



| สารบัญ

2	สารจาก ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	34	ข้อมูลสำคัญ
4	คณะกรรมการ และคณะผู้บริหาร	35	ข้อมูลหลักทรัพย์ และผู้ถือหุ้น
8	วิสัยทัศน์ และพันธกิจ	36	โครงสร้าง การจัดการ
10	ความรับผิดชอบต่อ สังคม	44	การทำกับ ดูแลกิจการ
12	อัตราส่วนทางการเงิน ที่สำคัญ	58	ความรับผิดชอบต่อ สังคม
13	นโยบายและภาพรวม การประกอบธุรกิจ	62	การควบคุมภายใน และการบริหาร จัดการความเสี่ยง
17	ลักษณะการ ประกอบธุรกิจ	63	รายการ ระหว่างกัน
27	ปัจจัย ความเสี่ยง	69	ข้อมูลทางการเงิน ที่สำคัญ
30	สินทรัพย์ที่ใช้ ในการประกอบธุรกิจ	88	รายงานของ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
33	ข้อพิพาท ทางกฎหมาย	91	งบการเงิน

สารจาก ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร



นายสุรพล
ชัยใจอิศญา
ประธานกรรมการ



ดร. วีรพัฒน์
เพชรคุปต์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เรามีบริการด้านการลงทุนแบบครบวงจรเพื่อรองรับลูกค้าได้มากขึ้น เน้นการเสริมธุรกิจที่มีศักยภาพ ให้ความแข็งแกร่งและคล่องตัวทางการเงิน เพิ่มประสิทธิภาพพนักงานและการดำเนินงานทุกส่วน เพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมและยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหุ้น ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม รวมถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายภายใต้การยึดมั่นในหลักการทำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อผลักดันให้บริษัทฯ เติบโตได้อย่างมั่นคงต่อไป

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นที่เคารพ

เนื่องด้วยตลอดปี 2561 ที่ผ่านมา เศรษฐกิจโลก มีความผันผวนสูง และถูกกดดันจากนโยบาย สงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐอเมริกา ประกอบกับความไม่ชัดเจนทางการเมืองภายใน ประเทศ ส่งผลให้นักลงทุนชะลอการลงทุนโดยเมื่อ สิ้นปี ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวลดลงร้อยละ 10.80 จาก 1,753.70 มาอยู่ที่ 1,563.90

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงสามารถสร้างผลกำไร ได้อย่างต่อเนื่องเป็นปีที่ 10 ติดต่อกัน โดยมีผลกำไรสุทธิ 17.30 ล้านบาท ด้วยนโยบายของบริษัทฯ ที่ต้องการให้เป็นธุรกิจหลักทรัพย์แบบครบวงจร คณะกรรมการและทีมบริหาร จึงได้วางแผนกลยุทธ์ โดยบริหารรายได้ และลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นลง และดำเนินการขยายธุรกรรมที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น เพื่อให้มีกำไร ส่งผลให้ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีส่วนแบ่งทางการตลาดเพิ่มขึ้น โดยมีรายได้ธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็น 212.50 ล้านบาท จาก 187.70 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.10 และรายได้ธุรกรรมซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้นเป็น 82.50 ล้านบาท จาก 9.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 767.10 โดยมีส่วนแบ่งทางการตลาดอยู่ในอันดับ 8 ของอุตสาหกรรมในปี 2561 จากเดิม อันดับที่ 23 ในปี 2560

แสดงให้เห็นว่า บริษัทฯ มีพัฒนาการที่เติบโตแบบก้าวกระโดด รวมถึงมีรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่าย

และตัวแทนขายตราสารหนี้เพิ่มสูงขึ้น และในปี 2561 ถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ขยายโครงสร้างพื้นฐานของบริษัทฯ และเพิ่มทรัพยากรบุคคลที่เกี่ยวข้องขาย และมีคุณภาพเพื่อให้บริการธุรกรรมการยืมและให้ ยืมหลักทรัพย์ (SBL) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) หุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Note) ธุรกรรมเหล่านี้กำลังเปิดดำเนินการ และ คาดว่าจะสร้างรายได้เพิ่มขึ้นในปี 2562 อีกทั้งยังได้ วางแผนขยายทีมงานด้านการตลาดเพื่อเพิ่มสัดส่วน ทางการตลาดให้มากยิ่งขึ้น เพื่อสร้างผลตอบแทน ที่เหมาะสม และยั่งยืนให้ผู้ถือหุ้น ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ ยังคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม รวมถึง ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ภายใต้การยึดมั่นในหลักการ กากับดูแลกิจการที่ดีเพื่อผลักดันให้บริษัทฯ เติบโต ได้อย่างมั่นคงต่อไป

คณะกรรมการและคณะผู้บริหาร ขอถือโอกาสนี้ ขอบขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่าน ลูกค้า และพันธมิตรทาง ธุรกิจที่มีส่วนร่วมสนับสนุนและพัฒนาบริษัทฯ ตลอดจนผู้บริหารและพนักงานทุกท่าน ที่ได้ทุ่มเท ไม่ย่อท้อต่อความเหน็ดเหนื่อยจากการทำงาน ตลอดปี 2561 ซึ่งล้วนเป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จได้ในวันนี้ คณะกรรมการฯ เชื่อมั่นว่าด้วยความทุ่มเท และความมุ่งมั่นเพื่อบรรลุ เป้าหมายเดียวกันอย่างต่อเนื่อง จะทำให้เราเติบโต ได้อย่างแข็งแกร่ง พร้อมทั้งสามารถขยายธุรกิจในปี 2562 อย่างมีศักยภาพ และยั่งยืนต่อไป

| คณะกรรมการ

นายสุรพล
ขวัญใจธัญญา
ประธานกรรมการ



นายภัทร
จึงกานต์กุล
กรรมการอิสระ
และกรรมการตรวจสอบ



พล.อ.อ. เป็มเกียรติ
ลวณะมัลย์
กรรมการอิสระ
และประธานกรรมการตรวจสอบ

นายวสุ
ชีวปรีชา
กรรมการอิสระ
และกรรมการตรวจสอบ



ดร. วีรพัฒน์
เพชรคุปต์
กรรมการ



นายพอจำ
อรัญยทานนท์
กรรมการอิสระ



นายอนโชติ
รุ่งสทิธวัฒน์
กรรมการ

คณะผู้บริหาร

ดร. วีรพัฒน์
เพชรคุปต์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



นายอนโชติ
รุ่งสิทธิวัฒน์
กรรมการบริหาร



นายเอกพล
ศิริพันธุ์
กรรมการผู้จัดการ
สายธุรกิจตราสารอนุพันธ์



นางสาวพรทิพย์
รุ่งจินตนาการ
ประธานเจ้าหน้าที่
ฝ่ายปฏิบัติการ



นายจ้ำรัส
ควสกา
กรรมการผู้จัดการ
สายตราสารหนี้

**นายสัปดาห์ธีชัย
ตั้งหะรัฐ**
กรรมการผู้จัดการ
สายวาณิชธนกิจ



**นางสาวณัฐชรีนพร
เจษฎาพิสิฐ**
กรรมการผู้จัดการ
สายบริหารการลงทุน



**นายอนภัทร
บุญกราฟงษ์**
กรรมการผู้จัดการ
สายตราสารทุน



**นายปรีชาวุฒิ
ชุมกรังษ์**
กรรมการผู้จัดการ
สายตราสารทุน



**นายอัสวานี
อาฮูจา**
รองกรรมการผู้จัดการ
สายวาณิชธนกิจ

วิสัยทัศน์

เป็นหนึ่งในผู้นำ
การให้บริการทางการเงิน
และการลงทุนที่ครบวงจร
ในประเทศไทย





พันธกิจ

- มีความมุ่งมั่นที่จะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำ และให้บริการที่ดีที่สุดของประเทศ
- มีความตั้งใจที่จะให้บริการและเสนอผลิตภัณฑ์ และนวัตกรรมใหม่ๆ ที่ดีเยี่ยมเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า
- มีการบริหารจัดการให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ลูกค้า และนักลงทุน
- สนับสนุนการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้มีศักยภาพ เพื่อรองรับการให้บริการแก่ลูกค้า

ความรับผิดชอบต่อสังคม



วันต่อต้าน คอร์รัปชัน 2561

บริษัทฯ ได้เข้าร่วมเป็นสมาชิกของสำนักงานองค์กรต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) เพื่อเป็นการร่วมแสดงพลังต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และในการนี้ บริษัทฯ ได้ส่งพนักงานเข้าร่วมงานวันต่อต้านคอร์รัปชัน ภายใต้แนวคิด "คนไทย ตื่นรู้ สู่งาน"

รักษะทะเลและชายหาด

บริษัทฯ ร่วมกับบริษัทแม่ จัดกิจกรรมเก็บขยะบริเวณชายหาดภายใต้โครงการ "รักษะทะเลและชายหาด" ณ หาดบ้านอำเภอ อ. สัตหีบ จ. ชลบุรี โดยมีผู้บริหารและพนักงานจิตอาสาของบริษัทฯ และบริษัทแม่ จำนวน 50 คน เข้าร่วมกิจกรรมดังกล่าวเพื่อสร้างจิตสำนึกรักษะธรรมชาติและรักษาสิ่งแวดล้อมให้คงอยู่ในสภาพดี



สวัสดิการพนักงาน

บริษัทฯ มีนโยบายในการส่งเสริมให้พนักงานออกกำลังกาย มีสุขภาพที่แข็งแรง โดยจัดสวัสดิการส่งเสริมการเล่นกีฬา และมีการฝึกซ้อมตลอดทั้งปี อาทิ ฟุตบอล แบดมินตัน และบิงปอง เพื่อสร้างขวัญกำลังใจให้กับพนักงาน

รางวัล

บริษัทฯ ได้รับความสนใจและความไว้วางใจจากลูกค้าในการขอใช้บริการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยดีตลอดมา ดังจะเห็นได้จากรางวัล ปี 2561 และช่วง 5 ปีที่ผ่านมา

ปี 2561

- ชนะเลิศอันดับ 1 TFXE Broker Champion ในงาน Money Expo Korat
- รองชนะเลิศอันดับ 2 Equity Broker Champion ในงาน Money Expo Korat
- รองชนะเลิศอันดับ 1 Broker Champion ในงาน SET in the City 2018

ปี 2560

- รองชนะเลิศอันดับ 1 TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2017# 1

- รองชนะเลิศอันดับ 1 TFXE Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2017

ปี 2558

- รองชนะเลิศอันดับ 2 TFXE Broker Champion ในงาน SET-TFEX Digital Investor Fair
- รองชนะเลิศอันดับ 2 TFXE Broker Champion ในงาน SET in the City 2015

ปี 2557

- ชนะเลิศ TFXE Broker Champion ในงาน Money Expo กรุงเทพฯ
- รองชนะเลิศอันดับ 2 TFXE Broker Champion ในงาน SET-TFEX Online Investor Fair
- รองชนะเลิศอันดับ 2 TFXE Broker Champion ในงาน Money Expo Korat
- รองชนะเลิศ TFXE Broker Champion ในงาน SET in the City 2014

ปี 2556

- ชนะเลิศ TFXE Broker Champion ในงาน Money Expo เชียงใหม่
- รองชนะเลิศ TFXE Broker Champion ในงาน SET in the City 2013

ปี 2555

- TFXE on Spot Daily ในการออกบูธ Money Expo กรุงเทพฯ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2561	2560	2559
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	80.27	87.66	87.16
อัตรากำไร(ขาดทุน) สุทธิ (%)	3.24	8.74	8.19
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	0.60	1.58	3.02
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	3.51	19.07	12.79
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	0.36	0.97	1.99
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.11	0.11	0.24
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	13.77	19.27	*
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	20.86	22.19	*
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (%)	57.54	61.76	62.80
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	87.17	71.13	58.56
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.77	0.58	0.68
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	288.55	-	109.67
อัตราส่วนอื่น			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพ์ต่อสินทรัพย์ (%)	53.37	44.67	33.70
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	99.02	132.35	93.10
ข้อมูลต่อหุ้น			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ** (บาท)	0.007	0.018	0.035
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.0193	-	0.038
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.108	1.108	1.13
อัตราการเงินเชิงเติบโต			
สินทรัพย์รวม (%)	12.39	(8.11)	20.07
หนี้สินรวม (%)	33.97	(17.34)	85.12
รายได้ธุรกิจหลักทรัพ์ (%)	4.86	(35.72)	(32.70)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (%)	7.51	(54.55)	(4.67)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	(62.08)	(49.09)	(54.30)

* ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืม

** ตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

1.

นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ และเป้าหมาย

วิสัยทัศน์

มุ่งมั่นที่จะเป็นหนึ่งในผู้นำการให้บริการทางการเงินและการลงทุนครบวงจรในประเทศไทย

พันธกิจ

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

เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

- เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีผู้นำทางด้านการลงทุนที่เด่นชัดในประเทศไทย
บริษัทฯ มีการจัดอบรมให้ความรู้แก่พนักงาน เพื่อให้มีศักยภาพในการให้คำแนะนำในการลงทุนและรองรับการให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ยังจะพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้มีประสิทธิภาพและให้ลูกค้าได้รับความสะดวกสบายในการใช้บริการ
- เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการให้บริการลงทุนที่หลากหลายและครบวงจร
บริษัทฯ ได้ทำการพัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์และระบบการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้มีประสิทธิภาพ และมีเสถียรภาพอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับปริมาณการซื้อขายของลูกค้า เพิ่มบริการ และผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และให้ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนได้อย่างเหมาะสมและบริหารจัดการการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ยังปรับปรุงโครงสร้างภายใน เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการบริหารจัดการ โดยมีเป้าหมายให้ลูกค้าได้รับการบริการอย่างเร็วที่สุด และมีความยุ่งยากน้อยที่สุด
- เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุดและแสวงหาโอกาสการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
บริษัทฯ บริหารจัดการทรัพยากรให้มีประสิทธิภาพและใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อลดต้นทุนในการดำเนินงานและมีผลประกอบการเป็นกำไร เพื่อตอบแทนการลงทุนที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้า รวมทั้งแสวงหาช่องทางในการขยายธุรกิจ และการลงทุนที่มีความเสี่ยงในระดับที่ยอมรับได้ ได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม เพื่อลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จากธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และรักษารูานรายได้ให้มีเสถียรภาพ ในสภาวะที่ธุรกิจหลักทรัพย์ได้รับผลกระทบจากปัจจัยภายนอก เช่น การเมือง เศรษฐกิจ ภัยธรรมชาติ เป็นต้น

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 เพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญชุดที่ 1 และชุดที่ 2 ครบกำหนดอายุวันที่ 14 ธันวาคม 2544 และวันที่ 14 ธันวาคม 2545 ตามลำดับ
2545	- เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 2,414.16 ล้านบาท เพื่อซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ Indosuez W.I. Carr Securities (Thailand) Limited ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน จำกัด (มหาชน) ได้ซื้อบริษัทดังกล่าวเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2545 ต่อมาเปลี่ยนชื่อเป็น "บริษัทหลักทรัพย์ ไอบี จำกัด" และ "บริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด" ตามลำดับ
	- เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 4,916.51 ล้านบาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญชุดที่ 3 และชุดที่ 4 หมดอายุวันที่ 16 มกราคม 2547 และวันที่ 16 มกราคม 2549 ตามลำดับ
2546	- เปลี่ยนแปลงโครงสร้างของคณะกรรมการ โดยนายอุดม วิชาภัย ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และนางอาภา คิวคชา ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร
2547	- เพิ่มทุนชำระแล้วเป็น 3,223.10 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ชุดที่ 3
2549	- เพิ่มทุนชำระแล้วเป็น 4,195.89 ล้านบาท จากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ชุดที่ 4
	- เปลี่ยนแปลงโครงสร้างของคณะกรรมการ โดยศาสตราจารย์ ประยูร จินดาประดิษฐ์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และนายสตาจวร์ เดชะอุบล ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
	- ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 23 สาขา
2550	- ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 4 สาขา และเปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา
	- โอนทุนสำรองตามกฎหมายและทุนสำรองส่วนล้ำมูลค่าหุ้นจำนวน 813.67 ล้านบาท เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ซึ่งมีจำนวน 901.66 ล้านบาท เมื่อแล้วเสร็จ คงเหลือผลขาดทุนสะสมจำนวน 87.99 ล้านบาท
	- เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากหุ้นละ 10.00 บาท เป็นหุ้นละ 1.00 บาท
	- ลดทุนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด จากเดิม 482.05 ล้านบาท เป็น 120.51 ล้านบาท เพื่อเตรียมความพร้อมในการจำหน่ายหุ้นทั้งหมดในบริษัทดังกล่าว
2551	- จำหน่ายหุ้นทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ เอเพกซ์ จำกัด ให้แก่ Merrill Lynch Holdings (Mauritius) บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงาน ก.ล.ต. และเริ่มให้บริการด้านธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
	- กระทรวงการคลัง ตามข้อเสนอแนะของสำนักงาน ก.ล.ต. ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก. ซึ่งเป็นใบอนุญาตที่สามารถประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้ครบทุกประเภทให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน จำกัด (มหาชน)
	- สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินซัน จำกัด เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
	- ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 4 สาขา
2552	- ลงทุนเพิ่มเติมในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอพี จำกัด (มหาชน) รวมเป็นร้อยละ 22.50 ของ ทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว มีผลให้บริษัทดังกล่าวเปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทร่วม
	- เปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 16 สาขา ปิดและควบรวมสาขาจำนวน 3 สาขา
	- ลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้เรียกชำระ จากจำนวน 4,916.51 ล้านบาท เป็น 4,195.89 ล้านบาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 720.62 ล้านหุ้น

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

ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
	<ul style="list-style-type: none"> - จัดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จากจำนวน 2,330.81 ล้านบาท เป็น 2,589.74 ล้านบาท เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2556 - แต่งตั้งนางสาวสุดธิดา จิระพัฒน์สกุล เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (ผู้จัดการ) และนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทน ดร. ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ ที่ได้ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556 - แต่งตั้งนายสุวิช รัตนยานท์ เป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556 - แต่งตั้งนายศุภกฤต โชคสุชนพงศ์ เป็นกรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 4 แทนนายสุวิช รัตนยานท์ โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556 - แต่งตั้งนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ เป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจในการจัดการ) แทน ดร.ประสิทธิ์ ศรีสุวรรณ ที่ได้ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2556 - แต่งตั้งนายทอมมี เตชะอุบล เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) โดยมีผลนับแต่วันที่ 25 พฤศจิกายน 2556
2557	<ul style="list-style-type: none"> - จัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งส์ภายใต้ชื่อ "บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)" เพื่อประกอบธุรกิจทางด้านลงทุนและถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ - ได้เพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2557
2558	<ul style="list-style-type: none"> - ปิดสาขาจำนวน 2 สาขา
2559	<ul style="list-style-type: none"> - ขายทรัพย์สินบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์รายย่อยให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) - ปิดสาขาจำนวน 24 สาขา - แต่งตั้ง ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ เป็นรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทนนางสาวสุดธิดา จิระพัฒน์สกุล ที่ได้ลาออกไป โดยมีผลนับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2559
2560	<ul style="list-style-type: none"> - เปิดสาขาเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา - ปิดสาขาจำนวน 9 สาขา - แต่งตั้ง ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีผลนับแต่วันที่ 16 มกราคม 2560 - แต่งตั้งนายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์ เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายสดาวุธ เตชะอุบล ที่ได้ลาออก โดยมีผลนับแต่วันที่ 16 มกราคม 2560 - ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เริ่มประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560
2561	<ul style="list-style-type: none"> - เปิดสาขาจำนวน 2 สาขา คือ สาขาเอ็มไพร์ และสาขากาญจนบุรี - เปิดสาขาจำนวน 3 สาขา คือ สาขาศูนย์วิจัย สาขาบางนา และนครศรีธรรมราช - ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เริ่มประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2561

2.

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ลักษณะบริการ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักประเภทธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจ 8 ประเภทดังต่อไปนี้

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

รวมทั้งบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 ให้ประกอบธุรกิจ 4 ประเภทดังต่อไปนี้

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

นอกจากนั้น ยังได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และอยู่ในรายชื่อบริษัทที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. อีกด้วย

1. ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

บริษัทฯ มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งประเภทตราสารทุน และตราสารหนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้า และเพื่อการลงทุน โดยจัดให้มีคณะกรรมการการลงทุน ทำหน้าที่กำหนดแนวทางการลงทุน และระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งการลงทุนแต่ละประเภทจะมีการกำหนดวงเงิน และเงื่อนไขการลงทุน

2. ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

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

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

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีบัญชีลูกค้า จำนวน 56,068 บัญชี โดยเป็นบัญชีที่มีการซื้อขาย (Active) อยู่ทั้งสิ้น 9,904 บัญชี

บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา ปรากฏตามตารางต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

มูลค่าการซื้อขาย	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	27,640,439.54	23,304,622.95	24,519,544.99
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ	619,715.89	1,150,873.16	1,112,973.03
มูลค่าการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ฯ	275,797.92	185,243.91	388,773.74
ส่วนแบ่งตลาด (ร้อยละ)	1.11	0.85	1.69

นโยบายการรับลูกค้าและการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้า

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

ทั้งนี้ ได้ให้ความสำคัญในการกำหนดนโยบายการรับลูกค้า และอนุมัติวงเงินโดยมีวิธีปฏิบัติที่ชัดเจนตามกฎหมายระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงมีการเตรียมการสำหรับนโยบายเพื่อรองรับมาตรการการป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลหลักทรัพย์เป็นช่องทางในการฟอกเงิน และสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ซึ่งเป็นมาตรการสำคัญรองรับนโยบายหลักของการกำกับดูแลสถาบันการเงินของทางการในการพิจารณาการรับลูกค้า

อำนาจอนุมัติ

บริษัทฯ ได้กำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติการเปิดบัญชีและอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อให้การพิจารณามีความถูกต้องเหมาะสมรวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ ดังตารางต่อไปนี้

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

คณะกรรมการพิจารณาวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าของบริษัทฯ ประกอบด้วย

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

การอนุมัติของคณะกรรมการพิจารณาวงเงินให้ถือเป็นมติ เมื่อกรรมการมีการลงมติเห็นชอบร่วมกันไม่น้อยกว่าครึ่งหนึ่งของกรรมการผู้เข้าร่วมประชุม

นโยบายการกำหนด Margin ของหลักทรัพย์

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

บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่พิจารณาเกณฑ์การกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์และอัตรา Margin เริ่มต้น เพื่อให้ลูกค้าสามารถซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินให้กู้ยืมในบัญชี Margin ในระบบ Credit Balance และได้มอบหมายให้คณะทำงานในการกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นเป็นผู้พิจารณาอัตรา Margin แต่ละหลักทรัพย์โดยคณะกรรมการดังกล่าวประกอบด้วย 1) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่าย

ปฏิบัติการ 2) ผู้บริหารสูงสุดสายวิเคราะห์หลักทรัพย์รายย่อย 3) ผู้บริหารสูงสุดของสายบริหารความเสี่ยง ให้ถือเป็นมติ เมื่อกรรมการลงมติเห็นชอบร่วมกันไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของกรรมการดังกล่าวในการพิจารณาเป็นกรณีให้ทันต่อเหตุการณ์และจะทำการทบทวนอัตรามาร์จินเริ่มต้นอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้งเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการกำหนดอัตรามาร์จินเริ่มต้น โดยแบ่งเป็นกลุ่มตามระดับความเสี่ยง ดังนี้

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

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

3. ธุรกิจการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดเป็นร้อยละ 5.03 ทั้งนี้ ในปี 2561 บริษัทฯ ได้มีการขยายงานธุรกรรม Block Trade ในสินค้า Single Stock Futures และได้มีการประชาสัมพันธ์อย่างต่อเนื่อง ทั้งการจัดสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายในบริษัทฯ ให้แก่ผู้แนะนำการลงทุน พร้อมทั้งจัดสัมมนาอบรมให้ลูกค้า และร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการส่งเสริมความรู้ โดยจัดสัมมนาที่บริษัทฯ และอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้กับนักลงทุนตลอดทั้งปี

ในปี 2562 บริษัทฯ มีเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดสำหรับธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นอีกร้อยละ 4.00 จึงมีแผนงานในการขยายฐานลูกค้ารายย่อยทั่วไปให้เพิ่มขึ้น และเพิ่มปริมาณของผู้แนะนำการลงทุนธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้มากขึ้นตามลำดับ เพื่อรองรับการเติบโตของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าใหม่เกิดขึ้นอีกในอนาคต ซึ่งจะเป็นช่องทางในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดให้กับบริษัทฯ ในปี 2562 และปีต่อไป

4. ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน

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

5. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทฯ เป็นหนึ่งในผู้นำให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจที่เป็นที่รู้จักอย่างกว้างขวาง โดยมีทีมงานที่มีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญ ทำให้เป็นที่ยอมรับ และได้รับความไว้วางใจในบริการจากลูกค้าเป็นอย่างดี ทีมงานวาณิชธนกิจให้คำแนะนำเชิงกลยุทธ์ แนวทางการดำเนินการด้านการเงินที่เหมาะสมแก่ลูกค้า รวมถึงการให้คำปรึกษาในการควบรวมกิจการ การจัดหาเงินทุน และแนวทางการจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น

