล็อกและแสดงศักยภาพของพวกเราให้ทุกคนได้เห็นที่เราทำอะไรได้ และเมื่อพิจารณาพร้อมกับประวัติความเป็นมาของบริษัทฯ เราที่อยู่ในธุรกิจนี้มานานกว่า 40 ปี ผมเชื่อแน่ว่าเราจะสามารถปลดปล่อยศักยภาพนั้นออกมาได้สำเร็จ พร้อมๆ กับที่จะสามารถสร้างการเข้าถึงทางการเงินให้เกิดขึ้นกับคนไทยทุกคนได้อย่างเท่าเทียมยั่งยืนและง่ายดาย เหมือนสโลแกนของเรา **“Investing, simplified.”**



# คณะกรรมการ



**นายสุรพล  
ชัยใจธัญญา**  
ประธานกรรมการ



**พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ  
ลวงนะมาลย์**  
กรรมการอิสระ  
และประธานกรรมการตรวจสอบ



**ดร. ศุภชัย  
สุขะนินทร์**  
กรรมการอิสระ  
และกรรมการตรวจสอบ



**นางสาวชาริณี  
กัลยามิตร**  
กรรมการอิสระ  
และกรรมการตรวจสอบ



**นายบ็อบ  
เวาเทอร์ส**  
กรรมการ  
และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



**นายรณโชติ  
รุ่งสิริวัฒน์**  
กรรมการ  
และกรรมการบริหาร

# คณะผู้บริหาร



**นายบ็อบ  
เวาเทอร์ส**  
กรรมการ  
และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



**นายรณโชติ  
รุ่งสิริวัฒน์**  
กรรมการ  
และกรรมการบริหาร



**นายรณเทพ  
ศิริประเสริฐโชค**  
ประธานเจ้าหน้าที่  
ฝ่ายทรานพอเมอร์



**นางสาวณัฐชรีนพร  
เจษฎาพิสิฐ**  
ประธานเจ้าหน้าที่  
ฝ่ายการพาณิชย์



**นายวีระยุทธ  
เจนพานิชทรัพย์**  
ประธานเจ้าหน้าที่  
ฝ่ายปฏิบัติการ



**นายชัชวาลย์  
แสงปรีดีกรณ์**  
ประธานเจ้าหน้าที่  
ฝ่ายการตลาด



**นายนิกันต์  
คุณกำจร**  
ประธานเจ้าหน้าที่  
ฝ่ายผลิตภัณฑ์



**นายอัสวานี  
อาสุจา**  
กรรมการผู้จัดการ  
สายวาณิชธนกิจ



**นายสัมฤทธิ์ชัย  
ตั้งหะรัฐ**  
กรรมการผู้จัดการ  
สายวาณิชธนกิจ



# คณะผู้บริหาร



**นายจรัส  
ควรหา**

กรรมการผู้จัดการ  
สายตราสารหนี้



**นายพงษ์ศักดิ์  
คังขจันทรานนท์**

กรรมการผู้จัดการ  
ฝ่ายตราสารทุน



**นายรัชชัย  
ทองดี**

กรรมการผู้จัดการ  
ฝ่ายตราสารทุน



**นายภูวดล  
ชาญเชียว**

กรรมการผู้จัดการ  
ฝ่ายตราสารทุน



**นางสาวสบายใจ  
ว่องกสิกร**

กรรมการผู้จัดการ  
ฝ่ายตราสารทุน



**นายทวี  
ชูกิจเกษม**

Head of Research  
and Content



**นางสาวรัตนภัทร์  
เนาวรัตน์นาค**

กรรมการผู้จัดการ  
ฝ่ายตราสารทุน



**นายกฤตคุณสรรค์  
ธีรพรอมรัตน์**

กรรมการผู้จัดการ  
ฝ่ายตราสารทุน



**นายสุพัทธ์  
อภิรัตน์มัย**

กรรมการผู้จัดการ  
ฝ่ายตราสารทุน



**นางสาวกานต์ชนก  
จุลบล**

Head of Human Resource



**นายดีมิทรี  
โครเดสกี**

Head of Product Wealth



**นายชานเจย์  
ค็ชอร์ โภควาณี**

Head of Product - Social Trading



**นายรณภัทร  
บุญกราฟงษ์**

กรรมการผู้จัดการ  
ฝ่ายตราสารทุน



**นายเฉลิมพล  
เนียมศรี**

กรรมการผู้จัดการ  
ฝ่ายตราสารทุน



**นางสาวติกา  
มาลิก**

Head of Data



**นางสาวลลิตา  
ท็ทเสนีย์**

Head of Finance & Accounting



# 1 | นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

## 1.1 วัตถุประสงค์ และพันธกิจ

### วัตถุประสงค์

สร้างสังคมไทยให้เป็นสังคมทางการเงินที่แข็งแกร่งและเท่าเทียม เพื่อคนไทยทุกคนสามารถเข้าถึงบริการทางการเงินได้ง่ายและมีประสิทธิภาพ สามารถไปถึงซึ่งเป้าหมายความมั่งคั่งตามที่ได้วางแผนไว้

### พันธกิจ

เปิดโอกาสให้ทุกคนสามารถเข้าถึงการลงทุนในหลักทรัพย์หลากหลายประเภทและในตลาดทุนสำคัญทั่วโลกได้อย่างไร้ขีดจำกัด พร้อมนำเสนอสาระ ความรู้ทางการเงิน ที่เข้าใจง่ายจากผู้เชี่ยวชาญตัวจริงในอุตสาหกรรม

## 1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
2509	• จัดทะเบียนก่อตั้ง “บริษัท แอ็ดคินซัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด”
2517	• บริษัทฯ เป็นสมาชิกหมายเลข 3 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ
2522	• เปลี่ยนแปลงชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน จำกัด”
2534	• หุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน จำกัด ได้รับอนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์รับอนุญาตในตลาดหลักทรัพย์ฯ
2536	• หุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน 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 เพื่อบริการใช้สิทธิของโบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญชุดที่ 1 และชุดที่ 2 ครบกำหนดอายุวันที่ 14 ธันวาคม 2544 และวันที่ 14 ธันวาคม 2545 ตามลำดับ

ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
2545	<ul style="list-style-type: none"> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 2,414.16 ล้านบาท เพื่อซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ Indosuez W.I. Carr Securities (Thailand) Limited ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน จำกัด (มหาชน) ได้ซื้อบริษัทดังกล่าวเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2545 ต่อมาเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ไอบี จำกัด” และ “บริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด” ตามลำดับ</li> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 4,916.51 ล้านบาท เพื่อบริการใช้สิทธิของโบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญชุดที่ 3 และชุดที่ 4 หมดอายุวันที่ 16 มกราคม 2547 และวันที่ 16 มกราคม 2549 ตามลำดับ</li> </ul>
2546	• เปลี่ยนแปลงโครงสร้างของคณะกรรมการ โดยนายอุดม วิชยาภัย ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และนางอากาศ์วศุภา ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร
2547	• เพิ่มทุนชำระแล้วเป็น 3,223.10 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของโบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญชุดที่ 3
2549	<ul style="list-style-type: none"> <li>เพิ่มทุนชำระแล้วเป็น 4,195.89 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของโบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญชุดที่ 4</li> <li>เปลี่ยนแปลงโครงสร้างของคณะกรรมการ โดยศาสตราจารย์ ประยูร จินดาประดิษฐ์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และนายสตราวุธ เตชะอุบล ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่</li> <li>ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 23 สาขา</li> </ul>
2550	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 4 สาขา และเปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา</li> <li>โอนหุ้นสำรองตามกฎหมายและหุ้นสำรองส่วนล้ำมูลค่าหุ้นจำนวน 813.67 ล้านบาท เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ซึ่งมีจำนวน 901.66 ล้านบาท เมื่อแล้วเสร็จ คงเหลือผลขาดทุนสะสมจำนวน 87.99 ล้านบาท</li> <li>เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากหุ้นละ 10.00 บาท เป็นหุ้นละ 1.00 บาท</li> <li>ลดทุนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด จากเดิม 482.05 ล้านบาท เป็น 120.51 ล้านบาท เพื่อเตรียมความพร้อมในการจำหน่ายหุ้นทั้งหมดในบริษัทดังกล่าว</li> </ul>
2551	<ul style="list-style-type: none"> <li>จำหน่ายหุ้นทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด ให้แก่ Merrill Lynch Holdings (Mauritius)</li> <li>บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงาน ก.ล.ต. และเริ่มให้บริการด้านธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</li> <li>กระทรวงการคลัง ตามข้อเสนอแนะของสำนักงาน ก.ล.ต. ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก. ซึ่งเป็นใบอนุญาตที่สามารถประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้ครบทุกประเภทให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน จำกัด (มหาชน)</li> <li>สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน จำกัด เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์</li> <li>ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 4 สาขา</li> </ul>



ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
2552	<ul style="list-style-type: none"> <li>ลงทุนเพิ่มเติมในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) รวมเป็นร้อยละ 22.50 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว มีผลให้บริษัทดังกล่าวเปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทร่วม</li> <li>เปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 16 สาขา ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 3 สาขา</li> <li>ลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้เรียกชำระ จากจำนวน 4,916.51 ล้านบาท เป็น 4,195.89 ล้านบาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 720.62 ล้านหุ้น</li> <li>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</li> <li>ลดทุนชำระแล้ว จากจำนวน 4,038.14 ล้านบาท เป็น 2,300.00 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นจำนวน 1,738.14 ล้านหุ้น เพื่อคืนเงินทุนบางส่วนจำนวน 1,738.14 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้น</li> <li>เปลี่ยนแปลงชื่อจดทะเบียน จากเดิม “บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินชั่น จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)”</li> <li>แต่งตั้งนายบี เตชะอุบล เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร</li> <li>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</li> <li>ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวนไม่เกิน 466.59 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในอัตรา 4 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาหุ้นละ 1.30 บาท</li> <li>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</li> <li>ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และ/หรือที่ปรึกษาของบริษัทฯ ตามโครงการ ESOP ครั้งที่ 1 จำนวนไม่เกิน 350.00 ล้านหน่วย โดยไม่คิดมูลค่า ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.50 บาท</li> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียน จากจำนวน 1,866.37 ล้านบาท เป็น 3,149.55 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 1,283.18 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท</li> </ul>
2553	<ul style="list-style-type: none"> <li>จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้ว จากจำนวน 1,866.37 ล้านบาท เป็น 2,330.76 ล้านบาท เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2553</li> <li>แต่งตั้ง ดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ เป็นรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทนนายบี เตชะอุบล ที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 7 กันยายน 2553</li> <li>แต่งตั้งนางสาวสุดธิดา จิระพัฒน์สกุล เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายบี เตชะอุบล ที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 29 กันยายน 2553</li> <li>แต่งตั้งนางสาวเนตรชนก อาณาสุวรรณ เป็นรักษาการผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดสายบัญชีและการเงิน แทนนางสาวลักษมี คงวัฒน์เศรษฐ รองกรรมการผู้จัดการ สายบัญชีและการเงิน โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2553</li> </ul>

ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
2554	<ul style="list-style-type: none"> <li>แต่งตั้ง ดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2554</li> <li>แต่งตั้งนางสาวเนตรชนก อาณาสุวรรณ เป็นผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดสายบัญชีและการเงิน โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2554</li> <li>แต่งตั้งพลตำรวจตรีวีรพงษ์ ชื่นภักดี เป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทนกรรมการที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 23 พฤศจิกายน 2554</li> <li>แต่งตั้งนายนิพนธ์ วิสิษฐยุทธศาสตร์ เป็นกรรมการอิสระ แทนกรรมการที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 23 พฤศจิกายน 2554</li> </ul>
2555	<ul style="list-style-type: none"> <li>แต่งตั้งนายทอมมี เตชะอุบล เป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายทศไชย อัครวินิจิตร ที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2555</li> <li>แต่งตั้งนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นกรรมการผู้จัดการ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 และแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหาร โดยมีผลนับแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2555</li> <li>เพิ่มทุนชำระแล้วจากจำนวน 2,330.76 ล้านบาท เป็น 2,330.81 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ชุดที่ 5 หมดอายุเมื่อวันที่ 18 มกราคม 2556</li> </ul>
2556	<ul style="list-style-type: none"> <li>เปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 1 สาขา</li> <li>ลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้เรียกชำระ จากจำนวน 3,149.55 ล้านบาท เป็น 2,330.81 ล้านบาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 818.74 ล้านหุ้น</li> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียน จากจำนวน 2,330.81 ล้านบาท เป็น 3,189.79 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 858.98 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท</li> <li>จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จากจำนวน 2,330.81 ล้านบาท เป็น 2,589.74 ล้านบาท เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2556</li> <li>แต่งตั้งนางสาวสุดธิดา จิระพัฒน์สกุล เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (ผู้จัดการ) และนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทน ดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ ที่ได้ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556</li> <li>แต่งตั้งนายสุวิช รัตนยานท์ เป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556</li> <li>แต่งตั้งนายศุภกฤต โชคสุชนพงศ์ เป็นกรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 4 แทนนายสุวิช รัตนยานท์ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556</li> <li>แต่งตั้งนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทน ดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ ที่ได้ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2556</li> <li>แต่งตั้งนายทอมมี เตชะอุบล เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) โดยมีผลนับแต่วันที่ 25 พฤศจิกายน 2556</li> </ul>
2557	<ul style="list-style-type: none"> <li>จัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ภายใต้ชื่อ “บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)” เพื่อประกอบธุรกิจทางด้านลงทุนและถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ</li> <li>ได้เพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2557</li> </ul>
2558	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปิดสาขาจำนวน 2 สาขา</li> </ul>



ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
2554	<ul style="list-style-type: none"> <li>แต่งตั้ง ดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2554</li> <li>แต่งตั้งนางสาวเนตรชนก อาณาวรรณ เป็นผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดสายบัญชีและการเงิน โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2554</li> <li>แต่งตั้งพลตำรวจตรีวีรพงษ์ ชื่นภักดี เป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทนกรรมการที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 23 พฤศจิกายน 2554</li> <li>แต่งตั้งนายนิพนธ์ วิเศษชูยุทธศาสตร์ เป็นกรรมการอิสระ แทนกรรมการที่ได้ลาออกโดยมีผลนับแต่วันที่ 23 พฤศจิกายน 2554</li> </ul>
2555	<ul style="list-style-type: none"> <li>แต่งตั้งนายทอมมี เตชะอุบล เป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายทศไชย อัศวินวิจิตร ที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2555</li> <li>แต่งตั้งนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นกรรมการผู้จัดการ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2555 และแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหารโดยมีผลนับแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2555</li> <li>เพิ่มทุนชำระแล้วจากจำนวน 2,330.76 ล้านบาท เป็น 2,330.81 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ชุดที่ 5 หมดอายุเมื่อวันที่ 18 มกราคม 2556</li> </ul>
2556	<ul style="list-style-type: none"> <li>เปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 1 สาขา</li> <li>ลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้เรียกชำระ จากจำนวน 3,149.55 ล้านบาท เป็น 2,330.81 ล้านบาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 818.74 ล้านหุ้น</li> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียน จากจำนวน 2,330.81 ล้านบาท เป็น 3,189.79 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 858.98 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท</li> <li>จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จากจำนวน 2,330.81 ล้านบาท เป็น 2,589.74 ล้านบาท เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2556</li> <li>แต่งตั้งนางสาวสุดธิดา จิระพัฒนสกุล เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (ผู้จัดการ) และนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทน ดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ ที่ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556</li> <li>แต่งตั้งนายสุวิช รัตนยานท์ เป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556</li> <li>แต่งตั้งนายศุภกฤต โชคสุขธนพงศ์ เป็นกรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 4 แทนนายสุวิช รัตนยานท์ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556</li> <li>แต่งตั้งนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทน ดร.ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ ที่ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2556</li> <li>แต่งตั้งนายทอมมี เตชะอุบล เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) โดยมีผลนับแต่วันที่ 25 พฤศจิกายน 2556</li> </ul>
2557	<ul style="list-style-type: none"> <li>จัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ภายใต้ชื่อ “บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)” เพื่อประกอบธุรกิจทางด้านลงทุนและถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ</li> <li>ได้เพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2557</li> </ul>
2558	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปิดสาขาจำนวน 2 สาขา</li> </ul>

ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
2559	<ul style="list-style-type: none"> <li>ขายทรัพย์สินบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์รายย่อยให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> <li>ปิดสาขาจำนวน 24 สาขา</li> <li>แต่งตั้ง ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ เป็นรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทนนางสาวสุดธิดา จิระพัฒนสกุล ที่ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2559</li> </ul>
2560	<ul style="list-style-type: none"> <li>เปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา</li> <li>ปิดสาขาจำนวน 9 สาขา</li> <li>แต่งตั้ง ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีผลนับแต่วันที่ 16 มกราคม 2560</li> <li>แต่งตั้งนายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์ เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายศดาวุธ เตชะอุบล ที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 16 มกราคม 2560</li> <li>ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เริ่มประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560</li> </ul>
2561	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปิดสาขาจำนวน 2 สาขา</li> <li>เปิดสาขาจำนวน 3 สาขา</li> <li>ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เริ่มประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2561</li> </ul>
2562	<ul style="list-style-type: none"> <li>ออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ได้แก่ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Equity-Linked Notes : ELN) และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)</li> <li>ปิดสาขาจำนวน 2 สาขา</li> <li>เปิดสาขาจำนวน 1 สาขา</li> </ul>
2563	<ul style="list-style-type: none"> <li>ลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ จากจำนวน 2,589,743,484.00 บาท เป็น 1,589,743,484.00 บาท โดยการลดจำนวนหุ้น 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท</li> <li>แต่งตั้งนางสาวฐิติดา ศิริเลิศพรไชย เป็นผู้บริหารสูงสุดสายบัญชีและการเงิน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 16 กันยายน 2563</li> </ul>
2564	<ul style="list-style-type: none"> <li>ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ จากเดิม บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โรมาทูลุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2564</li> <li>แต่งตั้ง ดร.ศุภชัย สุชนะนรินทร์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ลาออก โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564</li> <li>แต่งตั้ง นางสาวณัฐชรินทร์พร เจษฎาพิสิฐ ดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร แทนนางสาวพรทิพย์ รุ่งจินตนาการ โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 28 ธันวาคม 2564</li> </ul>
2565	<ul style="list-style-type: none"> <li>ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 มีมติเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทฯ ตราสำคัญของบริษัท และชื่อย่อของบริษัทเป็น บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) (“PI”)</li> <li>เพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ข้อที่ 28 เพื่อรองรับการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล</li> <li>แต่งตั้ง นางสาวชาริณี กัลยาณมิตร เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระแทนกรรมการที่ลาออก โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 4 กรกฎาคม 2565</li> <li>แต่งตั้ง นายบ็อบ เวาเทอร์ส ดำรงตำแหน่งกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (มีอำนาจในการจัดการ) แทน ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ ที่ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 14 พฤศจิกายน 2565</li> </ul>

# 2 | ลักษณะการประกอบธุรกิจ

หน่วย : ล้านบาท

## 2.1 ลักษณะบริการ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักประเภทธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจ 7 ประเภทดังต่อไปนี้

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

รวมทั้งบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 ให้ประกอบธุรกิจ 4 ประเภท ดังต่อไปนี้

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

นอกจากนั้น ยังได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และอยู่ในรายชื่อบริษัทที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. อีกด้วย

## 1. ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งประเภทตราสารทุนและตราสารหนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้า และเพื่อการลงทุน โดยจัดให้มีคณะกรรมการการลงทุน ทำหน้าที่กำหนดแนวทางหลักเกณฑ์และระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนที่ชัดเจนซึ่งการลงทุนแต่ละประเภท จะมีการกำหนดดวงเงิน และเงื่อนไขการลงทุน

## 2. ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 3 ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเป็นตัวแทนซึ่งทำหน้าที่เป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับลูกค้า ทั้งบุคคลธรรมดา นิติบุคคล สถาบันการเงินต่างๆ รวมถึงกองทุนและบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทั้งภายในประเทศ และต่างประเทศ โดยมีสำนักงานสาขาที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพฯ และเขตภูมิภาค มีทีมงานผู้แนะนำการลงทุน ทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ มีประสบการณ์ พร้อมให้คำปรึกษาแก่นักลงทุน ทั้งด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

นอกจากนี้ ลูกค้ายังสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต สามารถเข้าถึงบทวิเคราะห์ และแหล่งข้อมูลต่างๆ สำหรับนักลงทุน ผ่านทางเว็บไซต์ [www.pi.financial](http://www.pi.financial) หรือผ่านทางแอปพลิเคชันโทรศัพท์มือถือ ทั้งระบบปฏิบัติการ iOS และ Android เพื่อความสะดวกรวดเร็วต่อการตัดสินใจการลงทุน นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทฯ ได้ 3 ประเภท คือ 1. บัญชีเงินสด (Cash) 2. บัญชีที่วางเงินไว้กับบริษัทฯ ล่วงหน้า เพื่อการชำระราคาเต็มจำนวน (Cash Balance) 3. บัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance)

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีบัญชีลูกค้าจำนวน 165,100 บัญชี โดยเป็นบัญชีที่มีการซื้อขาย (Active) อยู่ทั้งสิ้น 38,692 บัญชี

บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา ปรากฏตามตารางต่อไปนี้

มูลค่าการซื้อขาย	2565	2564	2563
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	17,165,507.44	21,314,782.38	16,362,357.27
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ	1,336,839.74	1,302,017.55	309,121.48
มูลค่าการซื้อขายของบริษัทฯ	714,900.58	1,056,588.40	609,464.28
ส่วนแบ่งตลาด (ร้อยละ)	2.10	2.58	2.04

## นโยบายการรับลูกค้า และการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้า

บริษัทฯ ได้มีการกำหนดนโยบายเกี่ยวกับความเหมาะสมในการรับลูกค้าและพิจารณาวงเงินให้กับลูกค้าแต่ละรายตามความเหมาะสมของฐานะทางการเงิน เพื่อประเมินการบริการที่จะนำเสนอแก่ลูกค้าแต่ละรายให้เหมาะสมที่สุด รวมทั้งเป็นการควบคุมและป้องกันความเสี่ยงในการทำธุรกรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์การเปิดบัญชี การพิจารณาอนุมัติวงเงิน และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าไว้เป็นลายลักษณ์อักษร รวมถึงได้กำหนดให้ผู้แนะนำการลงทุนผู้ซึ่งดูแลลูกค้ามีหน้าที่ต้องทำความรู้จักลูกค้า และประเมินก่อนการนำเสนอบริการ เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงิน ข้อจำกัดของลูกค้าทั้งในด้านการลงทุน เงื่อนไข และรูปแบบการลงทุน

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

## อำนาจอนุมัติ

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

บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่พิจารณาเกณฑ์การกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์และอัตรา Margin เริ่มต้น เพื่อให้ลูกค้าสามารถซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินให้กู้ยืมในบัญชี Margin ในระบบ Credit Balance และได้มอบหมายให้คณะทำงานในการกำหนดอัตรา Margin เริ่มต้นเป็นผู้พิจารณาอัตรา Margin แต่ละหลักทรัพย์โดยคณะกรรมการดังกล่าวประกอบด้วย 1) ผู้บริหารสูงสุดสายบริหารความเสี่ยง 2) ประธานเจ้าหน้าที่รายปฏิบัติการ / ผู้บริหารสูงสุดสายปฏิบัติการหลักทรัพย์ 3) ผู้บริหารสูงสุดสายวิเคราะห์หลักทรัพย์ ให้ถือเป็นมติ เมื่อกรรมการลงมติเห็นชอบ ร่วมกันไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของกรรมการดังกล่าวในการพิจารณาเป็นกรณีให้ทันต่อเหตุการณ์ และจะทำการทบทวนอัตรา Margin เริ่มต้นอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง เสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อพิจารณาอนุมัติ



ทั้งนี้ บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการกำหนดอัตรา Margin เริ่มต้น โดยแบ่งเป็นกลุ่มตามระดับความเสี่ยง ดังนี้

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

- หุ้นที่อยู่ในกลุ่ม A, B, C, F จัดเป็นหุ้นที่สามารถซื้อขายได้ และนำมาเป็นหลักประกันได้ (Marginable Securities) ตามอัตราในตารางข้างต้น  
- หุ้นที่อยู่ในกลุ่ม N จัดเป็นหุ้นที่ไม่ให้ซื้อในบัญชี Margin และไม่รับเป็นหลักประกัน (Non - Marginable Securities)

### 3. ธุรกิจการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยเริ่มทำการซื้อขายในวันที่ 22 กันยายน 2551 ในฐานะตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ ได้ให้บริการรับส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผ่านทางผู้แนะนำการลงทุน และได้พัฒนาระบบให้สามารถรองรับคำสั่งซื้อขายผ่านช่องทางอื่นๆ เช่น การรับคำสั่งซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต และผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทฯ ในทุกสาขาทั่วประเทศ

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 9.65 เป็นร้อยละ 11.13 และได้รับรางวัล TFX Best Awards 2022 ในด้าน TFX Best Award of Honor 2022 3 ปีซ้อน และ Popular Agent Award (Most Active New Accounts) สำหรับโบรกเกอร์ที่มีความโดดเด่นในด้านปริมาณธุรกรรมของลูกค้านั้นในแง่ปริมาณการซื้อขายและการขยายฐานผู้ลงทุนใหม่ในตลาด TFX บริษัทฯ ได้มีการขยายงานธุรกรรม Block Trade ในสินค้า Single Stock Futures อย่างต่อเนื่อง และได้มีการประชาสัมพันธ์ทั้งการจัดสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ภายในบริษัทฯ ให้แก่ผู้แนะนำการลงทุน พร้อมทั้งจัดสัมมนาอบรมให้ลูกค้าและร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยการจัดสัมมนานี้ มีการจัดให้กับนักลงทุน ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด ตลอดทั้งปี

ในปี 2566 บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดสำหรับธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นเป็นร้อยละ 12 จึงมีแผนงานในการขยายฐานลูกค้ารายย่อยทั่วไปให้เพิ่มขึ้น และเพิ่มปริมาณของผู้แนะนำการลงทุนธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้มากขึ้นตามลำดับ เพื่อรองรับการเติบโตของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จะมีสินค้าใหม่เกิดขึ้นอีกในอนาคต ซึ่งจะเป็นช่องทางในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดให้กับบริษัทฯ ในปี 2566 และปีต่อไป

### 4. ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตในการเป็นที่ปรึกษาทางการลงทุนจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้คำแนะนำ ที่เหมาะสมกับลูกค้าเกี่ยวกับการลงทุน ในหลักทรัพย์ มีลักษณะชี้ให้เห็นถึงคุณค่าหรือความเหมาะสมของการลงทุนในหลักทรัพย์นั้นๆ โดยประเมินจากวัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยง ประสิทธิภาพการลงทุน ฐานะทางการเงิน ภาระทางการเงิน ความต้องการ ข้อจำกัดในการลงทุน และระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ ซึ่งดำเนินการจัดทำข้อมูลให้บริการคำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้าต่อไป

### 5. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ เป็นหนึ่งในผู้นำให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจที่เป็นที่รู้จักอย่างกว้างขวาง โดยมีทีมงานที่มีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญ ทำให้เป็นที่ยอมรับ และได้รับความไว้วางใจในบริการจากลูกค้าเป็นอย่างดี ทั้งนี้ บริการธุรกิจวาณิชธนกิจประกอบด้วย การให้คำแนะนำเชิงกลยุทธ์ แนวทางการดำเนินการด้านการเงินที่เหมาะสมแก่ลูกค้า รวมถึงการให้คำปรึกษาในการรวบรวมกิจการ การจัดหาเงินทุน และแนวทางการจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น

ความชำนาญของทีมงานเป็นแรงผลักดันสำคัญที่ทำให้บริษัทฯ สามารถให้บริการที่หลากหลาย อาทิ การควบรวมและซื้อกิจการ โดยบริษัทข้ามชาติ (Cross - Border Merger) การให้คำแนะนำและการจัดโครงสร้างบริษัท ที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน การจัดหาเงินทุน เพื่อนำไปชำระคืนเงินกู้ยืมเดิมจากสถาบันการเงิน โดยทีมงานวาณิชธนกิจของบริษัทฯ ได้ให้บริการด้านการเงินที่หลากหลายตามความต้องการของลูกค้าทั้งลูกค้าประเภทบริษัท และลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

### 5.1 การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ ได้เริ่มจัดตั้งสายงานวาณิชธนกิจ ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2549 เป็นต้นมา โดยได้เข้าเป็นสมาชิกชมรมวาณิชธนกิจเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2550 และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตามขอบเขตที่กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป การนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการจัดเตรียมคำเสนอซื้อ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการซื้อ หรือควบรวมกิจการ (Merger & Acquisition) ตลอดจน การเป็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียนอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทีมวาณิชธนกิจที่มีความสามารถ มีประสบการณ์ที่ครอบคลุมงานด้านวาณิชธนกิจ และพร้อมที่จะให้บริการแก่ลูกค้าตั้งแต่ขนาดเล็ก ขนาดกลาง จนถึงขนาดใหญ่ ทั้งในและต่างประเทศ การให้บริการครอบคลุมแก่ลูกค้าในหลากหลายอุตสาหกรรมในภูมิภาค ทั้งลูกค้าประเภทบริษัท และลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

การให้บริการด้านวาณิชธนกิจ ครอบคลุมถึงการซื้อ การควบรวมกิจการ การขายกิจการทั้งขายกิจการให้ผู้ลงทุนที่สนใจ การเสนอขายหุ้นต่อประชาชน การเสาะหาผู้ลงทุนที่เหมาะสม เข้าร่วมทุนในกิจการ การวิเคราะห์ภาวะการแข่งขันของกิจการ การจัดโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม และการให้คำแนะนำ

ในด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ด้านการให้บริการในด้านการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน ทีมงานวาณิชธนกิจของบริษัทฯ มีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าในภูมิภาคที่มีความต้องการแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน และให้คำแนะนำเกี่ยวกับระดับการกู้ยืม โครงสร้างและรูปแบบการกู้ยืมที่เหมาะสม

การให้บริการด้านตราสารทุน ทีมงานวาณิชธนกิจของบริษัทฯ ให้บริการในด้านการออกและเสนอขายหุ้นต่อประชาชน การออกและเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพ การสำรวจความต้องการในการลงทุนและจองซื้อหลักทรัพย์

ทีมงานวาณิชธนกิจของบริษัทฯ มีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าผ่านการให้บริการ และการส่งมอบงานอย่างต่อเนื่อง

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุมการให้คำปรึกษาด้านต่างๆ แก่บริษัททั่วไป อีกทั้งให้ความสำคัญในด้านการบริการและการรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งการให้คำแนะนำอย่างมืออาชีพ สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้า งานที่บริษัทฯ ให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

- การเป็นที่ปรึกษาในการนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- การเป็นที่ปรึกษาในการออกหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ ได้แก่ หุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ และประเภทตราสารทุน ได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ
- การเป็นที่ปรึกษาด้านการควบรวมกิจการทั้งใน และต่างประเทศ รวมถึง การควบรวมและซื้อกิจการโดยบริษัทข้ามชาติ (Cross - Border M&A)
- การเป็นที่ปรึกษาในการประเมินมูลค่ากิจการ การปรับปรุงโครงสร้างทุนและโครงสร้างทางการเงิน
- การเป็นที่ปรึกษาในการจัดหาผู้ร่วมทุน
- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่าง ๆ
- งานด้านวาณิชธนกิจอื่นๆ เช่น การเป็นที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ เป็นต้น

## 5.2 การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในการประกอบธุรกิจดังกล่าวเมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2551 โดยเป็นธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการเข้าร่วมกับสถาบันการเงิน หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่นในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งอาจเป็นทั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Co-Underwriter)

### 6. ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการประกอบธุรกิจกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2553 โดยลูกค้าของบริษัทฯ สามารถที่จะนำหลักทรัพย์ที่ปลอดภาระมาให้ยืมได้ทั้งพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้ ลูกค้าจะได้รับรายได้จากค่าธรรมเนียมในการให้ยืมหลักทรัพย์ และในส่วนของลูกค้าที่ทำการขอยืมหลักทรัพย์จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมในการยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ มีนโยบายขึ้นตอนธุรกิจกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ดังนี้

- บริษัทฯ ให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ต โดยหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องเป็นหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ขายชอร์ตได้ ซึ่งปัจจุบันเป็นหลักทรัพย์ ใน SET100 และ ETF
- การขายชอร์ตสามารถทำผ่านบัญชี Cash, Cash balance และ Credit balance
- ผู้ยืมจะเสียค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์ให้กับบริษัทฯ ผู้ให้ยืมจะได้รับค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์จากบริษัทฯ
- สิทธิประโยชน์จากการถือหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืมยังคงเป็นของผู้ให้ยืม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและสนับสนุนให้ลูกค้าใช้บริการยืมหลักทรัพย์และให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อการขายชอร์ต ซึ่งเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุน และใช้ในการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนของลูกค้า โดยเฉพาะในยามที่สภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความผันผวน โดยมั่นใจว่าธุรกิจการเป็นตัวแทนการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จะเป็นธุรกิจที่สามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม จากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จะเพิ่มมากขึ้นในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มุ่งมั่นในการพัฒนาและกำหนดแผนงาน รวมถึงพัฒนาโปรแกรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้ามากยิ่งขึ้นโดยมีแผนงานสำหรับปี 2565 ดังนี้

- พัฒนาระบบ เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ
- ขยายฐานลูกค้าทั้งรายสถาบันและรายย่อย ที่มีแนวโน้มสนใจจะยืมและให้ยืมหลักทรัพย์มากยิ่งขึ้น

### 7. ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ปัจจุบัน บริษัทฯ เป็นตัวแทนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำ 18 บริษัท มีกองทุนรวมทุกประเภทกว่า 1,700 กองทุน เพื่อรองรับการลงทุนของลูกค้าทุกท่าน บริษัทฯ พัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้าในการซื้อขายกองทุนรวมให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยบริษัทฯ เปิดให้บริการการซื้อขายกองทุนผ่านระบบ Fund Connxt ซึ่งเป็นระบบที่พัฒนาโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุนเพื่อให้ลูกค้าสามารถซื้อขายกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่บริษัทฯ เป็นตัวแทนได้จากการเปิดบัญชีเพียงครั้งเดียว และสามารถโอนเงินซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านบริษัทฯ ในรูปแบบของ One Stop Service ทำให้ลูกค้ามีความสะดวกในการลงทุนมากยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีฝ่ายกลยุทธ์กองทุนรวมซึ่งมีหน้าที่วิเคราะห์สถานการณ์การลงทุน วิเคราะห์ประเภทของกองทุนรวมที่เหมาะสมกับการลงทุน และคัดเลือกกองทุนรวมที่น่าสนใจในแต่ละประเภท รวมทั้งหารือและประสานงานกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและรวดเร็วทันเหตุการณ์ ฝ่ายกลยุทธ์กองทุนรวมให้คำแนะนำการลงทุน แนะนำกองทุนรวมที่น่าสนใจในแต่ละช่วงสถานการณ์ พร้อมทั้งแนะนำจังหวะการซื้อ - ขายกองทุนที่เหมาะสม แก่ลูกค้าผ่านผู้แนะนำการลงทุนที่มีความรู้ มีประสบการณ์พร้อมในการให้บริการที่ดีที่สุดแก่ลูกค้า โดยคำนึงถึงผลประโยชน์และระดับความสามารถในการยอมรับความเสี่ยงของลูกค้าเป็นสำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่บริษัทฯ เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนมีดังนี้

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอเบอร์ดีน (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กส์สปริง จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดาโอ จำกัด

ในปี2566 บริษัทฯ มีเป้าหมายในการพัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยประสานงานกับส่วนงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในการจัดพอร์ตการลงทุนให้แก่ลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าลงทุนในกองทุนรวมหลากหลายประเภทมากขึ้น และคัดเลือกพอร์ตการลงทุนตามวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้า ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงในการลงทุน เพิ่มโอกาสในการสร้าง ผลตอบแทนที่ดีในสถานการณ์เศรษฐกิจทั่วโลกมีความผันผวน รวมถึงการเพิ่มช่องทางให้การบริการลูกค้าให้เข้าถึงข้อมูลการลงทุนผ่านช่องทางต่างๆ มากขึ้น

### 8. ธุรกิจตราสารหนี

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

## 9. ธุรกิจอนุบดิสกิว

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการวางแผนทางการเงินที่มีประสิทธิภาพซึ่งก่อให้เกิดประโยชน์ และเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่มีการเติบโตอย่างยั่งยืน บริษัทฯ มีฝ่ายอนุบดิสกิว ที่ได้คัดสรรบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์ในการดูแลลูกค้าและแนะนำด้านการลงทุน เพื่อเป็นที่ปรึกษาของผู้ลงทุน ให้คำแนะนำด้านการวางแผนการลงทุนเพื่อเพิ่มโอกาสและทางเลือกการลงทุนในผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายที่เหมาะสมกับเป้าหมาย และความเสี่ยงของผู้ลงทุนทั้งกลุ่มลูกค้าบุคคลและกลุ่มลูกค้านิติบุคคล เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายการลงทุนที่ได้ตั้งไว้

### 10. ธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เริ่มประกอบธุรกิจการจ้ดการกองทุนส่วนบุคคล เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560 บริษัทฯ ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ ลูกค้าบุคคลรายใหญ่ (High Net Worth) ลูกค้าสถาบัน และลูกค้าประเภทนิติบุคคล ทั้งในและต่างประเทศ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารเป็นจำนวนทั้งสิ้นจำนวน 1,764,075,497.70 บาท เทียบกับปีก่อนจำนวน บาท 1,423,382,154.01 บาท โดยมีอัตราการเจริญเติบโตเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 31.96

บริษัทฯ มุ่งเน้นเสนอนโยบายพอร์ตลงทุนในรูปแบบใหม่ที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองของความต้องการทางการเงิน และสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้าได้ตรงตามที่ต้องการ ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ากำหนดได้เอง โดยทีมผู้จัดการกองทุนผู้ซึ่งมีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญในการบริหารกองทุนมาอย่างยาวนาน รวมถึงมีกระบวนการจัดการลงทุนที่ชัดเจนพร้อมด้วยระบบเครื่องมือการลงทุนที่เป็นมาตรฐานสากล นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้พัฒนาระบบควบคุมความเสี่ยงเพื่อประเมินความเสี่ยงของพอร์ตลงทุนอย่างใกล้ชิด

ในปี 2565 บริษัทฯ มีการเติบโตของทรัพย์สินภายใต้การบริหารต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 จากการที่บริษัทได้รับความไว้วางใจจากทั้งลูกค้าสถาบัน, องค์กรรัฐวิสาหกิจ, นิติบุคคล รวมถึง กลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ (High net worth) และมีการประชาสัมพันธ์กับฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ผ่านช่องทางผู้แนะนำการลงทุนช่องทาง Online และพันธมิตรจากต่างประเทศ

ในปี 2566 บริษัทฯ มีแผนจะขยายการลงทุนไปยังต่างประเทศผ่านกองทุน ETF ต่างๆ รวมถึงใช้เทคโนโลยีมาช่วยบริหารพอร์ตลงทุนเพื่อการกระจายความเสี่ยงและเป็นทางเลือกให้กับนักลงทุนจากการลงทุนในสินทรัพย์ทั่วโลก และผู้จัดการกองทุนพร้อมแสวงหาโอกาสการลงทุนให้ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ บริษัทฯ มุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่าเกณฑ์มาตรฐาน เพื่อสร้างความมั่งคั่งให้กับลูกค้าและยึดมั่นหลักจรรยาบรรณและมาตรฐานวิชาชีพ



ทั้งนี้ บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายที่จะมีทรัพย์สินภายใต้การบริหารกองทุนส่วนบุคคล (Asset Under Management) จำนวน 4,000 ล้านบาท ภายในปี 2566

### 11. ธุรกิจการออกและเสนอขายตราสารอนุพันธ์ Us:เกน Structured Notes

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

สายงาน Equity Derivatives เป็นหน่วยงานหลักในการออกและเสนอขายตราสารทางการเงิน หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes) โดยตามทิศทางการทำธุรกิจของบริษัทฯ ที่มุ่งเน้นการให้บริการที่ครบวงจร และสินค้าที่หลากหลาย ตอบสนองความต้องการ

### 12. การดำเนินงานด้านสินเชื่อและสินเชื่อเพื่อการลงทุน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีนโยบายที่จะมีทรัพย์สินภายใต้การบริหารกองทุนส่วนบุคคล (Asset Under Management) จำนวน 4,000 ล้านบาท ภายในปี 2566

### 13. การดำเนินงานด้านสินเชื่อและสินเชื่อเพื่อการลงทุน

ของทั้งนักลงทุนทั่วไป นักลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) และนักลงทุนสถาบัน ทางสายงาน Equity Derivatives จึงเริ่มจากการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes) เพื่อเสนอขายต่อนักลงทุนรายใหญ่ และนักลงทุนสถาบัน

โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่บริษัทฯ จะออกและเสนอขายนั้น เป็นหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน อ้างอิงกับหลักทรัพย์ตะกร้าหลักทรัพย์หรือดัชนีหลักทรัพย์ ซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องเป็นส่วนประกอบของดัชนี SET100 ที่มีมูลค่าตลาดตั้งแต่ 10,000 ล้านบาท ขึ้นไป ส่วนรูปแบบผลตอบแทน (Feature) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น มีทั้งแบบคุ้มครองเงินต้น จ่ายเงินต้นคืนเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง และรูปแบบอื่นๆ ที่ครอบคลุมทุกสภาวะตลาด ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังเป็นนายหน้าหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่อิงกับหลักทรัพย์ต่างประเทศอีกด้วย

### 14. การดำเนินงานด้านสินเชื่อและสินเชื่อเพื่อการลงทุน

#### โครงสร้างรายได้ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ

รายได้	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2565		2564		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม
รายได้ค่านายหน้า	1,177.32	80.52	1,339.04	80.81	1,006.19	77.83
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	101.32	6.93	117.45	7.09	78.64	6.08
รายได้ดอกเบี้ย	128.93	8.82	136.31	8.23	166.60	12.89
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	35.20	2.41	42.14	2.54	13.41	1.04
รายได้อื่น	19.43	1.33	22.02	1.33	28.01	2.16
รายได้รวม	1,462.20	100.00	1,656.95	100.00	1,292.85	100.00

หมายเหตุ: โปรดดูรายละเอียดประกอบเกี่ยวกับนโยบายเงินลงทุนในหัวข้อสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ และการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในหัวข้อการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### 15. การดำเนินงานด้านสินเชื่อและสินเชื่อเพื่อการลงทุน

#### ความสามารถในการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไว้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 7.00 ของหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 51.00

#### ภาวะตลาดและการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2565 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2565 ที่ระดับ 1,668.00 จุด บวก 11.00 จุด จากระดับ 1,657.00 จุด ณ สิ้นปี 2564 โดยวันทำการวันแรกของปี 2565 ดัชนีเปิดตัวที่ระดับ 1,664.00 จุด จากนั้น ประเทศไทยได้โจมตีประเทศยูเครน ส่งผลให้ทางยุโรปและสหรัฐอเมริกา ระงับการนำเข้าสินค้าจากทางประเทศรัสเซีย ซึ่งส่งผลทำให้เกิดเงินเพื่อทั่วโลกปรับตัวขึ้น ธนาคารกลางทั่วโลกจึงจำเป็นต้องปรับขึ้นดอกเบี้ยสกัดเงินเฟ้อ อย่างไรก็ตาม การปรับขึ้นดอกเบี้ยและเงินเฟ้อที่สูงกระทบกับตลาดหุ้นในเชิงลบ โดยตลาดหุ้น S&P500 ปิดลบร้อยละ 19 โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ได้แรงหนุนจากกลุ่มพลังงานทำให้ ณ สิ้นปีปิดบวกร้อยละ 0.60

### ปัจจัยที่ผลการลงทุนในปี 2565

- สงครามระหว่างประเทศรัสเซียและประเทศยูเครน ส่งผลให้ภาวะเงินเฟ้อทั่วโลกสูงขึ้นจากราคาพลังงานและราคาอาหารที่สูงขึ้น โดยเงินเฟ้อในสหรัฐอเมริกาพุ่งสูงสุดในรอบ 40 ปี รวมถึงเงินเฟ้อของประเทศไทยปรับตัวสูงสุดในรอบ 13 ปี

- ราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับตัวขึ้น 139 ดอลลาร์สหรัฐ / บาร์เรล สูงที่สุดในรอบ 13 ปี

- ธนาคารกลางทั่วโลก (FED : Federal Reserve หน่วยงานหลักที่ทำหน้าที่ดูแลนโยบายการเงินของประเทศสหรัฐอเมริกา ทวีปยุโรป/ECB : European Central Bankธนาคารกลางยุโรป /BOE : Bank of England ธนาคารแห่งอังกฤษ ซึ่งเป็นธนาคารกลางของสหราชอาณาจักร / BOT : Bank of Thailand ธนาคารแห่งประเทศไทย ปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตราที่สูงเพื่อสกัดค่าเงินเพื่อที่สูงขึ้น)

- กลุ่มธุรกิจ Technology ในสหรัฐอเมริกาปรับลงอย่างมีนัยยะสำคัญ หลังจากระดับ Valuation ที่ปรับขึ้นไปสูงก่อนหน้าที่ผ่านมา

- ประเทศจีนประกาศนโยบายการผ่อนคลายเงินเฟ้อในการเดินทางทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยใช้กลยุทธ์อยู่ร่วมกับ COVID-19 หลังจากการใช้กลยุทธ์ Zero COVID-19

- นักท่องเที่ยวต่างชาติเริ่มเดินทางเข้าประเทศไทยอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2565 มีจำนวนนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติ 11.8 ล้านคน สูงกว่าเป้าหมายของการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทยที่วางไว้ที่ 10 ล้านคน

- ประเทศสหรัฐอเมริกาจัดเลือกตั้งกลางเทอม ผลสรุปหลักเลือกตั้งทำให้พรรครีพับลิกันกลับมาครองเสียงมากกว่าพรรคเดโมแครต

#### เหตุการณ์สำคัญในปี 2565

ครั้งแรกของปี : ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดทำการด้วยการวันแรก โดยคาดหวังถึงปัจจัยบวกด้านการท่องเที่ยวที่จะกลับเข้ามาหนุนภาคเศรษฐกิจไทยหลังจากที่รัฐบาลเริ่มกระจายวัคซีน ให้ประชาชนตั้งแต่ช่วงปี 2564 ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม หลังจากนั้นความวิตกกังวลเรื่องเงินเฟ้อของประเทศสหรัฐอเมริกา เริ่มกลับมาเป็นปัจจัยกดดัน ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ช่วงกลางเดือนมกราคม เริ่มปรับฐานลงทดสอบที่ระดับ 1,634.00 จุด จุดสูงสุดเนื่องจากนักลงทุนยังคงกังวลกับการปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ทั้งนี้ ความคาดหวังของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจากการท่องเที่ยวได้เป็นปัจจัยสนับสนุนดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ฟื้นตัวกลับขึ้นมาทดสอบที่ 1,718 จุด อย่างไรก็ตาม หลังจากนั้น ประเทศไทยได้ประกาศบุกโจมตีประเทศยูเครนเพื่อยึดดินแดน ส่งผลให้ชาติตะวันตก อย่างเช่น ประเทศสหรัฐอเมริกา และประเทศยุโรป ออกมาปกป้องประเทศยูเครนด้วยการคว่ำบาตรประเทศรัสเซีย ด้วยการยกเลิกธุรกรรมทั้งหมด สิ่งก็ตามมาคือเกิดการขาดแคลนน้ำมันและแก๊สธรรมชาติ เนื่องจากประเทศรัสเซียเป็นผู้ผลิตแก๊สธรรมชาติอันดับ 1 และผู้ผลิตน้ำมันอันดับ 3 ของโลก ภายหลังจากนั้นราคาน้ำมันก็ปรับขึ้น 139 ดอลลาร์สหรัฐ / บาร์เรล สูงสุดในรอบ 13 ปี โดยช่วงเวลาทีประกาศบุกประเทศยูเครนกดดันให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงมาที่ 1,580.00 จุด จากระดับ 1,718.00 จุด และกลับไปที่ระดับ 1,708.00 จุด อีกครั้ง ในช่วงต้นเดือน เมษายน ในขณะที่บรรยากาศการลงทุนยังคงกังวลกับการดำเนินนโยบายของ FED ที่มีแนวโน้มจะเร่งปรับขึ้นดอกเบี้ยหลังจากเงินเฟ้อสหรัฐฯ ขึ้นมาทดสอบร้อยละ 7.90 จากช่วงต้นปีที่อยู่เพียงร้อยละ 7.00

ครึ่งหลังของปี : บรรยากาศการลงทุนยังคงกังวลกับภาวะเงินเฟ้อและการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งผลให้จากจุดสูงสุดเดิมที่ 1,708.00 ปรับฐานลงมาทดสอบจุดต่ำสุดที่ 1,517.00 ในช่วงกลางเดือน กรกฎาคม แต่ในขณะเดียวกันช่วงเวลาดังกล่าวบรรยากาศการลงทุนเริ่มกลับมากังวลกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ Brent และราคาสินค้าโภคภัณฑ์อื่นๆ เริ่มปรับลดลง ในช่วงเวลานั้นนักลงทุนจึงเริ่มคาดการณ์กันว่าเงินเฟ้อสหรัฐฯมีแนวโน้มที่จะผ่านจุดสูงสุดแล้วหนุนให้ดัชนีปรับตัวขึ้นจาก 1,517.00 เริ่มฟื้นตัวกลับขึ้นไปทดสอบ 1,670.00 ทั้งนี้สถานการณ์ชี้ชัดว่าเงินเฟ้อสหรัฐฯ ได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว โดยเดือน มิถุนายน อยู่ที่ ร้อยละ 9.1 YoY ส่วนเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ร้อยละ 8.5 YoY อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่ดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัวขึ้นมาตอบรับกับเงินเฟ้อที่ผ่านจุดสูงสุดไปแล้วนั้น ระดับ Valuation เริ่มสูงขึ้น ส่งผลให้ตลาดหุ้นโลกปรับลงมา โดยช่วงเวลาดังกล่าวนอกจาก Valuation ตลาดกังวลกับการถดถอยทางเศรษฐกิจ ส่งผลต่อดัชนีตลาดหลัก

ทรัพย์ฯ จาก 1,670.00 ปรับลงมาทดสอบ 1,553.00 ในช่วงเดือนตุลาคม ในช่วงไตรมาสสุดท้าย ได้ปัจจัยหนุนจากการท่องเที่ยวที่นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าไทยอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ จาก 1,553.00 ฟื้นขึ้นมาทดสอบ 1,640.00 ในช่วงเดือน พฤศจิกายน และเคลื่อนไหวในกรอบ Sideway ระหว่าง 1,610.00 - 1,640.00 เนื่องจากขาดปัจจัยหนุน ประกอบกับเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาวเดือนธันวาคม อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายเดือนธันวาคม หลายสำนักข่าวรายงานตรงกันว่าประเทศจีนได้เตรียมผ่อนคลายมาตรการเดินทางเข้า - ออก ประเทศ หนุนให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ฟื้นตัวได้โดดเด่นในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของปี 2565

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามกลุ่มนักลงทุนปี 2565 พบว่านักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 2.02 แสนล้านบาท นักลงทุนสถาบันขายสุทธิ 1.53 แสนล้านบาท นักลงทุนรายย่อยขายสุทธิ 4.5 หมื่นล้านบาท ขณะที่บัญชีหลักทรัพย์ ขายสุทธิ 3 พันล้านบาท

### สำหรับบริษัทจดทะเบียนใหม่ในปี 2565 พบว่ามีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 23 บริษัท

มูลค่าการซื้อขายรายเดือนในปี 2565 แบ่งตามกลุ่มนักลงทุน

รายปี	มูลค่าการซื้อขายรายปี แบ่งตามกลุ่มนักลงทุน				มูลค่าการซื้อขายรายเดือนในปี 2565 แบ่งตามกลุ่มนักลงทุน				
	นักลงทุนสถาบัน	บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	นักลงทุนต่างประเทศ	นักลงทุนภายในประเทศ	รายเดือนปี 2565	นักลงทุนสถาบัน	บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	นักลงทุนต่างประเทศ	นักลงทุนภายในประเทศ
2553	(15,200)	(449)	81,724	(66,075)	มกราคม	(25,183)	3,501	14,359	7,322
2554	(29,149)	1,307	(5,119)	32,962	กุมภาพันธ์	(39,299)	4,629	62,975	(28,305)
2555	(24,302)	7,256	76,388	(59,342)	มีนาคม	(17,683)	(7,079)	33,529	(8,766)
2556	108,163	(1,723)	(193,911)	87,471	เมษายน	(13,152)	(1,350)	10,869	3,633
2557	71,424	3,582	(36,584)	(38,421)	พฤษภาคม	4,466	1,745	20,283	(26,494)
2558	79,055	(6,418)	(154,346)	81,709	มิถุนายน	1,877	(3)	(29,387)	27,512
2559	(8,656)	25,372	77,927	(94,642)	กรกฎาคม	(9,837)	(420)	4,721	5,537
2560	103,632	16,747	(25,755)	(94,624)	สิงหาคม	(19,628)	3,463	57,250	(34,158)
2561	184,264	(15,270)	(287,458)	118,465	กันยายน	(5,561)	3,278	(24,366)	26,649
2562	52,006	14,873	(45,244)	(21,635)	ตุลาคม	(16,150)	(703)	8,649	8,205
2563	33,455	14,221	(264,285)	216,708	พฤศจิกายน	(18,204)	(2,575)	31,099	(10,319)
2564	(77,335)	13,672	(48,577)	112,241	ธันวาคม	4,474	(977)	12,710	(16,207)
2565	(153,882)	(3,419)	202,649	(45,392)					

\*หมายเหตุ ไม่ได้รวม mai (ล้านบาท)

### ตารางสถิติตัวเลขที่สำคัญ

	2565	2564	2563	2562	2561
GDP Growth (%YoY)	3.40	0.90	- 6.60	2.40	4.20
Market Capitalization (Btm)	20,440,931	19,583,094	16,107,632	16,747,455	15,978,251
Market Turnover (Btm)	17,165,507	21,314,782	16,362,357	12,802,090	13,820,219
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	612	593	568	556	544
บริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	23	21	15	13	7
การซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (SET) (ล้านบาท)	71,266	88,443	67,334	52,467	57,209
ดัชนีตลาดปิด (High)	1,713	1,657	1,604	1,470	1,830
ดัชนีตลาดปิด (Low)	1,533	1,466	969	1,548	1,563
P/E (เท่า)	18.16	20.78	28.80	19.60	15.24
อัตราผลตอบแทนเงินปันผล (%)	2.50	2.10	3.30	3.10	3.10

แหล่งที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย และ SETSMART

### แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2566

มูลค่าการซื้อขายต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ฯ มีปริมาณลดลงจากปีก่อน คาดว่าส่วนหนึ่งเป็นผลจากภาพรวมการลงทุนที่ค่อนข้างซบเซา หรือการเคลื่อนไหวที่เป็นไปอย่างจำกัด ประกอบกับรัฐบาลมีนโยบายจัดเก็บภาษีการขายหุ้น ทำให้นักลงทุนบางส่วนชะลอการเก็งกำไรตามต้นทุนที่สูงขึ้น ขณะเดียวกัน มีการเพิ่มตัวของบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่ๆ เข้ามา และมีการแข่งขันด้านค่า Commission ที่สูงขึ้น ดังนั้นธุรกิจหลักทรัพย์จึงจำเป็นต้องปรับตัวและพัฒนาเข้าสู่ธุรกิจ Digital และเสริมรายได้จากผลิตภัณฑ์ทางการเงินและช่องทางอื่น นอกเหนือจากการพึ่งพา ค่า Commission เพียงอย่างเดียว อาทิ การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ กองทุนหุ้นต่างประเทศ เป็นต้น

### 2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

#### แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากเงินทุนของบริษัทฯ

#### งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

#### การค้นหาเงินทุนหรือการให้กู้ยืมเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิระยะสั้นให้แก่ บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยมียอดคงค้างจำนวน 350 ล้านบาท



# 3 | ปัจจัยความเสี่ยง

## 1. ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจในสายงานการลงทุน

บริษัทฯ ตระหนักดีถึงความเสี่ยงอันเนื่องมาจากสภาวะการณ์ต่างๆ ที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในหลักทรัพย์ ส่งผลให้ไม่ได้รับผลตอบแทนของเงินลงทุนตามที่คาดการณ์ไว้ จึงได้จัดตั้งให้มีคณะกรรมการการลงทุนทำหน้าที่กำหนดแนวทาง นโยบาย หลักเกณฑ์ และแผนการลงทุน โดยพิจารณาทบทวนนโยบาย และมาตรการบริหารความเสี่ยง ให้สอดคล้องกับสภาวะการลงทุนของบริษัทฯ ภายใต้นโยบายของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อก่อประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเป็นไปตามกรอบนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด

## 2. ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีรายได้หลักมาจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมของลูกค้ำ โดยสภาพการแข่งขันในปีที่ผ่านมามีความรุนแรงยิ่งขึ้น แนวโน้มการแข่งขันในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยปัจจุบันธุรกิจการเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีการแข่งขันทางด้านค่าคอมมิชชั่นค่อนข้างรุนแรง ดังนั้น บริษัทฯ จึงเพิ่มขีดความสามารถ โดยการขยายธุรกิจบริการด้านอื่นเพื่อลดการพึ่งพารายได้จากค่าคอมมิชชั่นเพียงอย่างเดียว

บริษัทฯ จึงต้องดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจพร้อมทั้งการเน้นการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ขยายฐานลูกค้าที่มีศักยภาพมากขึ้น และมุ่งเน้นธุรกิจที่มีกำไรจากหลากหลายด้านมากขึ้น เช่น การทำธุรกรรมสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ ธุรกรรมซื้อขายเพื่อบัญชีบริษัทธุรกรรมด้านตราสารหนี้ ธุรกรรมให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัว โดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Block Trade) ธุรกรรมกองทุนส่วนบุคคล ธุรกรรมค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกรรมหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงอ้างอิงกับราคาหุ้น และธุรกรรมการลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมด้านบุคลากร และพัฒนาระบบงานเพื่อลดความเสี่ยงในธุรกิจหลักทรัพย์ดังนี้

- มุ่งเน้นบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ โดยจะเน้นคัดเลือกรับบุคลากรที่มีประสบการณ์ด้านธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจใกล้เคียง
- มีแผนการขยายฐานลูกค้า และกระตุ้นปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมถึงเพิ่มพูนความรู้ พัฒนาความสามารถของผู้แนะนำการลงทุนโดยการจัดสัมมนา และการฝึกอบรมตลอดทั้งปี โดยกรณีในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ บริษัทฯ จะมีการจัดอบรมข้อมูลให้แก่ผู้แนะนำการลงทุน มีการสื่อสารระหว่างผู้บริหาร และผู้แนะนำการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อแจ้งความเปลี่ยนแปลง และนวัตกรรมใหม่ๆ ในอุตสาหกรรม รวมถึงเพิ่มคุณภาพของงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ ให้ตอบสนอง ความต้องการของนักลงทุนและลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว
- พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัยอยู่ตลอดเวลา เพื่อตอบสนองลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ และรวดเร็ว

บริษัทฯ จึงสรรหามูลค่าที่มีความสามารถมาร่วมงาน พร้อมทั้งการเน้นการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ขยายฐานลูกค้า และสร้างปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับกลยุทธ์ให้สามารถต่อสู้กับสภาวะการแข่งขันในสภาวะการณ์ปัจจุบัน และอนาคต

## 3. ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้ 407.15 ล้านบาท ซึ่งหนี้ที่มีปัญหาคำนวณดังกล่าวนี้ได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญหลังจากหักมูลค่าหลักประกันไว้ครบถ้วนแล้ว ปัจจุบัน มีนโยบายที่จะลดความเสี่ยงอันเกิดจากการผันผวนของราคาหุ้นหลักทรัพย์ หรือผันผวนของราคาหุ้นหลักทรัพย์ของลูกค้ำ เพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพ บริษัทฯ มีนโยบายในการคัดเลือกนักลงทุนที่เปิดบัญชี กำหนดวงเงินซื้อ

ขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เหมาะสมตามฐานะการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ สภาพคล่องทางการเงิน รวมถึงประสบการณ์การลงทุนของลูกค้า อีกทั้งยังมีกรอบทบทวนสถานะของลูกค้า ควบคุมการใช้วงเงินอย่างใกล้ชิด รวมทั้งควบคุมดูแลสัดส่วนของมูลค่าหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัด

ในกรณีที่ลูกค้าผันผวนชำระเงิน บริษัทฯ จะดำเนินการห้ามซื้อหลักทรัพย์เพิ่มเติม จนกว่าจะมีการชำระราคาหุ้นซื้อหลักทรัพย์ครบถ้วน โดยมีหน่วยงานด้านชำระราคา และหน่วยงานด้านการตลาดร่วมกันรับผิดชอบในการติดตามลูกค้า ซึ่งหากการชำระราคาไม่สามารถดำเนินการภายในระยะเวลาที่กำหนด หรือการติดตามไม่ได้ผลจะแจ้งให้สำนักกฎหมายของบริษัทฯ ดำเนินการตามขั้นตอนของกฎหมายต่อไป

## 4. ความเสี่ยงจากการโยกย้ายบัญชีของลูกค้าไปยังบริษัทอื่น

ลูกค้าของบริษัทฯ ประกอบด้วยกลุ่มลูกค้าทั่วไป บุคคลธรรมดา นิติบุคคล สถาบันในประเทศและต่างประเทศ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวนบัญชีลูกค้าทั้งสิ้น 165,100 บัญชี โดยเป็นจำนวนบัญชีที่ลูกค้าทำการซื้อขาย (Active) จำนวน 38,692 บัญชี มีสัดส่วนรายได้ จากค่านายหน้าต่อรายได้รวมประมาณร้อยละ 80.58 โดยบริษัทฯ ยังตระหนักถึงนโยบายการส่งเสริมด้านบุคลากรและพัฒนาระบบงานในหัวข้อที่ 2 “ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์” เพื่อลดความเสี่ยงจากการโยกย้ายบัญชีลูกค้า

## 5. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2564 และปี 2565 บริษัทฯ มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรก คิดเป็นร้อยละ 19.84 และ 13.94 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ หากบริษัทฯ ต้องสูญเสียลูกค้ารายใหญ่อ้างกล่าวไปจะกระทบรายได้ค่าธรรมเนียม การซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงในการพึ่งพิงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้ารายใหญ่ บริษัทฯ จึงปรับโครงสร้างธุรกิจ โดยมุ่งเน้นรายได้จากธุรกรรมพาณิชย์ ธุรกรรมสถาบันทั้งในประเทศ และต่างประเทศ ธุรกรรมซื้อขายเพื่อบัญชีบริษัท ธุรกรรมด้านตราสารหนี้ ธุรกรรมให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัว โดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Block Trade) ตลอดจนธุรกรรมกองทุนส่วนบุคคล เพื่อให้สามารถต่อสู้กับสภาวะการแข่งขันในสถานะการณ์ปัจจุบัน และอนาคต

## 6. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บุคลากรที่มีความรู้รวมถึงประสบการณ์และความชำนาญ เป็นแรงขับเคลื่อนที่สำคัญต่อความสำเร็จของบริษัทฯ โดยเฉพาะ ปัจจุบันที่การแข่งขันแย่งชิงทรัพยากรบุคคลที่มีความรุนแรงขึ้นดังนั้น หากบุคลากรที่มีประสบการณ์ และความชำนาญลาออกไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วน บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญ จึงได้มีการอบรมพัฒนาความรู้ ความสามารถของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง มีการกำหนดนโยบายค่าตอบแทนที่ชัดเจน และเหมาะสม โดยให้สอดคล้องกับสภาวะตลาด และการแข่งขัน รวมถึงเป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเป็นการรักษา และจูงใจบุคลากรดังกล่าว

## 7. ความเสี่ยงด้านการลงทุนในหลักทรัพย์

เป็นความเสี่ยงที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ อาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามที่คาดการณ์ไว้ จึงจัดตั้งให้มีคณะกรรมการการลงทุนทำหน้าที่กำหนดแนวทาง สัดส่วนการลงทุน หลักเกณฑ์ และระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารทุน และตราสารอนุพันธ์ที่ชัดเจน โดยมุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีความเสี่ยงต่ำ ปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการลงทุนให้สอดคล้องกับสภาวะการณ์การลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างสม่ำเสมอ และมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงประเมินและควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดจากความเสี่ยงด้านตลาด โดยมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง ได้แก่ มูลค่าการลงทุนสูงสุดที่ยอมรับได้ (Open Position Limit) การกำหนดระดับผลขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss Limit) ค่าความอ่อนไหวของมูลค่าเงินลงทุนต่อราคาตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป (Sensitivity Limit) และค่าความเสียหายสูงสุดที่อาจเกิดขึ้นได้ (Value-at-Risk)

## 8. ความเสี่ยงจากการกำรธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

ในการประกอบธุรกิจพาณิชย์ชนกจส่วนการจัดจำหน่าย และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันการจัดจำหน่ายไว้ ซึ่งอาจเกิดจากการที่นักลงทุนขาดความมั่นใจต่อภาวะการลงทุน ความผันผวนของตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือเกิดจากการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวน และราคาไม่เหมาะสม ทำให้ต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือเข้าบัญชี และต้องรับผลขาดทุน ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว สิ่งที่สำคัญถึงเป็นอย่างแรกคือ บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์และความสนใจของผู้ลงทุนต่อหลักทรัพย์อย่าง

ระมัดระวัง ทั้งนี้ ได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Committee) เพื่อทำหน้าที่พิจารณาและอนุมัติการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

### 9. ความเสี่ยงจากการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งมีการทบทวงวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงิน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาวงเงินซึ่งจัดประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกัน การเรียกหลักประกัน และการบังคับหลักประกัน โดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นทั้งกับลูกค้าและบริษัทฯ

ในปี 2564 และปี 2565 มียอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืม เพื่อซื้อหลักทรัพย์ มีมูลค่าเท่ากับ 725.49 ล้านบาท และ 847.64 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.41 จากปีก่อน

### 10. ความเสี่ยงจากธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

### 11. ความเสี่ยงจากธุรกิจให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (BLOCK TRADE)

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีลูกค้าจำนวนมากให้ความสนใจการซื้อขายหลักทรัพย์รายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เนื่องจากการวางเงินหลักประกันที่น้อยกว่าการซื้อหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงค่าคอมมิชชั่นถูกกว่าการซื้อขายหลักทรัพย์จริง อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้มีการติดตามบัญชีของลูกค้าอย่างใกล้ชิดหากมีการซื้อขายหลักทรัพย์รายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นสัญญาขนาดใหญ่เพื่อป้องกันไม่ให้มีการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้า ซึ่งจะส่งผลให้ลูกค้ามีเงินหลักประกันไม่เพียงพอ จนเป็นลูกหนี้กับบริษัทฯ และควบคุมความเสี่ยงบัญชีของบริษัทฯ ในการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อใช้ในการบริหาร และป้องกันความเสี่ยงจากธุรกิจให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์รายตัว โดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### 12. ความเสี่ยงจากธุรกิจให้บริการบริหารกองทุนส่วนบุคคล

ปัจจุบัน ผู้จัดการกองทุนได้ขยายฐานลูกค้าและมีการเปิดบัญชีอย่างต่อเนื่อง การบริหารการลงทุนจากผู้จัดการกองทุนเป็นไปตามมาตรฐานของการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล โดยนโยบาย มาตรการและกระบวนการบริหารความเสี่ยงได้ผ่านการเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รวมถึงสำนักงาน ก.ล.ต. เรียบร้อยแล้ว ทำให้มีลูกค้าให้ความสนใจเปิดบัญชีกองทุนส่วนบุคคลมากขึ้น และมีการขยายขอบเขตการลงทุนไปสู่ตลาดต่างประเทศ

### 13. ความเสี่ยงจากผลกระทบที่เกิดจากเหตุการณ์ฉุกเฉิน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากเหตุการณ์วิกฤตต่างๆ เช่น เหตุอุบัติภัยธรรมชาติ เหตุจลาจล เป็นต้น อีกทั้งได้มีการวางแผนการป้องกันภัยตามมาตรฐานความปลอดภัยและทบทวนแผนสำรองฉุกเฉินทุกปี รวมถึงได้จัดให้มีการทำประกันภัยคุ้มครองความเสียหายอันเกิดจากภัยต่างๆ รวมทั้งภัยธรรมชาติอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด โดยปัจจุบันมีวงเงินคุ้มครองรวมกันกว่า 205.72 ล้านบาท

### 14. ความเสี่ยงจากผลกระทบของสถานการณ์ไวรัส COVID – 19

เหตุการณ์ระบาดของไวรัส Covid - 19 ช่วงที่ผ่านมา ส่งผลต่อมูลค่าตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกลดลง รวมทั้งตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทย จากการที่แนวโน้มการระบาดอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ และอัตราการฉีดวัคซีนมีความคืบหน้าต่อเนื่อง หลังมีการผ่อนคลาย มาตรการคุมเข้มการระบาดและการเปิดประเทศ กิจกรรมทางเศรษฐกิจของไทยเริ่มกลับมาฟื้นตัวได้ดีขึ้นซึ่งถือเป็นปัจจัยการฟื้นตัวจากการแพร่ระบาดของโควิด 19 และมีแนวโน้มกลับเข้าสู่ภาวะปกติมากขึ้นเป็นลำดับ อย่างไรก็ตามความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ เชื่อว่าเมื่อเหตุการณ์คลี่คลายมูลค่าตลาดหลักทรัพย์จะกลับเข้าสู่สภาวะปกติ

จากความเสี่ยงของสถานการณ์ไวรัส COVID – 19 บริษัทฯ ได้มีการปรับพอร์ตการลงทุนหันมาถือเงินสดมากขึ้น เพื่อลดความเสี่ยงต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในสายงานที่เกี่ยวข้องกับการเป็นที่ปรึกษาระดมทุนให้กับลูกค้าทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน

### 15. ความเสี่ยงจากภัยคุกคามทางไซเบอร์

ปัจจุบันภัยคุกคามทางไซเบอร์มีแนวโน้มสูงขึ้น อ้างอิงจากข้อมูลศูนย์ประสานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยระบบคอมพิวเตอร์แห่งชาติ (ศปช.) และผลการทดสอบ Security Awareness ของฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยรูปแบบหลักจะมีทั้งการโจมตีโดยตรงผ่านทางเว็บไซต์หรือระบบประมวลผลกลาง อีกทั้งยังมีทางอ้อมผ่านทางอีเมลและมัลแวร์ต่างๆ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นและภาพลักษณ์ของบริษัทฯ ดังนั้นเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากภัยคุกคามทางไซเบอร์ บริษัทฯ จึงได้ดำเนินการจัดหาและเพิ่มประสิทธิภาพเครื่องมือและเทคโนโลยีเพื่อคัดกรองการโจมตีทางไซเบอร์ทั้งจากภายนอกและ/หรือภายใน ให้ทันสมัยที่สุด ตลอดจนมีการฝึกซ้อมและเตรียมตัวให้กับพนักงานในองค์กรให้มีความตระหนักถึงความเสี่ยงทางไซเบอร์ และการระมัดระวังการใช้งานต่างๆ ที่อาจจะก่อให้เกิดความเสี่ยงรวมถึงปรับปรุงกฎเกณฑ์เพื่อให้พร้อมต่อการรับมือภัยคุกคามจากทางไซเบอร์และเพิ่มประสิทธิภาพในการตอบสนองต่อภัยคุกคามที่เกิดขึ้น



# 4 | สินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

## 4.1 สินทรัพย์ถาวรหลักของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจดังนี้

ประเภท/ลักษณะสินทรัพย์	ลักษณะ กรรมสิทธิ์	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ		ภาวะ ผูกพัน
		2565	2564	
<b>ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง</b>				
ตั้งอยู่เลขที่ 154/14 - 16 ถนนพังงา ตำบลตลาดใหญ่ อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000	เป็นเจ้าของ	10,739,739	10,859,751	- มี -
<b>อาคาร</b>				
ตั้งอยู่เลขที่ 50/147 - 155 อาคารฮิลด์ไซด์พลาซ่าแอนด์คอนโดเทลชั้น 4 ถนนห้วยแก้ว ตำบลช้างเผือก อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50300	เป็นเจ้าของ	2	2	- มี -
<b>ส่วนปรับปรุง</b>				
อาคาร เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	66,774,029	73,965,080	- ไม่มี -
<b>ยานพาหนะ</b>	เป็นเจ้าของ	3,768,505	4,124,489	- ไม่มี -

## 4.2 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังนี้

ประเภท	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าตามบัญชี (บาท)	
		2565	2564
ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	4	4
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	-	127,945,512	95,646,100
ใบอนุญาตหลักทรัพย์	-	2,523,644	2,657,500
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	15,141,858	15,945,000
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง	-	61,581,722	29,529,022

## สรุปสาระสำคัญของสัญญาเช่าอาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าอาคาร ดังมีรายละเอียดของสัญญาเช่า ดังนี้

สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา	ระยะเวลาการเช่า			
	จำนวนปีที่เช่า	วันเริ่มสัญญา	วันสิ้นสุดสัญญา	พื้นที่
เลขที่ 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 2 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	2 ปี 4 เดือน 3 วัน	4 พ.ค. 2565	3 พ.ค. 2568	397.50 ตร.ม.
เลขที่ 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	2 ปี 1 เดือน	1 ก.พ. 2565	31 ม.ค. 2568	314 ตร.ม.
เลขที่ 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 17 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	2 ปี 4 เดือน 3 วัน	4 พ.ค. 2565	3 พ.ค. 2568	294 ตร.ม.
เลขที่ 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 18 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	2 ปี 4 เดือน 3 วัน	4 พ.ค. 2565	3 พ.ค. 2568	1,039 ตร.ม.
เลขที่ 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 20 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	2 ปี 4 เดือน 3 วัน	4 พ.ค. 2565	3 พ.ค. 2568	971.15 ตร.ม.
เลขที่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 19 ห้อง C ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	7 เดือน 14 วัน	15 ส.ค. 2564	14 ส.ค. 2566	372.21 ตร.ม.
เลขที่ 1184 ศูนย์การค้าอิพาร์ค บริเวณ โชน C ชั้น 2 ห้องเลขที่ 27-30 ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000	4 เดือน 15 วัน	16 พ.ค. 2563	15 พ.ค. 2566	200 ตร.ม.
เลขที่ 2884 อาคารมณูผล 1 ชั้น 6 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310	2 เดือน	1 มี.ค. 2565	28 ก.พ. 2566	142 ตร.ม.
เลขที่ 202 และ 204 ถนนวันดีโมเชิตกุลพร ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครศรีธรรมราช จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000	2 เดือน	1 มี.ค. 2563	28 ก.พ. 2566	39.5 ตร.ว.
เลขที่ 58 อาคาร BIZZO ชั้น 2 ห้องเลขที่ B201-202 ซอยบางนา - ตราด 23 ถนนบางนา - ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260	8 เดือน	1 ก.ย. 2563	31 ส.ค. 2566	100 ตร.ม.
เลขที่ 499/5 ชั้น 2 ยูนิท 2L ซอยศูนย์วิจัย ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10240	1 เดือน	1 ก.พ. 2565	31 ม.ค. 2566	155 ตร.ม.
เลขที่ 93/1 หมู่ที่ 7 ตำบลจันทนิมิต อำเภอเมืองจันทบุรี จังหวัดจันทบุรี 22000	-	1 เม.ย. 2565	31 ธ.ค. 2565	501 ตร.ม.