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

5.1 การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ ได้เริ่มจัดตั้งสายงานวาณิชธนกิจ ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2549 เป็นต้นมา โดยได้เข้าเป็นสมาชิกชมรมวาณิชธนกิจเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2550 และได้รับใบอนุญาตอย่างต่อเนื่องในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจากสำนักงาน ก.ล.ด. ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 20 มีนาคม 2565 ปัจจุบัน มีที่ปรึกษาที่มีความสามารถ มีประสบการณ์ที่ครอบคลุมงานด้านวาณิชธนกิจ และพร้อมที่จะให้บริการแก่ลูกค้า ตั้งแต่ขนาดเล็ก ขนาดกลาง จนถึงขนาดใหญ่ทั้งในและต่างประเทศ โดยการให้บริการด้านวาณิชธนกิจของบริษัทฯ ได้แก่ การควบรวมกิจการ (M&A) การให้คำปรึกษาในการออกและเสนอขายตราสารหนี้ และตราสารทุน การให้บริการครอบคลุมแก่ลูกค้าในหลากหลายอุตสาหกรรมในภูมิภาค ทั้งลูกค้าประเภทบริษัท และลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

การให้บริการด้านวาณิชธนกิจ ครอบคลุมถึงการซื้อ การควบรวมกิจการ การขายกิจการทั้งขายกิจการให้ผู้ลงทุนที่สนใจ การเสนอขายหุ้นต่อประชาชน การเสาะหาผู้ลงทุนที่เหมาะสมเข้าร่วมทุนในกิจการ การวิเคราะห์ภาวะการแข่งขันของกิจการ การจัดโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม และการให้คำแนะนำในด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ด้านการให้บริการในด้านการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน ที่มงานวาณิชธนกิจของบริษัทฯ มีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าในภูมิภาคที่มีความต้องการแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน และให้คำแนะนำเกี่ยวกับระดับการกู้ยืม โครงสร้างและรูปแบบการกู้ยืมที่เหมาะสม

การให้บริการด้านตราสารทุน ที่มงานวาณิชธนกิจของบริษัทฯ ให้บริการในด้านการออกและเสนอขายหุ้นต่อประชาชน การออกและเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพ การสำรวจความต้องการในการลงทุนและจองซื้อหลักทรัพย์

ที่มงานวาณิชธนกิจของบริษัทฯ มีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าผ่านการให้บริการ และการส่งมอบงานอย่างต่อเนื่อง

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุมการให้คำปรึกษาด้านต่าง ๆ แก่บริษัททั่วไป อีกทั้งให้ความสำคัญในด้านการบริการ และการรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งการให้คำแนะนำอย่างมืออาชีพ สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้า งานที่บริษัทฯ ให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

การเป็นที่ปรึกษาในการนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

การเป็นที่ปรึกษาในการออกหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ : หุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ และประเภทตราสารทุน : หุ้นสามัญ
หุ้นปริมสิทธิ

การเป็นที่ปรึกษาด้านการควบรวมกิจการทั้งใน และต่างประเทศ รวมถึง การควบรวมและซื้อกิจการโดยบริษัทข้ามชาติ (Cross-Border M&A)

การเป็นที่ปรึกษาในการประเมินมูลค่ากิจการ การปรับปรุงโครงสร้างทุนและโครงสร้างทางการเงิน

การเป็นที่ปรึกษาในการจัดหาผู้ร่วมทุน

การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่าง ๆ

งานด้านวาณิชธนกิจอื่นๆ เช่น การเป็นที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ เป็นต้น

5.2 การจัดทำนายหลักทรัยพ์

บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ด. ในการประกอบธุรกิจหลักทรัยพ์ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัยพ์ในการประกอบธุรกิจดังกล่าวเมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2551 โดยเป็นธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการเข้าร่วมกับสถาบันการเงิน หรือบริษัทหลักทรัยพ์อื่นในการจัดจำหน่ายหลักทรัยพ์ ซึ่งอาจเป็นทั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Co-Underwriter)

6. ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัยพ์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ด. ในการประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัยพ์ เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2553 โดยลูกค้าของบริษัทฯ สามารถที่จะนำหลักทรัยพ์ที่ปลดภาระมาให้ยืมได้ทั้งพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้ ลูกค้าจะได้รับรายได้จากค่าธรรมเนียมในการให้ยืมหลักทรัยพ์ และในส่วนของลูกค้าที่ทำการขอยืมหลักทรัยพ์จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมในการยืมหลักทรัยพ์ โดยบริษัทฯ มีนโยบายขึ้นตอนธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัยพ์ดังนี้

1. บริษัทฯ ให้ยืมหลักทรัยพ์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ต โดยหลักทรัยพ์ดังกล่าวจะต้องเป็นหลักทรัยพ์ที่อนุญาตให้ขายชอร์ตได้ซึ่งปัจจุบันเป็นหลักทรัยพ์ ใน SET100 และ ETF
2. การขายชอร์ตสามารถทำผ่านบัญชี Cash Cash balance และ Credit balance
3. ผู้ยืมจะเสียค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัยพ์ให้กับบริษัทฯ ผู้ให้ยืมจะได้รับค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัยพ์จากบริษัทฯ

4. สิทธิประโยชน์จากการถือหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืมยังคงเป็นของผู้ให้ยืม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและสนับสนุนให้ลูกค้าใช้บริการยืมหลักทรัพย์และให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อการขายชอร์ต ซึ่งเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุน และใช้ในการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนของลูกค้า โดยเฉพาะในยามที่สภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ มีความผันผวน โดยมั่นใจว่าธุรกิจการเป็นตัวแทนการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จะเป็นธุรกิจที่สามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม จากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จะเพิ่มมากขึ้นในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จึงมุ่งมั่นในการพัฒนาและกำหนดแผนงาน รวมถึงพัฒนาโปรแกรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้ามากยิ่งขึ้นโดยกำหนดแผนงานสำหรับปี 2562 ดังนี้

1. พัฒนาระบบ เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ
2. ขยายฐานลูกค้าทั้งรายสถาบันและรายย่อย ที่มีแนวโน้มสนใจจะยืมและให้ยืมหลักทรัพย์มากยิ่งขึ้น

7. ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของบริษัทจัดการกองทุนรวมชั้นนำจำนวน 14 บริษัท โดยมีกองทุนรวมทุกประเภทมากกว่า 200 กองทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเลือกสรรกองทุนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน โดยมีผู้แนะนำการลงทุนที่มีความรู้ ประสบการณ์ พร้อมให้คำปรึกษาและให้บริการที่ดี โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสิ่งสำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่บริษัทฯ เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนมีดังนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเบอร์ดีน จำกัด
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี - พรินซิเพิล จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
8. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
9. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
10. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด
11. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไชลาวิธ จำกัด
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
13. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
14. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

8. ธุรกิจตราสารหนี้

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

9. ธุรกิจอบคอบกัก

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

บริษัทฯ ได้คัดสรรบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์ในการเป็นที่ปรึกษา และแนะนำด้านการลงทุนระดับมืออาชีพ เพื่อให้คำปรึกษา และเสนอทางเลือกการลงทุนที่สามารถสนองตอบความต้องการของผู้ลงทุน ด้วยรูปแบบการจัดสรรการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ เพื่อผลตอบแทนที่ดีที่สุดภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้

10. ธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เริ่มประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560 บริษัทฯ ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลรายใหญ่ (High Net Worth) ลูกค้าสถาบัน และลูกค้าประเภทนิติบุคคล โดยบริหารเงินลงทุนขั้นต่ำ 10 ล้านบาท ขึ้นไป โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารเป็นจำนวนทั้งสิ้นจำนวน 104,367,654.39 ล้านบาท เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 36,693,405.18 ล้านบาท เติบโตคิดเป็นร้อยละ 196.43 บริษัทฯ มุ่งเน้นเสนอขายนโยบายพอร์ตลงทุนในรูปแบบใหม่ที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการทางการเงิน และสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้าได้ตรงตามที่ต้องการภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ากำหนดได้เอง โดยทีมผู้จัดการกองทุน ผู้ซึ่งมีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญในการบริหารกองทุน รวมถึงมีกระบวนการจัดการกองทุนที่ชัดเจน พร้อมด้วยระบบเครื่องมือการลงทุนที่เป็นมาตรฐานสากล นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้พัฒนาระบบควบคุมความเสี่ยงเพื่อประเมินความเสี่ยงของพอร์ตลงทุนอย่างใกล้ชิด

ในปี 2561 ภาพรวมธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะของ บริษัทฯ มีการเติบโตอย่างก้าวกระโดด เนื่องจาก บริษัทฯ มีแผนประชาสัมพันธ์ฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ผ่านทางช่องทางผู้แนะนำการลงทุนหรือพันธมิตรภายนอกองค์กร นอกจากนี้ ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการจัดสัมมนาให้ความรู้ด้านการลงทุนให้กับบุคคลทั่วไป และองค์กรต่างๆ โดยทีมผู้จัดการกองทุนตลอดทั้งปี

ในปี 2562 บริษัทฯ มีแผนจะขยายการลงทุนไปยังต่างประเทศ และลงทุนในผลิตภัณฑ์หลากหลายมากขึ้น เช่น Structured Product และตราสารอนุพันธ์ เป็นต้น เพื่อการกระจายความเสี่ยงและเป็นทางเลือกให้กับนักลงทุน และพร้อมแสวงหาโอกาสการลงทุนให้ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ เพื่อรองรับการเติบโตของอุตสาหกรรมกองทุนส่วนบุคคล บริษัทฯ มุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่าเกณฑ์มาตรฐาน ยึดมั่นหลักจรรยาบรรณและมาตรฐานวิชาชีพ การสร้างความมั่งคั่งให้กับลูกค้า รวมถึงการวางแผนบริหารเงินสภาพคล่อง เมื่อต้องการใช้เงินในอนาคต นอกจากนี้ ลูกค้าสามารถเปลี่ยนแปลงนโยบาย และสัดส่วนการลงทุนได้ตลอดเวลา ซึ่งจะตอบใจลูกค้าได้เพิ่มมากขึ้นในอนาคต

ทั้งนี้ บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายที่จะมีทรัพย์สินภายใต้การบริหารกองทุนส่วนบุคคล (Asset Under Management) จำนวน 1,000.00 ล้านบาท ภายใน 3 ปี

11. ธุรกิจการออกและเสนอขายตราสารอนุพันธ์ประเภท Structured Notes และ Derivatives Warrant

ในช่วงปลายปี 2561 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้จัดตั้งสายงาน Equity Derivatives ขึ้นเพื่อเป็นหน่วยงานหลักในการออกและเสนอขายตราสารทางการเงิน อาทิ หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes) และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant) โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการยื่นขอใบอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. และได้รับใบอนุญาตเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2561 และได้รับอนุญาตให้ออก และเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2561 โดยมีวงเงินสำหรับการออก และเสนอขายหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงทั้งสิ้นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท

ตามทิศทางการทำธุรกิจของบริษัทฯ ในตั้งแต่ปี 2560 ที่มุ่งเน้นการให้บริการที่หลากหลาย และสินค้าที่ครบถ้วน ตอบสนองความต้องการของทั้งนักลงทุนทั่วไป นักลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) และนักลงทุนสถาบัน ทางสายงาน Equity Derivatives จึงเริ่มจากการออกหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes) เพื่อเสนอขายต่อนักลงทุนรายใหญ่ และนักลงทุนสถาบันก่อน รวมถึงจะพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อรองรับการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant) ซึ่งน่าจะเสนอขายได้ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2562

ในส่วนของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงที่บริษัทฯ จะออกและเสนอขายนั้น เป็นหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน อ้างอิงกับหลักทรัพย์ ต่กร้าหลักทรัพย์ หรือดัชนีหลักทรัพย์ ซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องเป็นส่วนประกอบของดัชนี SET100 ที่มีมูลค่าตลาดตั้งแต่ 10,000 ล้านบาท ขึ้นไป ส่วนรูปแบบผลตอบแทน (Feature) ของหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น มีทั้งแบบคุ้มครองเงินต้น จ่ายเงินต้นคืนเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง และรูปแบบอื่นๆ ที่ครอบคลุมทุกสภาวะตลาด

การออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant) ในเบื้องต้น บริษัทฯ จะออกและเสนอขายทั้ง Call DW และ Put DW ครอบคลุม 50-60 หลักทรัพย์อ้างอิง ในนามของ "DW03" โดยจะเน้นทำการตลาดกับลูกค้ารายใหญ่ ที่ต้องการใช้ DW ในการเพิ่มผลตอบแทนในพอร์ต หรือป้องกันความเสี่ยงตลาดผันผวน ส่วนลูกค้าทั่วไปก็สามารถใช้ DW03 ซึ่งมีอัตราทระดับ 3-5 เท่าในการทำกำไรช่วงสั้นได้ด้วย