### นโยบายการระงับรับรู้รายได้

บริษัทฯ มีนโยบายรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้น และดอกเบี้ย ซึ่งบริษัทฯ จะหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้น และดอกเบี้ย

- ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้น และดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจน และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
- ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต.

#### นโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยใช้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

บริษัทฯ ถือปฏิบัติในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อนั้นนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้ และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีรายละเอียดดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว

2) มูลหนี้ที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้

- ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 384.00 ล้านบาท

#### นโยบายการตั้งค่าเผื่อการปรับมูลค่าและการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อการปรับมูลค่า และการด้อยค่าของเงินลงทุน โดยใช้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

เงินลงทุนที่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด ซึ่งถือไว้เพื่อค้า แสดงในมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯ บันทึกการเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่าของเงินลงทุนเป็นรายการกำไร หรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่บริษัทฯ ตั้งใจ และสามารถถือจนกว่าครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายหักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อมากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่าย โดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด นอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้า หรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนด จัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย และแสดงในมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าว แสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้เจ้าของในส่วนของเจ้าของ ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุนจะต้องรับรู้ผลกำไร หรือขาดทุนที่เคยบันทึกในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้เจ้าของในส่วนของเจ้าของโดยตรงเข้าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับกรณีที่เป็นเงินลงทุนประเภทที่มีดอกเบี้ย จะต้องบันทึกดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ โดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

## 5 | โครงการในอนาคต

- ไม่มี -

## 6 | ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์ฯ มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในกองทุนปิดคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตราสารหนี้ไทย

บริษัทฯ บันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่าราคาที่คาดว่าจะได้รับคืน



# 7 | ข้อมูลทั่วไป

## ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	: บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้ง	: 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 2, 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 17, 18, 20 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
ประเภทธุรกิจ	: ประกอบธุรกิจหลักประเภทธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจ 7 ประเภท ดังต่อไปนี้ 1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 2. การค้าหลักทรัพย์ 3. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 4. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน 5. การจัดการกองทุนรวม 6. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล 7. กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ รวมทั้งบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 ให้ประกอบธุรกิจ 4 ประเภท ดังต่อไปนี้ 1. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2. การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3. การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 4. การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และได้รับอนุญาตในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจากสำนักงาน ก.ล.ต. อีกด้วย
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107537000572
โทรศัพท์	: 0-2205-7000
โทรสาร	: 0-2205-7019
Homepage	: www.pi.financial
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

## บริษัทย่อย

ชื่อบริษัท	: บริษัท พาย แอ็ดไวเซอร์ จำกัด
สถานที่ตั้ง	: 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 18 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
เลขทะเบียนบริษัท	: 0105562080752
ทุนจดทะเบียน	: 10,000,000.00 บาท
ทุนชำระแล้ว	: 10,000,000.00 บาท
แบ่งออกเป็น	: 1,000,000 หุ้น

## บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์	: บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์	: 0-2009-9000
โทรสาร	: 0-2009-9991

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : ไม่มี

ผู้สอบบัญชี	: นางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5238 บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด 193/136-137 อาคารเลครัชดา ออฟฟิศคอมเพล็กซ์ ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์	: 0-2264-0777
โทรสาร	: 0-2264-0789
ที่ปรึกษา	: ไม่มี

# 8 | ข้อมูลหลักทรัพย์ และผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,589,743,484.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,589,743,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเป็นทุนชำระแล้วทั้งจำนวน

## ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีดังนี้

## การออกหลักทรัพย์อื่น

- ไม่มี

## ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีดังนี้

ลำดับ	ชื่อ-นามสกุล	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	1,578,884,083	99.317
2.	บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ไทยฟูจิ จำกัด	2,445,415	0.154
3.	นายสมชัย มิ่งมันคง	970,016	0.061
4.	น.ส. เพ็ญประภา จันทร์เทพ	623,218	0.039
5.	Mr. Pai, Wen-Cheng	514,320	0.032
6.	นายวรวงษ์ ใจมงคลประเสริฐ	394,464	0.025
7.	Mr. Lin, Wen-Ye	303,433	0.019
8.	บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนไทย จำกัด (มหาชน)	268,380	0.017
9.	HSBC BANK PLC-HSBC BROKING SECURITIES (ASIA) LIMITED	189,645	0.012
10.	นาย สุมิตร เพชราริวัชร์	153,613	0.010
<b>รวม</b>		<b>1,584,746,587</b>	<b>99.686</b>

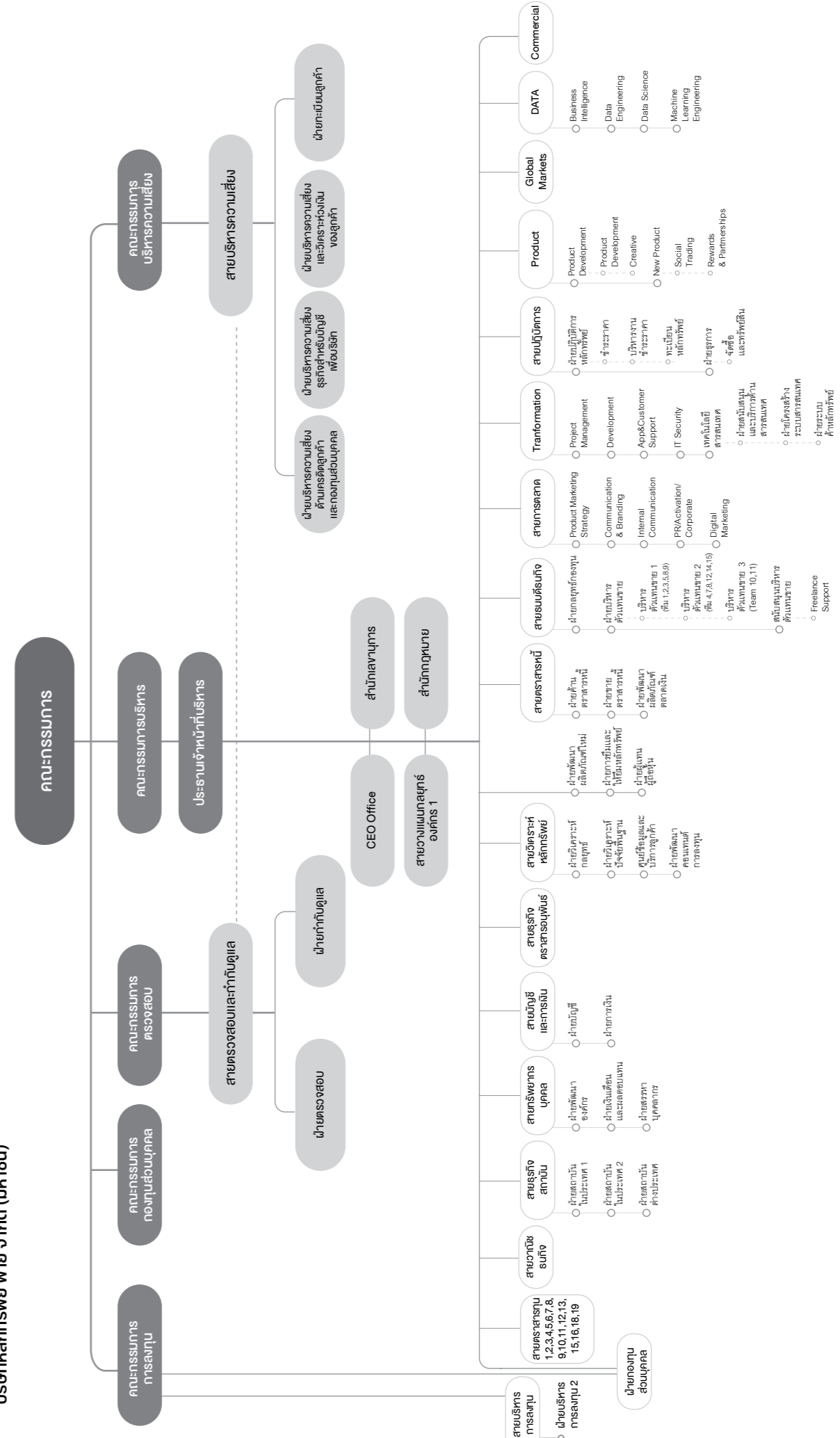
## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ในกรณีปกติคณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณาจ่ายเงินปันผลประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นในแต่ละปี ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60.00 ของกำไรสุทธิ หลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลประจำปีแล้ว

# 9 | โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างองค์กร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)





## 1. คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการ 6 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	ประธานกรรมการ
2. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	กรรมการอิสระ
3. ดร. ศุภชัย สุชนะนรินทร์	กรรมการอิสระ
4. นางสาวซาริณี กัลยาณมิตร*	กรรมการอิสระ
5. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	กรรมการ
6. นายบ็อบ เวาเทอร์ส**	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

หมายเหตุ : - ดร. พอล จอห์น อรัณยกันนท์ ลาออกจาก กรรมการอิสระ เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2565  
 - ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ ลาออกจาก กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2565  
 \* นางสาวซาริณี กัลยาณมิตร ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2565  
 \*\* นายบ็อบ เวาเทอร์ส ดำรงตำแหน่ง กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2565 โดยมี นางสาวสุภาพร อัครเดชาไชย ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท

### กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

นายสุรพล ขวัญใจธัญญา, นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์ และนายบ็อบ เวาเทอร์ส กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

## การประชุมคณะกรรมการบริษัท

ในปี 2564 และปี 2565 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริษัท และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2564	ปี 2565
1. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	10/10	10/10
2. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	10/10	10/10
3. ดร.ศุภชัย สุชนะนรินทร์	2/2	10/10
4. นางสาวซาริณี กัลยาณมิตร *	-	4/4
5. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	10/10	10/10
6. นายบ็อบ เวาเทอร์ส**	-	-
7. นายภัทร จึงกานต์กุล	6/6	-
8. นายวสุ ชิวิปริชา	8/8	-
9. ดร. พอล จอห์น อรัณยกันนท์	10/10	5/5
10. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	10/10	9/9

หมายเหตุ : - ดร. พอล จอห์น อรัณยกันนท์ ลาออกจากกรรมการอิสระ เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2565  
 - ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ ลาออกจากกรรมการ เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2565  
 \* นางสาวซาริณี กัลยาณมิตร ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2565  
 \*\* นายบ็อบ เวาเทอร์ส ดำรงตำแหน่ง กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2565

### คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย กรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. ดร. ศุภชัย สุชนะนรินทร์	กรรมการตรวจสอบ
3. นางสาวซาริณี กัลยาณมิตร	กรรมการตรวจสอบ

### การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2564 และ ปี 2565 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และจำนวนครั้งที่กรรมการตรวจสอบแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ- นามสกุล	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2564	ปี 2565
1. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	5/5	5/5
2. ดร. ศุภชัย สุขะนินทร์	1/1	5/5
3. นางสาวซาริณี กัลยาณมิตร	-	2/2
4. ดร. พอจำ อรัณยกานนท์	1/1	3/3

### คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ- นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายบ็อบ เวาเทอร์ส	รักษาการประธานกรรมการบริหาร
2. นางสาวณัฐชรินทร์พร เจษฎาพิสิฐ	กรรมการบริหาร
3. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	กรรมการบริหาร

### การประชุมคณะกรรมการบริหาร

ในปี 2564 และปี 2565 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริหาร และจำนวนครั้งที่กรรมการบริหารแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมเป็นดังต่อไปนี้

ชื่อ- นามสกุล	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2564	ปี 2565
1. นายบ็อบ เวาเทอร์ส	-	2/2
2. นางสาวณัฐชรินทร์พร เจษฎาพิสิฐ	20/20	20/20
3. นาย ธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	20/20	20/20
4. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	20/20	18/18

### คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ- นามสกุล	ตำแหน่ง
1. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	ประธานคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาค่าตอบแทน
2. ดร. ศุภชัย สุขะนินทร์	กรรมการสรรหา และพิจารณาค่าตอบแทน
3. นางสาวซาริณี กัลยาณมิตร	กรรมการสรรหา และพิจารณาค่าตอบแทน

### การประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ในปี 2564 และปี 2565 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และจำนวนครั้งที่กรรมการของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน แต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ- นามสกุล	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2564	ปี 2565
1. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	3/3	4/4
2. ดร. ศุภชัย สุขะนินทร์	1/1	4/4
3. นางสาวซาริณี กัลยาณมิตร	-	2/2
4. ดร. พอจำ อรัณยกานนท์	1/1	1/1

### คณะกรรมการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 คณะกรรมการลงทุน ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 2 ท่าน ดังนี้

ชื่อ- นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นางสาวณัฐชรินทร์พร เจษฎาพิสิฐ	รักษาการประธานกรรมการ กรรมการ และเลขานุการคณะกรรมการลงทุน
2. นางสาวอริยา โฆษิตวงษา	กรรมการ



## การประชุมคณะกรรมการลงทุน

ในปี 2564 และปี 2565 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการลงทุน และจำนวนครั้งที่กรรมการลงทุนแต่ละท่าน เข้าร่วมประชุมดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2564	ปี 2565
1. นางสาวณัฐชรินทร์ เจษฎาพิสิฐ	9/9	9/9
2. นางสาวอริยา โฆษิตวงษา	9/9	9/9
3. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	9/9	8/8

## บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการลงทุนของสายงานลงทุนไว้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

### 1. หลักเกณฑ์การลงทุน

- ลงทุนได้ไม่เกินวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท โดยจัดสรรวงเงินตามประเภทของการลงทุนทั้งในบัญชีเพื่อค้า (Trading Portfolio) และบัญชีเพื่อการลงทุน (Investment Portfolio)
- เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการบริหารเงินลงทุน กำหนดให้การลงทุนสำหรับบัญชีเพื่อการลงทุนประเภทการลงทุนชั่วคราว (Short Term Investment Portfolio) และการลงทุนระยะยาว (Long Term Investment Portfolio) คณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้มีอำนาจจัดสรรวงเงินลงทุนในการลงทุนประเภทต่างๆ ตามความเหมาะสม ทั้งนี้ต้องอยู่ภายใต้วงเงินที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

### 2. บัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์แบ่งตามประเภทการลงทุน ดังนี้

- บัญชีหลักทรัพย์เพื่อค้า (Trading portfolio) สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายที่ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อจุดมุ่งหมายหลักในการหากำไรจากการเปลี่ยนแปลงราคาในช่วงระยะเวลาสั้นๆ
- บัญชีหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน (Investment portfolio) สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายที่ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยแบ่งเป็น
  - การลงทุนระยะยาว (Long Term Investment Portfolio) มุ่งหวังผลตอบแทนในรูปแบบของเงินปันผลหรือผลกำไรดำเนินงานในอนาคตของกิจการนั้น โดยคาดว่าจะทำการลงทุนในระยะเวลาเกินกว่า 1 ปี ขึ้นไป

- การลงทุนชั่วคราว (Short Term Investment Portfolio) มุ่งหวังผลตอบแทนในรูปแบบของส่วนต่างราคาอันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ตามสภาวะของตลาดทุนเป็นหลัก โดยมีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อค้า และอาจขายเพื่อเสริมสภาพคล่องหรือเมื่ออัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลง โดยคาดว่าจะทำการลงทุนในระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี

บัญชีหลักทรัพย์ทั่วไป สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้ซื้อขายที่ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยหลักทรัพย์ในส่วนนี้หมายถึงหลักทรัพย์ตามมาตรา 4 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 รวมถึงหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารทางการเงินที่บริษัทหลักทรัพย์ได้รับอนุญาตให้ลงทุนได้

### 3. การจำกัดผลขาดทุน

กำหนดให้มีการบริหารสภาพคล่องควบคู่กับการจำกัดผลขาดทุน โดยให้ขายหรือลดการลงทุนในหลักทรัพย์ใดๆ เมื่อราคาและ/หรือสภาพคล่องของหลักทรัพย์นั้นเริ่มมีแนวโน้มลดลง โดยให้ฝ่ายบริหารการลงทุนดำเนินการเพื่อจำกัดผลขาดทุน และหากในกรณีที่มิได้ดำเนินการดังกล่าวจนเมื่อราคาหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 5.00 ถึงร้อยละ 30.00 ของราคาทุนของหลักทรัพย์นั้นๆ (แล้วแต่กรณี ขึ้นอยู่กับประเภทการลงทุน) ให้ทำการพิจารณาดำเนินการขายหลักทรัพย์ หากไม่มีการขายหลักทรัพย์นั้น ให้นำเหตุผลชี้แจงต่อคณะกรรมการการลงทุนเพื่อพิจารณาต่อไปโดยไม่ชักช้า

### 4. อื่น ๆ

- หลักทรัพย์ที่อยู่ในบัญชีหลักทรัพย์ทั่วไปที่ได้เข้าทำการซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์แล้ว ให้มีมติคณะกรรมการการลงทุน เพื่อโอนย้ายไปยังบัญชีหลักทรัพย์เพื่อค้าหรือบัญชีหลักทรัพย์เพื่อลงทุน โดยปฏิบัติตามขั้นตอนการโอนหลักทรัพย์ หรือตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป

- หลักทรัพย์ที่ซื้อ และคงเหลืออยู่ในบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนชั่วคราว เป็นระยะเวลาเกินกว่า 1 ปี ให้คณะกรรมการการลงทุนพิจารณาความเหมาะสมในการโอนย้ายไปยังบัญชีหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนโดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันโอน หรือตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป
- ติดตาม และดำเนินการตามสิทธิต่างๆ ที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่อยู่ในบัญชีของบริษัทฯ

- จัดให้มีการประชุม เพื่อพิจารณา ทบทวน และติดตามการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง พร้อมทั้งจัดทำรายงานการประชุม

ทั้งนี้ คณะกรรมการการลงทุนจะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขาย และวงเงินลงทุนในการถือหุ้นข้ามคืน และบัญชีการลงทุนสำหรับบัญชีการลงทุนของบริษัทฯ ที่พนักงานแต่ละรายในฝ่ายบริหารการลงทุนรับผิดชอบ ภายใต้วงเงินที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

## 2 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 คณะผู้บริหารของบริษัทฯ ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
นายบ็อบ เวเทอร์ส	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
นายนรเทพ ศิริประเสริฐโชค	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายทรานพอเมอร์
นางสาวณัฐชรินทร์ เจษฎาพิสิฐ	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการพาณิชย์
นายวีระยุทธ เจนพานิชทรัพย์	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
นายชัชวาลย์ แสงปรีดีภรณ์	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาด
นายนิกันต์ คุณกำจร	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายผลิตภัณฑ์
นายอัสวานี อาสุจา	กรรมการผู้จัดการ สายวาณิชธนกิจ
นายจำรัส ควรรหา	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้
นายเฉลิมพล เนียมศรี	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน
นายพงษ์ศักดิ์ คังขจันทรานนท์	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน
นางสาวรัตนภัทร์ เนาวรัตน์ธนากร	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน
นายภูวดล ชาญชัย	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน
นางสาวสบายใจ ว่องกลีกร	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน
นายธวัชชัย ทองดี	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน
นายฤกษ์ณรงค์ ธีรพรอมรัตน์	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน
นายสุพัทธ์ อภิรมย์	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน
นายธนภัทร บุญทราพงษ์	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน
นายทวี ชูกิจเกษม	Head of Research & Content สายวิเคราะห์หลักทรัพย์
นางสาวลลิตา ทีมนเสณีย์	Head of Finance & Accounting สายบัญชีและการเงิน
นางสาวกานต์ชนก จุลบล	Head of Human Resources สายทรัพยากรบุคคล
นายดิเมทรี โกรธาเดสกี	Head of Product Wealth สาย Product Wealth
นางสาวดึกษา มาลิก	Head of Data
นายชานเจย์ คิชอร์ โมฆวานี	Head of Social Trading

### 3. เลขานุการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2564 เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2564 ได้มีมติแต่งตั้ง นางสาวสุภาพร อัครเดชาไชย ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท โดยกำหนดให้เลขานุการบริษัท รับผิดชอบดำเนินการดังต่อไปนี้

- ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมายหลักเกณฑ์ระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทฯ ดูแลให้มีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทฯ
- ส่งเสริมให้คณะกรรมการมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ และผลักดันให้มีการปฏิบัติตาม
- จัดเตรียมระเบียบวาระการประชุม, เอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการ
- จัดการประชุมผู้ถือหุ้นและการประชุมคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทฯ และแนวปฏิบัติที่ดี

#### คำตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร

##### 1. คำตอบแทนกรรมการ

รายชื่อ	ค่าเบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการ (ล้านบาท)	
	ปี 2564	ปี 2565
1. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	1.30	1.10
2. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	0.77	0.75
3. ดร. ศุภชัย สุขะนินทร์	0.12	0.62
4. นางสาวชาวิณี กัลยาณมิตร *	-	0.20
5. นายบ็อบ เวาเทอร์ส **	-	-
6. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	0.52	0.44
7. นายภัทร จีงกานต์กุล ***	0.28	-
8. นายวสุ ชิวปรีชา ****	0.34	-
9. นายพอลจำ อรัณยกานนท์ *****	0.56	0.24
10. นายวีรพัฒน์ เพชรคุปต์ *****	0.52	0.24

หมายเหตุ : \* นางสาวชาวิณี กัลยาณมิตร ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2565
\*\* นายบ็อบ เวาเทอร์ส ดำรงตำแหน่งกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2565
\*\*\* นายภัทร จีงกานต์กุล ลาออกจากกรรมการอิสระ เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2564
\*\*\*\* นายวสุ ชิวปรีชา ลาออกจากกรรมการอิสระ เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2564
\*\*\*\*\* นายพอลจำ อรัณยกานนท์ ลาออกจากกรรมการอิสระ เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2565
\*\*\*\*\* นายวีรพัฒน์ เพชรคุปต์ ลาออกจากกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2565

- บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นและการประชุมคณะกรรมการรวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และที่ประชุมคณะกรรมการ
- จัดทำและเก็บรักษาทะเบียนกรรมการรายงานประจำปี หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานการประชุมคณะกรรมการ
- ดำเนินการให้กรรมการ และผู้บริหารจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียของตน รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องตามที่กฎหมายกำหนด
- เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหารตามที่กฎหมายกำหนด
- ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูล และรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบต่อหน่วยงานที่กำกับดูแล
- ประสานงานกับผู้ถือหุ้น และหน่วยงานที่กำกับดูแล ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการมอบหมาย

##### 2. คำตอบแทนกรรมการบริหารและผู้บริหาร

ในปี 2565 กรรมการบริหาร 3 ท่าน และผู้บริหารจำนวน 25 ท่าน ได้รับค่าตอบแทน ในรูปของเงินเดือน โบนัส และผลตอบแทนอื่น (โดยไม่รวมค่าเบี้ยประชุมของกรรมการที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น) รวมเท่ากับ 126.84 ล้านบาท

##### 3. คำตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยได้สมทบในอัตราส่วนร้อยละ 3.00–5.00 ของเงินเดือน โดยในปี 2565 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารจำนวน 2.01 ล้านบาท

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 18/2545 เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2545 ได้มีมติให้บริษัทฯ ดำเนินการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพโดยจดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติ

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 2565	ปี 2564
เงินเดือน และโบนัส	380.67	326.78
ค่าตอบแทนผู้แนะนำการลงทุน และที่มการตลาด	395.28	456.47
ค่าตอบแทนกรรมการ	3.75	4.25
อื่นๆ	42.14	34.71
<b>รวม</b>	<b>821.84</b>	<b>822.21</b>

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2542 ซึ่งบริษัทฯ ได้ทำการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2545 และเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2552 บริษัทฯ ได้จัดตั้งให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้จัดการกองทุนในนาม “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเอ็มเอฟซีมาสเตอร์ฟันด์ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” อันเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพประเภท Master Pooled Fund เพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติดังกล่าว

ตามระเบียบของกองทุนฯ ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 18/2545 นั้น กำหนดให้บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนฯ เท่ากับส่วนที่พนักงานซึ่งเป็นสมาชิกกองทุนจ่ายโดยพนักงานดังกล่าวต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละของค่าจ้าง หรือเงินเดือนทุกๆ เดือนตามอัตราดังนี้



## บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีพนักงานทั้งสิ้น 626 คน เป็นพนักงานที่ประจำอยู่ที่สำนักงานใหญ่จำนวน 509 คน และพนักงานประจำอยู่ที่สำนักงานสาขา 7 แห่ง จำนวน 117 คน ซึ่งสามารถแบ่งตามสายงานหลัก ได้ดังนี้

สายงาน	จำนวนพนักงาน	
	ปี 2564	ปี 2565
1. สายงานด้านธุรกิจหลักทรัพย์	310	360
2. สายงานพาณิชย์ธนกิจ	12	10
3. สายงาน Transformation	17	47
4. สายงานวิเคราะห์หลักทรัพย์	18	20
5. สายงานบัญชีและการเงิน	9	9
6. สายงานตรวจสอบ และกำกับดูแล	7	8
7. สายงานบริหารความเสี่ยง	16	17
8. สายงานปฏิบัติการหลักทรัพย์	19	19
9. สายงานทรัพยากรบุคคล	5	7
10. สายงานธุรการ	19	20
11. สายงานธนบดีธนกิจ	40	41
12. สายงานธุรกิจสถาบัน	9	11
13. สายงาน Product	0	10
14. สายงาน Marketing	6	11
15. สายงานบริหารการลงทุน	6	6
16. สายงานธุรกิจตราสารอนุพันธ์	6	6
17. สายบริหาร และอื่น ๆ	40	24
<b>รวม</b>	<b>539</b>	<b>626</b>

### 1. การเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

จำนวนพนักงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2564 เป็นจำนวน 87 คน

### 2. ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในช่วง 3 ปี

- ไม่มี -

### 3. นโยบายการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ มีคณะอนุกรรมการสรรหา เพื่อคัดเลือกบุคลากร มีการฝึกอบรมภายใน และส่งบุคลากรไปอบรมภายนอกเพื่อพัฒนาความสามารถในการทำงาน รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีคุณธรรม จริยธรรมในการปฏิบัติงานอย่างซื่อสัตย์สุจริต จะต้องเก็บรักษาข้อมูลของบริษัทฯ และของลูกค้าไว้เป็นความลับ

# 10 | การกำกับดูแลกิจการ

## นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ เชื่อมั่นเป็นอย่างยิ่งว่าการที่บริษัทฯ มีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีจะเป็นปัจจัยสำคัญในการนำบริษัทฯ ไปสู่ความสำเร็จ และบรรลุเป้าหมายที่สำคัญสูงสุด รวมถึงเสริมสร้างให้บริษัทฯ มีระบบของการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นพื้นฐานของการเติบโตอย่างมีเสถียรภาพ และยั่งยืน คณะกรรมการของบริษัทฯ จึงได้มีนโยบายที่จะส่งเสริม และผลักดันให้เกิดระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีในหน่วยงานต่าง ๆ รวมถึงบุคลากรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ภายใต้หลักของการบริหารจัดการที่ซื่อสัตย์สุจริต โปร่งใส ตรวจสอบได้ ป้องกันและหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน รักษาผลประโยชน์ของลูกค้าบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นบนหลักความเท่าเทียม นอกจากนี้ ยังคำนึงถึงการปฏิบัติที่ถูกต้อง และความรับผิดชอบต่อสังคมในทุกขั้นตอนของการดำเนินธุรกิจ

## นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 6 หมวด ดังนี้

### 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น (Rights of Shareholders)

1.1 คณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ จะดูแล และคุ้มครองให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับสิทธิขั้นพื้นฐาน ดังนี้

1.1.1 ไม่มีข้อจำกัดในการได้รับหรือโอนหุ้นเว้นแต่การโอนหุ้นนั้นเป็นเหตุทำให้บริษัทฯ มีจำนวนผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทยเกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด

1.1.2 สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้องครบถ้วน และทันเวลา

1.1.3 สิทธิในการเสนอชื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการและการให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีอิสระ

1.1.4 สิทธิในการร่วมตัดสินใจเปลี่ยนแปลงนโยบายที่สำคัญของบริษัทฯ

1.1.5 สิทธิในส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงาน

1.1.6 สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและการออกเสียงลงมติในการประชุมผู้ถือหุ้นดังนี้

• เสนอชื่อแต่งตั้ง หรือถอดถอนกรรมการ

• แต่งตั้งผู้สอบบัญชี

• การจัดสรรเงินปันผล

• การกำหนดหรือแก้ไขข้อบังคับ และหนังสือบริคณห์สนธิ

• การลดทุนหรือเพิ่มทุน

• การอนุมัติรายการพิเศษ

• เรื่องอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ ตามที่กฎหมายกำหนด

1.2 คณะกรรมการของบริษัทฯ ได้ให้มีการดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลเกี่ยวกับ วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม โดยมีค่าใช้จ่ายและเหตุผลประกอบในแต่ละวาระ หรือประกอบมติที่ขอการประชุมที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมและเอกสารแนบวาระการประชุมที่เกี่ยวข้อง พร้อมมีรายละเอียดหนังสือมอบฉันทะวิธีการมอบฉันทะโดยเสนอกกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เป็นผู้รับมอบฉันทะ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ศึกษารายละเอียดที่เกี่ยวข้อง เพื่อประกอบการตัดสินใจในแต่ละวาระการประชุม

1.3 บริษัทฯ อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นโดยจัดสถานที่ในการประชุมผู้ถือหุ้น ที่สะดวกต่อการเดินทางเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงได้อย่างเต็มที่

1.4 กำหนดให้กรรมการทุกคน โดยเฉพาะอย่างยิ่งประธานกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อชี้แจง หรือตอบคำถามต่อผู้ถือหุ้น

1.5 ผู้ถือหุ้นสามารถขอให้คณะกรรมการบริษัท เพิ่มเรื่องในวาระการประชุม และผู้ถือหุ้นสามารถตั้งคำถามขอคำอธิบาย และแสดงความคิดเห็นได้อย่างเหมาะสม ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท จะไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า

1.6 ผู้ถือหุ้นจะได้รับทราบหลักเกณฑ์ต่างๆ ในการประชุม เช่น ขั้นตอนการออกเสียงลงมติ และหลักเกณฑ์ในการส่งคำถามล่วงหน้า เป็นต้น โดยบริษัทฯ จะเผยแพร่ข้อมูลประกอบวาระการประชุมไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เป็นการล่วงหน้า ก่อนที่จะจัดส่งเอกสารให้แก่ผู้ถือหุ้น เพื่อเป็นการเปิดโอกาสให้กับผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมอย่างเพียงพอ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุมได้

1.7 กำหนดให้มีความเห็นของคณะกรรมการบริษัทประกอบในแต่ละวาระและมีการบันทึกการประชุม ตลอดจนบันทึกประเด็นคำถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้อย่างถูกต้อง และครบถ้วน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถตรวจสอบได้ โดยสามารถดาวน์โหลดรายงานการประชุมสามัญประจำปีได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทฯ

1.8 กำหนดให้กรรมการ และผู้บริหารระดับสูงทุกคนของบริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลความสัมพันธ์ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่มีกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือการมีอำนาจในกิจการ หรือบุคคลที่สามที่มีธุรกรรมเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

## 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)

2.1 การจัดการประชุมผู้ถือหุ้นสนับสนุนให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายเท่าเทียมกันดังนี้

2.1.1 บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และบริษัทฯ จะเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับ วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ก่อนที่จะจัดส่งเอกสารให้แก่ผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุมได้

2.1.2 คณะกรรมการบริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถามเป็นการล่วงหน้า 7 วัน ขึ้นไปก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

2.1.3 บริษัทฯได้มีการประกาศลงหนังสือพิมพ์รายวันติดต่อกันก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน เพื่อบอกกล่าวเรียกประชุมผู้ถือหุ้น

2.1.4 บริษัทฯ ได้อำนวยความสะดวกในการลงทะเบียนการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น โดยใช้ระบบคอมพิวเตอร์ช่วยในการลงทะเบียน เพื่อให้เกิดความสะดวกและรวดเร็วแก่ผู้ถือหุ้นมากที่สุด

2.1.5 บริษัทฯ ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้นตามวันเวลาและสถานที่ที่ผู้ถือหุ้นสามารถจะเข้าร่วมประชุมได้สะดวกตามที่ได้แจ้งต่อผู้ถือหุ้นไว้โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงสถานที่ประชุมอย่างกะทันหัน จนทำให้ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้

2.1.6 คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนด ทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ และได้เสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น

2.1.7 ประธานในที่ประชุม ได้แจ้งกฎเกณฑ์ที่ใช้ในการประชุมขั้นตอนการออกเสียงลงมติ และจำนวนการถือหุ้นของผู้เข้าร่วมประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

2.1.8 หุ้นแต่ละหุ้นมีสิทธิ และเสียงเท่ากัน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามจำนวนหุ้นเท่าที่ตนมี และมีความเท่าเทียมกันในข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ

2.1.9 ประธานในที่ประชุมได้เริ่มการประชุมตามลำดับวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม

2.1.10 ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อมูลได้อย่างเต็มที่

2.1.11 คณะกรรมการบริษัท สนับสนุนให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในทุกวาระโดยเฉพาะวาระที่สำคัญ เช่น การทำรายการเกี่ยวโยง การทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และการเลือกตั้งกรรมการ เป็นต้น

2.1.12 ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกรายทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นที่ไม่เป็นผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นต่างชาติจะได้รับกาปฏิบัติที่เท่าเทียมกันและเป็นธรรม

2.1.13 ผู้ถือหุ้นทุกรายที่เข้าร่วมประชุมสามารถใช้สิทธิในการลงคะแนนเสียงได้ทุกกรณี ได้แก่ สิทธิเห็นด้วย สิทธิไม่เห็นด้วย และสิทธิงดออกเสียง

2.1.14 คณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายคน

อนึ่ง เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2562 บริษัทฯ ได้จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ซึ่งที่ประชุมได้มีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจากจำนวน 2,589,743,484 บาท เป็น 1,589,743,484 บาท โดยการลดจำนวนหุ้น 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว จำนวน 1,589,743,484 ล้านบาท

ทั้งนี้ การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2565 มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 2 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 164 หุ้น และมีผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น 27 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,578,904,620 หุ้น รวมเป็นผู้เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 29 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,578,904,784 หุ้น คิดเป็น ร้อยละ 99.32 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัทฯ

## 2.2 การป้องกันการใช้อิทธิพลภายใน เพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

บริษัทฯ มีนโยบาย และกฎระเบียบที่กำหนดห้ามมิให้กรรมการผู้บริหาร และพนักงานทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือซื้อขายตราสารอนุพันธ์โดยใช้ข้อมูลภายใน และมีมาตรการป้องกันการล่องรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงาน และบุคลากรของบริษัทฯ เช่น

- บริษัทฯ ได้กำหนดระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และบุคคลที่เกี่ยวข้อง รวมถึงมีข้อห้าม ในการจำกัดการทำธุรกรรมกับหลักทรัพย์ที่ฝ่ายวาณิชธนกิจ และสายธุรกิจตราสารหนี้ให้บริการ และการกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่ห้ามทำธุรกรรม (Watch List และ Restricted List)
- บริษัทฯ ได้กำหนดระเบียบและมาตรการในการป้องกันการล่องรู้ข้อมูลภายในของลูกค้า (Chinese Wall)

- บริษัทฯ ได้ออกประกาศเกี่ยวกับการรักษาสารสนเทศภายในที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อผู้ลงทุนทั่วไป

- บริษัทฯ ได้ออกประกาศเกี่ยวกับจรรยาบรรณของผู้บริหาร และพนักงานเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งกำหนดบทลงโทษ หากมีการฝ่าฝืนไว้ด้วย

- บริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการวินัยและจรรยาบรรณเพื่อพิจารณากรณีฝ่ายบริหาร และพนักงานมีการปฏิบัติฝ่าฝืนกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ หรือขององค์กรกำกับดูแลภายนอกที่กำหนด

## 2.3 นโยบายการป้องกันไม่ให้เกิดกรรมการและผู้บริหารใช้ตำแหน่งหน้าที่ เพื่อประโยชน์แก่ตนในทางมิชอบ

- 2.3.1 ห้ามมิให้กรรมการผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายใน เปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลภายนอกหรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง

- 2.3.2 ห้ามมิให้กรรมการผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำรายงานทางการเงิน หรือรายงานที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมของบริษัทฯ ทำรายการซื้อขายหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ รับทำธุรกรรมนั้น

## 2.4 นโยบายความขัดแย้งทางผลประโยชน์

กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ต้องมีการปฏิบัติตามจรรยาบรรณที่บริษัทกำหนดอย่างเคร่งครัด รวมถึงต้องหลีกเลี่ยงการกระทำใดๆ ที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

## 2.5 นโยบายรายการระหว่างกันของบริษัทฯ กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีดังนี้

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ กับบุคคล หรือกิจการที่มีส่วนได้ส่วนเสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผล และความเป็นธรรมของการทำรายการระหว่างกัน โดยพิจารณาเงื่อนไขรายการ และผลกระทบ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการทำรายการระหว่างกันนั้นได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง เช่น การคำนวณมูลค่ารายการ การขออนุมัติเข้าทำรายการ การเปิดเผยข้อมูล เพื่อพิจารณาว่าเป็นรายการที่เข้าข่ายเป็นรายการธุรกิจปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป เป็นต้น

ในการพิจารณารายการระหว่างกันที่คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว ที่จะนำไปประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ซึ่งผู้ที่เกี่ยวข้องอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันจะไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันดังกล่าว

นอกจากนั้นบริษัทฯ จะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการระหว่างกัน และรายการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย



### 3. การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (Roles of Stakeholders)

คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยผู้มีส่วนได้เสียจะได้รับการดูแลจากบริษัทฯ ตามสิทธิที่มีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทฯ กับผู้มีส่วนได้เสียในการสร้างความมั่งคั่ง ความมั่นคงทางการเงินและความยั่งยืนของบริษัทฯ โดยไม่เลือกปฏิบัติไม่ว่าจะเป็น กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ลูกค้า ผู้ถือหุ้น เจ้าหนี้ คู่ค้า ภาครัฐ สังคม และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น โดยบริษัทฯ จะดูแลผู้มีส่วนได้เสียในเรื่องต่างๆ ดังนี้

3.1 **ลูกค้า** บริษัทฯ มุ่งให้ลูกค้าได้รับประโยชน์และความพึงพอใจอย่างสูงสุด โดยเอาใจใส่ ปกป้องผลประโยชน์ ของลูกค้า ตลอดจนนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่ดีอย่างมีคุณภาพ ให้บริการด้วยความเป็นธรรม รวมถึงดูแล รักษาข้อมูลต่างๆ ของลูกค้าไว้เป็นความลับ

3.2 **ผู้ถือหุ้น** บริษัทฯ มุ่งให้มีการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส สร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมแก่ผู้ถือหุ้น โดยดำเนินกิจการให้มีผลประโยชน์ที่ดีอย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน รวมทั้งระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ

3.3 **พนักงาน** บริษัทฯ ถือว่าพนักงานทุกคนเป็นสมบัติที่มีค่า บริษัทฯ มุ่งพัฒนาพนักงานอย่างต่อเนื่อง และส่งเสริมพนักงานให้มีโอกาสในความก้าวหน้าและความมั่นคงให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม ตามความรู้ ความสามารถและผลการปฏิบัติงาน

3.4 **พันธมิตรและคู่แข่งทางการค้า** บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพันธมิตรและคู่แข่งทางการค้าอย่างเป็นธรรม และรักษาความลับภายใต้หลักเกณฑ์ของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

3.5 **เจ้าหนี้และคู่ค้า** บริษัทฯ ยึดมั่นในความซื่อสัตย์ต่อการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ไว้ต่อเจ้าหนี้และคู่ค้าทุกประเภท โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไข หลักเกณฑ์ ของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

3.6 ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใส บริษัทฯ ได้ทำการส่งเสริมให้พนักงานปฏิบัติงานภายใต้กฎหมาย ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาไม่ว่าจะเป็นเครื่องหมายการค้าสิทธิบัตรลิขสิทธิ์ความลับทางการค้า และทรัพย์สินทางปัญญาด้านอื่นที่กฎหมายกำหนด อีกทั้ง บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบาย และแนวปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน เพื่อให้พนักงานปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเหมาะสม ดังนี้

• จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน และการประเมินความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพและเหมาะสม เพื่อป้องกันการทุจริต ตลอดจนการปฏิบัติที่ไม่เหมาะสมของบุคลากรในบริษัทฯ และบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ

• ส่งเสริมการสร้างค่านิยมความซื่อสัตย์สุจริต และความรับผิดชอบต่อให้เป็นวัฒนธรรมองค์กร รวมทั้งยกระดับความตระหนักแก่บุคลากรของบริษัทฯ ว่าการทุจริตเป็นสิ่งที่ไม่ควรปฏิบัติ

• จัดให้มีกลไกการรายงานสถานะการเงินที่โปร่งใส และถูกต้องภายใต้มาตรฐานการบัญชีที่ได้รับการยอมรับ ระดับสากล

• จัดให้มีช่องทางในการสื่อสารให้พนักงานและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องสามารถที่จะแจ้งเบาะแส ข้อเสนอนะหรือร้องเรียนกรณีเกี่ยวกับการทุจริต โดยมีมาตรการคุ้มครองสิทธิผู้แจ้งเบาะแสด

• กำหนดให้มีมาตรการป้องกันการมอมหรือรับของกำนัลทรัพย์สินหรือประโยชน์อื่นใด การเลี้ยงรับรองหรือค่าใช้จ่ายที่เกินขอบเขตจำกัดซึ่งไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของบริษัทฯ หรือเป็นการฝ่าฝืนกฎหมายในประเทศที่เกี่ยวข้อง

• กำหนดให้มีมาตรการป้องกันการติดสินบนทุกรูปแบบไม่ว่าจะกระทำไป เพื่ออำนวยความสะดวก หรือเพื่อความสัมพันธ์ในการดำเนินธุรกิจทุกชนิดไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

• กำหนดให้การจัดซื้อจัดจ้างต้องดำเนินไปอย่างโปร่งใส เป็นธรรมภายใต้กฎระเบียบ และขั้นตอนปฏิบัติที่ถูกต้อง

• กำหนดให้การให้เงินบริจาค เพื่อการกุศล และเงินสนับสนุนทุกประเภทควรเป็นไปอย่างโปร่งใส และถูกต้องตามกฎหมายในประเทศที่เกี่ยวข้อง

• จัดให้มีการส่งเสริมแลกเปลี่ยนความรู้ประสบการณ์ และแนวปฏิบัติที่ดีระหว่างบริษัทอื่นที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันกับบริษัทฯ รวมทั้งผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย เพื่อเป็นแนวร่วมปฏิบัติและเข้าร่วมในกิจกรรมต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันซึ่งจัดขึ้นโดยบริษัทฯ หรือหน่วยงานกำกับดูแลอื่นๆ

### 4. ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) ตระหนักถึงบทบาท และความรับผิดชอบต่อ การดูแลชุมชนและสังคม ผ่านกิจกรรมที่สอดคล้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อเป็นการส่งเสริมคุณภาพชีวิตทางสังคม โดยในแต่ละปี บริษัทฯ จะจัดสรรงบประมาณจำนวนหนึ่ง เพื่อให้การสนับสนุนกิจกรรมหรือโครงการที่เป็นประโยชน์และตอบสนองความต้องการของชุมชนและสังคมส่วนรวม และได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง

โดยในปีนี้ บริษัทฯ ได้ร่วมกับบริษัทแม่ และบริษัทในเครือจัดกิจกรรมเพื่อสังคม ภายใต้โครงการ “ปลูกป่าชายเลน 1,000 ต้น ตามแนวพระราชดำริในพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวภูมิพลอดุลยเดช ปากแม่น้ำสมุทรสงคราม”

โครงการดังกล่าว เป็นเพียงหนึ่งในกิจกรรมเพื่อเป็นการปลูกป่าไม้เป็นการทดแทนเพื่อรักษาระบบนิเวศน์ และเป็นประโยชน์ในด้านการประมง

### 5. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

#### 5.1 การเปิดเผยข้อมูล

5.1.1 กำหนดให้มีการจัดทำข้อมูลต่างๆอย่างถูกต้องครบถ้วน และโปร่งใสรวมถึงมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างสม่ำเสมอ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านช่องทางต่างๆ เช่น เว็บไซต์ของบริษัทฯ เป็นต้น และมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

5.1.2 กำหนดให้มีการเปิดเผย และจัดส่งข้อมูลให้แก่กรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ ตามที่ร้องขอ

5.1.3 กำหนดให้บุคคลหรือหน่วยงานที่ได้รับมอบหมาย หรือได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทหรือผู้บริหารระดับสูงเท่านั้น เป็นผู้ให้ข้อมูลกับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน สื่อมวลชน หรือองค์กรกำกับดูแลภายนอก

5.1.4 ข้อมูลที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยอย่างสม่ำเสมอมีดังนี้

- ข้อมูลทั่วไป และลักษณะการประกอบธุรกิจ
- งบการเงิน และผลประกอบการของบริษัทฯ รวมถึงผลการวิเคราะห์ต่าง ๆ
- รายชื่อ และสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ /ผู้บริหาร
- ปัจจัยความเสี่ยงของธุรกิจ
- นโยบายค่าตอบแทนของกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารระดับสูง

- ข้อมูลคุณสมบัติของกรรมการ
- การทำธุรกรรมกับผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
- รายการสำคัญที่เกี่ยวกับพนักงานหรือผู้มีส่วนได้เสีย
- จรรยาบรรณและข้อพึงปฏิบัติ

5.1.5 กำหนดให้จัดทำงบการเงินหรือข้อมูลทางการเงิน เพื่อแสดงฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามที่กฎหมายกำหนด รวมทั้งให้เปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง อย่างครบถ้วนถูกต้อง เพียงพอและทันเวลาเพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ได้รับทราบโดยทั่วกัน

5.1.6 กำหนดให้มีการตรวจสอบบัญชี หรืองบการเงินโดยผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอกที่มี ความเป็นอิสระ

5.1.7 บริษัทฯ ได้ปรับปรุงข้อมูลของบริษัทฯ ให้เป็นปัจจุบัน อยู่เสมอ เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน หรือประโยชน์ในด้านอื่นๆ ต่อบุคคลภายนอก เช่นนักวิเคราะห์ที่ปรึกษาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์อื่น สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสื่อมวลชน และองค์กรกำกับดูแลภายนอก เป็นต้น

5.1.8 กำหนดให้เปิดเผยรายงานนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว ในรายงานประจำปี ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ และเปิดเผยประกาศ ณ ที่ทำการสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาทุกแห่ง

5.1.9 กำหนดให้เปิดเผยบทบาท และหน้าที่คณะกรรมการบริษัทฯ จำนวนครั้งของการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมรวมถึงเปิดเผยรูปแบบ และลักษณะของ การจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการแต่ละคนในรายงานประจำปีและเว็บไซต์ของบริษัทฯ

#### 5.2 รายงานของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีรายงานความรับผิดชอบต่อ คณะกรรมการบริษัท ในเรื่องงบการเงินของบริษัทฯ และเรื่องที่สำคัญต่างๆ ตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด แสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี ทั้งนี้ โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้จัดให้มีกรรมการอิสระในจำนวน ที่สอดคล้อง ตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำหนด โดยทำหน้าที่ในการสอบทานงบการเงินรวมถึง การเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอ ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน อีกทั้งยังทำหน้าที่ในการสอบทานให้บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่

เพียงพอ มีมาตรฐาน และมีการประเมินระบบบริหารความเสี่ยง เพื่อให้การควบคุม และการบริหารความเสี่ยงมีความรัดกุมและเหมาะสม โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะหารือ และประชุมร่วมกับสายตรวจสอบและกำกับดูแล พร้อมกับผู้สอบบัญชีภายนอก เพื่อร่วมให้ความเห็นรายงานทางการเงินของบริษัทฯ อีกทั้ง มีการจัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาตามที่คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ให้ความเห็นในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2565 ได้แก่ นางพูนนารด เฝ้าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5238 และ/หรือ นางสาววิสสุตา จริธนากร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3853 และ/หรือ นางสาวมณีนี รัตนบรรณกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5313 และ/หรือ นางสาวลีนีนารด จิระไชยเชื่อนชั้นธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6287 ของบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2565

### 5.3 ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส ทันเวลาและสร้างคุณค่าให้กับนักลงทุน ทั้งในส่วนของกรรายงานข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลทั่วไป รวมถึงข้อมูลสำคัญที่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ ให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทราบอย่างทั่วถึง ทันเวลา และตามวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.pi.financial นอกจากนี้ เพื่อให้การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ มีความถูกต้อง ครบถ้วน น่าเชื่อถือ และยังเป็นการป้องกันข่าวลือต่างๆ บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้รับผิดชอบในการตอบข้อซักถาม และชี้แจงข้อมูลของบริษัทฯ ให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทราบ โดยผู้ลงทุนสามารถติดต่อสอบถามได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2205-7000 ต่อ 1018 หรือที่ E-mail address: PR-CGS@pi.financial

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดให้สายตรวจสอบและกำกับดูแลเป็นศูนย์กลางในการรับและนำเรื่องเข้าสู่กระบวนการพิจารณาเรื่องร้องเรียนและแจ้งเบาะแส โดยสามารถร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสดได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2205-7000 ต่อ 7314

### 6. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท (Board Responsibilities)

คณะกรรมการบริษัท มีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลกิจการและการกำหนดนโยบายกลยุทธ์แผนธุรกิจงบประมาณและการบริหารความเสี่ยงโดยมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม

### 6.1 โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท

#### 6.1.1 การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่า 5 ท่านและไม่มากกว่า 15 ท่าน โดยต้องเป็นผู้มีทักษะและประสบการณ์หลากหลายที่สามารถใช้วิจารณญาณได้อย่างเป็นอิสระมีความเป็นผู้ นำ มีความรู้เพื่อนำมาหารือในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และต้องเป็นผู้มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด คณะกรรมการบริษัท จะประกอบด้วยกรรมการอิสระจากภายนอก ซึ่งเป็นผู้มีความรู้ความสามารถอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดหรืออย่างน้อยจำนวน 3 ท่าน

ทั้งนี้ ในการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทฯ จะเป็นไปตามวาระที่กำหนดไว้ รวมทั้งมีความโปร่งใสและชัดเจน ในการเสนอชื่อกรรมการ เพื่อการแต่งตั้ง/เลือกตั้ง มีประวัติของกรรมการที่มีรายละเอียดเพียงพอและบริษัทฯ จะเปิดเผยประวัติของกรรมการทุกคนโดยละเอียดและทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อสาธารณชนผ่านเว็บไซต์และข่าวสารของบริษัทฯ

#### 6.1.2 คุณสมบัติของผู้ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ และกรรมการอิสระ

บริษัทฯ ไม่มีการจำกัดจำนวนกรรมการอิสระผู้ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ และกรรมการอิสระจะต้องเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสม โดยคำนึงถึงความหลากหลายของทักษะประสบการณ์ความสามารถเฉพาะด้าน ที่เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ รวมทั้งการอุทิศเวลาและความพยายามในการปฏิบัติหน้าที่ และการไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ กำหนดให้กรรมการอิสระมีวาระการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องไม่เกิน 9 ปี นับจากวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครั้งแรก

#### 6.1.3 คณะกรรมการชุดย่อย

นอกจากคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ แล้ว คณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ดังนี้

- คณะกรรมการการลงทุน** เพื่อศึกษาและพิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบัญชีของบริษัทฯ ให้ได้รับผลตอบแทนสูงสุดตามแนวนโยบายและกรอบที่คณะกรรมการบริษัท กำหนด ซึ่งคณะกรรมการการลงทุนมีความเป็นอิสระ แยกจากฝ่ายการตลาด และฝ่ายงานอื่นๆ โดยคณะกรรมการการลงทุนประกอบด้วย

ลำดับ	ตำแหน่ง	ดำรงตำแหน่ง
1.	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ประธาน
2.	กรรมการผู้จัดการอาวุโส	กรรมการและเลขานุการ
3.	ผู้อำนวยการ	กรรมการ

- คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน** เพื่อกำหนดนโยบายของบริษัทฯ เกี่ยวกับการว่าจ้างหลักเกณฑ์ค่าตอบแทน และทบทวนโครงสร้างค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง รวมถึงพิจารณาความเหมาะสมและให้ความเห็นชอบ ในกรณีที่บริษัทฯ มีการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ให้แก่กรรมการ ผู้บริหารระดับสูงและพนักงาน โดยคณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	ดำรงตำแหน่ง
1.	พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวงะมาลย์	กรรมการอิสระ	ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
2.	ดร. พอลจำ อธัญกานนท์	กรรมการอิสระ	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
3.	ดร. ศุภชัย สุชนะนรินทร์	กรรมการอิสระ	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
4.	นางสาวชาวิณี กัลยามิตร	กรรมการอิสระ	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

หมายเหตุ ดร. พอลจำ อธัญกานนท์ ลาออกจากกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน มีผลตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม 2565 นางสาวชาวิณี กัลยามิตร ดำรงตำแหน่งกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน มีผลตั้งแต่วันที่ 19 พฤษภาคม 2565

คณะกรรมการบริหารได้พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผลมากยิ่งขึ้น มีความถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นไปตามข้อกำหนดขององค์กรกำกับดูแลภายนอก เช่น

- คณะกรรมการพิจารณาวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Committee)** เพื่อพิจารณาหลักเกณฑ์การเปิดบัญชี การทบทวนวงเงิน และการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารอนุพันธ์ให้กับลูกค้า รวมถึงหลักเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ และ/หรือตราสารอนุพันธ์ให้เป็นไปอย่างถูกต้องและเหมาะสม โดยคณะกรรมการพิจารณาวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ประกอบด้วย

ลำดับ	ตำแหน่ง	ดำรงตำแหน่ง
1.	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ประธาน
2.	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ	รองประธาน
3.	ผู้บริหารสายตราสารทุน (1 ท่าน)	กรรมการ
4.	ผู้บริหารสูงสุดของสายบริหารความเสี่ยง	กรรมการและเลขานุการ



2. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อพิจารณาการบริหารความเสี่ยงในด้านต่างๆ และกำหนดอัตราความเสี่ยงเริ่มต้น ให้มีความเหมาะสมมีการควบคุมอย่างรอบคอบ และรัดกุม โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วย

ลำดับ	ตำแหน่ง	ดำรงตำแหน่ง
1.	ผู้บริหารสูงสุดสายบริหารความเสี่ยง	ประธาน
2.	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ	รองประธาน
3.	ผู้บริหารสูงสุดสายวิเคราะห์หลักทรัพย์	กรรมการ
4.	ผู้ช่วยผู้อำนวยการสายบริหารความเสี่ยง	เลขานุการ

3. คณะกรรมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Committee) เพื่อให้การพิจารณาทำสัญญาเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ มีความเหมาะสม และมีการควบคุมความเสี่ยงของ การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ อย่างรอบคอบและรัดกุม และเป็นไปตามที่องค์กรกำกับดูแลภายนอกกำหนด โดยคณะกรรมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ประกอบด้วย

ลำดับ	ตำแหน่ง	ดำรงตำแหน่ง
1.	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ประธาน
2.	ผู้บริหารสูงสุดสายวาณิชธนกิจ	รองประธาน
3.	ผู้บริหารสูงสุดสายบัญชีและการเงิน	กรรมการ
4.	ผู้บริหารสูงสุดสายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ
5.	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 3	กรรมการและเลขานุการ

4. คณะกรรมการตราสารหนี้ (Bond Committee) เพื่อให้การพิจารณาทำสัญญาการเป็นผู้จัดจำหน่าย ตราสารหนี้ และตัวแทนการเสนอขายตราสารหนี้ อีกทั้งให้มีการควบคุมความเสี่ยง และมีการพิจารณาอย่างรอบคอบ รัดกุม และเป็นไปตามที่องค์กรกำกับดูแลภายนอกกำหนด โดยคณะกรรมการตราสารหนี้ ประกอบด้วย

ลำดับ	ตำแหน่ง	ดำรงตำแหน่ง
1.	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ประธาน
2.	ผู้บริหารสูงสุดสายตราสารหนี้	รองประธาน
3.	ผู้บริหารสูงสุดสายวาณิชธนกิจ	กรรมการ
4.	ผู้บริหารสูงสุดสายบัญชีและการเงิน	กรรมการ
5.	ผู้บริหารสูงสุดสายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ
6.	เจ้าหน้าที่สายตราสารหนี้	กรรมการและเลขานุการ

5. คณะกรรมการวินัยและจรรยาบรรณ เพื่อพิจารณาดำเนินการกับพนักงานที่ปฏิบัติงานฝ่าฝืนระเบียบ หลักเกณฑ์ ประกาศ ข้อบังคับของบริษัทฯ และของหน่วยงานกำกับดูแลภายนอก โดยคณะกรรมการวินัยและจรรยาบรรณ ประกอบด้วย

ลำดับ	ตำแหน่ง	ดำรงตำแหน่ง
1.	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ประธาน
2.	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ	รองประธาน
3.	ผู้บริหารสูงสุดสายตรวจสอบและกำกับดูแล	กรรมการ
4.	ผู้บริหารสูงสุดสำนักกฎหมาย	กรรมการ
5.	ผู้บริหารสูงสุดสายทรัพยากรบุคคล	กรรมการและเลขานุการ

6. คณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียน เพื่อพิจารณาดำเนินการในเรื่องที่เกี่ยวกับข้อร้องเรียนของลูกค้าให้เป็นไปอย่างยุติธรรม รวดเร็ว และเหมาะสม โดยคณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียนประกอบด้วย

ลำดับ	ตำแหน่ง	ดำรงตำแหน่ง
1.	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ประธาน
2.	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ	รองประธาน
3.	ผู้บริหารสูงสุดสำนักกฎหมาย	กรรมการ
4.	ผู้บริหารสูงสุดสายทรัพยากรบุคคล	กรรมการ
5.	ผู้บริหารสูงสุดสายตรวจสอบและกำกับดูแล	กรรมการและเลขานุการ

7. **คณะทำงานแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง** เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปอย่างต่อเนื่อง และสามารถให้บริการลูกค้าได้ตามปกติอย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ ประกอบด้วย

ลำดับ	ตำแหน่ง	ดำรงตำแหน่ง
1.	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ประธาน
2.	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ	รองประธาน
3.	ผู้บริหารสูงสุดฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์	กรรมการ
4.	ผู้บริหารสูงสุดสายวาณิชธนกิจ 3	กรรมการ
5.	ผู้บริหารสูงสุดสายบริหารการลงทุน	กรรมการ
6.	ผู้บริหารสูงสุดสายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ
7.	ผู้บริหารสูงสุดสายบัญชีและการเงิน	กรรมการ
8.	ผู้บริหารสูงสุดสายทรัพยากรบุคคล	กรรมการ
9.	ผู้บริหารสูงสุดสายการตลาดองค์กร	กรรมการ
10.	ผู้บริหารสูงสุดสายตรวจสอบและกักดูแล	กรรมการ
11.	ผู้บริหารสูงสุดสำนักกฎหมาย	กรรมการ
12.	ผู้บริหารสูงสุดฝ่ายธุรการ	กรรมการ
13.	ผู้บริหารสายการตลาด ทุกท่าน	กรรมการ
14.	ผู้บริหารสายเทคโนโลยีสารสนเทศ	กรรมการและเลขานุการ

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริหารยังได้มีการพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการและคณะทำงานชุดย่อยอื่นๆ ได้แก่

- คณะกรรมการพิจารณาความเสียหาย เพื่อพิจารณาความรับผิดชอบของพนักงานที่เกี่ยวข้องกับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารอนุพันธ์ผิดพลาด และการที่ลูกค้าผิดนัดชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ หรือมูลค่าหักกลบ หรือวางหลักประกันเพิ่ม รวมถึงความเสี่ยงอื่นๆ ที่เกิดจากการปฏิบัติงานของพนักงานให้เป็นไปอย่างเหมาะสม
- คณะกรรมการนโยบายการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อให้หน่วยงานต่างๆ สามารถปฏิบัติตามนโยบายการรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทฯ อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากยิ่งขึ้น และเป็นไปตามที่องค์กรกำกับดูแลภายนอกกำหนด

- คณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการคอร์รัปชัน เพื่อให้หน่วยงานต่างๆ มีความรู้ความเข้าใจในการปฏิบัติเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ และวิธีการในการปฏิบัติให้เป็นไปตามแนวทางและข้อกำหนดในเรื่องการต่อต้านการคอร์รัปชัน

## 6.2 บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### 1. ภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ และความเป็นอิสระในการตัดสินใจ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่และความรับผิดชอบสูงสุดในการกำหนดนโยบาย พิจารณานุมัติ และทบทวนกลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ งบประมาณ และการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ตลอดจนควบคุมดูแลให้ฝ่ายบริหารสามารถดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณอย่างมีประสิทธิภาพ และโปร่งใส นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญ

ในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ของบริษัทฯ เป็นลายลักษณ์อักษร พร้อมทั้งให้ความเห็นชอบ ทบทวน ประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยเน้นให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่ดี มีมาตรการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ดังนั้น จึงจำเป็นอย่างยิ่งที่คณะกรรมการบริษัท ต้องมีภาวะความเป็นผู้นำ มีวิสัยทัศน์ และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ เพื่อประโยชน์สูงสุด ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการหลักทั้งหมด 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการการลงทุน คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน โดยได้มีการกำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการแต่ละชุดและของฝ่ายบริหารไว้อย่างชัดเจน ซึ่งอำนาจหน้าที่ดังกล่าวได้รวมถึงอำนาจอนุมัติทางการเงินไว้ด้วย ทั้งนี้ เพื่อเป็นการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ให้เป็นไปตามหลักของการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเพื่อให้การบริหารงานเป็นไป อย่างมีประสิทธิภาพ และโปร่งใส พร้อมทั้งจะให้มีการตรวจสอบได้เสมอ

## 2. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดเป็นนโยบายและแนวปฏิบัติที่ชัดเจนในการควบคุมดูแล และป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ดังนี้

- จัดโครงสร้างและองค์ประกอบของบริษัทฯ และของคณะกรรมการชุดต่างๆ ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- ส่งเสริมให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนปฏิบัติงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพ และไม่ให้ความสำคัญต่อผลประโยชน์ส่วนตัวเหนือความรับผิดชอบต่อที่มีต่อบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการรักษาความลับของลูกค้า และการไม่นำข้อมูลภายในของบริษัทฯ และลูกค้าไปเปิดเผย หรือนำไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือผู้อื่น
- การตัดสินใจใดๆ ที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือกรณีที่มีการกระทำบางอย่างซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ แต่ไม่สอดคล้องกับผลประโยชน์ที่แตกต่างกันของผู้มีส่วนได้เสียในแต่ละกลุ่ม คณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายบริหารจะพิจารณำปัญหาดังกล่าวอย่างรอบคอบ ด้วยความระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต มีเหตุผลและเป็นอิสระภายใต้กรอบจรรยาบรรณที่ดี เพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นสำคัญ และจะเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบทุกครั้ง

- ในกรณีมีประเด็นที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือเป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือเป็นผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง หรือเกี่ยวข้องกับรายการที่พิจารณา ซึ่งกรรมการท่านใดที่มีส่วนได้เสียในวาระใด กรรมการท่านนั้นต้องเปิดเผยข้อมูลให้ที่ประชุมได้รับทราบทันที และจะไม่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุม และไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระดังกล่าว
- กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน พึงหลีกเลี่ยงการกระทำที่เป็นการขัดต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเกิดจากการติดต่อกับผู้เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ เช่น ลูกค้า คู่แข่งขัน หรือจากการใช้โอกาส หรือข้อมูลที่ได้จากการเป็นกรรมการ หรือพนักงานในการหาประโยชน์ส่วนตน หรือการทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หรือการทำงานอื่นนอกเหนือจากงานของบริษัทฯ ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อการปฏิบัติงานในหน้าที่
- กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน พึงละเว้นการถือหุ้นในกิจการของคู่แข่งของบริษัทฯ หากมีผลทำให้ต้องละเว้นการกระทำที่ควรทำตามหน้าที่ หรือมีผลกระทบต่อการทำงานในหน้าที่ ในกรณี ที่บุคคลดังกล่าวได้หุ้นมาก่อนเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน หรือก่อนที่บริษัทฯ จะเข้าไปทำธุรกิจนั้น หรือการได้มาโดยมรดก บุคคลดังกล่าวต้องรายงานให้ผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้นทราบ และให้สำเนาส่งสายตรวจสอบและกำกับดูแลทุกครั้ง

## 3. จริยธรรมธุรกิจ

ในการดำเนินธุรกิจไปสู่ความสำเร็จและบรรลุเป้าหมายสูงสุด รวมถึงการมีระบบการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่ง คือการมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญดังกล่าว จึงได้จัดทำข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณขึ้น เพื่อมุ่งเน้นถึงการมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และการปฏิบัติตามข้อบังคับของทางการ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งการปฏิบัติต่อบริษัทฯ ลูกค้า ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม รวมถึงได้กำหนดบทลงโทษทางวินัยสำหรับผู้ฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามไว้ด้วย โดยบริษัทฯ ได้มอบหมายให้สายตรวจสอบและกำกับดูแล ทำหน้าที่ติดตามและควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติดังกล่าวเป็นประจำ



#### 4. ระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน และการรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในเป็นอย่างยิ่ง ทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติงาน โดยเน้นให้มีความเพียงพอและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ เพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ โดยรวมทั้งด้านการเงิน การดำเนินงาน การบริหารความเสี่ยง และการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน จึงได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน ดังนี้

- กำหนดให้ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ รับผิดชอบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้องครบถ้วน และทันเวลา ทั้งงบการเงินรายไตรมาส รายครึ่งปี และรายปี
- กำหนดให้มีระบบการควบคุมและตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้ว่า บริษัทฯ มีการปฏิบัติตามมาตรฐานและกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ภายใต้การตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายใน และการสอบทานของคณะกรรมการตรวจสอบ
- กำหนดภาระหน้าที่ และอำนาจในการดำเนินการของผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษร
- กำหนดให้มีการควบคุม และตรวจสอบการใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง เพื่อไม่ให้เกิดความเสียหาย หรือมีการนำไปใช้หรือหาประโยชน์โดยมิชอบ
- มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบของบุคคลหรือหน่วยงาน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุล และตรวจสอบ ระหว่างกันอย่างเหมาะสม
- คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความสำคัญต่อคำแนะนำ หรือข้อเสนอแนะของผู้สอบบัญชีอิสระ และผู้ตรวจสอบจากองค์กรกำกับดูแลภายนอก เพื่อเป็นแนวทางในการพิจารณาปรับปรุงการดำเนินงาน ให้ถูกต้อง เหมาะสม
- คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายให้สายตรวจสอบและกำกับดูแลรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อความเป็นอิสระสามารถตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายให้ดำเนินการสรรหา และคัดเลือกผู้สอบบัญชีที่ภายนอกจากสำนักงานสอบบัญชีที่มีชื่อเสียง และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของการบันทึกบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการบัญชี พร้อมทั้งเสนอแนะ และแก้ไขจุดอ่อนหรือข้อบกพร่องของการบันทึกบัญชีหรือระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ

#### 6.3 การประชุมของคณะกรรมการบริษัท

- คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดการประชุมวาระปกติล่วงหน้าเป็นประจำในแต่ละปี เพื่อกรรมการจะได้จัดสรรเวลาของตนสำหรับการประชุมทุกครั้งได้โดยสะดวก อีกทั้งยังอาจมีการประชุมวาระพิเศษเพิ่มเติมได้ตามความจำเป็น โดยการประชุมวาระปกติทุกครั้งจะมีการติดตามเรื่องที่สืบเนื่องจากการประชุมครั้งที่ผ่านมา และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
- ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ต้องมีกรรมการเข้าประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด จึงจะครบองค์ประชุม
- ประธานกรรมการบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นชอบในการจัดเรื่องที่จะเข้าวาระการประชุมโดยการพิจารณาร่วมกับประธานกรรมการบริหาร และจะพิจารณาคำขอของกรรมการบางท่านที่จะบรรจุเรื่องอื่นที่สำคัญเป็นวาระในการประชุม ทั้งนี้กรรมการแต่ละท่านมีความเป็นอิสระที่จะเสนอเรื่องเข้าสู่วาระในการประชุม
- ประธานกรรมการบริษัท ดำเนินการจัดสรรเวลาให้อย่างเพียงพอที่ฝ่ายบริหารจะเสนอเรื่องหรือ เอกสารข้อมูล เพื่อการอภิปรายและระยะเวลาพอที่กรรมการจะอภิปรายปัญหาในประเด็นที่สำคัญอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน
- คณะกรรมการบริษัท สนับสนุนให้ประธานกรรมการบริหารเชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้ข้อมูล หรือรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องโดยตรง และเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีโอกาสรู้จักกับผู้บริหารระดับสูง
- คณะกรรมการบริษัท สามารถเข้าถึง และขอข้อมูล คำปรึกษาและบริการต่างๆ ที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากประธานกรรมการบริหาร หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย หรืออาจขอความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาภายนอกได้
- ฝ่ายบริหารและผู้บริหารระดับสูง มีหน้าที่ให้ข้อมูล คำปรึกษาและบริการต่างๆ ที่เหมาะสม และทันเวลา แก่คณะกรรมการบริษัท
- คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีโอกาสประชุมระหว่างกันเอง เพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ โดยไม่มีฝ่ายบริหารร่วมด้วย หากมีข้อคิดเห็นในปัญหาต่างๆ ให้แจ้งต่อประธานกรรมการทราบด้วย

- กำหนดให้เลขานุการบริษัทฯ จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมด้วยระเบียบวาระการประชุม และเอกสารประกอบการประชุมในแต่ละวาระให้แก่กรรมการก่อนการประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อให้กรรมการทุกท่าน มีเวลาเพียงพอที่จะศึกษาข้อมูลต่างๆ ก่อนการเข้าร่วมประชุมในแต่ละครั้ง
- ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุกครั้ง มีการบันทึกรายงานการประชุม อย่างครบถ้วน ทุกวาระเป็น ลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานดังกล่าวที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา

#### 6.4 การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้สนับสนุนให้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการบริษัท จะประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองเป็นประจำทุกปี เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ร่วมกันพิจารณาผลงาน ปัญหา และอุปสรรค เพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป ซึ่งในการประเมินผลดังกล่าวเป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท โดยรวม และ/หรือเฉพาะบางเรื่องเท่านั้น ไม่ได้มุ่งเน้นไปที่กรรมการท่านใดท่านหนึ่งเป็นรายบุคคล

#### 6.5 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการในเรื่องเบี้ยประชุมไว้ อย่างชัดเจนและโปร่งใส ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีกรรมการได้รับมอบหมายให้ทำหน้าที่ และมีความรับผิดชอบเพิ่มมากขึ้น เช่น การเป็นสมาชิกของคณะกรรมการชุดย่อย เป็นต้น จะได้รับค่าตอบแทนเพิ่มในระดับที่เหมาะสมกับหน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายเพิ่มขึ้น บริษัทฯ มีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน ทำหน้าที่กำหนดหลักเกณฑ์ ในการประเมิน ผลงานของผู้บริหารระดับสูง และกำหนดการจ่ายค่าตอบแทน หรือค่าจ้างที่เป็นธรรม และชัดเจน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายให้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับค่าตอบแทนของกรรมการ และค่าตอบแทนของผู้บริหารไว้ในรายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัทฯ

#### 6.6 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อให้ข้อมูล หรือข่าวสารแก่กรรมการและผู้บริหาร ดังนี้

- สรุปและนำเสนอ กฏระเบียบ ประกาศต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญให้กรรมการบริหาร และผู้บริหารรับทราบทันทีเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง
- ส่งเสริมให้กรรมการเข้าอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการในธุรกิจตัวกลางในตลาดทุน เพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจ ในบทบาทหน้าที่ของกรรมการและสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างถูกต้อง ครบถ้วน
- กรรมการที่ได้รับเลือกตั้งหรือแต่งตั้งใหม่ทุกคน จะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ก่อนปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัท
- ผู้ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในครั้งแรกจะได้รับทราบข้อมูลของบริษัทฯ กฎระเบียบ และคู่มือกรรมการของบริษัทฯ
- นำเสนอหรือให้ข้อมูลข่าวสาร หรือมีการสื่อสารที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ หรือผู้บริหารดังกล่าว

## 10.2 การอนุมัติรายการ

รายการ	คณะกรรมการ	คณะกรรมการบริหาร	2 ใน 3	ท่านใด	หัวหน้าสายทรัพยากรบุคคล
			ท่าน	ท่านหนึ่ง	
			ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (ผู้จัดการ) รองประธานกรรมการบริหาร	ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (ผู้จัดการ) รองประธานกรรมการบริหาร	
<b>การซื้อทรัพย์สินถาวร</b>					
การจัดซื้อของงบประมาณเกิน 5,000,000 บาท	A				
การจัดซื้อของงบประมาณแต่ไม่เกิน 5,000,000 บาท		A	A		
การจัดซื้อของงบประมาณแต่ไม่เกิน 200,000 บาท					
<b>ผลตอบแทนพนักงาน</b>					
เงินเดือน, เบี้ยประชุมกรรมการบริหาร			A		
Incentive, Profit Sharing			A		
ค่าล่วงเวลา			A		
เงินบอกกล่าว และเงินชดเชย			A		
สวัสดิการตามระเบียบของบริษัท					A
เบี้ยประชุมกรรมการ ค่าน้ำมันและค่าสึกหรอรถยนต์, ค่าที่ปรึกษา					A
<b>ค่าใช้จ่ายที่ไม่มีในงบประมาณ</b>					
ไม่จำกัดวงเงิน	A				
ไม่เกิน 5,000,000 บาท		A			
ไม่เกิน 200,000 บาท			A		
ไม่เกิน 200,000 บาท				A	