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

รายได้	งบการเงิน					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
	31 ธันวาคม					
	2561		2560		2559	
ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม	
รายได้ค่านายหน้า	317.91	59.44	224.25	42.91	548.32	50.02
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	75.86	14.18	61.64	11.80	79.06	7.21
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	29.18	5.46	14.27	2.73	34.88	3.18
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	98.92	18.50	197.50	37.79	111.90	10.21
รายได้จากการขายธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์รายย่อยบางส่วน	-	-	-	-	306.00	27.92
รายได้อื่น	12.92	2.42	24.91	4.77	16.03	1.46
รายได้รวม	534.79	100.00	522.57	100.00	1,096.19	100.00

หมายเหตุ : โปรดดูรายละเอียดประกอบเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในหัวข้อการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ความสามารถในการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไว้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 7.00 ของหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 99.02

ภาวะตลาดและการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2561 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิด ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 ที่ระดับ 1,563.00 จุด ปรับตัวลดลง ร้อยละ 10.80 จากระดับ 1,753.00 จุด ณ สิ้นปี 2560 โดยวันทำการวันแรกของปี 2561 ดัชนีเปิดตัวที่ระดับ 1,758.00 จากนั้น สามารถไต่ระดับขึ้นไปถึง 1,852.00 จุดก่อนจะมีการปรับตัวลดลงมาปิดตลาด ณ สิ้นปีที่ 1,563.00 จุดนับเป็นการปิดตัวทำจุดต่ำสุดในปี 2561

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย



ราคาปิดดัชนี SET ณ สิ้นปี 2561	1563.88 จุด
เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนหน้า	ลดลง 190.00 จุด (-10.80%YoY)
ค่าสูงสุดของดัชนี	1,852.51
ค่าต่ำสุดของดัชนี	1,546.00
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ย	5.6 หมื่นลบ./วัน

Source: SETSMART

ปัจจัยที่ผลกระทบต่อการลงทุนในปี 2561

- ธนาคารกลางของสหรัฐอเมริกา หรือ FED (Federal Reserve Banks) มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 4 ครั้ง ในเดือนมีนาคม เดือนมิถุนายน เดือนกันยายน และเดือนธันวาคม ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยในปัจจุบันของ FED อยู่ที่ระดับร้อยละ 2.25 - 2.50 ส่วนแนวโน้มปีหน้าคาดการณ์ว่าขึ้นดอกเบี้ยเพียง 2-3 ครั้ง หลังประธาน FED นายเจอโรม พาวเวล เปิดเผยว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้เข้าใกล้อัตราดอกเบี้ยที่เป็นกลาง "Neutral Rate" แล้ว
- ประธานาธิบดีสหรัฐฯ นายโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศลดภาษีนิติบุคคลจากร้อยละ 35.00 ลงมาเหลือร้อยละ 21.00 เป็นผลให้บริษัทต่างๆ ในสหรัฐฯ ประกาศจะลงทุนเพิ่มพร้อมเพิ่มค่าจ้างให้กับพนักงานในบริษัทและส่งผลให้กำไรบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ เติบโตดีต่อเนื่องจนนักวิเคราะห์ใน Bloomberg ออกมาปรับประมาณการกำไรต่อหุ้นของ Dow Jones ขึ้น
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ทำจุดสูงสุดใหม่ในรอบ 8 ปี หลังประธาน FED เปิดเผยว่าอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันยังสามารถปรับขึ้นได้อีกไกลกดดันตลาดหุ้นทั่วโลกปรับฐานรุนแรง แต่สุดท้ายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ก็ย่อตัวลงมาตามการเปิดเผยจากประธาน FED ว่าเคลื่อนเข้าใกล้อัตราดอกเบี้ยที่เป็นกลาง "Neutral Rate" แล้ว
- สงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐฯ กับประเทศจีนหลังประธานาธิบดีสหรัฐฯ นายโดนัลด์ ทรัมป์ ต้องการลดขาดดุลการค้ากับประเทศจีน จึงประกาศเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีนล็อตแรก 3.4 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (ร้อยละ 25.00) ช่วงวันที่ 6 เดือนกรกฎาคม 2562 จนกระทั่งช่วงวันที่ 23 เดือนสิงหาคม 2562 สหรัฐฯ ประกาศเก็บอีก 1.6 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ รวมเป็น 5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (ร้อยละ 25.00) ครอบคลุมสินค้านำเข้าจากประเทศจีนกว่า 1,102 รายการ ด้านประเทศจีนเองก็ประกาศเรียกเก็บภาษีนำเข้าจากประเทศสหรัฐฯ ในอัตราภาษีร้อยละ 25.00 วงเงิน 5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เท่าๆ กัน ครอบคลุมสินค้านำเข้าจากประเทศสหรัฐฯ กว่า 659 รายการ นอกจากภาษีข้างต้นแล้ว สงครามการค้าประเทศสหรัฐฯ กับประเทศจีนเหมือนจะยังไม่จบง่ายๆ เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2561 ประธานาธิบดีประเทศสหรัฐฯ ประกาศเก็บภาษีวงเงินกว่า 2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ที่อัตราร้อยละ 10.00 ครอบคลุมสินค้าอุปโภคบริโภคกว่า 6,000 รายการ แต่ยกเว้นสินค้าจำพวกเทคโนโลยีสารสนเทศ พร้อมจะเพิ่มเป็นร้อยละ 25.00 ช่วงต้นเดือนมกราคม 2562 ในขณะที่ประเทศจีนเก็บภาษีอัตราเพียงร้อยละ 5.00 - 10.00 วงเงิน 6 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จนกระทั่งเข้าสู่การประชุม G20 ต้นเดือนธันวาคม 2561 ประธานาธิบดี นายโดนัลด์ ทรัมป์ กับ ประธานาธิบดี นายสีจิ้นผิง ได้ตกลงกันว่าจะยุติกำแพงภาษีระหว่างกันเป็นเวลา 90 วัน
- การเลือกตั้งกลางเทอมของประเทศสหรัฐฯ ปรากฏว่าพรรคเดโมแครตกลับมาครองเสียงข้างมากในสภาล่างด้วยคะแนน 218 : 198 ส่วนสภานพรรครีพับลิกันยังคงครองเสียงเหมือนเดิม
- ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ หรือ GDP (Gross Domestic Product) 3Q18 ประกาศออกมาที่ระดับร้อยละ 4.30 นับเป็นการเติบโตสูงสุดในรอบ 18 ไตรมาส ส่งผลให้ธนาคารแห่งประเทศไทยออกมายปรับประมาณการ GDP ทั้งปี ขึ้นที่ร้อยละ 3.90 จากเดิมร้อยละ 3.80

เหตุการณ์สำคัญในปี 2561

ครั้งแรกของปี : ดัชนี SET INDEX ในช่วงสัปดาห์แรก เปิดทำการปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 1,813.00 จุด เป็นผลมาจากการปรับตัวขึ้นของดัชนีตลาดต่างประเทศพัฒนาแล้วอย่าง Dow Jones จากนั้น ได้แกว่งขึ้นตามปัจจัยรายวันจนกระทั่งเข้าช่วงต้นเดือนกุมภาพันธ์ 2561 กระทรวงแรงงานประเทศสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร รวมถึง ค่าจ้างเฉลี่ยรายชั่วโมง ที่แข็งแกร่งกว่าตลาด โดยคาดการณ์ให้นักลงทุนกลับมากังวลว่า FED จะเร่งขึ้นดอกเบี้ยที่มากกว่า กกดดันดัชนี Dow Jones ร่วงกว่า 666.00 จุด ในวันศุกร์ที่ 2 เดือนกุมภาพันธ์ 2561 และต่อเนื่องมาจนถึงวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2561 ปรับตัวลงต่อกว่า 1,175.00 จุด ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปรับตัวลงกว่า 40.00 จุด ทั้ง 2 วัน จากนั้น ดัชนีก็กลับมาฟื้นตัวได้อีกครั้ง และเคลื่อนไหวตามปัจจัยรายวันจนเข้าสู่การประชุมผลประกอบการ 4Q17 พบว่าหุ้นใน SET 100 มีกำไรสุทธิรวมกัน 1.9 แสนล้านบาท เริ่มเข้าสู่เดือนมีนาคม 2561 ซึ่งในเดือนนี้ เป็นการเคลื่อนไหวตามปัจจัยรายวันที่ไม่มีย่นเย่มาก กอปรกับนักลงทุนส่วนมากรอผลประกอบการ 1Q18 ที่จะเริ่มประกาศต้นเดือนเมษายน 2561จนเข้าสู่วันที่ 4 เมษายน 2561ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปรับลงแรงอีกครั้งกว่า 40 จุด เหตุการณ์ที่ไม่คาดฝันมาก่อนก็ได้เกิดขึ้นเมื่อประธานาธิบดีสหรัฐฯ นายโดนัลด์ ทรัมป์ เริ่มประกาศสงครามการค้ากับประเทศจีนมูลค่ารวม 5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จากนั้น เข้าสู่ช่วงประกาศผลประกอบการ 1Q18 ปรากฏว่า กำไรสุทธิใน SET100 โดยรวมเติบโตเพียงร้อยละ 3 YoY ค่อนข้างต่ำกว่าที่ตลาดหลักทรัพย์ คาดว่าทั้งปีจะได้ร้อยละ 10.00 จากนั้น ทั้งสงครามการค้าและผลประกอบการจึงกดดันทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ทดุดตัวลงต่อเนื่องทดสอบบริเวณ 1,585.00 จุด

ครึ่งหลังของปี : ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงมาทดสอบบริเวณ 16x Trailing PE ซึ่งเป็นจุดต่ำสุดในรอบ 1 ปี จึงเริ่มมีแรงซื้อกลับเข้ามาประจวบเหมาะ จากนั้นเริ่มเข้าสู่ฤดูอุปราคาผลประกอบการ 2Q18 ปรากฏว่าหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์รายงานกำไรสุทธิที่ดีกว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ คาดการณ์ จึงเริ่มเห็นแรงซื้อกลับเข้ามาเข้าหนุนดัชนีขึ้นต่อเนื่องกว่า 100 จุด สุดท้ายกำไรสุทธิ 2Q18 ของ SET 100 ออกมาเติบโตกว่าร้อยละ 13YoY และทำให้กำไรสุทธิ 6M18 เติบโตได้ราวร้อยละ 5.6 ต่ำกว่าคาดเล็กน้อย (คาดร้อยละ 8.00) ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มชะลอการปรับตัว จนกระทั่งวันที่ 12 กันยายน 2561 มีรายงานว่า ราชกิจจานุเบกษาเผยแพร่พระราชโองการโปรดเกล้าฯ กฎหมายเลือกตั้งสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร (ส.ส.) และการได้มาซึ่งสมาชิกวุฒิสภา (สว.) ทั้งนี้ กฎหมาย ส.ส. จะมีผลบังคับใช้อีก 90 วันถัดไป หรือ ประมาณวันที่ 11 ธันวาคม 2561 และจะต้องจัดการเลือกตั้งภายใน 150 วัน เท่ากับว่าการเลือกตั้งจะเกิดขึ้นไม่เกินไปกว่าเดือนพฤษภาคม 2562 ส่งผลให้ดัชนีกลับมาวิ่งขึ้นอีกครั้งกว่า 100 จุด จากนั้น เริ่มแกว่งออกข้างเพื่อรอผลประกอบการ 3Q18 ปรากฏว่าผลประกอบการโดยรวมออกมาเติบโตร้อยละ 10YoY และงวด 9M18 เติบโตประมาณร้อยละ 10YoY ใกล้เคียงที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ คาดการณ์ จึงไม่ได้สร้าง Positive Surprise ต่อการลงทุนแต่อย่างใด จากนั้น ในวันที่ 22 เดือนตุลาคม 2561 กระทรวงพาณิชย์รายงานตัวเลขการส่งออกประจำเดือนกันยายน ติดลบกว่าร้อยละ 5.2YoY สบทางอย่างมากกับตลาดหลักทรัพย์ฯ คาดจะโตร้อยละ 5YoY กดดันให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ทดตัวลงทดสอบบริเวณ 1,600.00 จุดอีกครั้ง อย่างไรก็ตาม ภาพรวมการลงทุนกลับมามีความหวังอีกครั้งหลังเสร็จสิ้นการประชุม G20 ช่วงสิ้นเดือนพฤศจิกายน ประธานาธิบดี นายโดนัลด์ ทรัมป์ กับ ประธานาธิบดี นายสีจิ้นผิง ได้ทำข้อตกลงกันว่า จะยุติการขึ้นภาษีระหว่างกันเป็นเวลา 3 เดือน ทำให้ดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัวได้แต่ก็เป็นเพียงวันเดียวเท่านั้น หลังจากนั้น การลงทุนกลับมามีชีวิตอีกครั้งเกี่ยวกับเศรษฐกิจโลกหลังจีนประกาศดัชนีภาคการผลิตที่ลดลง 3 เดือนติดต่อกัน และกดดันราคาน้ำมันดิบปรับฐานลงต่อเนื่องจนถึงระดับ 50 เหรียญ / บาร์เรล และเป็นปัจจัยกดดันให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลงทำจุดต่ำสุดใหม่ในปีนั้น สุดท้ายดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิดที่ระดับ 1,563.00 จุด