### คำตอบแทนผู้สอบบัญชี

ปี 2565 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 กำหนดค่าสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชี เป็นเงินจำนวน 1.9 ล้านบาท

ปี 2564 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 กำหนดค่าสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชี เป็นเงินจำนวน 1.9 ล้านบาท

ปี 2563 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 กำหนดค่าสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชี เป็นเงินจำนวน 2.62 ล้านบาท

### ค่าบริการอื่น

- ไม่มี -

# 11 | ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ ได้ตระหนักและให้ความสำคัญต่อการสนับสนุนการมีส่วนร่วมในการรับผิดชอบต่อสังคม การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยบริษัทฯ เชื่อกันว่าการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรมภายใต้หลักบรรษัทภิบาลที่ดี จะช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกท่านของบริษัทฯ

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

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัท จึงเห็นควรกำหนดแนวทางปฏิบัติของหน่วยงานต่างๆ ให้มีนโยบาย และการดำเนินงานดังนี้

## 1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมการดำเนินการทางธุรกิจอย่างเป็นธรรม มีการปฏิบัติตามกฎระเบียบ หลักเกณฑ์ ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเคร่งครัด มีความโปร่งใส ชัดเจน และสอดคล้องมาตรฐานสากล โดยไม่เห็นแก่ประโยชน์ที่อาจได้มาจากการดำเนินงานที่ไม่ถูกต้อง โดยบริษัทฯ ปฏิบัติตามแนวทางต่อไปนี้

- สร้างกรอบความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ให้ประพฤติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่ดี ยึดหลักความถูกต้อง เป็นธรรม อาทิ หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง ไม่เอาัดเอาเปรียบต่อพนักงาน และผู้บังคับบัญชา

- การกำหนดแนวทางการดำเนินธุรกิจกับกิจการคู่ค้าให้สอดคล้องตามกฎหมาย และข้อตกลงที่กำหนดร่วมกันอย่างเคร่งครัด ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้า ด้วยวิธีที่ไม่สุจริต ไม่พยายามทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวหาในทางร้าย
- การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมกับลูกค้าทั่วไปจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ 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. นโยบายป้องกันการมอมบ หรือรับของกำนัลทรัพย์สินหรือประโยชน์อื่นใด เช่น การเลี้ยงรับรอง หรือค่าใช้จ่ายที่เกินขอบเขตจำกัด ซึ่งไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของบริษัทฯ และผู้ที่บริษัทฯ ทำธุรกิจด้วย
2. นโยบายการป้องกันการติดสินบนทุกรูปแบบ เพื่ออำนวยความสะดวกหรือเพื่อความสัมพันธ์ในการดำเนินธุรกิจทุกชนิด ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม
3. นโยบายการจัดซื้อจัดจ้างอย่างโปร่งใส เป็นธรรม ภายใต้กฎระเบียบและขั้นตอนปฏิบัติที่ถูกต้อง



- นโยบายส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าอย่างเสรี หลีกเลี่ยงพฤติกรรมกีดกัน และไม่นับสนุนการค้าในทางที่มีลักษณะเป็นการล่องละเมิดลิขสิทธิ์หรือทรัพย์สินทางปัญญา
- นโยบายการกำหนดให้เงินบริจาค เพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนทุกประเภทควรเป็นไปอย่างโปร่งใส และถูกต้องตามกฎหมายในประเทศที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ เพื่อให้พนักงานทุกคนมีส่วนร่วมในการสอดส่องดูแลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี พนักงานสามารถร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสเกี่ยวกับการทุจริตคอร์รัปชัน การรับ-ให้สินบน ได้ผ่านหลายช่องทาง เช่น ส่ง E-mail ผ่านฝ่ายตรวจสอบและตรวจสอบกิจการภายใน โดยกำหนดให้มีกระบวนการตอบสนองที่รวดเร็ว และเป็นธรรม รวมถึงมาตรการคุ้มครองสิทธิผู้แจ้งเบาะแส

### 3. การเคารพสิทธิมนุษยชน และการปฏิบัติตนอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ สนับสนุน เคารพการปกป้องสิทธิมนุษยชน โดยปฏิบัติต่อลูกค้าและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกคนอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม รวมถึงสนับสนุนการพัฒนาเพื่อความก้าวหน้าของพนักงานทุกระดับชั้น ตามความเหมาะสม ดังนี้

- จัดให้มีสวัสดิการที่เหมาะสม เช่น สวัสดิการเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน สวัสดิการเครื่องแบบพนักงาน สวัสดิการการรักษาพยาบาลและการตรวจสุขภาพประจำปี สวัสดิการด้านการประกันชีวิตและอุบัติเหตุ สวัสดิการด้านฌาปนกิจสงเคราะห์ สวัสดิการเงินช่วยเหลือพนักงาน สวัสดิการเงินกู้ฉุกเฉิน สวัสดิการเงินกู้สวัสดิการสงเคราะห์
- ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเสมอภาคเป็นธรรมและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่รับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานแต่ละคน โดยนำระบบ KPI มาใช้ในการประเมินผลการปฏิบัติงานซึ่งส่งผลต่อพิจารณาค่าตอบแทนต่ออัตราค่าจ้างเงินโบนัสประจำปี และการปรับเลื่อนตำแหน่ง
- บริษัทฯ ได้สนับสนุนกิจกรรม เพื่อสร้างกำลังใจในการทำงานให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่อง เช่น การจัดโปรโมชันให้กับผู้แนะนำการลงทุนที่มีการเปิดบัญชีลูกค้าสูงสุด และยอดการซื้อขายทั้งหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ 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 มีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยการเอาใจใส่ ปกป้องผลประโยชน์ของลูกค้า นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่ดีอย่างมีคุณภาพ รวมถึงดูแลข้อมูลต่างๆ ของลูกค้าไว้เป็นความลับ มีการปฏิบัติที่ชัดเจน และเป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจต่อลูกค้าทุกราย รวมทั้งพัฒนารูปแบบ ช่องทางการให้บริการ นำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย โดยยึดถือข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง เหมาะสม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง รวมถึงทันต่อเหตุการณ์แก่ลูกค้า

อีกทั้งบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการรักษาผลประโยชน์และความลับของลูกค้าด้วยความซื่อสัตย์ และสุจริต นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดเตรียมช่องทางในการรับเรื่องร้องเรียน แจ้งเบาะแสจากลูกค้า และกำหนดขั้นตอนปฏิบัติที่ชัดเจน เพื่อการปฏิบัติงานที่รวดเร็ว ยุติธรรม เชื่อถือได้ รวมทั้งได้เข้าร่วมกระบวนการรับข้อพิพาทด้วยวิธีอนุญาโตตุลาการที่จัดขึ้นโดยสำนักงาน ก.ล.ต.

### 5 การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

แม้ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จะส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมไม่มากนัก แต่บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารการใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างรู้คุณค่า และลดการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทฯ ได้มีนโยบายส่งเสริมให้มีการให้ความรู้และฝึกอบรมพนักงานในเรื่องสิ่งแวดล้อมดังนี้

1. ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด
2. ส่งเสริม รณรงค์ให้พนักงานร่วมกันประหยัดไฟฟ้า รักษาสภาพแวดล้อม และปรับปรุงการปฏิบัติงานให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง สม่่าเสมอ
3. ตระหนักถึงการใช้น้ำอย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีการตรวจสอบท่อประปา มาตราวัดน้ำ อย่างสม่ำเสมอ
4. ลดการใช้กระดาษด้วยการส่งเอกสาร และรายงานบางอย่างให้แก่ลูกค้าผ่าน E-mail แทนการส่งไปรษณีย์ และจัดทำโปรแกรม ออนไลน์แทนการใช้แบบฟอร์ม เช่น การลงงาน การจองรถ การจองห้องประชุม เป็นต้น เพื่อให้พนักงานมีจิตสำนึกในการประหยัดทรัพยากร และลดต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทฯ

### 6 การร่วมพัฒนาชุมชน หรือสังคม

บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบต่อสังคมและการดูแลชุมชนและสังคมผ่านกิจกรรมที่สอดคล้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อเป็นการส่งเสริมคุณภาพชีวิตทางสังคม โดยในแต่ละปี บริษัทฯ จะจัดสรรงบประมาณจำนวนหนึ่ง เพื่อให้การสนับสนุนกิจกรรมหรือโครงการที่เป็นประโยชน์และตอบสนองความต้องการของชุมชนและสังคมส่วนรวม และได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง

โดยในปีนี้ บริษัทฯ ร่วมกับบริษัทแม่ และบริษัทในเครือ จัดกิจกรรมเพื่อสังคม ภายใต้โครงการ “ปลูกป่าชายเลน 1,000 ต้น ตามแนวพระราชดำริในพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวภูมิพลอดุลยเดช ณ ปากน้ำสมุทรสงคราม”





# 12 | การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

## 12.1 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ในปี 2566 บริษัทฯ มีคณะกรรมการตรวจสอบปฏิบัติหน้าที่จำนวน 3 ท่าน โดยมีนางสาวจินตนา ทองเหลือ ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการ ช่วงระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 และคุณไพโรย ธีระเสถียร ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการแทน ช่วงระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2565 ถึงปัจจุบัน ซึ่งเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่รายงานผลการตรวจสอบ และกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และรวมถึงรายงานการพิจารณาสอบทานงบการเงินของบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการตรวจสอบในการจัดประชุมแต่ละคราวที่มีการจัดประชุม

สำหรับปี 2565 คณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมรวมทั้งหมด 5 ครั้ง ตามที่ได้แสดงไว้ในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบ และอยู่ในรายงานประจำปี 2565 โดยในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2565 ซึ่งมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัท ได้ประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากข้อมูล และรายงานต่างๆ รวมถึงการซักถามจากฝ่ายบริหารเกี่ยวกับความเสี่ยงของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ขอบเขตในการประเมินความเสี่ยงของระบบงาน ซึ่งครอบคลุมในเรื่องต่างๆ ดังนี้

- ด้านองค์กร และสภาพแวดล้อม (Control Environment)
- ด้านการบริหารความเสี่ยง (Risk Assessment)
- ด้านการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร (Control Activities)
- ด้านระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)
- ด้านระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

ระบบในการควบคุมภายใน 3 ระดับ ดังนี้

**ระดับที่ 1** การควบคุมภายในระดับผู้ปฏิบัติและผู้บังคับบัญชาของแต่ละหน่วยงาน

**ระดับที่ 2** การควบคุมภายในจากหน่วยงานที่ได้รับมอบหมายภายในบริษัท ได้แก่ สายบริหารความเสี่ยง และสายตรวจสอบและกำกับดูแล เป็นต้น

**ระดับที่ 3** การควบคุมจากหน่วยงานภายนอก ได้แก่ ผู้สอบบัญชี เป็นต้น

ซึ่งภายหลังจากการประเมินแล้วเสร็จ คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในในเรื่องดังกล่าวอย่างเหมาะสม และเพียงพอ สำหรับระบบการควบคุมภายในด้านอื่นๆ นั้น คณะกรรมการบริษัท เห็นว่าบริษัทฯ ได้มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้ว เช่นกัน ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินรายไตรมาส และประจำปี 2565 ไม่ได้แสดงความเห็นในรายงานการสอบบัญชีว่าบริษัทฯ มีข้อบกพร่องใดๆ เกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีสายตรวจสอบและกำกับดูแลการปฏิบัติงานเพื่อทำหน้าที่ในการตรวจสอบ และกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพ และเป็นศูนย์กลางการกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย กฏระเบียบ ข้อบังคับ นโยบาย และหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนด โดยให้จัดทำแผนการตรวจสอบ และเสนอสรุปรายงานผลการตรวจสอบ และการปฏิบัติงานโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ยกเว้นในกรณีมีเหตุจำเป็นเร่งด่วนที่ต้องแจ้งให้ฝ่ายบริหาร และคณะกรรมการบริษัท รับทราบ เพื่อดำเนินการโดยทันที ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งนายไพโรย ธีระเสถียร ตำแหน่งผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายตรวจสอบและกำกับ แทนนางสาวจินตนา ทองเหลือ ที่ลาออกจากการเป็นพนักงานบริษัทฯ มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2565 ทำหน้าที่เป็นผู้บริหารสูงสุดของสายงานตรวจสอบและ

กำกับดูแล (Audit & Compliance) ของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ แต่งตั้งให้เป็นผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Head of Compliance) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังเป็นบุคคลที่มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายใน และงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานในธุรกิจหลักทรัพย์และสถาบันการเงิน เป็นระยะเวลามากกว่า 20 ปี โดยมีคุณสมบัติ เข้ารับการอบรมอย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติงานในการกำกับและตรวจสอบในหลักสูตร Head of Compliance ทั้งในด้านการตรวจสอบและการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่กำกับดูแลภายนอกได้กำหนด .

ทั้งนี้ ตามรายงานการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ได้มีการประชุมในแต่ละคราว ประจำปี 2565 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้เห็นชอบรายงานการสอบทานการปฏิบัติงานตามประเด็น/ข้อสังเกตข้างต้น ตามที่สายตรวจสอบและกำกับของบริษัทฯ รายงานให้ทราบ พร้อมได้กำชับให้ติดตามดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานของพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มีการปฏิบัติเป็นไปตามประกาศหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการ และระเบียบบริษัทฯ ที่กำหนดไว้

## 12.2 หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

ฝ่ายตรวจสอบภายใน และฝ่ายกำกับดูแลของบริษัทฯ ทำหน้าที่ในการตรวจสอบ และกำกับดูแลให้พนักงานในฝ่ายงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามที่กฎหมาย และนโยบายที่บริษัทฯ กำหนดโดยรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ รวมถึงผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ อีกทั้งยังเป็นทีปรึกษาในเรื่องกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ปัจจุบันสายตรวจสอบภายในและกำกับดูแลมีพนักงาน รวมทั้งสิ้น 7 อัตรา

# 13 | รายละเอียดระหว่างกัน

บุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันได้แก่บุคคลหรือบริษัทต่างๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทต่างๆ ในกลุ่มบริษัท โดยการมีผู้ถือหุ้นร่วมกันหรือมีการรวมการร่วมกัน รายละเอียดรายการระหว่างกันที่สำคัญของบริษัทยก กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้น มีดังต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ รายการระหว่างกันของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2565	2564	
บริษัท ดันพีร์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.15	2.04	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ และการยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	12.56	148.91	ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	-	0.01	
	ค่าธรรมเนียมและบริการรับ	2.85	-	
	เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	200.00	-	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	350.00	500.00	การจัดหาเงินดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	10.96	25.78	
	หนี้สินอื่น	2.11	2.17	
	สินทรัพย์อื่น	0.04	0.02	การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ รายการระหว่างกันของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2565	2564	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็ม เอพี จำกัด (มหาชน) และกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	-	0.50	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	5.36	0.40	ค่าธรรมเนียมรับบริการให้บริการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นผู้ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	หนี้สินอื่น	0.46	-	
	เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	4.99	-	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	154.83	-	
	หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	154.15	-	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายตราสารหนี้ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	61.46	63.32	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์และการยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	0.20	0.49	
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	16.56	38.81	ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	0.05	-	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็ม เอพี จำกัด (มหาชน) และกองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขาย	3.68	11.75	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการเป็นตัวแทนซื้อขายกองทุน ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.17	0.16	ค่าธรรมเนียมรับที่ปรึกษาการลงทุน เป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมี
	เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	6.74	10.82	การกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
สินทรัพย์อื่น	0.62	0.20	การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ	

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ	
		2565	2564		
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดิวเวลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	136.31	420.77	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ	
	เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	242.52	39.80		
	หลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อขาย	241.44	39.87	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายตราสารหนี้ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยตามอัตราตลาด	
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.60	0.60	ค่าธรรมเนียมรับบริการให้บริการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นฯ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยตามอัตราตลาด	
บริษัท อีทีพี เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	1.37	1.37	ค่าใช้จ่ายดังกล่าว เพื่อใช้ในการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ	
กรรมการและผู้บริหารบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.70	1.76	การเข้าทำรายการเป็นไป เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่ติดกับลูกค้าทั่วไป	
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	153.91	161.81		
	ดอกเบี้ยรับ	7.40	13.22		
	เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	10.34	3.05		
	ดอกเบี้ยจ่าย	0.01	0.02		

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าทุกรายการดังกล่าวข้างต้น ใช้นโยบายราคาและเงื่อนไขการขายราคาและเงื่อนไขการกำหนดราคาซึ่งกันเป็นไปตามเงื่อนไขเช่นเดียวกับธุรกิจปกติทั่วไป มีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องได้ถูกต้องครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

### มาตรการและขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกัน

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต ตามประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นในการเข้าทำรายการและความเหมาะสมทางด้านราคาของรายการ โดยพิจารณาจากเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในตลาดและมีการเปรียบเทียบราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก

ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น บริษัทฯ จะจัดให้มีผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปประกอบการให้ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือผู้ถือหุ้น ตามแต่กรณีซึ่งผู้ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกัน จะไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันดังกล่าว

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

### นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจมีการเข้าทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต โดยหากเป็นรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติซึ่งมีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้กำหนดนโยบายในการทำรายการระหว่างกันให้มีเงื่อนไขต่างๆ เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในตลาดซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก ซึ่งเป็นไปตามหลักการที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้แล้วตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และให้ปฏิบัติตามสัญญาที่ตกลงร่วมกันอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้ง กำหนดราคา และเงื่อนไขรายการต่างๆ ให้ชัดเจนเป็นธรรม และไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเข้าทำรายการใหม่ หรือมีการเปลี่ยนแปลงของราคาและเงื่อนไขที่แตกต่างจากเดิม สบายกำกับดูแลและตรวจสอบกิจการภายในจะทำหน้าที่ตรวจสอบข้อมูลและจัดทำรายงาน เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณา และให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคาและความสมเหตุสมผลของการทำรายการดังกล่าวทุกๆ ไตรมาส สำหรับในกรณีรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ และรายการระหว่างกันอื่นๆ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะดำเนินการตามมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันที่ระบุไว้ข้างต้น ก่อนการเข้าทำรายการ



# 14 | รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย กรรมการอิสระของบริษัทฯ จำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

- |                                   |                      |
|-----------------------------------|----------------------|
| 1. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลัย | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายพอล่า อรัณยกานนท์           | กรรมการตรวจสอบ*      |
| 3. ดร. ศุภชัย สุขะนิทร์           | กรรมการตรวจสอบ       |
| 4. นางสาวชาริณี กัลยาณมิตร        | กรรมการตรวจสอบ**     |

\* นายพอล่า อรัณยกานนท์ พ้นสภาพจากการดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2565

\*\* นางสาวชาริณี กัลยาณมิตร ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2565

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระ ตามขอบเขตหน้าที่ที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้รับความร่วมมือจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบตระหนักถึงความสำคัญของการควบคุมภายใน การบริหารจัดการความเสี่ยง และการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้บริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่ดี มีการบริหารจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และยอมรับได้ ตลอดจนการรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้อง และเชื่อถือได้

ในปี 2565 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการประชุมรวม 5 ครั้ง ซึ่งในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประเด็นที่สำคัญ โดยสรุป ดังนี้

สอบทานการปฏิบัติงานของสายตรวจสอบและกำกับดูแลของบริษัทฯ รวมทั้งอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี ตลอดจนอนุมัติการปรับปรุงแผนการตรวจสอบ พิจารณาผลการตรวจสอบ และการติดตามผลการตรวจสอบ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกต และคำแนะนำเพื่อช่วยให้การตรวจสอบภายใน และการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

สอบทานการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการส่งเสริมให้บริษัทฯ มีบรรษัทภิบาล การบริหารจัดการที่ดีที่สามารถตรวจสอบได้ ตลอดจนมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และโปร่งใส เพื่อการสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน หน่วยงานทางการที่กำกับดูแล ผู้มีส่วนได้เสีย ฯลฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีในระดับที่ดี และเหมาะสม ตลอดจนส่งเสริมให้ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมและเกิดประโยชน์ร่วมกันอย่างแท้จริง

สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ผู้ตรวจสอบภายใน รวมทั้งได้ประเมินการควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ในด้านต่าง ๆ แล้วพบว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและรัดกุมเพียงพอต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้มีการดำเนินการเป็นไปตามข้อกำหนดของบริษัทฯ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

สอบทานและให้ความเห็นในงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีภายนอก ว่างบการเงินประจำปี 2565 ได้จัดทำขึ้นถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานบัญชีที่รองรับทั่วไป โดยแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข และได้มีการเปิดเผยรายการที่มีสาระสำคัญในหมายเหตุประกอบงบการเงินถูกต้อง ครบถ้วน

พิจารณาเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2565 ได้แก่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ สำนักงาน อีวาย จำกัด ดังนี้ นางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน5238 และ/หรือ นางสาววิสสุตา จริยธนากร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3853 และ/หรือ นางสาวมณี รัตนบรรณกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน5313 และ/หรือ นางสาวสินีนารถ จิระไชยเชื่อนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6287 ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2565 พร้อมทั้งได้พิจารณา ค่าตอบแทนการสอบบัญชี เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

การร่วมประชุมพิจารณาทหารีระหว่างผู้บริหารของบริษัทฯ และผู้สอบบัญชีภายนอกเป็นครั้งคราว เพื่อรับทราบข้อสังเกต และแลกเปลี่ยนความคิดเห็น พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีการเปิดเผยข้อมูลให้ครบถ้วน ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2565 คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อการดำเนินการให้บริษัทฯ มีกระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบการควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงมีความเพียงพอและเหมาะสม ทั้งในระดับผู้บริหาร และระดับผู้ปฏิบัติการโดยฝ่ายบริหาร มีความมุ่งมั่นในการบริหารงานภายในกรอบ จริยธรรม มีการควบคุม ดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งมีการติดตามผลการแก้ไข และปรับปรุงการปฏิบัติงานตามความเห็น หรือข้อเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ ผลการตรวจสอบบัญชีของสำนักงานสอบบัญชีบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีปัจจุบันของบริษัทฯ ไม่พบประเด็นความผิดปกติในงบการเงิน มีการปฏิบัติงานเป็นไปตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และมีประสิทธิภาพที่รัดกุมเพียงพอ

ต่อมา ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2566 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน ซึ่งผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้วโดย ได้พิจารณาจากข้อมูลรายงานต่างๆ และการซักถามจากฝ่ายบริหารเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในตามขอบเขตในการประเมินความเพียงพอของระบบงาน และระบบในการควบคุมภายในตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น ซึ่งที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเห็นชอบว่า บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและเพียงพอ ตลอดจนคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณารายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงานประจำปี 2565 ซึ่งผ่านการพิจารณาคณะกรรมการตรวจสอบเรียบร้อยแล้วเพื่อให้สายตรวจสอบและกำกับของบริษัทฯ นำเสนอรายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ประจำปี 2565 ดังกล่าว ต่อหน่วยงานที่กำกับดูแลของทางการต่อไป

พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลัย

ประธานกรรมการตรวจสอบ

28 กุมภาพันธ์ 2566

# 15 | ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

## งบการเงิน

### 14.1 ผู้สอบบัญชี

ปี 2565 คุณพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5238 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ปี 2564 คุณพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5238 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ปี 2563 นายวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6797 บริษัท ดีลอยท์ ฮูซ โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

### 14.2 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีของบริษัทแม่ และบริษัทฯ ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

ปี 2565 ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

ปี 2564 ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

ปี 2563 ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2565	2564	2563
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	77.02	78.07	74.37
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	3.07	9.37	8.94
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	2.14	7.76	5.97
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	4.86	5.02	4.47
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	0.94	2.93	2.23
อัตรากារหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.31	0.31	0.25
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	2.16	1.99	2.31
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	3.71	4.18	4.31
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (%)	44.54	39.54	48.70
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	76.64	83.07	90.23
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.27	1.30	2.03
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	-	-	-
<b>อัตราส่วนอื่น</b>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	38.31	38.31	48.75
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	51.00	51.00	40.88
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ** (บาท)	0.03	0.10	0.07
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	-	-	-
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.33	1.305	1.212
<b>อัตราการเจริญเติบโต</b>			
สินทรัพย์รวม (%)	0.95	(18.30)	28.44
หนี้สินรวม (%)	0.04	(31.13)	50.54
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์ (%)	(11.75)	29.26	31.28
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (%)	(0.28)	35.27	34.41
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	(71.09)	34.32	(16.27)

\* ตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

# 16 | การวิเคราะห์คำอธิบายของฝ่ายจัดการ

## ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและผลการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) มีผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นกำไรสุทธิจำนวน 44.87 ล้านบาท ลดลง 110.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 71.09 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 155.22 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีกำไรสะสมจำนวน 394.94 ล้านบาท ดังรายละเอียดต่อไปนี้

รายได้รวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 1,462.20 ล้านบาท ลดลง 194.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.75 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 1,656.95 ล้านบาท โดยผลการดำเนินงานในปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ของบริษัทฯ มีรายละเอียดของรายได้แต่ละประเภท สรุปได้ดังนี้

หน่วย : บาท

รายได้	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2565	ร้อยละของ รายได้รวม	2564	ร้อยละของ รายได้รวม	2563	ร้อยละของ รายได้รวม
<b>รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>						
รายได้ค่านายหน้า	1,177,316,678	80.52	1,339,042,803	80.81	1,006,186,324	77.83
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	101,321,125	6.93	117,445,947	7.09	78,643,531	6.08
รายได้ดอกเบี้ย	128,925,190	8.82	136,308,215	8.23	166,598,180	12.89
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	35,198,935	2.41	42,139,482	2.54	13,406,012	1.04
<b>รวมรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>	<b>1,442,761,928</b>	<b>98.67</b>	<b>1,634,936,447</b>	<b>98.67</b>	<b>1,264,834,047</b>	<b>97.83</b>
รายได้อื่น	19,434,751	1.33	22,016,450	1.33	28,017,847	2.17
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,462,196,679</b>	<b>100.00</b>	<b>1,656,952,897</b>	<b>100.00</b>	<b>1,292,851,894</b>	<b>100.00</b>

1. รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์รวม จำนวน 1,442.76 ล้านบาท ลดลง 192.17 ล้านบาทหรือร้อยละ 11.75 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 1,634.94 ล้านบาท โดยเป็นผลมาจาก

- รายได้ค่านายหน้า จำนวน 1,177.32 ล้านบาท ลดลง 161.73 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.08 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 1,339.04 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจาก
  - รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง 236.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.08 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.10
  - รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 74.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.00 เนื่องจากปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้นจากจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้น โดยในปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดที่ร้อยละ 11.13

• รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 101.32 ล้านบาท ลดลง 16.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.73 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 117.44 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นที่ปรึกษาการเงินจำนวน 9.61 ล้านบาท และการลดลงของรายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 3.15 ล้านบาท

• รายได้ดอกเบี้ยจำนวน 128.93 ล้านบาท ลดลง 7.38 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.42 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 136.31 ล้านบาท จากดอกเบี้ยรับของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ลดลงตามปริมาณการลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัท

• กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีผลเป็นกำไรจำนวน 35.20 ล้านบาท ลดลง 6.94 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.47 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่เป็นกำไรจำนวน 42.14 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากการลดลงของกำไรขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อค้า และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวน 4.34 ล้านบาท และเงินปันผลรับจำนวน 2.60 ล้านบาท

2. รายได้อื่น จำนวน 19.43 ล้านบาท ลดลง 2.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.73 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 22.02 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากกำไรจากการขายสินทรัพย์เพื่อการลงทุน

ค่าใช้จ่ายรวม สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 1,395.91 ล้านบาท ลดลง 46.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.23 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 1,442.57 ล้านบาท โดยในปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีรายละเอียดของค่าใช้จ่ายแต่ละประเภท สรุปได้ดังนี้



ค่าใช้จ่าย	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2565	ร้อยละของ รายได้รวม	2564	ร้อยละของ รายได้รวม	2563	ร้อยละของ รายได้รวม
<b>ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน</b>	821,840,492	56.21	822,214,698	49.62	609,904,013	47.18
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	266,837,083	18.25	280,752,805	16.94	218,611,874	16.91
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	64,646,152	4.42	77,834,304	4.70	105,602,390	8.17
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(7,951,300)	(0.54)	8,622,757	0.52	51,570,286	3.99
ค่าใช้จ่ายอื่น	250,533,583	17.13	253,140,524	15.28	185,045,056	14.31
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>1,395,906,010</b>	<b>95.47</b>	<b>1,442,565,088</b>	<b>87.06</b>	<b>1,170,733,619</b>	<b>90.56</b>

- ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานจำนวน 821.84 ล้านบาท ลดลง 0.37 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.05 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 822.21 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากค่าตอบแทนผู้แนะนำการลงทุนและที่มการตลาดลดลง 61.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.40 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับรายได้ที่ลดลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจากเงินเดือนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานเพิ่มขึ้นจากเงินเดือนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน 61.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.96 เนื่องจากจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้น
- ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายจำนวน 266.84 ล้านบาท ลดลง 13.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.96 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 280.75 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากการลดลงของค่าธรรมเนียมจ่ายในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง ในขณะที่ค่าธรรมเนียมจ่ายในการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 64.65 ล้านบาท ลดลง 13.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.94 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 77.83 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจากดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมของตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่ครบกำหนดไถ่ถอน
- ค่าใช้จ่ายอื่น จำนวน 250.53 ล้านบาท ลดลง 2.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.03 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 253.14 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากค่ารับรอง 40.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 56.57 ในขณะที่

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 30.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 32.76 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เนื่องจากในระหว่างปี บริษัทเปลี่ยนแปลงการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจากเดิมที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนอนเป็นมีอายุการให้ประโยชน์จำกัด และการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคา เนื่องจากมีการซื้ออุปกรณ์เพิ่มขึ้นระหว่างปี
- ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ติดลบ 7.95 ล้านบาท ลดลง 16.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 192.21 โดยการกลับรายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวน 25.05 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ มีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ลูกหนี้ค้างชำระที่เรียกเก็บไม่ได้จากค่าธรรมเนียมการเป็นที่ปรึกษาการเงินจำนวน 17.10 ล้านบาท

โดยสรุปผลกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 44.87 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.03 บาท) ลดลง 110.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 71.09 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 155.22 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.10 บาท) เนื่องจากในปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวมลดลง 194.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.75 ในขณะที่บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมลดลง 46.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.23

## การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

## สินทรัพย์

ค่าใช้จ่าย	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2565	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม	2564	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม	2563	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	701,109,923	14.58	424,303,192	8.90	351,175,964	6.02
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	225,305,609	4.68	321,905,292	6.76	195,989,527	3.36
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,499,612,549	31.18	1,765,743,808	37.06	2,052,631,999	35.20
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	813,876,674	16.92	1,158,777,865	24.32	1,174,521,718	20.14
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน						
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิผู้รับ โอนขายหรือวางประกันอีก ทอดหนึ่ง	90,010,000	1.87	90,010,000	1.89	54,010,000	0.93
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและให้สิทธิผู้รับ โอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	633,381,413	13.17	307,010,483	6.44	1,319,202,900	22.62
สินทรัพย์อนุพันธ์	1,344,300	0.03	-	-	2,113,700	0.04
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	35,265,091	0.73	36,356,810	0.76	48,348,309	0.83
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	68,477,184	1.42	75,052,520	1.58	60,332,028	1.03
สินทรัพย์สิทธิการให้	76,170,866	1.58	17,770,393	0.37	39,565,025	0.68
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	207,192,740	4.31	143,777,626	3.02	119,678,463	2.05
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	150,774,840	3.13	144,730,266	3.04	143,284,046	2.46
สินทรัพย์อื่น	307,030,233	6.38	278,966,163	5.86	270,616,545	4.64
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>4,809,551,422</b>	<b>100.00</b>	<b>4,764,404,418</b>	<b>100.00</b>	<b>5,831,470,224</b>	<b>100.00</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 4,809.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 45.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.95 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่มีสินทรัพย์รวมจำนวน 4,764.40 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 14.58 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ร้อยละ 4.68 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ร้อยละ 31.18 เงินลงทุนสุทธิร้อยละ 31.96 สินทรัพย์อนุพันธ์ร้อยละ 0.03 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนร้อยละ 8.05 และส่วนที่เหลือประมาณร้อยละ 9.52 เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและสินทรัพย์อื่นๆ

#### การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่สำคัญ สรุปได้ดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 701.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 276.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 65.24 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 424.30 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทฯ จะอยู่ในรูปเงินฝาก เพื่อให้มีความคล่องตัวในการนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินงานประจำวัน

2. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 225.31 ล้านบาท ลดลง 96.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.01 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 321.91 ล้านบาท โดยลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์นี้เป็นยอดมูลค่าขายสุทธิของลูกค้าและบัญชีบริษัทฯ ซึ่งมีความสัมพันธ์โดยตรงกับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าและของบัญชีบริษัทฯ ในช่วง 2 วันทำการสุดท้ายของปี

3. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 1,499.61 ล้านบาท ลดลง 266.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.07 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 1,765.74 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการลดลงจากลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดและลูกหนี้ทรัพย์สินวางหลักประกัน

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้ที่จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวนแล้ว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีรายละเอียดดังนี้

ระยะเวลาค้างชำระ	จำนวน (ราย)	ยอดหนี้ (ล้านบาท)	มูลค่าหลักประกัน (ล้านบาท)	มูลหนี้สุทธิต่อหนี้ (ล้านบาท)	สำรองหนี้สงสัยจะสูญ (ล้านบาท)	ผลการติดตาม
<b>บัญชีเงินสด</b>						
1- 3 เดือน	-	-	-	-	-	
> 3 <= 6 เดือน	-	-	-	-	-	
> 6 <= 12 เดือน	-	-	-	-	-	
> 12 <= 24 เดือน	1	0.11	-	0.11	0.11	อยู่ระหว่างการติดตาม
มากกว่า 24 เดือน	39	13.60	-	13.60	13.60	27 รายอยู่ระหว่างการติดตาม 12 รายอยู่ระหว่างดำเนินคดี
<b>รวม</b>	<b>40</b>	<b>13.71</b>	<b>-</b>	<b>13.71</b>	<b>13.71</b>	
<b>ลูกหนี้อื่น</b>						
1- 3 เดือน	-	-	-	-	-	
> 3 <= 6 เดือน	-	-	-	-	-	
> 6 <= 12 เดือน	-	-	-	-	-	
> 12 <= 24 เดือน	-	-	-	-	-	
มากกว่า 24 เดือน	8	374.44	21.15	353.29	353.29	อยู่ระหว่างดำเนินคดี
<b>รวม</b>	<b>8</b>	<b>374.44</b>	<b>21.15</b>	<b>353.29</b>	<b>353.29</b>	
<b>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>						
1- 3 เดือน	-	-	-	-	-	
> 3 <= 6 เดือน	-	-	-	-	-	
> 6 <= 12 เดือน	-	-	-	-	-	
> 12 <= 24 เดือน	1	0.11	-	0.11	0.11	อยู่ระหว่างการติดตาม
มากกว่า 24 เดือน	5	16.89	-	16.89	16.89	3 รายอยู่ระหว่างการติดตาม 1 รายอยู่ระหว่างการฟ้องชำระ 1 รายอยู่ระหว่างดำเนินคดี
<b>รวม</b>	<b>6</b>	<b>17.00</b>	<b>-</b>	<b>17.00</b>	<b>17.00</b>	
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>54</b>	<b>391.44</b>	<b>21.15</b>	<b>384.00</b>	<b>384.00</b>	

4. เงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 1,537.27 ล้านบาท ลดลง 18.53 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.19 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 1,555.79 ล้านบาทส่วนใหญ่เป็นการลดลงของเงินลงทุนเพื่อค่าที่เป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 63.27 ล้านบาท แต่มีการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนเพื่อค่าที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุน จำนวน 41.22 ล้านบาท เงินลงทุนเผื่อขายที่เป็น ตราสารทุนในตลาด จำนวน 3.52 ล้านบาท โดยเงินลงทุนสุทธิดังกล่าวนี้เป็นเงินลงทุนเพื่อค่าร้อยละ 91.63 เงินลงทุนเผื่อขายร้อยละ 2.50 และเงินลงทุนอื่นๆ ร้อยละ 5.87 ซึ่งส่วนใหญ่ของเงินลงทุนจะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ตราสารหนี้และหน่วยลงทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด

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

## หนี้สิน

หน่วย : บาท

หนี้สิน	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2565	ร้อยละของสินทรัพย์รวม	2564	ร้อยละของสินทรัพย์รวม	2563	ร้อยละของสินทรัพย์รวม
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	500,000,000	10.40	305,000,000	6.40	350,000,000	6.00
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	648,885,346	13.49	306,699,669	6.44	1,287,284,231	22.08
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	45,717	0.00	-	-	230,871,919	3.96
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	768,841,882	15.99	1,199,269,764	25.17	938,624,786	16.10
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	3,438,531	0.07	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	6,488,298	0.13	20,854,268	0.44	8,958,725	0.15
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	492,327,205	10.24	641,578,558	13.47	869,883,867	14.92
หนี้สินตามสัญญาเช่า	77,555,323	1.61	18,308,833	0.38	40,680,970	0.70
ประมาณการหนี้สิน	45,987,710	0.96	39,578,747	0.83	29,315,987	0.50
หนี้สินอื่น	150,675,478	3.13	154,924,146	3.25	149,516,980	2.56
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,690,806,959</b>	<b>55.95</b>	<b>2,689,652,516</b>	<b>56.45</b>	<b>3,905,137,465</b>	<b>66.97</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้นจำนวน 2,690.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.15 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.04 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่มีหนี้สินรวมจำนวน 2,689.65 ล้านบาท ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินที่สำคัญ สรุปได้ดังนี้

- เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 500.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 195.00 ล้านบาทหรือร้อยละ 63.93 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อน ที่จำนวน 305.00 ล้านบาทเป็นการกู้ยืมเงินระยะสั้นเพื่อรองรับการทำธุรกรรมใหม่และการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
- หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน จำนวน 648.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 342.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 111.57
- เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 0.05 ล้านบาท โดยเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์นี้เป็นเจ้าหนี้ค้างค้างของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าและของบัญชีบริษัทฯ ในช่วง 2 วันทำการสุดท้ายของปี

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

หน่วย : บาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2564	ร้อยละของสินทรัพย์รวม	2564	ร้อยละของสินทรัพย์รวม	2563	ร้อยละของสินทรัพย์รวม
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	1,589,743,484	33.05	1,589,743,484	33.37	1,589,743,484	27.26
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	139,078,735	2.89	139,078,735	2.92	139,078,735	2.38
<b>กำไรสะสม</b>						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	115,258,918	2.40	113,148,918	2.38	105,488,918	1.81
ยังไม่ได้จัดสรร	279,681,907	5.82	237,308,364	4.98	97,041,592	1.66
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(5,018,621)	(0.10)	(4,527,639)	(0.1)	(5,020,010)	(0.08)
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>	<b>2,118,744,423</b>	<b>44.05</b>	<b>2,074,751,862</b>	<b>43.55</b>	<b>1,926,332,719</b>	<b>33.03</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	40	0.00	40	0.00	40	0.00
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,118,744,463</b>	<b>44.05</b>	<b>2,074,751,902</b>	<b>43.55</b>	<b>1,926,332,759</b>	<b>33.03</b>



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 2,118.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.99 ล้านบาทหรือร้อยละ 2.12 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 2,074.75 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงาน เป็นกำไรสุทธิจำนวน 44.87 ล้านบาท และรับรู้ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรเบ็ดเสร็จอื่น จำนวน 0.9 ล้านบาท

#### สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัทฯ

แหล่งที่มาของเงินทุนในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากเงินทุนของบริษัทฯ เองและ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ ได้ออกตราสารหนี้ระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปี เป็นตราสารหนี้ ต้อยสิทธิจำนวน 350.00 ล้านบาท และออกตั๋วสัญญาใช้เงินกับ

สถาบันการเงิน จำนวน 500.00 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทฯ มีการออกหุ้นกู้ไม่มีหลักประกัน อายุ 2 ปี จำนวน 142.33 ล้านบาท เพื่อรองรับการทำธุรกรรมใหม่และรองรับปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคารพาณิชย์ ต่างๆ เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนหมุนเวียนและรองรับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

สำหรับอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีสัดส่วนร้อยละ 41.16 ซึ่งยังคงถือว่า มีอัตราส่วนอยู่ในระดับที่สูงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราขั้นต่ำที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำรงไว้ที่ร้อยละ 7

สำหรับการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ นั้น สามารถสรุปได้ดังนี้

เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ล้านบาท)	962.63	1,118.43	1,344.98
หนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (ล้านบาท)	2,338.67	2,193.21	3,289.69
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR)	41.16%	51.00%	40.88%

#### สภาพคล่อง

จากงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ ปรากฏว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มียอดเงินสดสุทธิที่ได้มาจากการดำเนินงาน จำนวน 361.98 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงในลูกหนี้ / เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีลูกหนี้ / เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และเงินลงทุนตามวิธีวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

สำหรับกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มียอดเงินสดสุทธิใช้ไปในการลงทุนจำนวน 92.64 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากบริษัทฯ มีเงินสดจ่ายสุทธิจากเงินลงทุนตามวิธีวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกันและเงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สำหรับกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มียอดเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 7.47 ล้านบาท ซึ่งมาจากตราสารหนี้ที่ออกและการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ จัดเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งและมีสภาพคล่องทางการเงิน โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานเป็นกำไรสุทธิจำนวน 44.87 ล้านบาท ลดลง 110.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 71.09 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 155.22 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 3.07 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นที่ร้อยละ 2.14 และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ร้อยละ 4.86 นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ ยังมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ 701.11 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 14.58 ของสินทรัพย์รวม) มีเงินลงทุนที่ 1,537.26 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 31.96 ของสินทรัพย์รวม) ซึ่งส่วนใหญ่เงินลงทุนจะเป็นเงินลงทุนเพื่อค่าที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ตราสารหนี้และหน่วยลงทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด และมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่ 1,499.61 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 31.18 ของสินทรัพย์รวม) ทำให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวมที่ร้อยละ 44.54 มีอัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวมที่ร้อยละ 76.64 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 1.27 เท่า สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีจำนวน 2,118.74 ล้านบาท และมีกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรจำนวน 279.68 ล้านบาท โดยมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นอยู่ที่ 1.33 บาท

#### ความสามารถในการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไว้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 7.00 ของหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 41.16

#### ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ลักษณะผลตอบแทน	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	
	ปี 2565	ปี 2564
เงินเดือน และโบนัส	380.67	326.78
ค่าตอบแทนผู้แนะนำการลงทุน และที่มการตลาด	395.28	456.47
ค่าตอบแทนกรรมการ	3.75	4.25
อื่นๆ	42.14	34.71
<b>รวม</b>	<b>821.84</b>	<b>822.21</b>

# รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท ของบริษัทฯ

## 1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

<p><b>นายสุพล ขวัญใจธัญญา</b> ประธานกรรมการ</p> <p><b>อายุ (ปี) 71</b></p> <p><b>สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ไม่มี</li> </ul> <p><b>ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ไม่มี</li> </ul> <p><b>คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) สาขาวิชาการเงิน, University of Washington, USA โดยทุนมหาวิทยาลัย</li> <li>วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมอุตสาหกรรม, University of Washington, USA โดยทุนมหาวิทยาลัย</li> <li>วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาไฟฟ้า University of Washington</li> </ul>	<p><b>หลักสูตรการอบรม</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Director Accreditation Program</li> <li>Director Certification Program</li> <li>Corporate Governance For Capital Market Intermediaries</li> <li>Role of the Chairman Program</li> <li>หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 11</li> <li>Securitization โดย Fannie Mae of USA</li> <li>Finance and Banking โดย HSBC (Hong Kong)</li> </ul> <p><b>ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง</b></p> <table border="1"> <tr> <td>2562 - ปัจจุบัน</td> <td>กรรมการอิสระ บมจ. ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป</td> </tr> <tr> <td>2559 - ปัจจุบัน</td> <td>ประธานกรรมการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย</td> </tr> <tr> <td>2557 - ปัจจุบัน</td> <td>รองประธานกรรมการ บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์</td> </tr> <tr> <td>2554 - ปัจจุบัน</td> <td>กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี</td> </tr> <tr> <td>2546 - 2564</td> <td>กรรมการอิสระ และประธานกรรมการ ตรวจสอบกรรมการ</td> </tr> <tr> <td>2559 - 2561</td> <td>บมจ. ไทยคุณ เวิลด์ไวด์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) กรรมการประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง บมจ. ไทรทัน โฮลดิ้ง</td> </tr> <tr> <td>2553 - 2555</td> <td>กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</td> </tr> <tr> <td>2553 - 2555</td> <td>ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง อนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</td> </tr> <tr> <td>2553 - 2555</td> <td>กรรมการ บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย)</td> </tr> <tr> <td>2547 - 2553</td> <td>กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บมจ. ปรีณัฐิรี</td> </tr> <tr> <td>2540 - 2545</td> <td>บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย สถาบันการเงินสังกัดกระทรวงการคลัง</td> </tr> </table>	2562 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บมจ. ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป	2559 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย	2557 - ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	2554 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี	2546 - 2564	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการ ตรวจสอบกรรมการ	2559 - 2561	บมจ. ไทยคุณ เวิลด์ไวด์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) กรรมการประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง บมจ. ไทรทัน โฮลดิ้ง	2553 - 2555	กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	2553 - 2555	ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง อนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	2553 - 2555	กรรมการ บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย)	2547 - 2553	กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บมจ. ปรีณัฐิรี	2540 - 2545	บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย สถาบันการเงินสังกัดกระทรวงการคลัง
2562 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บมจ. ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป																						
2559 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย																						
2557 - ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์																						
2554 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี																						
2546 - 2564	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการ ตรวจสอบกรรมการ																						
2559 - 2561	บมจ. ไทยคุณ เวิลด์ไวด์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) กรรมการประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง บมจ. ไทรทัน โฮลดิ้ง																						
2553 - 2555	กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย																						
2553 - 2555	ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง อนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย																						
2553 - 2555	กรรมการ บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย)																						
2547 - 2553	กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บมจ. ปรีณัฐิรี																						
2540 - 2545	บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย สถาบันการเงินสังกัดกระทรวงการคลัง																						

### พลอากาศเอกเพิ่มเกียรติ ลวงะมาลัย

- กสรมการอิสระ
- ประธานกรรมการตรวจสอบ
- ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

อายุ (ปี) 70

### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)
- วิทยาศาสตร์บัณฑิต โรงเรียนนายเรืออากาศ

### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

ก.พ. 2561 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาค่าตอบแทน บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2556 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บมจ. คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์
2555 - 2556	รองผู้อำนวยการทหารอากาศ กองทัพอากาศ
2554 - 2555	เสนาธิการทหารอากาศ กองทัพอากาศ
2552 - 2554	รองเสนาธิการทหารอากาศ กองทัพอากาศ
2551 - 2552	ผู้ช่วยเสนาธิการทหารอากาศ กองทัพอากาศ

## ดร. ศุภชัย สุขะนินทร์

- กสรมการอิสระ
- กสรมการตรวจสอบ
- กสรมการสสสหาและพิจารณาค่าตอบแทน

## อายุ (ปี) 50

## สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

## ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

### ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- ปริญญาเอก Computer Systems Management and Information Technology, Washington University
- ปริญญาโท การเงิน, Mercer University
- ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ สาขา เศรษฐศาสตร์ปริมาณวิเคราะห์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

## หลักสูตรการอบรม

- หลักสูตร The Fundamentals of Digital Marketing Continuing Professional Education (CPE), Google Digital Garage Linked in LEARNING
- หลักสูตร The Belt and Road China Economic Overseas Training Course, University Of International Business and Economics
- หลักสูตรนักบริหารยุทธศาสตร์การป้องกันและปราบปรามการทุจริตระดับสูง (นยปส.) รุ่นที่ 10
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านวิทยาการพลังงาน (วพน) รุ่นที่ 10, สถาบันวิทยาลัยพลังงาน
- หลักสูตรสำหรับกรรมการบริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ (TEPCOT) รุ่นที่ 10มหาวิทยาลัยหอการค้า
- หลักสูตร Financial Statements for Directors (33/2017) สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการบริหารการทอ่งเที่ยวสำหรับผู้บริหารระดับสูง (TME) รุ่นที่ 3 การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.)
- หลักสูตร ULTRAWEALTH รุ่น 1 โดยบริษัท ULTRAWEALTH จำกัด
- หลักสูตรวิทยากรธุรกิจและอุตสาหกรรม หรือ IBID รุ่นที่ 3 สถาบันวิทยากรธุรกิจและอุตสาหกรรม
- หลักสูตร Diploma Examination (Exam) (55/2017) สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรสำหรับกรรมการบริษัท (DCP) รุ่น 231/2016 สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการบริหารการรักษาความสงบเรียบร้อยของสังคม ภาครัฐร่วมเอกชน (บรช.) รุ่นที่ 3 กองบัญชาการศึกษา สำนักงานตำรวจแห่งชาติ
- หลักสูตรวิทยาลัยตลาดทุน CMA GMS สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.)
- หลักสูตรวิทยาลัยตลาดทุน รุ่น 19 สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.)
- หลักสูตรอินเตอร์เน็ต โดย มหาวิทยาลัยแคลิฟอร์เนีย ลอสแอนเจลิส (UCLA)

## ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2564 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บจก. วัน ออริจิ้น
2564 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2563 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหากรรมการอิสระ บมจ. เอ็นฟอร์ช ซีเคียว
2562 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยง บจก. วี เอ็น บี โฮลดิ้ง
2562 - ปัจจุบัน	กรรมการ บมจ. ธนาคารไทยเครดิตเพื่อรายย่อย
2561 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บจก. ไฟว์โวล
2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ มูลนิธิพิทักษ์สิ่งแวดล้อมและการท่องเที่ยว การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย
2556 - ปัจจุบัน	ประธานที่ปรึกษาคณะกรรมการ
2556 - ปัจจุบัน	Greyhound Cafe UK
2556 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บมจ. มัดแมน
2549 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บจก. รวมศุภกิจ

## นางสาวชาริณี กัลยาณมิตร

- กสรมการอิสระ
- กสรมการตรวจสอบ
- กสรมการสสสหาและพิจารณาค่าตอบแทน

## อายุ (ปี) 45

## สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

## ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

หมายเหตุ : นางสาวชาริณี กัลยาณมิตร ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2565

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- ปริญญาตรี BBA Finance, Minor in Marketing มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

## หลักสูตรการอบรม

- Director Accreditation Program

## ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2565 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2563 - ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บจก. 5 จี แคททะเลิซท์ เทคโนโลยีส์
2561 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษา Gobi Partners

## นายธนโชติ รุ่งสิริวัฒน์

- กสรมการ
- กสรมการบริหาร (กสรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

## อายุ (ปี) 35

## สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- 0.001%

## ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต (การเงิน) (International Program) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

## หลักสูตรการอบรม

- Director Accreditation Program
- Corporate Governance For Capital Market Intermediaries
- Chartered Financial Analyst (CFA Level III)
- Financial Risk Manager

## ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

ธ.ค. 2562 - ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารการลงทุน บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี
2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
ส.ค. 2561 - ก.พ. 2563	กรรมการบริหารความเสี่ยง บมจ. ผาแดง อินด์สทรี
ก.ค. 2561 - ธ.ค. 2562	รองกรรมการผู้จัดการ บมจ. ผาแดง อินด์สทรี
2558 - มิ.ย. 2561	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2557 - 2558	FirstVice President บมจ. ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย
2553 - 2557	Vice President บมจ. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)



## นายบ็อบ เวาเทอร์ส

- กรรมการ
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

อายุ (ปี) 50

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- Executive Master Degree in Finance & Control Vrije Universiteit of Amsterdam, The Netherlands
- Master Degree in Financial Management / Accounting & Controlling Erasmus University of Rotterdam, The Netherlands

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2565 - ปัจจุบัน	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2563 - 2565	Chief Executive Officer General Insurance, FWD Insurance
2562 - 2565	Country General Manager Bolt Tech
2561 - 2562	Chief Distribution FWD
2556 - 2561	Chief Financial Officer FWD
2555 – 2556	Chief Financial Officer ING Life Thailand
2550 – 2555	Assistance to CFO Nationale-Nederlanden
2547 – 2550	Auditor and Management ING Netherlands
2540 – 2547	Auditor and Management Consultant ING Netherlands Ernst & Young

หมายเหตุ : นายบ็อบ เวาเทอร์ส ดำรงตำแหน่งกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2565

## นางสาวณัฐชรินทร์พร เจษฎาพิสิฐ

- ประธานเจ้าหน้าที่ ฝ่ายการพาณิชย์

อายุ (ปี) 42

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต (การเงิน) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- บริหารธุรกิจบัณฑิต (การเงินและการธนาคาร) มหาวิทยาลัยอีสต์ซัมซัน

หลักสูตรการอบรม

- Director Accreditation Program
- Chartered Financial Analyst (CFA Level III)

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2566 - ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่ ฝ่ายการพาณิชย์ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2559 - 2565	กรรมการผู้จัดการอาวุโส สายบริหารการลงทุน บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2558 - 2559	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารการลงทุน 1 บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2556 - 2558	ผู้อำนวยการอาวุโส บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2553 - 2556	ผู้อำนวยการ บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2557 - 2558	กรรมการ บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

## นายวีระยุทธ เจนพานิชทรัพย์

- ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ

อายุ (ปี) 41

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย
- วิทยาศาสตร์บัณฑิต สาขาวิทยาการคอมพิวเตอร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

หลักสูตรการอบรม

- Director Accreditation Program
- Corporate Governance For Capital Market Intermediaries
- Chartered Financial Analyst (CFA)

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2565 - ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2562 - 2565	ผู้อำนวยการ บมจ. หลักทรัพย์ เกียรติสินภัทร
2558 - 2562	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ บมจ. หลักทรัพย์ เกียรติสินภัทร

## นายอัศวานี อาจุจา

- กรรมการผู้จัดการ สายวาณิชธนกิจ

อายุ (ปี) 49

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- MBA (International Business), Charles Sturt University

หลักสูตรการอบรม

- การทดสอบความรู้สำหรับผู้ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงิน

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2556 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ สายวาณิชธนกิจ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2550 - 2556	กรรมการบริหาร ฝ่ายวาณิชธนกิจ บจ. โพรเกรส แคปปิตอล / ที่ปรึกษาทางการเงิน

### นายจรัส คอรา

- กรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้

อายุ (ปี) 56

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว  
ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจและการจัดการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2559 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
มี.ค. 2559 - ส.ค. 2559	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารตราสารหนี้ 2 บมจ. หลักทรัพย์ เออีซี
2557 - 2559	รองกรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2552 - 2556	ผู้จัดการ ฝ่ายตลาดทุน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

### นางสาวรัตนกสิ์ เนาวัฒน์นาก

- กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 4

อายุ (ปี) 44

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว  
ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (นิเทศศาสตร์)  
มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
- ศิลปศาสต์บัณฑิต (นิเทศศาสตร์)  
มหาวิทยาลัยกรุงเทพ

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

ม.ค. 2564 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
ต.ค. 2560 - ธ.ค. 2563	รองกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
มี.ค. 2557 - ก.ย. 2560	กรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ แอปเฟิล เวลธ์

### นายเฉลิมพล เนียมศรี

- กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 4

อายุ (ปี) 36

ตำแหน่งปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว  
ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- Master of Financial Engineering ,  
มหาวิทยาลัยหอการค้า
- Master of Financial Engineering , KMUTT  
มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2565 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2564 - 2565	รองกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2563 - 2564	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2562 - 2563	ผู้อำนวยการอาวุโส บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2561 - 2562	ผู้อำนวยการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย

### นายกวอดล ชาญเขียว

- กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 5

อายุ (ปี) 34

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว  
ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- ศิลปศาสตรบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์)  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

ต.ค. 2557 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
----------------------	---

### นางสาวสไบใจ ว่องกลีกร

- กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 6

อายุ (ปี) 42

#### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

#### ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (การเงิน)  
มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- รัฐศาสตรบัณฑิต (การเมืองการปกครอง)  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

ต.ค. 256 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2555 - 2561	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย)
2553 - 2555	ผู้อำนวยการอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

### นายฤศณสรณ์ ธีรพรอมรัตน์

- กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 9

อายุ (ปี) 48

#### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

#### ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- วิทยาลัยศาสตร์บัณฑิต (ฟิสิกส์-อิเล็กทรอนิกส์)  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2564 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
ม.ค. 2563 - ธ.ค. 2563	รองกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
เม.ย. 2561 - ธ.ค. 2562	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย)
2559 - 2560	ผู้อำนวยการ บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย)

### นายรัชชัย ทองดี

- กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 8

อายุ (ปี) 42

#### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

#### ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- วิศวกรรมศาสตร์  
มหาวิทยาลัยศรีปทุม

#### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

มี.ค. 2562 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2559 - 2562	ผู้อำนวยการอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด
2555 - 2559	ผู้อำนวยการ บมจ. หลักทรัพย์ กรุงศรี

### นายสุพัทธ์ อภิรติมัย

- กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 10

อายุ (ปี) 59

#### ตำแหน่งปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ

#### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

#### ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- ปริญญาตรี บัญชี บัณฑิต  
มหาวิทยาลัยกรุงเทพ

#### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2563 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2561 - 2563	Chief Marketing Officer บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์
2553 - 2561	Executive Director บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส



### นายพงษ์ศักดิ์ คังขจันทรานนท์

- กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 10

อายุ (ปี) 44

#### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

#### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

#### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

#### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

มิ.ย. 2562 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 11 บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2557 - 2558	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป
2551 - 2555	ผู้อำนวยการ บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
2548 - 2551	Head Team บมจ. หลักทรัพย์ นครหลวงไทย

### นายนเทพ ศิริประเสริฐโชค

- ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายกราฟฟอเมอส์

อายุ (ปี) 39

#### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

#### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

#### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- วิทยาศาสตร์บัณฑิต (คอมพิวเตอร์) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

มิ.ย. 2564 - ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายทรานฟอเมชั่น บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2563 - 2564	Director Of Engineer บริษัท แอสเซนด นาโน จำกัด
2558 - 2563	Head of Online Service and Development Maybank Kineng Securities
2548 - 2557	Development Lead software engineer Thomson Reuters

### นายธนภัทร บุญกราฟษ์

- กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 12

อายุ (ปี) 55

#### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

#### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

#### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

#### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

ธ.ค. 2561 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 12 บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2557 - พ.ย. 2561	กรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ เออีซี
2553 - 2557	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บจก. หลักทรัพย์ ทรินิตี้
2551 - 2553	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส

### นายชัชวาลย์ แสงปรีดีกรณ์

- ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาด

อายุ (ปี) 40

#### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

#### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

#### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- Master of Management, College of Management มหาวิทยาลัยมหิดล

#### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2565 - ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาด บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2564 - 2565	Principal, Digital Platform ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
2561 - 2564	Engagement & Acquisition Marketing Director บริษัท เซ็นทรัล เจดี ฟินเทค
2555 - 2561	VP, Engagement & Acquisition ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

### นายทวี ชูกิจเกษม

- Head of Research and Content

อายุ (ปี) 52

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว  
ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- ปริญญาโท MBA สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยโทลิดโด โอไฮโอ
- ปริญญาตรี วิศวกรรม สาขาเคมี  
มหาวิทยาลัยสถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2565 - ปัจจุบัน	Head of Research and Content บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2560 - 2565	รองกรรมการผู้จัดการ สายงานเงินทุนส่วนบุคคล บมจ. หลักทรัพย์ กสิกรไทย
2550 - 2560	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ แคปปิตอล โนมูระ
2545 - 2550	ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ แคปปิตอล โนมูระ

### นางสาวกานต์ชนก จุลบล

- Head of Human Resource

อายุ (ปี) 40

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว  
ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- รัฐศาสตรมหาบัณฑิต (ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ),  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ศิลปศาสตรบัณฑิต (เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ศึกษา),  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2565 - ปัจจุบัน	Head of Human Resource บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2560 - 2565	Head of Strategic People Partner Ascend Money Thailand & International
2558 - 2560	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายการพัฒนาคูคณากร บริษัท ลาชาต้า จำกัด
2548 - 2557	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาองค์กร บริษัท คิง เพาเวอร์

### นางสาวลลิตา ทิขเสณีย์

- Head of Finance & Accounting  
สายบัญชีและการเงิน

อายุ (ปี) 34

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว  
ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- ปริญญาโท : The Universith of North Carolina at Chapel  
Hill – Corporate Finance

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2565 - ปัจจุบัน	Head of Finance & Accounting สายบัญชีและการเงิน บมจ. หลักทรัพย์ พาย
ต.ค. 2562 - ก.ค. 2564	CFO GMO-Z.com Cryptonomics (Thailand)
ก.พ. 2559 - ม.ค. 2562	Head of Accounting and Finance Rabbit Internet

### นายนิกันต์ คุณกำจร

- Chief Product Officer

อายุ (ปี) 41

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว  
ระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- Master of Computer Science - Specialization in Computer System  
Stanford University
- Bachelor of Computer Science - Minor in Computer Science  
University of California Irvine

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2565 - ปัจจุบัน	Chief Product Officer บมจ.หลักทรัพย์ พาย
2564 – 2565	Senior Vice President Pomelo Fashion, Bangkok
2562 – 2564	Principal Product Owner True Digital Group
2560 - 2562	Vice President – Software Engineering Sertis Corp

## นายชานเจย์ คีซอร์ โมกัวนี

- Head of Product-Social Trading

อายุ (ปี) 31

### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- Bachelor of Business Administration in Boston University - Questrom School of Business

### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2565 - ปัจจุบัน	Head of Product-Social Trading บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2564 – 2565	Product Manager Agoda Services Co., Ltd, Bangkok
2561 – 2564	Manager, People Technology and Analytics Agoda Services Co., Ltd, Bangkok
2560 - 2562	Project Manager Morgan Stanley – London, UK

## นางสาวติ๊กษา มาลิก

- Head of Data

อายุ (ปี) 33

### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- Master of Satatistics from Ramjas College, University of Delhi, India

### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2565 - ปัจจุบัน	Head of Data บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2563 - 2565	Director, Data Science (Product & Strategy) Pomelo Fashion, Bangkok
2561 - 2563	Applied Data Science (Machine Learning & Analytics) Dunnhumby , Bangkok
2558 - 2560	Productivity Modeling Lowe's, Bengaluru, India
2555 - 2557	Retail Store Analytics Target, Bengaluru. India

## นายทิมีกรี ไกรเดสกี

- Head of Product Wealth

อายุ (ปี) 38

### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- Master of Arts (Economics), Clare College, University of Cambridge

### หลักสูตรการอบรม

- Chartered Financial Analyst (CFA)

### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2565 - ปัจจุบัน	Head of Product Wealth บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2564 - 2565	Vice President, Investments บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
2562 - 2564	Director, Business Analytics & Performance บริษัท ไมเนอร์ โฮเทล กรุ๊ป
2561 - 2562	ผู้อำนวยการฝ่ายวางแผนกลยุทธ์ บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
2556 - 2559	นักวิเคราะห์ Newton Investment Management (BNY Mellon)
2549 - 2556	นักวิเคราะห์ UBS Global Asset Management

## นางสาวสุภาพร อัครเดชาไชย

- เลขานุการบริษัท

อายุ (ปี) 44

### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- ปริญญาโท คณะบริหารธุรกิจ สาขาการเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยศรีปทุม

### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2564 - ปัจจุบัน	เลขานุการบริษัท บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2564 - ปัจจุบัน	เลขานุการบริษัท บมจ. หลักทรัพย์ พาย
2560 - 2564	ผู้จัดการฝ่ายเลขานุการบริษัท บมจ. ชินเน็ค (ประเทศไทย)
2555 - 2560	ผู้จัดการฝ่ายบริหารงบประมาณ บมจ. ชินเน็ค (ประเทศไทย)
2544 - 2554	Project Financial Controller บริษัท อัลคาเทล-ลูเซนท์ (ประเทศไทย) จำกัด



ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ	บมจ. หลักทรัพย์ พาย	บมจ. คับที กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
1. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	X	/
2. พล.อ.อ.เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	/	-
3. ดร.ศุภชัย สุขะนินทร์	/	-
4. นางสาวซาริณี กัลยานมิตร	/	-
5. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	/, //	-
6. นายบ็อบ เวาเทอร์ส	/, //, ///	-
7. นายวีระยุทธ เจนพานิชทรัพย์	///	-
8. นางสาวณัฐชรินทร์ เจษฎาพิสิฐ	//, ///	-
9. นายอัสนานี อาสุจา	///	-
10. นายจำรัส ควระหา	///	-
11. นายเฉลิมพล เนียมศรี	///	-
12. นางสาวรัตนกัศร์ เนาวรัตน์ธนากร	///	-
13. นายภูวดล ชาญเขียว	///	-
14. นางสาวสบายใจ ว่องกสิกร	///	-
15. นายธวัชชัย ทองดี	///	-
16. นายกฤษณสรณ์ ธีระอมรรัตน์	///	-
17. นายสุพัทธ์ อภิระติมัย	///	-
18. นายธนภัทร บุญทรงพงษ์	///	-
19. นายนรเทพ ศิริประเสริฐโชค	///	-
20. นายชัชวาลย์ แสงปรีดีกรณ์	///	-
21. นายกวี ชูกิจเกษม	///	-
22. นางสาวลลิตา ทิมเสนีย์	///	-
23. นางสาวกานต์ชนก จุลบาล	///	-
24. นายนิกันต์ คุณกำจร	///	-
25. นายเดมิทรี โกรเดทสกี	///	-
26. นางสาวดีक्षा มาลิก	///	-
27. นายชานเจย์ คีเซอร์ โมทานิ	///	-

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

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ

หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

ชื่อ - นามสกุล	:	นายไพโรยง ธีระเสถียร
ตำแหน่ง	:	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายตรวจสอบและกำกับดูแล
อายุ	:	54 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	:	ปริญญาตรี สาขาบัญชี, นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
การฝึกอบรม	:	1. ความรู้พื้นฐานและเทคนิคการกำกับดูแลการปฏิบัติงานสำหรับผู้กำกับดูแล การปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ (Compliance Officer) 2. ความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Head of Compliance) 3. การบริหารความเสี่ยงและการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ตามแนว Risk Based Approach (RBA) 4. หลักสูตรแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์(DRG) 5. Introduction to Control Self-Assessment (สมาคมผู้ตรวจสอบภายใน) 6. Anti-Corruption: The Practical Guide (ACPG) 7. หลักสูตรการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน 8. หลักสูตรมาตรฐานด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุน ทางการเงินแก่การก่อการร้าย สำหรับผู้มีหน้าที่รายงานตามมาตรา 13 และมาตรา 16(1) และ (9) 9. Thailand Data Protection Guideline 1.0 10. The General Data Protection Regulation (GDPR) 11. กฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของไทยและยุโรป 12. แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (PDPA) 13. อบรมโครงการ Strengthening BOO @ Brokers 2020 หลักสูตร ประยุกต์ใช้หลักเกณฑ์ ก้ำวทันเทรนดิดิจิทัล

ประวัติการทำงาน :	ปี 2565 - ปัจจุบัน :	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายตรวจสอบและกำกับดูแล บมจ. หลักทรัพย์พาย
	ปี 2564 - ปัจจุบัน :	ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ /กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการอิสระ บมจ. วันทูวัน คอนแทคส์
	ปี 2562 - 2565 :	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบภายใน บมจ. เอ็กซ์สปริง แคปปิตอล
	ปี 2558 - 2562 :	กรรมการผู้จัดการ สายกำกับและตรวจสอบ บมจ. หลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด
	ปี 2556 - 2558 :	กรรมการผู้จัดการ สายตรวจสอบและกำกับดูแล บมจ. หลักทรัพย์ พาย ( ชื่อเดิม บมจ. หลักทรัพย์คันทรี กรุ๊ป )
	ปี 2555 - 2556 :	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน บจก. คลาสสิก โกลด์ ฟิวเจอร์ส
	ปี 2549 - 2555 :	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ บจก. หลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย)
	ปี 2546 - 2549 :	ผู้จัดการ ฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงาน บมจ. หลักทรัพย์ บียอนด์ (ชื่อเดิม บมจ. หลักทรัพย์ เออีซี)
	ปี 2545 - 2546 :	ผู้ตรวจสอบภายในระดับ 2 ฝ่ายตรวจสอบภายในสมาคมส่งเสริมเทคโนโลยี (ไทย-ญี่ปุ่น)
	ปี 2542 - 2545 :	ผู้ตรวจสอบภายในระดับ 5 ฝ่ายตรวจสอบบัญชีและการจัดสรรเงินคืนเจ้าหนี้ องค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (ปรส.)
	ปี 2537 - 2540 :	ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายตรวจสอบและควบคุมภายใน บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ จีเอฟ จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาของสัญญาจ้าง : ไม่มีกำหนดระยะเวลา

หน้าที่ความรับผิดชอบ : หน้าที่ความรับผิดชอบโดยสังเขป

ของหัวหน้างาน

กำกับดูแลการปฏิบัติงาน

- ตรวจสอบและกำกับดูแลการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎหมายประกาศข้อบังคับและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องตามที่หน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนดตลอดจนพัฒนาระบบงานต่างๆ เพื่อให้การกำกับดูแลและตรวจสอบของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพและเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด
- จัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานให้แก่พนักงานของบริษัทฯ
- ให้ความเห็น/คำแนะนำเกี่ยวกับเกณฑ์การปฏิบัติต่างๆ ที่หน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนดต่อกรรมการผู้บริหารและหน่วยงานต่างๆ ภายในของบริษัทฯ
- จัดทำแผนงานการกำกับดูแลประจำปี เสนอคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณานุมัติตลอดจนดำเนินการตรวจสอบให้บรรลุตามแผนงานที่อนุมัติ
- รายงานผลการกำกับดูแลต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ
- สนับสนุนและให้ความร่วมมือกับหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลเมื่อมีการร้องขอในกรณีต่างๆ
- เสริมสร้างและพัฒนาบุคลากรสายตรวจสอบและกำกับดูแลให้มีความรู้ความเข้าใจต่อการปฏิบัติงานได้อย่างเพียงพอและมีประสิทธิภาพ
- ดำเนินกิจกรรมอื่นๆ ตามที่บริษัทฯ มอบหมาย

# รายงานของผู้สอบบัญชีอนุญาต

## เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)

### รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ “บริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)”)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท)

ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และ

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงิน

เฉพาะกิจการของบริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และ เฉพาะของบริษัท

หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค

*ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีคือการตรวจสอบงบการเงิน* ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจาก

กลุ่มบริษัทตาม *ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ* ที่กำหนด

โดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ

งบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆตามประมวลจรรยาบรรณของ

ผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้

เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐาน

การรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถ

จัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือ

ข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง

การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง ในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการ

ที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถ

ดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาอย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจจะเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ขอสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความคิดเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ขอสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- รวบรวมเอกสารหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการ หรือของกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบ แต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระ และการดำเนินการเพื่อขจัดอุปสรรคหรือมาตรการป้องกันของข้าพเจ้า (ถ้ามี)

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



พูนนารถ เป่าเจริญ  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5238

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด  
กรุงเทพฯ: 28 กุมภาพันธ์ 2566



# งบการเงิน

บริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(เดิมชื่อ "บริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)")

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2565	2564	2565	2564
<b>สินทรัพย์</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	701,109,923	424,303,192	682,060,914	411,412,590
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	225,305,609	321,905,292	225,305,609	321,905,292
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	1,499,612,549	1,765,743,808	1,499,612,549	1,765,743,808
สินทรัพย์อนุพันธ์	9	1,344,300	-	1,344,300	-
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	10	813,876,674	1,158,777,865	813,876,674	1,158,777,865
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน					
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิผู้รับโอน					
ขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	10	90,010,000	90,010,000	90,010,000	90,010,000
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและให้สิทธิผู้รับโอน					
ขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	10	633,381,413	307,010,483	633,381,413	307,010,483
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	12	-	-	9,999,960	9,999,960
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	13	35,265,091	36,356,810	35,265,091	36,356,810
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	14	68,477,184	75,052,520	68,477,184	75,052,520
สินทรัพย์สิทธิการใ้	23	76,170,866	17,770,393	75,002,707	17,088,318
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	15	207,192,740	143,777,626	207,192,740	143,777,626
สินทรัพย์ก้ำยืมเงินได้รอกการตัดบัญชี	16	150,774,840	144,730,266	150,774,840	144,730,266
สินทรัพย์อื่น	17	307,030,233	278,966,163	307,482,278	276,187,005
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>4,809,551,422</b>	<b>4,764,404,418</b>	<b>4,799,786,259</b>	<b>4,758,052,543</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(เดิมชื่อ "บริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)")

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2565	2564	2565	2564
<b>หนี้สิน</b>					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	18	500,000,000	305,000,000	500,000,000	305,000,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	19	648,885,346	306,699,669	648,885,346	306,699,669
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	20	45,717	-	45,717	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	21	768,841,882	1,199,269,764	768,841,882	1,199,269,764
หนี้สินอนุพันธ์	9	-	3,438,531	-	3,438,531
ก้ำยืมเงินได้ค้างจ่าย		6,488,298	20,854,268	6,488,934	20,845,295
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	22	492,327,205	641,578,558	492,327,205	641,578,558
หนี้สินตามสัญญาเช่า	23	77,555,323	18,308,833	76,337,568	17,605,302
ประมาณการหนี้สิน	24	45,987,710	39,578,747	45,987,710	39,578,747
หนี้สินอื่น	25	150,675,478	154,924,146	148,198,405	152,535,948
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>2,690,806,959</b>	<b>2,689,652,516</b>	<b>2,687,112,767</b>	<b>2,686,551,814</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>					
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ	26	1,589,743,484	1,589,743,484	1,589,743,484	1,589,743,484
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	27	139,078,735	139,078,735	139,078,735	139,078,735
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	28	115,258,918	113,148,918	115,258,918	113,148,918
ยังไม่ได้จัดสรร		279,681,907	237,308,364	273,610,976	234,057,231
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		(5,018,621)	(4,527,639)	(5,018,621)	(4,527,639)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่</b>		<b>2,118,744,423</b>	<b>2,074,751,862</b>	<b>2,112,673,492</b>	<b>2,071,500,729</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		40	40	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>2,118,744,463</b>	<b>2,074,751,902</b>	<b>2,112,673,492</b>	<b>2,071,500,729</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>4,809,551,422</b>	<b>4,764,404,418</b>	<b>4,799,786,259</b>	<b>4,758,052,543</b>
		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
(เดิมชื่อ "บริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)")