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด mai ตามกลุ่มนักลงทุนปี 2561 พบว่านักลงทุนสถาบันยังมีบทบาทในการผลักดันตลาดโดยเป็นผู้ซื้อสุทธิทั้งสิ้นกว่า 1.91 แสนล้านบาท รวมถึงนักลงทุนรายบุคคลซื้อสุทธิ 1.06 หมื่นล้านบาท ขณะที่บัญชีหลักทรัพย์และนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิที่ 1.72 หมื่นล้านบาท และ 2.80 แสนล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับบริษัทจดทะเบียนใหม่ในปี 2561 พบว่ามีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่เพียง 7 บริษัท ส่วนหนึ่งคาดว่ามาจากภาวะตลาดที่ค่อนข้างผันผวนประกอบกับช่วงครึ่งปีหลังเศรษฐกิจเริ่มชะลอตัวลง

มูลค่าซื้อขายตามกลุ่มนักลงทุน *หมายเหตุ ไม่ไดรวบ mai (ล้านบาท)

รายปี	นักลงทุนสถาบัน	บัญชีบริษัท หลักทรัพย์	นักลงทุนต่างประเทศ	นักลงทุนภายในประเทศ	รายเดือน ปี 2561	นักลงทุน สถาบัน	นักลงทุนต่างประเทศ	นักลงทุนภายในประเทศ	บัญชีบริษัท หลักทรัพย์
2549	(12,757)	1,084	83,446	(71,772)	มกราคม	5,430	(5,700)	(5,115)	5,384
2550	3,764	(1,801)	55,018	(57,181)	กุมภาพันธ์	834	(3,749)	45,164	(4,616)
2551	45,177	924	(162,346)	116,246	มีนาคม	9,812	(11,035)	(1,278)	2501
2552	(2,303)	1,388	38,231	(37,316)	เมษายน	15551	(21,449)	7,234	(1,336)
2553	(15,200)	(449)	81,724	(66,075)	พฤษภาคม	3,515	(51,859)	(27,464)	1,227
2554	(29,149)	1,307	(5,119)	32,962	มิถุนายน	22,175	(48,650)	40,808	(1,263)
2555	(24,302)	7,256	76,388	(59,342)	กรกฎาคม	34,095	(10,622)	(17,798)	(5,674)
2556	108,163	(1,723)	(193,911)	87,471	สิงหาคม	12,611	(-10,418)	(6,835)	4,642
2557	71,424	3,582	(36,584)	(38,421)	กันยายน	23,284	(7,756)	(16,496)	7,298
2558	79,055	(6,418)	(154,346)	81,709	ตุลาคม	23,284	(7,296)	(377)	2,151
2559	(8,656)	25,372	77,927	(94,642)	พฤศจิกายน	14,676	(13,992)	(2,035)	1,351
2560	103,632	16,747	(25,755)	(94,624)	ธันวาคม	5,671	(292)	2,532	(7,911)
2561	184,264	(15,270)	(287,458)	118,465					

ตารางสถิติตัวเลขที่สำคัญ

	2561	2560	2559	2558	2557
GDP Growth (%YoY)	4.20%(F)	3.90%	3.20%	2.80%	0.80%
Market Capitalization (Btm)	16,493,767	17,587,433	15,079,272	12,282,755	13,856,283
Market Turnover (Btm)	10,679,263	11,652,311	12,259,772	9,997,372	10,193,179
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	544	538	522	517	502
บริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	7	22	11	23	17
การซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (SET)	57,209	47,755	50,245	41,141	41,604
ดัชนีตลาดปิด (High)	1,830	1,753	1,558	1,616	1,600
ดัชนีตลาดปิด (Low)	1,563	1,535	1,220	1,262	1,224
P/E (เท่า)	15.24	19.06	18.55	22.57	17.81
อัตราผลตอบแทนเงินปันผล (%)	3.12	2.70	3.04	3.36	2.94

แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2562

ปัจจุบันธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันกันรุนแรงต่อเนื่อง อาทิ การแข่งขันการลดค่าคอมมิชชั่น การโยกย้ายผู้แนะนำการลงทุน ซึ่งปัจจัยดังกล่าวส่งผลรุนแรงต่อการแข่งขันในปัจจุบัน ทำให้บริษัทหลักทรัพย์บางแห่งประกาศขายธุรกิจหลักทรัพย์ในส่วนของนักลงทุนรายย่อยทิ้ง ซึ่งมองว่าส่วนหนึ่งเกิดจากระบบเทคโนโลยีที่เข้ามากระทบต่อการดำเนินธุรกิจ จึงมองว่าแนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ในระยะข้างหน้า ต้องปรับกลยุทธ์เป็นการเน้นจัดพอร์ตรองรับวัยเกษียณ เน้นกลุ่มลูกค้าที่เป็นวัยแรกเริ่มทำงาน และควรเน้นผลิตภัณฑ์ บริการใหม่ๆ มากขึ้น นอกเหนือจากค่าคอมมิชชั่น อาทิ TFEX DW กองทุนต่างๆ และ Equity link note

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากเงินทุนของบริษัทฯ

งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

การจัดหาเงินทุนหรือการกู้ยืมเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ ให้บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่กู้ยืมระยะสั้นจำนวน 16.75 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้น ให้แก่บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) ("PDI") ซึ่งบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และเป็นผู้ถือหุ้นใน PDI ร้อยละ 24.99 ได้ลงทุนในตั๋วแลกเงินจำนวน 90 ล้านบาท

3.

ปัจจัยความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจในสายงานการลงทุน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงอันเนื่องมาจากสภาวะการณ์ต่างๆ ที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว และอาจจะมีผลกระทบต่อการลงทุนในหลักทรัพย์ ส่งผลให้ไม่ได้รับผลตอบแทนของเงินลงทุนตามที่คาดการณ์ไว้ จึงได้จัดตั้งให้มีคณะกรรมการการลงทุนทำหน้าที่กำหนดแนวนโยบาย หลักเกณฑ์ และแผนการลงทุน โดยพิจารณาบทวนนโยบาย และมาตรการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับสภาวะการลงทุนของบริษัทฯ ภายใต้นโยบายของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อปกป้องประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเป็นไปตามกรอบนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด

2. ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีรายได้หลักมาจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมของลูกค้า โดยสภาพการแข่งขันในปีที่ผ่านมามีความรุนแรงยิ่งขึ้น แนวโน้มการแข่งขันในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยปัจจุบันธุรกิจการเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีการแข่งขันทางด้านค่าคอมมิชชั่นค่อนข้างสูง ดังนั้น บริษัทฯ จึงเพิ่มขีดความสามารถ โดยการขยายธุรกิจบริการด้านอื่นเพื่อลดการพึ่งพารายได้จากค่าคอมมิชชั่นเพียงอย่างเดียว

บริษัทฯ จึงต้องดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจพร้อมทั้งการเน้นการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ขยายฐานลูกค้าที่มีศักยภาพมากขึ้น และมุ่งเน้นธุรกิจที่มีกำไรจากหลากหลายด้านมากขึ้นเช่น ธุรกิจสถาบันทั้งในประเทศ และต่างประเทศ ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ธุรกิจด้านตราสารหนี้ ธุรกิจให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Block Trade) ธุรกิจกองทุนส่วนบุคคล ธุรกิจค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งขณะนี้บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้เริ่มประกอบรายได้ช่วงปลายปี 2561 นี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับกลยุทธ์ให้สามารถต่อสู้กับสภาวะการแข่งขันในสถานการณ์ปัจจุบันและอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมด้านบุคลากร และพัฒนาระบบงานเพื่อลดความเสี่ยงในธุรกิจหลักทรัพย์ดังนี้

- มุ่งเน้นบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ โดยจะเน้นคัดเลือกรับบุคลากรที่มีประสบการณ์ด้านธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจใกล้เคียง
- มีแผนการขยายฐานลูกค้า และกระตุ้นปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมถึงเพิ่มพูนความรู้ พัฒนาศักยภาพของผู้นำนการลงทุนโดยการจัดสัมมนา และการฝึกอบรมตลอดทั้งปี โดยกรณีในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีผลิตภัณฑ์ และบริการใหม่ๆ บริษัทฯ จะมีการจัดอบรมข้อมูลให้แก่ผู้นำนการลงทุน มีการสื่อสารระหว่างผู้บริหาร และผู้นำนการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อแจ้งความเปลี่ยนแปลง และนวัตกรรมใหม่ๆ ในอุตสาหกรรม รวมถึงเพิ่มคุณภาพของงานวิเคราะห์ให้ตอบสนองความต้องการของนักลงทุนและลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว
- พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัยอยู่ตลอดเวลา เพื่อตอบสนองลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ และรวดเร็ว

บริษัทฯ จึงสรรหาบุคลากรที่มีความสามารถมาร่วมงาน พร้อมทั้งการเน้นการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ขยายฐานลูกค้า และสร้างปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อปรับกลยุทธ์ให้สามารถต่อสู้กับสภาวะการแข่งขันในสถานการณ์ปัจจุบันและอนาคต

3. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้ 388.08 ล้านบาท ที่มีปัญหาจำนวนดังกล่าวนี้ได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญหลังจากหักมูลค่าหลักประกันไว้ครบถ้วนแล้ว ปัจจุบัน มีนโยบายที่จะลดความเสี่ยงอันเกิดจากการผิดนัดชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ หรือผิดนัดชำระการวางหลักประกันของลูกค้า เพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพ บริษัทฯ มีนโยบายในการคัดเลือกนักลงทุนที่เปิดบัญชี กำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เหมาะสมตามฐานะการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ สภาพคล่องทางการเงิน รวมถึงประสบการณ์การลงทุนของลูกค้า อีกทั้งยังมีการทบทวนสถานะของลูกค้า ควบคุมการใช้วงเงินอย่างใกล้ชิด รวมทั้งควบคุมดูแลสัดส่วนของมูลค่าหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัด

ในกรณีที่ลูกค้าผิดนัดชำระเงิน บริษัทฯ จะดำเนินการห้ามซื้อหลักทรัพย์เพิ่มเติม จนกว่าจะมีการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ครบถ้วน โดยมีหน่วยงานด้านชำระราคา และหน่วยงานด้านการตลาดร่วมกันรับผิดชอบในการติดตามลูกค้า ซึ่งหากการชำระราคาไม่สามารถดำเนินการภายในระยะเวลาที่กำหนดหรือการติดตามไม่ได้ผลจะแจ้งให้สำนักกฎหมายของบริษัทฯ ดำเนินการตามขั้นตอนของกฎหมายต่อไป

4. ความเสี่ยงจากการโยกย้ายบัญชีของลูกค้าไปยังบริษัทอื่น

ลูกค้าของบริษัทฯ ประกอบด้วยกลุ่มลูกค้าทั่วไป บุคคลธรรมดา นิติบุคคล สถาบันในประเทศและต่างประเทศ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวนบัญชีลูกค้าทั้งสิ้น 56,068 บัญชี โดยเป็นจำนวนบัญชีที่ลูกค้าทำการซื้อขาย (Active) จำนวน 9,904 บัญชี มีสัดส่วนรายได้จากค่านายหน้าประมาณร้อยละ 59.44 โดยบริษัทฯ ยังตระหนักถึงนโยบายการส่งเสริมด้านบุคลากรและพัฒนาระบบงานในหัวข้อที่ 2 “ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์” เพื่อลดความเสี่ยงจากการโยกย้ายบัญชีลูกค้า

5. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2560 และปี 2561 บริษัทฯ มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรก คิดเป็นร้อยละ 45.58 และ 43.10 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ หากบริษัทฯ ต้องสูญเสียลูกค้ารายใหญ่อ้างอิงดังกล่าวไปจะกระทบรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงในการพึ่งพิงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้ารายใหญ่ บริษัทฯ จึงปรับโครงสร้างธุรกิจ โดยมุ่งเน้นรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจสถาบันทั้งในประเทศ และต่างประเทศ ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ธุรกิจด้านตราสารหนี้ ธุรกิจให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลอดจนธุรกิจกองทุนส่วนบุคคล เพื่อให้สามารถต่อสู้กับภาวะการแข่งขันในสถานะการณ์ปัจจุบัน และอนาคต

6. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

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

7. ความเสี่ยงด้านการลงทุนในหลักทรัพย์

เป็นความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจไม่ได้รับผลตอบแทนของเงินลงทุนตามที่คาดการณ์ไว้ จึงจัดตั้งให้มีคณะกรรมการการลงทุนทำหน้าที่กำหนดแนวทาง สัดส่วนการลงทุน หลักเกณฑ์ และระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารทุน และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ชัดเจน ประเมินและควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดจากความเสี่ยงด้านตลาด โดยมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง ได้แก่ การกำหนดระดับผลขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss Limit) และมูลค่าการลงทุนสูงสุดที่ยอมรับได้ (Position Limit) โดยมุ่งเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีความเสี่ยงต่ำ ปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการลงทุนให้สอดคล้องกับสภาวะการณ์ในการลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างสม่ำเสมอ