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
<b>กำไรขาดทุน:</b>				
<b>รายได้</b>				
รายได้ค่านายหน้า	29	1,177,316,678	1,339,042,803	1,177,316,678
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	30	101,321,125	117,445,947	83,883,334
รายได้ดอกเบี้ย	31	128,925,190	136,308,215	128,917,466
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	32	35,198,935	42,139,482	35,198,935
รายได้อื่น		19,434,751	22,016,450	19,160,614
<b>รวมรายได้</b>		<u>1,462,196,679</u>	<u>1,656,952,897</u>	<u>1,444,477,027</u>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>				
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		821,840,492	822,214,698	810,314,014
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		266,837,083	280,752,805	266,837,083
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	33	64,646,152	77,834,304	64,589,660
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	11	(7,951,300)	8,622,757	(7,951,300)
ค่าใช้จ่ายอื่น	35	250,533,583	253,140,524	247,940,992
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<u>1,395,906,010</u>	<u>1,442,565,088</u>	<u>1,381,730,449</u>
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>		66,290,669	214,387,809	62,746,578
ภาษีเงินได้	16	(21,418,235)	(59,164,929)	(20,693,942)
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<u>44,872,434</u>	<u>155,222,880</u>	<u>42,052,636</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
(เดิมชื่อ "บริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)")

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>				
<i>รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน</i>				
<i>กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</i>				
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย				
- สุทธิจากภาษีเงินได้	24	-	(5,558,250)	-
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารทุน				
ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน				
เบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้		(879,873)	(1,245,487)	(879,873)
<i>รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน</i>				
<i>กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้</i>		(879,873)	(6,803,737)	(879,873)
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี</b>		(879,873)	(6,803,737)	(879,873)
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<u>43,992,561</u>	<u>148,419,143</u>	<u>41,172,763</u>
<b>กำไรต่อหุ้น</b>				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	36	0.03	0.10	0.03

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





บริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
(เดิมชื่อ "บริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)")

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	66,290,669	214,387,809	62,746,578	211,372,027
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	76,245,950	56,407,174	75,609,406	55,785,960
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	(7,951,300)	8,622,757	(7,951,300)	8,622,757
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิธรรมในเงินลงทุน	12,454,241	11,623,524	12,454,241	11,623,524
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิธรรมในหุ้นอื่น	4,848,254	(18,202,535)	4,848,254	(18,202,535)
ขาดทุนจากธุรกรรมขายชอร์ต	13,585,191	52,928,105	13,585,191	52,928,105
(กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน	12,850,115	(42,762,372)	12,850,115	(42,762,372)
กำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	(10,192,671)	-	(10,192,671)
ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,344,443	16,775,198	3,344,443	16,775,198
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	10,288,300	9,269,484	10,288,300	9,269,484
ค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้	748,647	475,852	748,647	475,852
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	63,897,505	77,358,452	63,841,013	77,308,903
รายได้ดอกเบี้ย	(128,925,190)	(136,308,215)	(128,917,466)	(136,304,636)
เงินปันผลรับ	(8,304,813)	(10,899,780)	(8,304,813)	(10,899,780)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	119,372,012	229,482,782	115,142,609	225,799,816
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	96,599,683	(125,915,765)	96,599,683	(125,915,765)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	291,914,533	293,924,502	291,914,533	293,924,502
สินทรัพย์อนุพันธ์	(1,344,300)	2,113,700	(1,344,300)	2,113,700
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและให้สิทธิผู้รับโอนขาย				
หรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	(36,000,000)	-	(36,000,000)
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่าสุทธิธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(3,987,284)	1,060,025,623	(3,987,284)	1,060,025,623
สินทรัพย์อื่น	(53,838,839)	(22,121,852)	(57,070,041)	(22,304,943)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	342,185,677	(980,584,562)	342,185,677	(980,584,562)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	45,717	(230,871,919)	45,717	(230,871,919)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(448,861,327)	225,919,408	(448,861,327)	225,919,408
หนี้สินอนุพันธ์	(3,438,531)	3,438,531	(3,438,531)	3,438,531
ประมาณการหนี้สิน	(3,879,337)	(5,954,537)	(3,879,337)	(5,954,537)
หนี้สินอื่น	(9,135,661)	(818,136)	(9,224,536)	(3,068,393)
เงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน	325,632,343	412,637,775	318,082,863	406,521,461
ดอกเบี้ยจ่าย	(59,451,107)	(74,684,964)	(59,451,107)	(74,684,964)
ดอกเบี้ยรับ	128,723,701	146,466,093	128,715,977	146,462,514
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(32,926,700)	(47,665,540)	(32,192,797)	(47,065,237)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>361,978,237</b>	<b>436,753,364</b>	<b>355,154,936</b>	<b>431,233,774</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(เดิมชื่อ "บริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)")

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตามวิธีมูลค่าสุทธิธรรม				
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	(6,896,000)	(21,300,000)	(6,896,000)	(21,300,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนตามวิธีมูลค่าสุทธิธรรม				
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	2,471,519	12,387,393	2,471,519	12,387,393
เงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	21,000,000	-	21,000,000
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(111,526,359)	(80,030,210)	(111,526,359)	(80,030,210)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	15,003,680	167,500	15,003,680	167,500
เงินปันผลรับ	8,304,813	10,911,179	8,304,813	10,911,179
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(92,642,347)</b>	<b>(56,864,138)</b>	<b>(92,642,347)</b>	<b>(56,864,138)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินสดรับ (จ่าย) สุทธิจากสถาบันการเงิน	195,000,000	(45,000,000)	195,000,000	(45,000,000)
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	1,450,000,000	2,501,102,705	1,450,000,000	2,501,102,705
เงินสดจ่ายชำระตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(1,600,000,000)	(2,730,000,000)	(1,600,000,000)	(2,730,000,000)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(37,529,159)	(32,864,703)	(36,864,265)	(32,192,703)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>7,470,841</b>	<b>(306,761,998)</b>	<b>8,135,735</b>	<b>(306,089,998)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ</b>	<b>276,806,731</b>	<b>73,127,228</b>	<b>270,648,324</b>	<b>68,279,638</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	424,303,192	351,175,964	411,412,590	343,132,952
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี</b>	<b>701,109,923</b>	<b>424,303,192</b>	<b>682,060,914</b>	<b>411,412,590</b>

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

รายการที่ใช้เงินสด:

(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิธรรมของเงินลงทุน				
ตามวิธีมูลค่าสุทธิธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	516,505	(1,049,976)	516,505	(1,049,976)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า	93,529,054	9,160,515	92,406,428	9,160,515
เจ้าหนี้จากการซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น	3,687,191	-	3,687,191	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุงบการเงิน

บริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
(เดิมชื่อ “บริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)”)

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

## 1. ข้อมูลทั่วไป

### 1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯมีบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นบริษัทใหญ่ โดยมีสำนักงานใหญ่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 2, 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 17, 18, 20 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร และมีสาขาอยู่จำนวน 7 สาขา

เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์จาก “บริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)”

### 1.2 การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2551 กระทรวงการคลังอนุมัติใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก เลขที่ ลก-0002-01 ให้แก่บริษัทฯ และยกเลิกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เดิมเลขที่ 51/2517 และเลขที่ 18/2547 ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก ซึ่งเป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้ดังนี้

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

เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2551 บริษัทฯได้รับใบอนุญาตเลขที่ 0007/2551 ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้การอนุญาตมีผลตั้งแต่วันที่ 31 กรกฎาคม 2551

เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2553 บริษัทฯได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เฉพาะในฐานะตัวการ (Principal) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560 บริษัทฯได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ไม่รวมธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการเงินร่วมลงทุน บริษัทฯจะเริ่มดำเนินการได้ก็ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว

เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2561 บริษัทฯได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทฯได้รับความเห็นชอบให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 20 มีนาคม 2570 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2565 บริษัทฯ คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯที่มีธุรกิจหลักในการเป็นที่ปรึกษาการเงินและให้บริการงานด้านวาณิชยกรรม ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์เป็น “บริษัท พาย แอ็ดไวเซอร์ จำกัด”

ทั้งนี้ บริษัท พาย แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ได้รับความเห็นชอบให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 15 เมษายน 2568 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และอ้างอิงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”)

การแสดงผลการดำเนินงานในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศ ก.ล.ต. ที่ สธ. 6/2562 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 8 มกราคม 2562

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท หลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”) ดังต่อไปนี้

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น	อัตราร้อยละ	
		ในประเทศ	ของการถือหุ้น	
			2565	2564
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)
บริษัท พาย แอ็คไวเซอร์ จำกัด	ที่ปรึกษาการเงินและให้บริการ งานค่านาณิชนกิจ	ไทย	99.99	99.99

ข) บริษัทฯจะถือว่ามีผลกระทบต่อกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือบริษัทย่อยได้ หากบริษัทฯมีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และสามารถใช้อำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้

ค) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น

ง) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ

จ) ยอดคงค้างระหว่างกลุ่มบริษัท รายการค้างระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

ฉ) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินรวม

2.3 บริษัทฯจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งมาตรฐาน

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งมาตรฐาน

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2566

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงหลายฉบับ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2566 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งมาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทเชื่อว่าการปรับปรุงมาตรฐานนี้จะไม่มีความผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งในวันที่เกิดรายการ โดยคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าการทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาในการจัดหาแหล่งเงินทุน

รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาในการจัดหาแหล่งเงินทุน จะรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อมีการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์หรือจัดหาแหล่งเงินทุนแล้วเสร็จตามสัญญา



### ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน

รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินจะรับรู้เมื่อกลุ่มบริษัทได้ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้นตลอดช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่ให้บริการแก่ลูกค้า และรับรู้ตามอัตราที่ตกลงไว้ในสัญญาเกี่ยวกับลูกค้า

### ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

รายได้ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลจะรับรู้ตลอดช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่กลุ่มบริษัทได้บริหารจัดการกองทุน โดยคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

### ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นรายได้จากการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมดังกล่าวประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนซึ่งรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อบริการเสร็จสิ้น และค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (Retaining fee) ซึ่งรับรู้ตลอดช่วงเวลาให้บริการ

### รายได้ดอกเบี้ย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างด้วยวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง โดยจะนำมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงินมาคูณกับอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ยกเว้นสินทรัพย์ทางการเงินที่เกิดการค้ำค้ำด้านเครดิตในภายหลัง ที่จะนำมูลค่าตามบัญชีสุทธิของสินทรัพย์ทางการเงิน (สุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) มาคูณกับอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

### กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

#### กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

#### เงินปันผล

เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อกลุ่มบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

#### ค่าธรรมเนียม ค่าบริการจ่ายและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าธรรมเนียม ค่าบริการจ่ายและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

#### ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนคิดจำหน่ายคำนวณ โดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงและรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

## 4.2 การรับรู้สินทรัพย์ของลูกค้า

กลุ่มบริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับกลุ่มบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสด การซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินฝาก การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของกลุ่มบริษัท

ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน กลุ่มบริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นของกลุ่มบริษัทเท่านั้น

## 4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

## 4.4 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชีของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในแต่ละวันและยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

## 4.5 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบวกดอกเบี้ยค้างรับหลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้ทรัพย์สินที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืม และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

## 4.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

กลุ่มบริษัทประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เฉพาะในฐานะเป็นตัวการ (Principal) โดยเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

กลุ่มบริษัทบันทึกบัญชีรับรู้อัตราที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กลุ่มบริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กลุ่มบริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ นอกจากนี้เงินสดที่กลุ่มบริษัทนำไปวางเป็นหลักประกันบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน”

ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาการยืม

## 4.7 หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กลุ่มบริษัททำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน โดยมีการกำหนดวันที่และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนแสดงเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้รับจากการขายหลักทรัพย์ดังกล่าว ผลต่างระหว่างราคาขายและราคาซื้อจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการ ซึ่งแสดงรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย หลักทรัพย์ภายใต้สัญญาดังกล่าวถือเป็นหลักประกัน

#### 4.8 เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาวะของกลุ่มบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ขอดูดสุทธิเจ้าหน้าที่ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาวะที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาวะที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่กลุ่มบริษัทถือไว้เพื่อเป็นประกันการยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

#### 4.9 เครื่องมือทางการเงิน

กลุ่มบริษัทรับรู้อย่างเต็มที่เมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม และบวกด้วยต้นทุนการทำรายการเฉพาะในกรณีที่เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน อย่างไรก็ตาม สำหรับลูกหนี้ที่ไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ กลุ่มบริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวด้วยราคาของรายการตามที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชีเรื่องการรับรู้รายได้

##### การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กลุ่มบริษัทจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่รับรู้รายการเริ่มแรก เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยพิจารณาจากแผนธุรกิจของกิจการในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงิน และลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน

##### สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

กลุ่มบริษัทวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อกฎบริษัทถือครองสินทรัพย์ทางการเงินนั้นเพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และเงื่อนไขตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่เป็น การรับชำระเพียงเงินสดและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่ระบุไว้เท่านั้น

สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าววัดมูลค่าในภายหลังโดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงและต้องมีการประเมินการด้อยค่า ทั้งนี้ ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการ การเปลี่ยนแปลง หรือการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

##### สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการกำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ตราสารทุน)

ณ วันที่รับรู้รายการวันแรก กลุ่มบริษัทสามารถเลือกจัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ได้ถือไว้เพื่อค่า เป็นตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยไม่สามารถเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทในภายหลังได้ ทั้งนี้ การจัดประเภทรายการจะพิจารณาเป็นรายตราสาร

ผลกำไรและขาดทุนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของสินทรัพย์ทางการเงินนี้จะไม่สามารถโอนไปปรับไว้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนได้ในภายหลัง

เงินปันผลรับจากเงินลงทุนดังกล่าวถือเป็นรายได้อื่นในส่วนของกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่ในกรณีที่เป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินอย่างชัดเจน กลุ่มบริษัทจะรับรู้รายการนั้นในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

นอกจากนี้ เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นไม่มีข้อกำหนดให้ประเมินการด้อยค่า

##### สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน จะแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยรับรู้การเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ทั้งนี้ สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว หมายความว่ารวมถึง ตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อค่าเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งกลุ่มบริษัทไม่ได้เลือกจัดประเภทให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น และสินทรัพย์ทางการเงินที่มีกระแสเงินสดที่ไม่ได้รับชำระเพียงเงินสดและดอกเบี้ย

เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนถือเป็นรายได้อื่นในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

##### การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของหนี้สินทางการเงิน

ยกเว้นหนี้สินตราสารอนุพันธ์ กลุ่มบริษัทรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกสำหรับหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนการทำรายการ และจัดประเภทหนี้สินทางการเงินเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง ทั้งนี้ ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการหนี้สินทางการเงินและการตัดจำหน่ายตามวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน โดยการคำนวณมูลค่าราคาทุนตัดจำหน่ายคำนึงถึงส่วนลดหรือส่วนเกินมูลค่า รวมถึงค่าธรรมเนียมหรือต้นทุนที่ถือเป็นส่วนหนึ่งของอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงนั้นด้วย ทั้งนี้ ค่าตัดจำหน่ายตามวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงแสดงเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

##### การตัดรายการของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจะถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้นได้สิ้นสุดลง หรือได้มีการโอนสิทธิที่จะได้รับกระแสเงินสดของสินทรัพย์นั้น รวมถึงได้มีการโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์นั้น หรือมีการโอนการควบคุมในสินทรัพย์นั้น

กลุ่มบริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงินก็ต่อเมื่อได้มีการปฏิบัติตามภาระผูกพันของหนี้สินนั้นแล้ว มีการยกเลิกภาระผูกพันนั้น หรือมีการสิ้นสุดลงของภาระผูกพันนั้น ในกรณีที่มีการเปลี่ยนหนี้สินทางการเงินที่มีอยู่ให้เป็นหนี้สินใหม่จากผู้ให้กูยรายเดียวกันซึ่งมีข้อกำหนดที่แตกต่างกันอย่างมาก หรือมีการแก้ไขข้อกำหนดของหนี้สินที่มีอยู่อย่างเป็นทางการจะถือว่าเป็นการตัดรายการหนี้สินเดิมและรับรู้หนี้สินใหม่ โดยรับรู้ผลแตกต่างของมูลค่าตามบัญชีดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

##### การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กลุ่มบริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของตราสารหนี้ทั้งหมดที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นคำนวณจากผลต่างของกระแสเงินสดที่จะครบกำหนดชำระตามสัญญากับกระแสเงินสดทั้งหมดที่กลุ่มบริษัทคาดว่าจะได้รับชำระ และคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ได้มา โดยกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ รวมถึงกระแสเงินสดที่ได้มาจากขายหลักประกันที่ถือไว้ หรือส่วนปรับปรุงด้านเครดิตอื่น ๆ ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของเงื่อนไขตามสัญญา

ในกรณีที่ความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ไม่ได้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเริ่มแรก กลุ่มบริษัทวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นโดยพิจารณาจากการผิดสัญญาที่อาจจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า ในขณะที่หากความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเริ่มแรก กลุ่มบริษัทวัดมูลค่าผลขาดทุนด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่เหลืออยู่ของเครื่องมือทางการเงิน

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุแสดงถึงผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ปฏิบัติผิดสัญญาที่มีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงินที่คาดไว้ในทางกลับกัน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าแสดงถึงสัดส่วนของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดตลอดอายุที่คาดว่าจะเกิดจากเหตุการณ์ปฏิบัติผิดสัญญาของเครื่องมือทางการเงินที่มีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนหลังจากวันที่รายงาน

กลุ่มบริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินเมื่อมีข้อมูลที่บ่งชี้ว่าลูกหนี้มีปัญหาด้านการเงินอย่างร้ายแรงและไม่มีความเป็นไปได้ที่จะได้รับคืน เช่น เมื่อลูกหนี้อยู่ระหว่างชำระบัญชี หรือล้มละลาย แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดขึ้นก่อนสินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการอาจขึ้นอยู่กับวิธีการบังคับภายใต้กระบวนการทวงถามของกลุ่มบริษัท โดยใช้คำปรึกษาทางกฎหมายตามความเหมาะสม เงินที่ได้รับคืนรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

**การหักกลบของเครื่องมือทางการเงิน**

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะนำมาหักกลบกัน และแสดงด้วยยอดสุทธิในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิบังคับใช้ได้ตามกฎหมายอยู่แล้วในการหักกลบจำนวนเงินที่รับรู้ และกิจการมีความตั้งใจที่จะชำระด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับสินทรัพย์และชำระหนี้สินพร้อมกัน

**4.10 หุ้นกู้ยืมพันธ**

หุ้นกู้ยืมพันธเป็นหุ้นกู้ที่กลุ่มบริษัทออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้าซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยเฉพาะเจาะจง โดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้ยืมพันธดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หุ้นกู้แสดงด้วยราคาทุนที่ขายปรับด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นกู้ที่ตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

อนุพันธ์ทางการเงินแฝงแสดงภายใต้บัญชีสินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์ โดยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของสภาพคล่องเงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

**4.11 เงินลงทุนในบริษัทย่อย**

เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน การด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในบริษัทย่อยจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

**4.12 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนและค่าเสื่อมราคา**

กลุ่มบริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในราคาทุนซึ่งรวมต้นทุนการทำรายการ หลังจากนั้นกลุ่มบริษัทจะบันทึกอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนคำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ 5 ปีและ 20 ปี โดยไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาของที่ดิน ค่าเสื่อมราคาของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

กลุ่มบริษัทรับรู้ผลต่างระหว่างจำนวนเงินที่ได้รับสุทธิจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ในส่วนกำไรหรือขาดทุนในปีที่ตัดรายการอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนออกจากรายบัญชี

**4.13 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา**

อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ โดยประมาณดังนี้

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

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างติดตั้งและงานระหว่างก่อสร้าง

กลุ่มบริษัทตัดรายการอาคารและอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนกำไรหรือขาดทุนเมื่อกลุ่มบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

**4.14 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย**

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของกลุ่มบริษัทถือได้ว่ามีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน ได้แก่ ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ใบอนุญาตหลักทรัพย์และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ เนื่องจากคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีสิ้นสุด

กลุ่มบริษัทไม่มีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนซึ่งส่วนใหญ่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน แต่จะใช้วิธีการทดสอบการด้อยค่าทุกปีทั้งในระดับของแต่ละสินทรัพย์นั้นและในระดับของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด กลุ่มบริษัทจะทบทวนทุกปีว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวยังคงมีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน

ในระหว่างปีปัจจุบัน กลุ่มบริษัทเปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจากเดิมที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนเป็นมีอายุการให้ประโยชน์จำกัด

กลุ่มบริษัทตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า กลุ่มบริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	10	ปี
ใบอนุญาตหลักทรัพย์	10	ปี
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	3 - 10	ปี

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง



#### 4.15 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นสัญญาเช่า กลุ่มบริษัทจะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ก็ต่อเมื่อสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

##### กลุ่มบริษัทในฐานะผู้เช่า

กลุ่มบริษัทใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) กลุ่มบริษัทบันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

##### สินทรัพย์สิทธิการใช้

สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ผลขาดทุนจากการค้ำค่าสะสม และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่ ราคาทุนของสินทรัพย์สิทธิการใช้ประกอบด้วยจำนวนเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการรับรู้เริ่มแรก ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกที่เกิดขึ้น จำนวนเงินที่จ่ายชำระตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล และหักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าที่ได้รับ

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้คำนวณจากราคาทุนโดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์สิทธิการใช้แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า ดังนี้

อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	2 - 3	ปี
ยานพาหนะ	2 - 4	ปี

หากความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์อ้างอิงได้โอนให้กับกลุ่มบริษัทเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาเช่าหรือราคาทุนของสินทรัพย์ดังกล่าวได้รวมถึงการใช้สิทธิเลือกซื้อ ค่าเสื่อมราคาจะคำนวณจากอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์

##### หนี้สินตามสัญญาเช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าตลอดอายุสัญญาเช่า จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าประกอบด้วยค่าเช่าคงที่หักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่า ค่าเช่าผันแปรที่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตรา จำนวนเงินที่คาดว่าจะจ่ายภายใต้การรับประกันมูลค่าคงเหลือ รวมถึงราคาใช้สิทธิของสิทธิเลือกซื้อซึ่งมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่กลุ่มบริษัทจะใช้สิทธินั้น และการจ่ายค่าปรับเพื่อการยกเลิกสัญญาเช่า หากข้อกำหนดของสัญญาเช่าแสดงให้เห็นว่ากลุ่มบริษัทจะใช้สิทธิในการยกเลิกสัญญาเช่า กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเช่าผันแปรที่ไม่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตราเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เหตุการณ์หรือเงื่อนไขซึ่งเกี่ยวข้องกับการจ่ายชาระนั้นได้เกิดขึ้น

กลุ่มบริษัทคิดลดมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของกลุ่มบริษัท หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยของหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลงจากการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอายุสัญญาเช่า การเปลี่ยนแปลงการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า หรือการเปลี่ยนแปลงในการประเมินสิทธิเลือกซื้อสินทรัพย์อ้างอิง

##### สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

สัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล หรือสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

##### กลุ่มบริษัทในฐานะผู้ให้เช่า

สัญญาเช่าที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าเงินทุน ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล กลุ่มบริษัทบันทึกสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าเงินทุนเป็นลูกหนี้ด้วยจำนวนที่เท่ากับเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่า กล่าวคือ ผลรวมของมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่จะได้รับตามสัญญาเช่าและมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์อ้างอิงที่ไม่ได้รับการประกัน หลังจากนั้นจะรับรู้รายได้ทางการเงินตลอดอายุสัญญาเช่าในรูปแบบที่สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนรายงวดคงที่ของเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่า

สัญญาเช่าที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน กลุ่มบริษัทบันทึกจำนวนเงินที่ได้รับตามสัญญาเช่าดำเนินงานเป็นรายได้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกที่เกิดขึ้นจากการได้มาซึ่งสัญญาเช่าดำเนินงานรวมในมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อ้างอิงและรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตลอดอายุสัญญาเช่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกันกับรายได้จากสัญญาเช่า

#### 4.16 การค้ำค่าของสินทรัพย์ที่มีใช้สินทรัพย์ทางการเงิน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กลุ่มบริษัทจะทำการประเมินการค้ำค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้ อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของกลุ่มบริษัทหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจค้ำค่า และจะทำการประเมินการค้ำค่าของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนเป็นรายปี กลุ่มบริษัทรับรู้ขาดทุนจากการค้ำค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

กลุ่มบริษัทจะรับรู้รายการผลขาดทุนจากการค้ำค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการค้ำค่าของสินทรัพย์มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการค้ำค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง กลุ่มบริษัทจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการค้ำค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการค้ำค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการค้ำค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการค้ำค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อน ๆ กลุ่มบริษัทจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการค้ำค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

#### 4.17 ผลประโยชน์ของพนักงาน

##### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

กลุ่มบริษัทรับรู้อัตราเงินค้ำจำ บอแนส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

##### ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

###### โครงการสมทบเงิน

กลุ่มบริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่กลุ่มบริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของกลุ่มบริษัท เงินที่กลุ่มบริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

###### โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

กลุ่มบริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งกลุ่มบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

กลุ่มบริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

#### 4.18 ประมาณการหนี้สิน

กลุ่มบริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อมีภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้วและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่กลุ่มบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และกลุ่มบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้น ได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.19 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

กลุ่มบริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

##### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

กลุ่มบริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กลุ่มบริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการแต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กลุ่มบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

กลุ่มบริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กลุ่มบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

กลุ่มบริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้นบันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

#### 4.20 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วม และบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### 4.21 เงินตราต่างประเทศ

กลุ่มบริษัทแสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลา รายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.22 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กลุ่มบริษัทใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาจากการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กลุ่มบริษัทจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นในมากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่น่ามาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกลุ่มบริษัทจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่บันทึกในงบแสดงฐานะการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจาก การเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน และการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม

กลุ่มบริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภายใต้การควบคุมสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากลุ่มบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่ากลุ่มบริษัทจะรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภายใต้การควบคุมเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของกลุ่มบริษัทขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการประเมินการเพิ่มขึ้นของความเสียหายด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง ความเสี่ยงในการเรียกชำระมูลค่าหลักประกัน การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้รายกลุ่มและรายตัว ความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ รวมถึงการเลือกข้อมูลการคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจในอนาคตมาใช้ในแบบจำลอง อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ดังนั้น การปรับปรุงค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราการลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณและอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)			
งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
2565	2564	2565	2564
เงินสด เงินฝากกระยะสั้นและตัวเงินระยะสั้น			
ที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา			
3,333,987	2,912,364	3,314,938	2,899,474
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า *			
(2,632,877)	(2,488,061)	(2,632,877)	(2,488,061)
<b>701,110</b>	<b>424,303</b>	<b>682,061</b>	<b>411,413</b>

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

(หน่วย: พันบาท)		
งบการเงินรวม/		งบการเงินเฉพาะกิจการ
2565	2564	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี		
1,255,240	1,207,112	
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ		
5,153	-	
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า *		
(1,035,087)	(885,207)	
<b>225,306</b>	<b>321,905</b>	

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: พันบาท)		
งบการเงินรวม/		งบการเงินเฉพาะกิจการ
2565	2564	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด		
609,029	802,549	
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		
847,648	725,490	
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน		
19,785	212,214	
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
-	4,340	
ลูกหนี้อื่น		
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี		
387,522	387,522	
ลูกหนี้อื่น ๆ		
624	624	
<b>1,864,608</b>	<b>2,132,739</b>	
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น		
(366,995)	(366,995)	
<b>1,497,613</b>	<b>1,765,744</b>	



	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	11,743	36,743
ลูกหนี้อื่น	7,259	5,311
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	19,002	42,054
หัก: ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(17,002)	(42,054)
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,000	-
รวม	1,499,613	1,765,744

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 กลุ่มบริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9/ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)		
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2565		
	ลูกหนี้ธุรกิจ	ยอดที่ใช้ในการตั้ง	
	หลักทรัพย์และสัญญา	ค่าเพื่อผลขาดทุน	ค่าเพื่อผลขาดทุน
	ซื้อขายล่วงหน้าและ	ด้านเครดิตที่คาดว่า	ด้านเครดิตที่คาดว่า
	ดอกเบี้ยค้างรับ	จะเกิดขึ้น	จะเกิดขึ้น
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ			
ความเสี่ยงด้านเครดิต	1,476,462	1,476,462	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ			
ความเสี่ยงด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	388,146	366,995	(366,995)
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,864,608	1,843,457	(366,995)
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ			
ความเสี่ยงด้านเครดิต	-	17,768,231	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ			
ความเสี่ยงด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	19,002	19,002	(17,002)
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	19,002	17,787,233	(17,002)
รวม	1,883,610	19,630,690	(383,997)

	(หน่วย: พันบาท)		
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2564		
	ลูกหนี้ธุรกิจ	ยอดที่ใช้ในการตั้ง	
	หลักทรัพย์และสัญญา	ค่าเพื่อผลขาดทุน	ค่าเพื่อผลขาดทุน
	ซื้อขายล่วงหน้าและ	ด้านเครดิตที่คาดว่า	ด้านเครดิตที่คาดว่า
	ดอกเบี้ยค้างรับ	จะเกิดขึ้น	จะเกิดขึ้น
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ			
ความเสี่ยงด้านเครดิต	1,744,593	1,744,593	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ			
ความเสี่ยงด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	388,146	366,995	(366,995)
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,132,739	2,111,588	(366,995)
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ			
ความเสี่ยงด้านเครดิต	-	12,626,223	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ			
ความเสี่ยงด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	42,054	42,054	(42,054)
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	42,054	12,668,277	(42,054)
รวม	2,174,793	14,779,865	(409,049)

## 9. สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์

### 9.1 รายละเอียดของสินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2565			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา
สินทรัพย์อ้างอิง				
ราคาตราสารทุน	1,366	357,647	-	-
SET50 index	(22)	7,857	-	-
รวม	1,344	365,504	-	-

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2564			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงิน		จำนวนเงิน	
	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา
สินทรัพย์อ้างอิง				
ราคาตราสารทุน	-	-	3,472	507,387
SET50 index	-	-	(33)	8,684
รวม	-	-	3,439	516,071

## 9.2 สัดส่วนการทำธุรกรรมอนุพันธ์แบ่งตามประเภทสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์มีรายละเอียดของสัญญาดังนี้

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	2565	2564	2565	2564
	(รอยละ)	(รอยละ)	(รอยละ)	(รอยละ)
ประเภทของสัญญา				
สำนักหักบัญชี	100	-	-	100
รวม	100	-	-	100

## 10. เงินลงทุน

### 10.1 มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2565			2564		
	เงินลงทุน ที่ไม่ได้วาง เป็นประกัน	เงินลงทุน ที่วาง เป็นประกัน	รวม	เงินลงทุน ที่ไม่ได้วาง เป็นประกัน	เงินลงทุน ที่วาง เป็นประกัน	รวม
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน						
ตราสารทุน:						
- หลักทรัพย์จดทะเบียน	360,262	-	360,262	319,044	-	319,044
รวมตราสารทุน	360,262	-	360,262	319,044	-	319,044
ตราสารหนี้:						
- หุ้นกู้	415,011	-	415,011	804,649	-	804,649
- หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	633,381	633,381	-	307,010	307,010
รวมตราสารหนี้	415,011	633,381	1,048,392	804,649	307,010	1,111,659
รวม	775,273	633,381	1,408,654	1,123,693	307,010	1,430,703

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2565			2564		
	เงินลงทุน ที่ไม่ได้วาง เป็นประกัน	เงินลงทุน ที่วาง เป็นประกัน	รวม	เงินลงทุน ที่ไม่ได้วาง เป็นประกัน	เงินลงทุน ที่วาง เป็นประกัน	รวม
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน						
เบ็ดเสร็จอื่น						
ตราสารทุน:						
- หลักทรัพย์จดทะเบียน	25,500	-	25,500	17,900	-	17,900
- หน่วยงานลงทุน	6,738	-	6,738	10,819	-	10,819
- หลักทรัพย์หุ้นทุน	6,166	-	6,166	6,166	-	6,166
รวม	38,404	-	38,404	34,885	-	34,885
เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย						
ตราสารหนี้:						
- ตัวแลกเปลี่ยน	139,000	-	139,000	139,000	-	139,000
หัก: ค่าต่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(139,000)	-	(139,000)	(139,000)	-	(139,000)
รวมตราสารหนี้	-	-	-	-	-	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน:						
- เงินฝากประจำ	3,900,206	90,010	3,990,216	3,153,548	90,010	3,243,558
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า *	(3,900,006)	-	(3,900,006)	(3,153,348)	-	(3,153,348)
รวมเงินฝากในสถาบันการเงิน	200	90,010	90,210	200	90,010	90,210
รวม	200	90,010	90,210	200	90,010	90,210
รวมเงินลงทุน	813,877	723,391	1,537,268	1,158,778	397,020	1,555,798

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

### 10.2 มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนที่มีภาวะผูกพันแยกตามประเภทธุรกรรม

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
หลักทรัพย์ขั้วมาและยังไม่ได้ส่งมอบ	-	177,275
หลักทรัพย์ที่วางเป็นหลักประกัน	90,010	90,010
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	633,381	307,010
รวมหลักทรัพย์ที่ติดภาวะ	723,391	574,295

10.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีเงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้ (ไม่รวมส่วนที่วัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน) แยกตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญา ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2565			
	ระยะเวลาครบกำหนด			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	3,990,216	-	-	3,990,216
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า *	(3,900,006)	-	-	(3,900,006)
รวม	90,210	-	-	90,210

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2564			
	ระยะเวลาครบกำหนด			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	3,243,558	-	-	3,243,558
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า *	(3,153,348)	-	-	(3,153,348)
รวม	90,210	-	-	90,210

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 139 ล้านบาท ซึ่งกลุ่มบริษัทตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นทั้งจำนวนแล้ว

10.4 เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

	เหตุผลของการใช้ทางเลือกในการแสดงรายการด้วยวิธีดังกล่าว	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			กำไรหรือขาดทุนสะสมที่ถูกโอนภายในส่วนของผู้เป็นเจ้าของ	เหตุผลของการโอน
		2565				
		มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ			
		(พันบาท)	(พันบาท)	(พันบาท)		
<b>เงินลงทุน</b>						
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	25,500	480	-	-	
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่า เอ็มเอฟซี อินเตอร์เรียล อินเวสเมนต์	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	-	49	(364)	ขาย	
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอ็มเอฟซี ป่าตอง เซอร์เทจ	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	4,992	-	(25)	ขาย	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เอ็มเอฟซีอินเตอร์เรียล	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	1,746	199	-	-	
หลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	5,489	181	-	-	
อื่น ๆ	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	677	-	-	-	
		38,404	909	(389)		
<b>งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ</b>						
<b>2564</b>						
		(พันบาท)	(พันบาท)	(พันบาท)		
<b>เงินลงทุน</b>						
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	17,900	460	-	-	
บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	-	-	(424)	ขาย	
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่า เอ็มเอฟซี อินเตอร์เรียล อินเวสเมนต์	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	2,444	616	(1,250)	ขาย	
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เอ็มเอฟซี ป่าตอง เซอร์เทจ	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	5,620	-	(64)	ขาย	
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เอ็มเอฟซีอินเตอร์เรียล	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	2,755	364	-	-	
หลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	5,489	121	-	-	
อื่น ๆ	มีความตั้งใจที่จะลงทุนระยะยาว	677	-	-	-	
		34,885	1,561	(1,738)		



10.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2565		2564	
ราคาหุ้น	มูลค่ายุติธรรม	ราคาหุ้น	มูลค่ายุติธรรม	
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนสุทธิ	337,774	164,631	337,774	164,631
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิสามัญ	41,830	-	41,830	-

10.6 หลักประกัน

เงินฝากในสถาบันการเงินของกลุ่มบริษัทได้นำไปวางเป็นหลักประกันให้กับสถาบันการเงิน ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมอื่น ๆ	90,000	90,000
รวม	10	10
รวม	90,010	90,010

11. ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	เงินสำรองของ สินทรัพย์ทางการเงิน ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต	เงินสำรองของ สินทรัพย์ทางการเงิน ที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต	เงินสำรองของ สินทรัพย์ทางการเงิน ที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต	รวม
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	-	-	366,781	366,781
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ วัดมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่	-	-	214	214
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	-	-	366,995	366,995
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	-	-	366,995	366,995

งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ

	เงินสำรองของ สินทรัพย์ทางการเงิน ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต	เงินสำรองของ สินทรัพย์ทางการเงิน ที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต	เงินสำรองของ สินทรัพย์ทางการเงิน ที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต	รวม
	ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	-	-	42,029	42,029
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ วัดมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่ ส่วนที่ได้รับคืน	-	-	109	109
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	-	-	(84)	(84)
ส่วนที่ตัดจำหน่ายจากบัญชี ส่วนที่ได้รับคืน	-	-	42,054	42,054
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	-	-	(2,000)	(2,000)
ส่วนที่ตัดจำหน่ายจากบัญชี ส่วนที่ได้รับคืน	-	-	(23,052)	(23,052)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	-	-	17,002	17,002
เงินลงทุนในตราสารหนี้				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	-	-	139,000	139,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	-	-	139,000	139,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	-	-	139,000	139,000
สินทรัพย์อื่น				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	-	-	11,518	11,518
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ วัดมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่ ส่วนที่ได้รับคืน	-	-	8,384	8,384
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	-	-	19,902	19,902
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ วัดมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่ ส่วนที่ได้รับคืน	-	-	17,220	17,220
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	-	-	(120)	(120)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	-	-	37,002	37,002

12. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาหุ้น	
	2565	2564	2565 (ร้อยละ)	2564 (ร้อยละ)	2565	2564
บริษัท พาย แอ็คไวเซอร์ จำกัด	10,000	10,000	99.99	99.99	10,000	10,000
รวม					10,000	10,000

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯไม่ได้รับเงินปันผลจากบริษัทย่อย

13. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มูลค่าสุทธิตามบัญชีของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ส่วนปรับปรุง			
	ที่ดิน	อาคาร	อาคาร	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565:				
ราคาทุน	33,084	15,110	4,861	53,055
หัก: ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(14,994)	(2,796)	(17,790)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	33,084	116	2,065	35,265
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564:				
ราคาทุน	33,084	15,110	4,861	53,055
หัก: ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(14,874)	(1,824)	(16,698)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	33,084	236	3,037	36,357

การกระทบยอดมูลค่าสุทธิตามบัญชีของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนสำหรับปี 2565 และ 2564 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
มูลค่าสุทธิตามบัญชีต้นปี	36,357	48,348
จำหน่ายสินทรัพย์ - มูลค่าสุทธิตามบัญชี	-	(10,807)
ค่าเสื่อมราคา	(1,092)	(1,184)
มูลค่าสุทธิตามบัญชีปลายปี	35,265	36,357

ข้อมูลเพิ่มเติมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
มูลค่ายุติธรรม	103,491	103,491

มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระโดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach)

กลุ่มบริษัทได้นำอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวน 33 ล้านบาท (2564: 33 ล้านบาท) ไปค้ำประกันวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคารพาณิชย์

14. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารให้เช่า	เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้งและงานระหว่างก่อสร้าง	รวม
<b>ราคาทุน</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	106,749	179,855	16,273	-	302,877
ซื้อเพิ่ม	8,853	18,542	-	11,558	38,953
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(40,131)	-	-	(40,131)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	115,602	158,266	16,273	11,558	301,699
ซื้อเพิ่ม	813	14,627	2,657	3,683	21,780
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(21)	(3,904)	-	(3,925)
โอนเข้า (โอนออก)	15,001	240	-	(15,241)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	131,416	173,112	15,026	-	319,554
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	75,999	154,560	10,716	-	241,275
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	11,751	11,046	1,432	-	24,229
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(39,370)	-	-	(39,370)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	87,750	126,236	12,148	-	226,134
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	11,589	13,747	1,343	-	26,679
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(14)	(2,234)	-	(2,248)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	99,339	139,969	11,257	-	250,565
<b>ค่าเพื่อการด้อยค่า</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	509	760	-	-	1,269
ลดลงระหว่างปี	-	(757)	-	-	(757)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	509	3	-	-	512
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	509	3	-	-	512
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	27,343	32,027	4,125	11,558	75,053
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	31,568	33,140	3,769	-	68,477
<b>ค่าเสื่อมราคาที่ยังอยู่ในค่าใช้จ่ายอื่นในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสำหรับปี</b>					
2564					24,229
2565					26,679

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารให้เช่า อุปกรณ์และยานพาหนะจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 185 ล้านบาท (2564: 179 ล้านบาท)

15. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ค่าธรรมเนียม การใช้ระบบ ธุรกิจสัญญา			ค่าสมาชิก		
	ซื้อขาย ล่วงหน้า	คอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์	ใบอนุญาต หลักทรัพย์	ธุรกิจสัญญา ล่วงหน้า	คอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	1,541	124,461	2,658	15,945	5,496	150,101
ซื้อเพิ่ม	-	4,373	-	-	36,704	41,077
ตัดจำหน่าย	-	(33,920)	-	-	-	(33,920)
โอนเข้า (ออก)	-	12,671	-	-	(12,671)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	1,541	107,585	2,658	15,945	29,529	157,258
ซื้อเพิ่ม	-	8,621	-	-	84,813	93,434
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	-	-	(16,671)	(16,671)
โอนเข้า (ออก)	-	36,089	-	-	(36,089)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	1,541	152,295	2,658	15,945	61,582	234,021
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	1,541	26,654	-	-	-	28,195
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	-	39	-	-	-	39
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับ ส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(14,753)	-	-	-	(14,753)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	1,541	11,940	-	-	-	13,481
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	-	12,410	134	803	-	13,347
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	1,541	24,350	134	803	-	26,828
<b>ค่าเผื่อการด้อยค่า</b>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	-	2,228	-	-	-	2,228
ลดลงระหว่างปี	-	(2,228)	-	-	-	(2,228)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	-	-	-	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	-	-	-	-	-	-
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	-	95,645	2,658	15,945	29,529	143,777
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	-	127,945	2,524	15,142	61,582	207,193
<b>ค่าตัดจำหน่ายที่รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายอื่นในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสำหรับปี</b>						
2564						39
2565						13,347

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่  
มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ  
7 ล้านบาท (2564: 7 ล้านบาท)

16. ภาษีเงินได้

16.1 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบแสดงฐานะการเงิน	
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	70,247	70,247
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	30,800	30,800
หนี้สินตามสัญญาเช่า	267	103
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	8,686	7,405
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	34,038	33,008
อื่น ๆ	6,737	3,167
<b>รวม</b>	<b>150,775</b>	<b>144,730</b>

16.2 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>				
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	(27,503)	(59,046)	(26,779)	(58,442)
รายการปรับปรุงภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	66	(733)	66	(516)
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>				
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิด ผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการ ผลแตกต่างชั่วคราว	6,019	614	6,019	614
<b>ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน</b>	<b>(21,418)</b>	<b>(59,165)</b>	<b>(20,694)</b>	<b>(58,344)</b>



รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างกำไรทางบัญชีกับภาษีเงินได้ มีดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	66,291	214,388	62,747	211,372
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	(20%)	(20%)	(20%)	(20%)
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล				
คูณอัตราภาษี	(13,258)	(42,878)	(12,549)	(42,274)
รายการปรับปรุงภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	66	(733)	66	(516)
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:				
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	(8,370)	(16,866)	(8,355)	(16,866)
รายได้ที่ไม่ถือเป็นรายได้ทางภาษี	144	169	144	169
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักเพิ่ม	-	1,143	-	1,143
รวม	(8,226)	(15,554)	(8,211)	(15,554)
ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน	(21,418)	(59,165)	(20,694)	(58,344)

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวกับ (กำไร) ขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	26	(558)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวกับขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	1,390
ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	26	832

#### 17. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา				
และสงมอบหลักทรัพย์	130,054	109,929	130,054	109,929
รายได้ค้างรับ	34,801	51,680	33,618	48,561
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	79,571	61,617	79,538	61,580
เงินมัดจำ	14,528	14,498	14,528	14,498
ภาษีเงินได้นิติบุคคลถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	8,877	-	8,877
อื่น ๆ	48,076	32,365	49,744	32,742
รวม	307,030	278,966	307,482	276,187

#### 18. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2565			
	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดไม่เกิน 1 ปี (พันบาท)	1 - 5 ปี (พันบาท)	รวม (พันบาท)
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน				
ตัวสัญญาใช้เงิน	2.3 - 3.5	500,000	-	500,000
รวม				
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2564			
	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดไม่เกิน 1 ปี (พันบาท)	1 - 5 ปี (พันบาท)	รวม (พันบาท)
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน				
ตัวสัญญาใช้เงิน	2.3 - 2.9	305,000	-	305,000

ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืม บริษัทฯต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินตามบัญชีจำนวน 200 ล้านบาท (2564 : 200 ล้านบาท) ก้ำประกันโดยอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัทฯตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13

#### 19. หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	648,885	306,700
รวม	648,885	306,700

#### 20. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	46	-
รวม	46	-

#### 21. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	768,842	1,021,995
เจ้าหนี้ธุรกรรมอื่นและให้ยืมหลักทรัพย์	-	177,275
รวม	768,842	1,199,270

22. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	2565				
	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนด				
อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)	ไม่เกิน 1 ปี (พันบาท)	1 - 5 ปี (พันบาท)	รวม (พันบาท)		
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น					
หุ้นกู้คยศิวติชและไม่มีหลักประกัน	3.8	350,000	-	350,000	
หุ้นกู้ไม่มีหลักประกัน	5.3	142,327	-	142,327	
รวม		492,327	-	492,327	

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	2564				
	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนด				
อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)	ไม่เกิน 1 ปี (พันบาท)	1 - 5 ปี (พันบาท)	รวม (พันบาท)		
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น					
หุ้นกู้คยศิวติชและไม่มีหลักประกัน	3.8	500,000	-	500,000	
หุ้นกู้ไม่มีหลักประกัน	5.3	-	141,579	141,579	
รวม		500,000	141,579	641,579	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 หุ้นกู้ไม่มีหลักประกันจำนวน 142,600 หน่วย จะครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 14 พฤษภาคม 2566 โดยมีเงื่อนไขทางการเงินบางประการที่กลุ่มบริษัทต้องปฏิบัติตาม เช่น การดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไม่เกิน 3 เท่า

23. สัญญาเช่า

กลุ่มบริษัททำสัญญาเช่าสินทรัพย์เพื่อใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท โดยมีอายุสัญญาระหว่าง 1 ปี ถึง 4 ปี

23.1 สินทรัพย์สิทธิการใช้

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสินทรัพย์สิทธิการใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้  
(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	อาคาร	ยานพาหนะ	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	35,547	4,018	39,565
เพิ่มขึ้น	7,969	1,191	9,160
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(28,224)	(2,731)	(30,955)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	15,292	2,478	17,770
เพิ่มขึ้น	90,621	2,908	93,529
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(33,374)	(1,754)	(35,128)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	72,539	3,632	76,171

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	อาคาร	ยานพาหนะ	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	35,547	2,715	38,262
เพิ่มขึ้น	7,969	1,191	9,160
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(28,224)	(2,110)	(30,334)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	15,292	1,796	17,088
เพิ่มขึ้น	90,621	1,785	92,406
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(33,374)	(1,117)	(34,491)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	72,539	2,464	75,003

23.2 หนี้สินตามสัญญาเช่า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า	81,983	18,861	80,678	18,129
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(4,428)	(552)	(4,340)	(524)
รวม	77,555	18,309	76,338	17,605
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(34,590)	(13,471)	(34,053)	(13,035)
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	42,965	4,838	42,285	4,570

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีหนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
ยอดคงเหลือต้นปี	18,309	40,681	17,605	39,355
เพิ่มขึ้น	93,529	9,160	92,406	9,160
ดอกเบี้ยที่รับรู้	3,247	1,332	3,191	1,283
จ่ายค่าเช่า	(37,530)	(32,864)	(36,864)	(32,193)
ยอดคงเหลือปลายปี	77,555	18,309	76,338	17,605

การวิเคราะห์การครบกำหนดของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าเปิดเผยข้อมูลอยู่ในหมายเหตุ 41.1 ภายใต้วหัวข้อความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

23.3 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้	35,128	30,955	34,491	30,334
ดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินตามสัญญาเช่า	3,247	1,332	3,191	1,283
ค่าเช่าจ่ายของสัญญาเช่าระยะสั้น	5,874	4,599	4,815	3,796

23.4 อื่น ๆ

กลุ่มบริษัทที่มีกระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 43 ล้านบาท (2564: 37 ล้านบาท) (เฉพาะบริษัทฯ: 42 ล้านบาท 2564: 36 ล้านบาท) ซึ่งรวมถึงกระแสเงินสดจ่ายของสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

24. ประเมินการหนี้สิน

สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	39,579	29,316
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	9,598	8,696
ต้นทุนดอกเบี้ย	690	573
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	-	(1,849)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	-	4,786
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	4,011
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(3,879)	(5,954)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	45,988	39,579

กลุ่มบริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้าเป็นจำนวน 6 ล้านบาท (2564: 4 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของกลุ่มบริษัทประมาณ 8 ปี (2564: 8 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ร้อยละต่อปี)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
อัตราคิดลด	1.5	1.5
อัตราการขึ้นเงินเดือน	2.5	2.5
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0.0 - 22.0	0.0 - 22.0

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2565		2564	
	เพิ่มขึ้น ร้อยละ 1	ลดลง ร้อยละ 1	เพิ่มขึ้น ร้อยละ 1	ลดลง ร้อยละ 1
อัตราคิดลด	(3,796)	4,340	(3,239)	3,699
อัตราการขึ้นเงินเดือน	4,749	(4,222)	3,564	(3,185)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	(4,038)	1,219	(3,441)	1,001

25. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
โบนัสค้างจ่าย	36,198	26,786	36,198	26,786
ค่าตอบแทนทีมการตลาดค้างจ่าย	29,699	40,896	27,699	38,896
ภาษีค้างจ่าย	21,674	18,671	21,226	18,298
เจ้าหนี้อื่น	10,786	14,507	10,757	14,492
รายได้รับล่วงหน้า	5,346	7,533	5,346	7,533
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น	46,972	46,531	46,972	46,531
รวม	150,675	154,924	148,198	152,536



26. **ทุนเรือนหุ้น**

มูลค่าที่ ตราไว้ (บาท/หุ้น)	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2565		2564	
	จำนวนหุ้นสามัญ (พันหุ้น)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนหุ้นสามัญ (พันหุ้น)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
ทุนจดทะเบียน	1	1,589,743	1,589,743	1,589,743
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1	1,589,743	1,589,743	1,589,743

27. **ส่วนเกินมูลค่าหุ้น**

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 51 ในกรณีที่บริษัทฯเสนอขายหุ้นสูงกว่ามูลค่าที่จดทะเบียนไว้ บริษัทฯต้องนำค่าหุ้นส่วนเกินนี้ตั้งเป็นทุนสำรอง (“ส่วนเกินมูลค่าหุ้น”) ส่วนเกินมูลค่าหุ้นนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

28. **สำรองตามกฎหมาย**

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

29. **รายได้ค่านายหน้า**

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	636,289	872,635
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	541,028	466,408
รวม	1,177,317	1,339,043

30. **รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ**

	(หน่วย: ล้านบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	33,482	36,632	33,482	31,932
ที่ปรึกษาทางการเงิน	38,192	47,798	20,754	30,713
อื่น ๆ	29,647	33,016	29,647	33,016
รวม	101,321	117,446	83,883	95,661

31. **รายได้ดอกเบี้ย**

	(หน่วย: ล้านบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	44,517	39,867	44,517	39,867
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงิน	31,045	21,500	31,037	21,497
อื่น ๆ	53,363	74,941	53,363	74,941
รวม	128,925	136,308	128,917	136,305

32. **กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน**

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
ขาดทุนจากเงินลงทุน	(43,738)	(3,587)
กำไรจากอนุพันธ์เพื่อค่าเงินปันผลรับ	70,632	34,826
รวม	8,305	10,900
รวม	35,199	42,139

33. **ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย**

	(หน่วย: ล้านบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของเงินกู้ยืม	46,359	60,427	46,359	60,427
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของหนี้สินจากสัญญาเช่า	3,247	1,332	3,191	1,283
ดอกเบี้ยจ่ายของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	8,627	8,344	8,627	8,344
ดอกเบี้ยจ่ายของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6,413	7,731	6,413	7,731
รวม	64,646	77,834	64,590	77,785

34. **กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ**

กลุ่มบริษัทและพนักงานของกลุ่มบริษัทได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยกลุ่มบริษัทและพนักงานของกลุ่มบริษัทจะจ่ายสมทบกองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 0 ถึง 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของกลุ่มบริษัท

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทได้รับเงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	12	11	12	10

35. ค่าใช้จ่ายอื่น

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	124,850	94,043	122,996	92,200
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพและค่าธรรมเนียมอื่น	41,714	33,941	41,374	33,888
ค่ารับรอง	30,839	71,005	30,740	70,962
ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร	21,043	16,929	21,015	16,850
อื่น ๆ	32,088	37,223	31,816	37,025
<b>รวม</b>	<b>250,534</b>	<b>253,141</b>	<b>247,941</b>	<b>250,925</b>

36. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณ โดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
กำไรสำหรับปี (พันบาท)	44,872	155,223	42,053	153,028
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	1,589,743	1,589,743	1,589,743	1,589,743
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.03	0.10	0.03	0.10

37. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

37.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวนเงิน 23 ล้านบาท (2564: 37 ล้านบาท) ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาการจ้างพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์และการปรับปรุงพื้นที่เช่า

37.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาให้บริการระยะยาว

ก) กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและ/หรือ อัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน

ข) กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือ เป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือค่าธรรมเนียมอื่นตามที่ระบุในสัญญา

ค) กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดทำนายหน้าหลักทรัพย์ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและธุรกิจอื่นที่กลุ่มบริษัทได้รับอนุญาต โดยจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในอัตราที่กำหนดจากการประกอบธุรกิจข้างต้น

38. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัทฯและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่
บริษัท พาย แอ็ดไวเซอร์ จำกัด	บริษัทย่อย
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน มีกรรมการร่วมกัน)
กองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน มีกรรมการร่วมกัน)
บริษัท เบาค์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน มีกรรมการร่วมกัน)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน มีกรรมการร่วมกัน)
บริษัท อีดีพี เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน มีกรรมการร่วมกัน)

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทมีรายการทางธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าว เป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า และเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกลุ่มบริษัทและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม /		นโยบายการกำหนดราคา
	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2565	2564	
<b>รายได้ค่านายหน้า</b>			
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	146	2,044	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัท เบาค์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)	-	500	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	3,681	11,748	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
กองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	61,455	63,319	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	701	1,768	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
<b>รวม</b>	<b>65,983</b>	<b>79,379</b>	
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ</b>			
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	2,854	-	ตามราคาตลาด
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	600	600	ตามราคาตลาด
บริษัท เบาค์ แอนด์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)	5,364	400	ตามราคาตลาด
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	165	155	ตามราคาตลาด
<b>รวม</b>	<b>8,983</b>	<b>1,155</b>	

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม /		นโยบายการกำหนดราคา
	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2565	2564	
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>			
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	7,401	13,218	ตามอัตราตลาด
รวม	7,401	13,218	
<b>ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย</b>			
กองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	203	494	ตามราคาตลาด
รวม	203	494	
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>			
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	10,961	25,799	ตามอัตราตลาด
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	14	19	ตามอัตราตลาด
รวม	10,975	25,818	
<b>ค่าใช้จ่ายอื่น</b>			
บริษัท อีดีพี เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	1,366	1,366	ตามราคาที่ระบุไว้ในสัญญา
รวม	1,366	1,366	

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
<b>เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	12,562	148,912	12,562	148,912
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	6	6	6	6
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	10,341	3,048	10,341	3,048
รวม	22,909	151,966	22,909	151,966
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>				
กองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	16,565	38,814	16,565	38,814
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	153,091	161,809	153,091	161,809
รวม	169,656	200,623	169,656	200,623
<b>เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	200	-	200	-
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	136,308	420,778	136,308	420,778
บริษัท เบาค์ แอนด์ บีชอนด์ จำกัด (มหาชน)	4,993	-	4,993	-
กองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	6,737	10,818	6,737	10,818
รวม	148,238	431,596	148,238	431,596

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564	2565	2564
<b>เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	242,515	39,795	242,515	39,795
บริษัท เบาค์ แอนด์ บีชอนด์ จำกัด (มหาชน)	154,830	-	154,830	-
รวม	397,345	39,795	397,345	39,795
<b>เงินลงทุนในบริษัทย่อย</b>				
บริษัท พาย แอ็คไวเซอร์ จำกัด	-	-	10,000	10,000
รวม	-	-	10,000	10,000
<b>สินทรัพย์อื่น</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	35	15	35	14
บริษัท พาย แอ็คไวเซอร์ จำกัด (มหาชน)	-	-	1,668	378
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	13	-	13	-
กองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	608	200	608	200
รวม	656	215	2,324	592
<b>หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	241,443	39,864	241,443	39,864
บริษัท เบาค์ แอนด์ บีชอนด์ จำกัด (มหาชน)	154,149	-	154,149	-
รวม	395,592	39,864	395,592	39,864
<b>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>				
กองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	5,153	-	5,153	-
รวม	5,153	-	5,153	-
<b>ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	350,000	500,000	350,000	500,000
รวม	350,000	500,000	350,000	500,000
<b>หนี้สินอื่น</b>				
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	2,111	2,168	2,111	2,168
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	450	450	450	450
บริษัท เบาค์ แอนด์ บีชอนด์ จำกัด (มหาชน)	457	-	457	-
กองทุนรวมที่บริหาร โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	16	-	16	-
รวม	3,034	2,618	3,034	2,618

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหารสำคัญดังต่อไปนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2565	2564
ผลประโยชน์ระยะสั้น	126,850	90,319
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2,200	6,292
รวม	129,050	96,611

39. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของกลุ่มบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบถามอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน กลุ่มบริษัทจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทมีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 3 ส่วนงาน ดังนี้

- ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นส่วนงานที่ให้บริการการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ
- ส่วนงานค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นส่วนงานการลงทุนของกลุ่มบริษัท โดยมีการลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ส่วนงานการลงทุนในตราสารหนี้ ส่วนงานตราสารอนุพันธ์ (Equity derivatives) และงานการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้ำ (Wealth Plus)
- ส่วนงานวาณิชธนกิจ เป็นส่วนงานที่ให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

กลุ่มบริษัทได้รวมส่วนงานสนับสนุน (Back office) และส่วนงานการคลัง (Treasury) เป็นส่วนงานที่รายงาน คือ ส่วนงานอื่น

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบถามผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน กลุ่มบริษัทประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทบริหารงานด้านภาษีเงินได้ของทั้งกลุ่มโดยไม่มีกรบับส่วนให้แต่ละส่วนงานดำเนินงาน

การบันทึกบัญชีสำหรับรายการระหว่างส่วนงานที่รายงานเป็นไปในลักษณะเดียวกับการบันทึกบัญชีสำหรับรายการธุรกิจกับบุคคลภายนอก

ข้อมูลรายได้และกำไรของส่วนงานของกลุ่มบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	2565				
	ส่วนงาน นายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ส่วนงานค้า หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ส่วนงาน วาณิชธนกิจ	ส่วนงานอื่น	รวม
รายได้					
รายได้ค่านายหน้า ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง	1,177,317	-	-	-	1,177,317
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง	5,180	55,738	22,965	-	83,883
รายได้ดอกเบี้ย	-	-	17,438	-	17,438
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน	44,517	53,314	-	31,094	128,925
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน	(5,210)	40,536	-	(127)	35,199
รายได้อื่น	2,048	437	5,792	11,157	19,434
รวมรายได้	1,223,852	150,025	46,195	42,124	1,462,196
รวมค่าใช้จ่าย					(1,395,906)
กำไรก่อนภาษีเงินได้ ภาษีเงินได้					66,290
กำไรสุทธิสำหรับปี					(21,418)
					44,872

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	2564				
	ส่วนงาน นายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ส่วนงานค้า หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ส่วนงาน วาณิชธนกิจ	ส่วนงานอื่น	รวม
รายได้					
รายได้ค่านายหน้า ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง	1,339,043	-	-	-	1,339,043
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง	5,757	58,257	17,559	-	81,573
รายได้ดอกเบี้ย	-	-	35,873	-	35,873
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน	39,867	74,905	-	21,536	136,308
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน	(855)	42,877	-	117	42,139
รายได้อื่น	1,358	825	104	19,730	22,017
รวมรายได้	1,385,170	176,864	53,536	41,383	1,656,953
รวมค่าใช้จ่าย					(1,442,565)
กำไรก่อนภาษีเงินได้ ภาษีเงินได้					214,388
กำไรสุทธิสำหรับปี					(59,165)
					155,223



สินทรัพย์รวมของส่วนงานของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	ส่วนงาน นายหน้าชื่อ ขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อ ขายล่วงหน้า	ส่วนงานค่า หลักทรัพย์ และสัญญาซื้อ ขายล่วงหน้า	ส่วนงาน พาณิชย์กิจ	รวมส่วนงาน ดำเนินงาน	สินทรัพย์ ที่ไม่ได้ เป็นส่วน	รวม
สินทรัพย์รวมของส่วนงาน						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	2,085,646	1,545,887	52,136	3,683,669	1,125,882	4,809,551
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	2,292,857	1,615,009	47,589	3,955,455	808,949	4,764,404

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจหลักในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือ ประเทศไทย ดังนั้นรายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงินจึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2565 และ 2564 กลุ่มบริษัทไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

#### 40. ลำดับชั้นของมูลค่าสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิหรือเปิดเผยมูลค่าสุทธิแยกแยะตามระดับชั้นของมูลค่าสุทธิ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	2565				
	มูลค่า ตามบัญชี	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิ</b>					
สินทรัพย์อนุพันธ์					
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,344	1,344	-	-	-
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน					
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าสุทธิผ่านกำไรหรือขาดทุน					
หลักทรัพย์จดทะเบียน	360,262	360,262	-	-	360,262
หุ้นกู้	415,011	-	415,011	-	415,011
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าสุทธิผ่านกำไรขาดทุน					
เบ็ดเสร็จอื่น					
หลักทรัพย์จดทะเบียน	25,500	25,500	-	-	25,500
หน่วยลงทุน	6,738	-	6,738	-	6,738
หลักทรัพย์หุ้นทุน	6,166	-	-	6,166	6,166
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน					
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าสุทธิผ่านกำไรหรือขาดทุน					
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	633,381	-	633,381	-	633,381
<b>สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่าสุทธิ</b>					
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	35,265	-	103,491	-	103,491

มูลค่า ตามบัญชี	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ				รวม
	2564				
	มูลค่าสุทธิ				
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3		

**สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิ**

เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน

เงินลงทุนที่วัดมูลค่าสุทธิผ่านกำไรหรือขาดทุน

หลักทรัพย์จดทะเบียน 319,044 319,044 - - 319,044

หุ้นกู้ 804,649 - 804,649 - 804,649

เงินลงทุนที่วัดมูลค่าสุทธิผ่านกำไรขาดทุน

เบ็ดเสร็จอื่น

หลักทรัพย์จดทะเบียน 17,900 17,900 - - 17,900

หน่วยลงทุน 10,819 - 10,819 - 10,819

หลักทรัพย์หุ้นทุน 6,166 - - 6,166 6,166

เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน

เงินลงทุนที่วัดมูลค่าสุทธิผ่านกำไรหรือขาดทุน

หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน 307,010 - 307,010 - 307,010

**หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิ**

หนี้สินอนุพันธ์

สัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3,439 3,439 - - 3,439

**สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่าสุทธิ**

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน 36,357 - 103,491 - 103,491

#### 41. เครื่องมือทางการเงิน

##### 41.1 วัตถุประสงค์และนโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

##### ความเสี่ยงด้านเครดิต

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้กู้ยืม และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีการประเมินเครดิตของลูกค้าเมื่อเปิดบัญชี เพื่อใช้ในการพิจารณาวงเงินที่เหมาะสม และทบทวนวงเงินดังกล่าวเป็นระยะอย่างต่อเนื่อง การควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ทำได้โดยพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะการเงินและพฤติกรรม การซื้อขายของลูกค้าในปัจจุบัน อีกทั้งยังกำหนดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่งไว้ไม่ให้เกินกว่าเกณฑ์ที่ทางการกำหนด รวมทั้งยังมีการกำหนดรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์ที่กลุ่มบริษัทอนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้นได้และกำหนดอัตรามาร์จิ้นที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ เพื่อคัดเลือกเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเหมาะสม โดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อหรือวางเป็นหลักประกันเพื่อให้มีการระงับในตัวหลักทรัพย์

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม									
2565									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน									
มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย	
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด							(ร้อยละต่อปี)	
ปรับขึ้นลงตาม	ไม่มี			ไม่มี			รวม	อัตรา	
อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ดอกเบี้ย		ลอยตัว	อัตราคงที่
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	400	100	-	-	-	500	-	2.3 - 3.5
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	-	649	-	-	-	649	-	2.9 - 7.8
เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	769	769	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	492	-	-	-	492	-	3.8 - 5.3
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	35	43	-	-	78	-	3.4 - 4.9

**หนี้สินทางการเงิน**

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน  
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน  
เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น  
หนี้สินตามสัญญาเช่า

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม										
2564										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน										
มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย		
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด							(ร้อยละต่อปี)		
ปรับขึ้นลงตาม	ไม่มี			ไม่มี			รวม	อัตรา		
อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ดอกเบี้ย		ลอยตัว	อัตราคงที่	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	365	-	-	-	-	-	59	424	0.1 - 0.5	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	322	322	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	726	-	-	-	-	-	1,040	1,766	6.3 - 18.0	-
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	1	1	-	-
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	640	-	165	-	354	1,159	-	1.5 - 7.5
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิผู้รับโอน	-	-	90	-	-	-	-	90	-	0.2 - 0.4
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและให้สิทธิผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	-	307	-	-	-	-	307	-	3.1 - 7.0
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	300	5	-	-	-	-	305	-	2.3 - 2.9
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	-	307	-	-	-	-	307	-	3.1 - 7.0
เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	1,199	1,199	-	-
หนี้สินอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	3	3	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	500	142	-	-	642	-	3.8 - 5.3	
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	13	5	-	-	18	-	4.1 - 4.8	

**สินทรัพย์ทางการเงิน**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด  
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์  
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
สินทรัพย์อนุพันธ์  
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน  
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน  
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิผู้รับโอน  
หรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง  
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและให้สิทธิผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง

**หนี้สินทางการเงิน**

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน  
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน  
เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
หนี้สินอนุพันธ์  
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น  
หนี้สินตามสัญญาเช่า

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ กลุ่มบริษัทมีการกำหนดเกณฑ์การลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง และมีอันดับความน่าเชื่อถือที่กลุ่มบริษัทยอมรับได้ ซึ่งถูกจัดอันดับโดยสถาบันการจัดอันดับที่เชื่อถือได้

นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของลูกค้าบุคคลของกลุ่มบริษัท ไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมียุ่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่กลุ่มบริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าสุทธิตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

**ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 กลุ่มบริษัทไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ

**ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย**

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยและสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนดหรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม										
2565										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน										
มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย		
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด							(ร้อยละต่อปี)		
ปรับขึ้นลงตาม	ไม่มี			ไม่มี			รวม	อัตรา		
อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ดอกเบี้ย		ลอยตัว	อัตราคงที่	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	594	-	-	-	-	-	107	701	0.1 - 0.7	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	225	225	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	848	-	-	-	-	-	652	1,500	6.3 - 18.0	-
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	1	1	-	-
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	250	-	165	-	399	814	-	2.9 - 7.8
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิผู้รับโอน	-	-	90	-	-	-	-	90	-	0.4 - 0.9
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและให้สิทธิผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	-	633	-	-	-	-	633	-	2.9 - 7.8

งบการเงินเฉพาะกิจการ											(หน่วย: ล้านบาท)
2565											
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน											
มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)			
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด										
ปรับขึ้นลงตาม	อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
											<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	582	-	-	-	-	-	100	682	0.1 - 0.7	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	225	225	-	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	848	-	-	-	-	-	652	1,500	6.3 - 18.0	-	
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	1	1	-	-	
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	250	-	165	-	399	814	-	2.9 - 7.8	
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน											
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิผู้รับโอน											
ชายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	-	90	-	-	-	-	90	-	0.4 - 0.9	
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและให้สิทธิผู้รับโอนชาย											
หรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	-	633	-	-	-	-	633	-	2.9 - 7.8	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>											
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	400	100	-	-	-	-	500	-	2.3 - 3.5	
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	-	649	-	-	-	-	649	-	2.9 - 7.8	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	769	769	-	-	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	492	-	-	-	-	492	-	3.8 - 5.3	
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	34	42	-	-	-	76	-	3.6 - 4.9	

งบการเงินเฉพาะกิจการ											(หน่วย: ล้านบาท)
2564											
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน											
มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)			
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด										
ปรับขึ้นลงตาม	อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
											<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	357	-	-	-	-	-	54	411	0.1 - 0.6	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	322	322	-	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	726	-	-	-	-	-	1,040	1,766	6.3 - 18.0	-	
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	640	-	165	-	354	1,159	-	1.5 - 7.5	
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน											
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิผู้รับโอน											
ชายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	-	90	-	-	-	-	90	-	0.2 - 0.4	
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและให้สิทธิผู้รับโอนชาย											
หรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	-	307	-	-	-	-	307	-	3.1 - 7.0	

งบการเงินเฉพาะกิจการ											(หน่วย: ล้านบาท)
2564											
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน											
มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)			
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด										
ปรับขึ้นลงตาม	อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
											<b>หนี้สินทางการเงิน</b>
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	300	5	-	-	-	-	305	-	2.3 - 2.9	
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	-	307	-	-	-	-	307	-	3.1 - 7.0	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	1,199	1,199	-	-	
หนี้สินอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	3	3	-	-	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	500	142	-	-	-	642	-	3.8 - 5.3	
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	13	5	-	-	-	18	-	4.1 - 4.8	

### ความเสี่ยงด้านสถานะตลาด

ปัจจัยด้านการเมืองและเศรษฐกิจทั้งภายในและภายนอกประเทศมีผลต่อความผันผวนของสภาวะตลาดทุน โดยเฉพาะความเสี่ยงต่อการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์มีผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ ดังนั้นการศึกษาข้อมูลและการวิเคราะห์อย่างรอบคอบ ตลอดจนการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสมย่อมเป็นการลดความเสี่ยงจากการลงทุนได้

### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งไม่อาจเรียกเงินคืนได้ และเงินลงทุนซึ่งมีการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ตามความผันผวนในตลาด ส่งผลให้จำหน่ายเงินลงทุนไม่ได้ตามที่คาดไว้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ที่กลุ่มบริษัทถือถือเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงโดยกลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนของเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สูงเกินกว่าร้อยละ 7 ตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนดไว้ และกลุ่มบริษัทมีการจัดเตรียมวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่คาดว่าเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ

รายละเอียดการครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีดังนี้

งบการเงินรวม											(หน่วย: ล้านบาท)
2565											
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน											
มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)			
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด										
ปรับขึ้นลงตาม	อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
											<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	-	701	701	-	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	225	-	-	-	-	225	-	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	848	-	631	-	-	-	21	1,500	-	-	
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	-	1	-	-	-	-	1	-	-	
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	250	-	165	-	399	814	-	-	
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน											
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิผู้รับโอนชายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	-	90	-	-	-	-	90	-	0.2 - 0.4	
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและให้สิทธิผู้รับโอนชายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	-	307	-	-	-	-	307	-	3.1 - 7.0	

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	2565					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	400	100	-	-	-	500
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	649	-	-	-	649
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	769	-	-	-	769
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	492	-	-	-	492
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	35	43	-	-	78

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	2564					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	424	424
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	322	-	-	-	322
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	726	1,019	-	-	21	1,766
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	959	-	165	35	1,159
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน						
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ						
ผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	90	-	-	-	90
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและให้สิทธิผู้รับโอน						
ขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	307	-	-	-	307

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2564					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	300	5	-	-	-	305
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	307	-	-	-	307
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,199	-	-	-	1,199
หนี้สินอนุพันธ์	-	3	-	-	-	3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	500	142	-	-	642
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	13	5	-	-	18

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2565					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	682	682
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	225	-	-	-	225
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	848	631	-	-	21	1,500
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	1	-	-	-	1
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	250	-	165	399	814
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน						
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ						
ผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	90	-	-	-	90
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและให้สิทธิผู้รับโอน						
ขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	633	-	-	-	633

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2564					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	400	100	-	-	-	500
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	649	-	-	-	649
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	769	-	-	-	769
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	492	-	-	-	492
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	34	42	-	-	76

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2564					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	411	411
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	322	-	-	-	322
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	726	1,019	-	-	21	1,766
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	959	-	165	35	1,159
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน						
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ						
ผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	90	-	-	-	90
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและให้สิทธิผู้รับโอน						
ขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	307	-	-	-	307

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2564					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	300	5	-	-	-	305
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	307	-	-	-	307
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,199	-	-	-	1,199
หนี้สินอนุพันธ์	-	3	-	-	-	3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	500	142	-	-	642
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	13	5	-	-	18



## 41.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีวิธีการและสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน ดังนี้

- ก) สิ้นทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในความต้องการของตลาด ใบสำคัญแสดงสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด จำนวนมูลค่ายุติธรรมตามหลักเกณฑ์การประเมินมูลค่าที่เป็นที่ยอมรับทั่วไป เช่น ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด
- ง) ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด
- จ) ตราสารอนุพันธ์ประเภทสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาที่ใช้ชำระของตลาดอนุพันธ์ โดยกลุ่มบริษัทได้คำนึงถึงผลกระทบของความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

## 42. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกลุ่มบริษัท คือ การจัดหาเงินทุนซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียอื่น

## 43. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566