8. ความเสี่ยงจากการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

ในการประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจส่วนการจัดจำหน่าย และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันการจัดจำหน่ายไว้ ซึ่งอาจเกิดจากนักลงทุนขาดความมั่นใจต่อภาวะการลงทุน ความผันผวนของตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือเกิดจากการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวน และราคาไม่เหมาะสม ทำให้ต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือเข้าบัญชี และต้องรับผลขาดทุน ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว สิ่งที่สำคัญถึงเป็นอย่างแรกคือ บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์และความสนใจของผู้ลงทุนต่อหลักทรัพย์อย่างระมัดระวัง ทั้งนี้ ได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Committee) เพื่อทำหน้าที่พิจารณาและอนุมัติการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

9. ความเสี่ยงจากการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งมีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงิน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาวงเงินซึ่งจัดประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกันการเรียกหลักประกัน การบังคับหลักประกัน โดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นทั้งกับลูกค้า และบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มียอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ มูลค่าเท่ากับ 522.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 43.96 จากปีก่อน ซึ่งเกิดจากการขยายฐานลูกค้าจากปีก่อน

10. ความเสี่ยงจากธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

11. ความเสี่ยงจากธุรกิจให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Block Trade)

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีลูกค้าจำนวนมากให้ความสนใจการซื้อหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เนื่องจากการวางเงินหลักประกันที่น้อยกว่าการซื้อหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงค่าคอมมิชชั่นถูกกว่าการซื้อหลักทรัพย์จริง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการติดตามบัญชีของลูกค้าอย่างใกล้ชิดถ้ามีการซื้อขายหลักทรัพย์รายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นสัญญาขนาดใหญ่ เพื่อไม่ให้เกิดการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้าซึ่งส่งผลให้ลูกค้ามีเงินหลักประกันไม่เพียงพอจนเป็นลูกหนี้กับบริษัทฯ อีกทั้งยังได้ติดตาม และควบคุมความเสี่ยงบัญชีของบริษัทฯ ที่ใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อใช้ในการบริหาร และป้องกันความเสี่ยงจากธุรกิจให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์รายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอีกด้วย

12. ความเสี่ยงจากธุรกิจให้บริการบริหารกองทุนส่วนบุคคล

ปัจจุบันผู้จัดการกองทุนได้ขยายฐานลูกค้าและมีการเปิดบัญชีอย่างต่อเนื่อง ซึ่งบางส่วนได้รับการบริหารการลงทุนจากผู้จัดการกองทุน เป็นที่เรียบร้อย โดยการบริหารกองทุนส่วนบุคคลนั้น ได้เป็นไปตามมาตรฐานตามนโยบายบริษัทฯ ที่ได้ผ่านการพิจารณาเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และอนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัทฯ

13. ความเสี่ยงจากผลกระทบที่เกิดจากเหตุการณ์ฉุกเฉิน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากเหตุการณ์วิกฤตต่างๆ เช่น เหตุอุบัติภัยธรรมชาติ เหตุจลาจล ฯลฯ บริษัทฯ ได้มีการวางแผนการป้องกันภัยตามมาตรฐานความปลอดภัย และทบทวนแผนสำรองฉุกเฉินทุกปี ได้จัดให้มีการทำประกันภัยซึ่งคุ้มครองความเสียหายอันเกิดจากภัยต่างๆ รวมทั้งภัยธรรมชาติ อย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด โดยมีวงเงินคุ้มครองรวมกันกว่า 146.00 ล้านบาท

4. สินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 สินทรัพย์ถาวรหลักของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจดังนี้

ประเภท / ลักษณะสินทรัพย์	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าตามบัญชี (บาท)		ภาวะผูกพัน
		2561	2560	
ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ตั้งอยู่เลขที่ 154/14 - 16 ถนนพังงา ตำบลตลาดใหญ่ อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000	เป็นเจ้าของ	11,220,115	11,340,127	- ไม่มี -
ตั้งอยู่เลขที่ 500/1-3 ถนนประสานไมตรี ตำบลสบตุ๋ย อำเภอเมือง จังหวัดลำปาง 52100	เป็นเจ้าของ	9,483,318	9,517,672	- ไม่มี -
ตั้งอยู่เลขที่ 228/28 - 30 ถนนบรมไตรโลกนาถ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดพิษณุโลก 65000	เป็นเจ้าของ	11,279,473	11,469,058	- ไม่มี -
อาคาร ตั้งอยู่เลขที่ 50/147 - 155 อาคารฮิลด์ไซด์พลาซ่า แอนด์คอนโดเทล ชั้น 4 ถนนห้วยแก้ว ตำบลช้างเผือก อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50300	เป็นเจ้าของ	2	2	- ไม่มี -
ส่วนปรับปรุงอาคาร เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์ สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	66,539,452	54,034,042	- ไม่มี -
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	9	9	- ไม่มี -
ส่วนปรับปรุงระหว่างก่อสร้าง	-	-	980,000	- ไม่มี -

4.2 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังนี้

ประเภท	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าตามบัญชี (บาท)	
		2561	2560
ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	4	4
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	-	92,001,310	84,000,608
ใบอนุญาตหลักทรัพ์	-	2,657,500	2,657,500
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	15,945,000	15,945,000
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง	-	3,841,037	3,999,973

สรุปสาระสำคัญของสัญญาเช่าอาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าอาคาร ดังมีรายละเอียดของสัญญาเช่า ดังนี้

สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา	ระยะเวลาเช่าคงเหลือ	การผูกพัน
เลขที่ 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 และอาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 18, 20 ถนนวิฑูย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	สินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 1 เดือน	ชั้น 3 หากบอกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนด ระยะเวลาตามสัญญาเช่าจะถูกยึดเงินประกันยอด 916,880.00 บาท
	สินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 20 4 เดือน	ชั้น 20 หากบอกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนด ระยะเวลาตามสัญญาเช่าจะถูกยึดเงินประกันยอด 2,126,818.50 บาท
	สินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 18 4 เดือน	ชั้น 18 หากบอกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนด ระยะเวลาตามสัญญาเช่าจะถูกยึดเงินประกันยอด 2,027,940.00 บาท
เลขที่ 1693 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า สาขาลาดพร้าว ชั้น 11 ถนนพหลโยธิน แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900	10 เดือน	ถ้าบอกเลิกสัญญาก่อนครบ กำหนดถูกยึดเงินประกัน 194,422.05 บาท
เลขที่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 19 ห้อง C ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	2 ปี 8 เดือน	ยกเลิกสัญญาเช่าก่อนครบกำหนดจะต้องชำระค่าเช่าจนครบสัญญา
เลขที่ 1184 อาคารศูนย์การค้าอิพาร์ค ชั้นที่ 2 ห้องเลขที่ 27-30 ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000	1 ปี 5 เดือน	ถ้าบอกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนดถูกยึดเงินประกัน 120,000.00 บาท
เลขที่ 277/2 ถนนแสงชูโต ตำบลบ้านเหนือ อำเภอเมือง จังหวัดกาญจนบุรี 71000	ปิดทำการสาขา 1 ตุลาคม 2561 เป็นต้นไป	ถูกยึดเงินประกันความเสียหาย 40,000.00 บาท เนื่องจากยกเลิกก่อนสิ้นสุดสัญญาเช่า
อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ เลขที่ 195 ห้องเลขที่ 1406 ชั้น 14 ทาวเวอร์ 3 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120	ปิดทำการสาขา 31 สิงหาคม 2561 เป็นต้นไป	ได้รับเงินประกันสัญญาเช่าคืน 434,764.92 บาท
อาคารมณูมผล 1 เลขที่ 2884 ชั้น 6 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310	2 เดือน	ถ้าบอกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนดถูกยึดเงินประกัน 154,200.00 บาท
เลขที่ 69/58-59 ตำบลท่าจีน อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรสาคร 74000	1 ปี 2 เดือน	เงินประกันค่าใช้ไฟฟ้า 35,000 บาท เงินประกันการให้ประปา 5,000 บาท บอกเลิกก่อนครบกำหนดไม่ยึดเงินประกัน
เลขที่ 202 และ 204 ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครศรีธรรมราช จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000	เปิดทำการ 1 ธันวาคม 2561 1 ปี 2 เดือน	ถ้าบอกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนดแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรภายใน 90 วันได้รับคืนเงินประกัน 75,000 บาท
อาคาร BIZZO เลขที่ 58 ห้องเลขที่ B201-202 ซอยบางนา - ตราด 23 ถนนบางนาตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260	เปิดทำการ 11 ธันวาคม 2561 1 ปี 8 เดือน	ถ้าบอกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนดถูกยึดเงินประกันสัญญาเช่า 60,720 บาท และเงินประกันสัญญาบริการ 97,455.60 บาท
เลขที่ 499/5 ซอยศูนย์วิจัย ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10240	เปิดทำการ 11 ธันวาคม 2561 1 ปี 1 เดือน	ถ้าบอกเลิกสัญญาก่อนครบกำหนดแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรภายใน 90 วันได้รับคืนเงินประกัน 99,000 บาท

นโยบายการระงับรับรู้อย่างได้

บริษัทฯ มีนโยบายรับรู้อย่างได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้น และดอกเบี้ย ซึ่งบริษัทฯ จะหยุดรับรู้อย่างได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้น และดอกเบี้ย

1. ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
2. ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้น และดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
3. ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจน และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
4. ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
5. ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

นโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยใช้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

บริษัทฯ มีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละราย และลูกหนี้โดยรวม ซึ่งการประเมินนี้ รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระ และมูลค่าของหลักประกันที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอ หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้น และดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน ทั้งนี้ ยังได้ปฏิบัติตามการจัดชั้นหนี้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 เรื่องการจัดทำบัญชีสำหรับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งสรุปได้ดังนี้

1. มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง
 - 1.1 มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
 - 1.2 มูลหนี้ส่วนที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้
 2. มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึงมูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่ามูลค่าหลักประกันของลูกหนี้ ซึ่งเข้าลักษณะดังนี้
 - 2.1 ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และลูกหนี้อื่นที่มีมูลค่าหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
 - 2.2 ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
 - 2.3 ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจน และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
 3. มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึงมูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่ามูลค่าหลักประกันของลูกหนี้ ที่เข้าลักษณะตามข้อ 2
- บริษัทฯ มีนโยบายในการตัดจำหน่ายมูลหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการดังกล่าว และจะตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 359.64 ล้านบาท

นโยบายการตั้งค่าเผื่อการปรับมูลค่าและการค้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อการปรับมูลค่า และการค้อยค่าของเงินลงทุนโดยใช้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

เงินลงทุนที่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด ซึ่งถือไว้เพื่อค้า แสดงในมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯ บันทึกการเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่าของเงินลงทุนเป็นรายการกำไร หรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่บริษัทฯ ตั้งใจ และสามารถถือจนกว่าครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายหักด้วยขาดทุนจากการค้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อเข้ากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่าย โดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารหนี้ที่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด นอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้า หรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนด จัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย และแสดงในมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าว แสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในส่วนของผู้ถือหุ้น ยกเว้นขาดทุนจากการค้อยค่าของเงินลงทุน จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุนจะต้องรับรู้ผลกำไร หรือขาดทุนที่เคยบันทึกในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในส่วนของผู้ถือหุ้นโดยตรงเข้าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับกรณีที่เป็นเงินลงทุนประเภทที่มีดอกเบี้ย จะต้องบันทึกดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ โดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของ
ตลาดหลักทรัพย์ฯ มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในกองทุนเปิดคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้
คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตราสารหนี้ไทย
บริษัทฯ บันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่าราคาตลาดว่าจะ
ได้รับคืน

5.

โครงการในอนาคต

- ไม่มี -

6.

ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูง
กว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

7.

ข้อมูลสำคัญ

ชื่อบริษัท	: บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้ง	: 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 18, 20 ถนนวิฑู แขวงจตุรพิณี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
ประเภทธุรกิจ	: ประกอบธุรกิจหลักประเภทธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจ 8 ประเภท ดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none">1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์2. การค้าหลักทรัพย์3. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์4. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน5. การจัดการกองทุนรวม6. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล7. กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์8. การจัดการเงินร่วมลงทุน รวมทั้งบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 ให้ประกอบธุรกิจ 4 ประเภทดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none">1. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า2. การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า3. การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า4. 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.cgsec.co.th
ทุนจดทะเบียน	: 2,589,743,484.00 บาท
ทุนชำระแล้ว	: 2,589,743,484.00 บาท
แบ่งออกเป็น	: หุ้นสามัญ 2,589,743,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

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

8.

ข้อมูลหลักกรัณย์และผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 2,589,743,484.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,589,743,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเป็นทุนชำระแล้วทั้งจำนวน

8.1 ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	2,571,992,475	99.32
2.	บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ไทยฟูจิ จำกัด	3,983,408	0.154
3.	นายสมชัย มิ่งมันคง	1,580,087	0.061
4.	น.ส. เพ็ญประภา จันทรเทพ	1,015,178	0.039
5.	Mr. Pai, Wen-Cheng	837,790	0.032
6.	นายวรพงษ์ ใจมงคลประเสริฐ	642,553	0.025
7.	Mr. Lin, Wen-Ye	494,271	0.019
8.	บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ ธนไทย จำกัด (มหาชน)	437,171	0.017
9.	HSBC BANK PLC-HSBC BROKING SECURITIES (ASIA) LIMITED	308,918	0.012
10.	นาย สุमितร์ เพชรศิริรักษ์	250,224	0.010
	Total	2,581,542,075	99.689

8.2 การออกหลักกรัณย์อื่น

- ไม่มี -

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ในกรณีปกติคณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณาจ่ายเงินปันผลประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นในแต่ละปีในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60.00 ของกำไรสุทธิ หลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลประจำปีแล้ว

9.1 คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการผู้ช่วย

1) คณะกรรมการบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการ 8 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	ประธานกรรมการ
2. พล.อ.อ.เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายวสุ ชิวปรีชา	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
4. นายภัทร จีงกานต์กุล	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
5. ดร.พอจำ อรัณยกานนท์	กรรมการอิสระ
6. นายธงไชย ชิม	กรรมการ
7. ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
8. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	กรรมการ

โดยมี นายพิทักษ์พล รุ่งโรจน์สุวรรณ ดำรงตำแหน่ง เลขาธิการคณะกรรมการบริษัทฯ

กรรมการผู้ป็นอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

นายสุรพล ขวัญใจธัญญา ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ และนายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์ กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

ในปี 2560 และปี 2561 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ	ปี 2560	ปี 2561
1. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	10/10	8/8
2. พล.อ.อ.เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์*	-	5/6
3. นายวสุ ชิวปรีชา	3/3	8/8
4. นายภัทร จีงกานต์กุล**	-	6/7
5. ดร.พอจำ อรัณยกานนท์***	-	6/6
6. นายธงไชย ชิม	8/10	3/8
7. ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	10/10	8/8
8. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	9/9	8/8

*แต่งตั้ง มีผลเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561

**แต่งตั้ง มีผลเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2561

***แต่งตั้ง มีผลเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561

2) คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย กรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

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

การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2560 และ ปี 2561 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และจำนวนครั้งที่กรรมการตรวจสอบแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2560	ปี 2561
1. พ.ล.อ.อ.เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์*	-	7/7
2. นายวสุ ชิวปรีชา	7/8	7/7
3. นายภัทร จีงกานต์กุล**	-	5/7

*แต่งตั้ง มีผลเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561

**แต่งตั้ง มีผลเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2561

3) คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คณะกรรมการบริหารประกอบด้วย กรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

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

การประชุมคณะกรรมการบริหาร

ในปี 2560 และปี 2561 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริหาร และจำนวนครั้งที่กรรมการบริหารแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมเป็นดังต่อไปนี้

ชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2560	ปี 2561
1. ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	15/15	14/14
2. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	15/15	14/14
3. นางสาวพรทิพย์ รุ่งจินตนาการ*	-	7/7

*แต่งตั้ง มีผลเมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2561

4) คณะอนุกรรมการสรรหา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คณะอนุกรรมการสรรหาประกอบด้วย กรรมการจำนวน 2 ท่าน ดังนี้

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

การประชุมคณะอนุกรรมการสรรหา

ในปี 2560 และปี 2561 จำนวนครั้งของการประชุมคณะอนุกรรมการสรรหา และจำนวนครั้งที่กรรมการของคณะอนุกรรมการสรรหาแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2560	ปี 2561
1. พ.ล.อ.อ.เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	-	1/4
2. นายภัทร จีงกานต์กุล	-	2/2

5) คณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทนประกอบด้วยกรรมการจำนวน 2 ท่าน ดังนี้

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

การประชุมคณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ในปี 2560 ปี 2561 จำนวนครั้งของการประชุมคณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน และจำนวนครั้งที่กรรมการของคณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทนแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2560	ปี 2561
1. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์*	-	1/1
2. นายภัทร จีงกานต์กุล**	-	2/2

*แต่งตั้ง มีผลเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561

**แต่งตั้ง มีผลเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2561

6) คณะกรรมการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คณะกรรมการลงทุน ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายสุรพล ขวัญใจรัษฎญา	ประธานกรรมการการลงทุน (รักษาการ)
2. นางสาวอริยา โฆษิตวงษา	กรรมการ
3. นางสาวณัฐชรินทร์ เจษฎาพิสิฐ	กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการลงทุน

การประชุมคณะกรรมการลงทุน

ในปี 2560 และปี 2561 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการลงทุน และจำนวนครั้งที่กรรมการลงทุนแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	
	ปี 2560	ปี 2561
1. นายสุรพล ขวัญใจรัษฎญา	14/14	13/13
2. นางสาวอริยา โฆษิตวงษา	14/14	13/13
3. นางสาวณัฐชรินทร์ เจษฎาพิสิฐ	14/14	13/13

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการลงทุนของสายงานลงทุนไว้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. หลักเกณฑ์การลงทุน

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

2. บัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์แบ่งตามประเภทการลงทุน ดังนี้

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

3. การจำกัดพลาขาดทุน

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

4. อื่นๆ

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

ทั้งนี้ คณะกรรมการการลงทุนจะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขายและวงเงินลงทุนในการถือหุ้นข้ามคืน และบัญชีการลงทุนสำหรับบัญชีการลงทุนของบริษัทฯ ที่พนักงานแต่ละรายในฝ่ายบริหารการลงทุนรับผิดชอบ ภายใต้วงเงินที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ

9.2 ผู้บริหาร

ณวันที่ 31 ธันวาคม 2561 คณะผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้บริหารจำนวน 9 ท่าน ดังนี้

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

9.3 เลขาธิการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2558 ได้มีมติแต่งตั้ง นายพิทักษ์พล รุ่งโรจน์สุวรรณ ทำหน้าที่เป็นเลขาธิการบริษัทฯ โดยกำหนดให้เลขาธิการบริษัทฯ รับผิดชอบดำเนินการดังต่อไปนี้

1. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกำหนดหลักเกณฑ์ระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทฯ ดูแลให้มีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทฯ
2. ส่งเสริมให้คณะกรรมการมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ และผลักดันให้มีการปฏิบัติตาม
3. จัดเตรียมระเบียบวาระการประชุม เอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการ
4. จัดการประชุมผู้ถือหุ้นและการประชุมคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทฯ และแนวปฏิบัติที่ดี
5. บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการ รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและที่ประชุมคณะกรรมการ
6. จัดทำและเก็บรักษาทะเบียนกรรมการรายงานประจำปี หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมคณะกรรมการ
7. ดำเนินการให้กรรมการ และผู้บริหารจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียของตน รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องตามที่กฎหมายกำหนด
8. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหารตามที่กฎหมายกำหนด
9. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูล และรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบต่อหน่วยงานที่กำกับดูแล
10. ประสานงานกับผู้ถือหุ้นและหน่วยงานที่กำกับดูแล
11. ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการมอบหมาย

9.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

1) ค่าตอบแทนกรรมการ

รายชื่อ	ค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนกรรมการ (ล้านบาท)	
	ปี 2561	ปี 2560
1. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	1.40	1.82
2. พล.อ.อ.เพิ่มเกียรติ ลวดนะมาลย์ *	0.61	-
3. นายวสุ ชิวปริษา	0.52	0.18
4. นายภัทร จีงกานต์กุล **	0.48	-
5. นายพอลจำ อรัญยกานนท์ ***	0.36	-
6. ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	0.40	0.56
7. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	0.40	0.56
8. นายชองไช ชิม****	0.24	0.56
9. พล.ต.อ.สมชาย วาณิชเสนา*****	0.10	0.96

หมายเหตุ: *แต่งตั้ง พล.อ.อ.เพิ่มเกียรติ ลวดนะมาลย์ เป็นกรรมการบริษัทฯ มีผลเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561

**แต่งตั้ง นายภัทร จีงกานต์กุล เป็นกรรมการบริษัทฯ มีผลเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2561

***แต่งตั้ง นายพอลจำ อรัญยกานนท์ เป็นกรรมการบริษัทฯ มีผลเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561

****พ้นจากตำแหน่ง เนื่องจากถึงแก่กรรม เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2561

*****ลาออกจากตำแหน่ง มีผลวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561

2) ค่าตอบแทนกรรมการบริหารและผู้บริหาร

ในปี 2561 กรรมการบริหาร 4 ท่าน และผู้บริหารจำนวน 8 ท่าน ได้รับค่าตอบแทน ในรูปของเงินเดือน โบนัส และผลตอบแทนอื่น (โดยไม่รวมค่าเบี้ยประชุมของกรรมการที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น) รวมเท่ากับ 37.78 ล้านบาท

3) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยได้สมทบในอัตราส่วนร้อยละ 3 - 5 ของเงินเดือน โดยในปี 2561 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารจำนวน 0.85 ล้านบาท

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

ตามระเบียบของกองทุนฯ ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 18/2545 นั้น กำหนดให้บริษัทฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนฯ เท่ากับส่วนที่พนักงานซึ่งเป็นสมาชิกกองทุนจ่ายโดยพนักงานดังกล่าวต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละของค่าจ้าง หรือเงินเดือนทุกๆ เดือนตามอัตราดังนี้

ระยะเวลาการทำงาน	อัตรารายจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุน (ร้อยละ)
ไม่เกิน 3 ปี	3
มากกว่า 3 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	4
มากกว่า 5 ปี ขึ้นไป	5

ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ลักษณะผลตอบแทน	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	
	ปี 2561	ปี 2560
เงินเดือน โบนัส	186.28	170.42
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาดและส่วนแบ่งกำไรของผู้บริหาร	76.28	75.74
ค่าตอบแทนกรรมการ	4.51	5.69
อื่นๆ	25.04	24.47
รวม	292.11	276.32

9.5 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีพนักงานทั้งสิ้น 345 คน เป็นพนักงานที่ประจำอยู่ที่สำนักงานใหญ่จำนวน 253 คน และพนักงานประจำอยู่ที่สำนักงานสาขา 8 แห่ง จำนวน 92 คน ซึ่งสามารถแบ่งตามสายงานหลัก ได้ดังนี้

สายงาน	จำนวนพนักงาน		
	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
1. สายงานด้านธุรกิจหลักทรัพย์	154	137	128
2. สายงานวาณิชธนกิจ	18	11	8
3. สายงานด้านเทคโนโลยีและสารสนเทศ	14	11	17
4. สายงานวิเคราะห์หลักทรัพย์	12	10	7
5. สายงานบัญชีและการเงิน	9	8	8
6. สายงานตรวจสอบ และกำกับดูแล	5	5	3
7. สายบริหาร และอื่น ๆ	133	77	96
รวม	345	259	267

1) การเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

จำนวนพนักงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2560 เป็นจำนวน 86 คน

2) ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในช่วง 3 ปี

- ไม่มี -

3) นโยบายการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ มีคณะกรรมการสรรหา เพื่อคัดเลือกบุคลากร มีการฝึกอบรมภายใน และส่งบุคลากรไปอบรมภายนอกเพื่อพัฒนาความสามารถในการทำงาน รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีคุณธรรม จริยธรรมในการปฏิบัติงานอย่างซื่อสัตย์สุจริต จะต้องเก็บรักษาข้อมูลของบริษัทฯ และของลูกค้าไว้เป็นความลับ

10.

การกำกับดูแลกิจการ

10.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

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

1) สิทธิของผู้ถือหุ้น (Rights of Shareholders)

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

โอกาสให้กับผู้ถือหุ้น ได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าอย่างเพียงพอ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุมได้

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

2) การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)

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

ทั้งนี้ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2561 ของบริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 19 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 18,936 หุ้น มีผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้น 42 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 2,571,946,553 หุ้น รวมเป็นผู้เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 61 รายนับจำนวนหุ้นได้ 2,571,965,469 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.31 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

2.2) การป้องกันการรั่วข้อมูลภายใน เพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

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

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

2.3) นโยบายการป้องกันไม่ให้กรรมการ และผู้บริหาร ใช้ตำแหน่งหน้าที่ เพื่อประโยชน์แก่ตนในทางมิชอบ

2.3.1 ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายในไปเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลภายนอก หรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ที่จะแก้ไขในอนาคต

2.3.2 ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำรายงานทางการเงิน หรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องอื่น ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ก่อนประกาศงบการเงิน

2.4) นโยบายความขัดแย้งทางผลประโยชน์

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

2.5) นโยบายรายการระหว่างกันของบริษัทฯ กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ประกอบด้วย 2 ส่วน คือ

2.5.1 มาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกัน

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

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

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

2.5.2 นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

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

ทั้งนี้ เนื่องจากมีบุคคลที่เข้าขายบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพิ่มขึ้น ทำให้ปริมาณการเข้าทำรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตของบริษัทฯ อาจเพิ่มขึ้น ภายหลังจากการปรับโครงสร้าง โดยรายการระหว่างกันส่วนใหญ่จะเป็นธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเข้าทำรายการใหม่ หรือมีการเปลี่ยนแปลงของราคา และเงื่อนไขที่แตกต่างจากเดิมสายตรวจสอบ และกำกับดูแลจะทำหน้าที่ตรวจสอบข้อมูล จัดทำรายงาน เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณา และให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคา และความสมเหตุสมผลของการทำรายการดังกล่าวทุกๆ ไตรมาส ทั้งนี้ ในกรณีรายการธุรกิจปกติ รายการสนับสนุนธุรกิจปกติ และรายการระหว่างกันอื่นๆ บริษัทฯ จะดำเนินการตามมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันที่ระบุไว้ข้างต้น

3) การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (Roles of Stakeholders)

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

3.1) นโยบายการดูแลเรื่องความปลอดภัย และสุขภาพอนามัย

บริษัทฯ ปรับปรุงสภาพแวดล้อม โดยการขยายพื้นที่การทำงานให้มากขึ้น เพื่อลดความแออัดในการทำงาน ให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดี เพื่อให้พนักงานสร้างสรรค์ผลงานที่ดีที่สุด และพัฒนาความสามารถของตนเองอยู่เสมอ อีกทั้งบริษัทฯ ได้ทำประกันสุขภาพให้กับพนักงานทุกคน

3.2) นโยบายการดูแลเรื่องค่าตอบแทน และสวัสดิการของพนักงาน

บริษัทฯ มีนโยบายดูแลเรื่องค่าตอบแทนโดยนำระบบ KPI มาใช้ในการพิจารณาค่าตอบแทนตามผลการปฏิบัติงานของพนักงานทุกคนอย่างเท่าเทียมเป็นธรรม โดยมีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนพิจารณาผลตอบแทนที่เหมาะสม

3.3) การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

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

- 3.4) นโยบายพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ
 บริษัทฯ มีคณะกรรมการสรรหา เพื่อคัดเลือกบุคลากรมีการฝึกอบรมภายใน และส่งบุคลากรของบริษัทฯ ไปอบรมภายนอก เพื่อพัฒนาความสามารถในการทำงาน รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีคุณธรรม และจริยธรรมในการปฏิบัติงานอย่างซื่อสัตย์ สุจริต และจะต้องเก็บรักษาข้อมูลของบริษัทฯ และของลูกค้าไว้เป็นความลับ
- 3.5) นโยบายที่จะไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชน
- สนับสนุน และเคารพการปกป้องสิทธิมนุษยชน ดูแลมิให้ธุรกิจของบริษัทฯ เข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องกับการล่วงละเมิดสิทธิมนุษยชน เช่น ไม่สนับสนุนการบังคับใช้แรงงาน (Forced Labor) หรือต่อต้านการใช้แรงงานเด็ก (Child Labor)
 - ให้ความเคารพ นับถือ และปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ด้วยความเป็นธรรมบนพื้นฐานของศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยกถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา สภาพร่างกาย หรือฐานะชาติตระกูล
- 3.6) นโยบายการปฏิบัติที่เป็นธรรม และการรับผิดชอบต่อลูกค้า
- บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยการเอาใจใส่ และรับผิดชอบต่ออย่างมีหลักเกณฑ์ ตลอดจนมีการปฏิบัติที่ชัดเจน และเป็นธรรม ในการดำเนินธุรกิจกับลูกค้าทุกราย รวมทั้งพัฒนารูปแบบการให้บริการ และเพิ่มช่องทาง/ทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้า โดยให้ข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดเตรียมช่องทางในการรับเรื่องร้องเรียน หรือช่องทางการแจ้งเบาะแสจากลูกค้า โดยมีการกำหนดขั้นตอนปฏิบัติที่ชัดเจน เพื่อให้ลูกค้าของบริษัทฯ เกิดความมั่นใจว่าบริษัทฯ มีระบบการปฏิบัติงานที่รวดเร็ว ยุติธรรม และเชื่อถือได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เข้าร่วมกระบวนการอนุญาตตลาดการกับสำนักงาน ก.ล.ต. หากเกิดข้อพิพาทระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้าตามลักษณะที่กำหนดไว้ในประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ลูกค้าสามารถจะนำข้อพิพาทเข้าสู่กระบวนการดังกล่าวได้
- 3.7) นโยบายการปฏิบัติที่เป็นธรรม และการรับผิดชอบต่อคู่แข่ง
- บริษัทฯ สนับสนุน และส่งเสริมการดำเนินการทางธุรกิจอย่างเป็นธรรม และปฏิบัติตามกฎระเบียบ และหลักเกณฑ์ของทางการอย่างเคร่งครัด โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และซื้อขายตราสารอนุพันธ์ รวมถึงการจ่ายผลตอบแทนให้กับผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน และหัวหน้าทีมการตลาด
- 3.8) นโยบายการปฏิบัติที่เป็นธรรม และการรับผิดชอบต่อคู่ค้า
- บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจกับกิจการคู่ค้าโดยปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาที่บริษัทฯ ได้ทำไว้ โดยจะต้องไม่เสื่อมเสียต่อบริษัทฯ หรือขัดต่อกฎหมายใดๆ ไม่ลวงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา เช่น การใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่มีลิขสิทธิ์ถูกต้อง เป็นต้น และคำนึงถึงความเสมอภาคในการดำเนินการทางธุรกิจอย่างเป็นธรรม และมีจรรยาบรรณ
- 3.9) นโยบายการปฏิบัติที่เป็นธรรม และการรับผิดชอบต่อเจ้าหนี้
- บริษัทฯ ยึดมั่นในสัญญา ถือปฏิบัติตามเงื่อนไข และข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญาการกู้ยืมกับเจ้าหนี้ หรือการซื้อสินค้าและบริการในสวนการชำระคืนเงินต้นดอกเบี้ย และการดูแลหลักประกัน รวมถึงการชำระค่าซื้อสินค้าและบริการ
- 3.10) นโยบาย และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการไม่ลวงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์
- บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ โดยการส่งเสริมให้บุคลากรปฏิบัติงานภายใต้กฎหมาย หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวกับสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาไม่ว่าจะเป็นเครื่องหมายการค้า สิทธิบัตร ลิขสิทธิ์ ความลับทางการค้า และทรัพย์สินทางปัญญาอื่นที่กฎหมายกำหนด
 - บุคลากรของบริษัทฯ มีสิทธิ และได้รับการสนับสนุนในการสร้างสรรค์ผลงานอย่างอิสระ ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องโดยผลงานที่เกิดจากการปฏิบัติงาน ตามหน้าที่ หรืองานที่ใช้ข้อมูลของบริษัทฯ หรืองานที่ทำขึ้นเพื่อบริษัทฯ โดยเฉพาะจะถือเป็นทรัพย์สินของบริษัทฯ เว้นแต่ในกรณีที่บริษัทฯ อนุญาตอย่างชัดเจนว่าให้ถือเป็นผลงานของผู้คิดค้นผู้ประดิษฐ์ผู้วิจัย หรือบุคคลอื่นได้

- ส่งเสริมบุคลากรของบริษัทฯ ให้ตระหนักถึงความสำคัญของการเคารพสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา ทั้งในด้านที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานโดยตรง และในด้านการดำเนินชีวิตประจำวัน
- การนำผลงานหรือข้อมูลมาใช้ในการปฏิบัติงาน ผู้ที่เกี่ยวข้องจะต้องตรวจสอบให้มั่นใจว่าไม่เป็นการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่น

3.11) นโยบาย และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริต และห้ามรับ/จ่ายสินบน (คอร์รัปชั่น) เพื่อผลประโยชน์ทางธุรกิจของบริษัทฯ

- จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน การประเมินความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และเหมาะสม เพื่อป้องกันการทุจริต ตลอดจนการปฏิบัติที่ไม่เหมาะสมของบุคลากรในบริษัทฯ และบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ
- ส่งเสริมการสร้างค่านิยม ความซื่อสัตย์ สุจริต และความรับผิดชอบ ให้เป็นวัฒนธรรมองค์กร รวมทั้งยกระดับความตระหนักแก่บุคลากรของบริษัทฯ ว่าการทุจริตเป็นสิ่งที่ไม่ควรปฏิบัติ
- จัดให้มีกลไกการรายงานสถานการณ์การเงินที่โปร่งใส และถูกต้องภายใต้มาตรฐานการบัญชีที่ได้รับการยอมรับระดับสากล
- จัดให้มีช่องทางในการสื่อสารให้พนักงาน และผู้มีส่วนเกี่ยวข้องสามารถที่จะแจ้งเบาะแส ข้อเสนอแนะหรือร้องเรียนกรณีเกี่ยวกับการทุจริต โดยมีมาตรการคุ้มครองสิทธิผู้แจ้งเบาะแส
- กำหนดให้มีมาตรการป้องกันการมอบ หรือรับของกำนัลทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใด รวมไปถึงการเลี้ยงรับรอง หรือค่าใช้จ่ายที่เกินขอบเขตจำกัดซึ่งไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของบริษัทฯ หรือเป็นการฝ่าฝืนกฎหมายในประเทศที่เกี่ยวข้อง
- กำหนดให้มีมาตรการป้องกันการติดสินบนทุกรูปแบบ ไม่ว่าจะกระทำไปเพื่ออำนวยความสะดวก หรือเพื่อความสัมพันธ์ในการดำเนินธุรกิจชนิด ไม่ว่าทางตรง หรือทางอ้อม
- กำหนดให้การจัดซื้อจัดจ้างต้องดำเนินไปอย่างโปร่งใส เป็นธรรมภายใต้ กฎ ระเบียบ และขั้นตอนปฏิบัติ ที่ถูกต้อง
- กำหนดให้การให้เงินบริจาค เพื่อการกุศล และเงินสนับสนุนประเภทควรเป็นไปอย่างโปร่งใส และถูกต้องตามกฎหมายในประเทศที่เกี่ยวข้อง
- จัดให้มีการส่งเสริมแลกเปลี่ยนความรู้ ประสบการณ์ และแนวปฏิบัติที่ดี ระหว่างบริษัทอื่นที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันกับบริษัทฯ รวมทั้งผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย เพื่อเป็นแนวร่วมปฏิบัติ และเข้าร่วมในกิจกรรมต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น ซึ่งจัดขึ้นโดยบริษัทฯ สมาคมหอการค้า หรือหน่วยงานกำกับดูแลอื่นๆ

3.12) นโยบาย และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับสังคม

บริษัทฯ ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมจึงได้จัดสรรงบประมาณส่วนหนึ่ง เพื่อนำมาดำเนินกิจกรรมทางสังคม โดยเน้นการส่งเสริมด้านการศึกษา การทำนุบำรุงศาสนา และการส่งเสริมคุณภาพชีวิตทางสังคมอย่างต่อเนื่องทุกปี โดยในปี 2561 บริษัทฯ ได้จัดทำโครงการส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ดังนี้

ด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ร่วมกับบริษัทแม่ จัดกิจกรรมเก็บขยะบริเวณชายหาด ภายใต้โครงการ "รักษ์ทะเลและชายหาด" ณ หาดบ้านอำเภอ อ. สัตหีบ จ. ชลบุรี ในวันที่ ๑๓ กรกฎาคม ๒๕๖๑ โดยมีผู้บริหารและพนักงานจิตอาสาของบริษัทฯ และบริษัทแม่ จำนวน 50 คน เข้าร่วมกิจกรรมดังกล่าว เพื่อสร้างจิตสำนึกรักษ์ธรรมชาติและรักษาสิ่งแวดล้อมให้คงอยู่ในสภาพดี นอกจากนี้ยังเป็นการกระชับสัมพันธ์อันดีระหว่างพนักงานและผู้บริหาร อีกด้วย

ด้านการศึกษา

1. จัดอบรม สัมมนา และให้ความรู้แก่นักศึกษาในสถาบันการศึกษาต่างๆ เพื่อให้ความรู้ด้านการลงทุน และเปิดโอกาสให้นักศึกษาเข้าเยี่ยมชมการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ พร้อมทั้งให้ความรู้ด้านการลงทุน
2. เปิดโอกาสให้นักศึกษาจากมหาวิทยาลัยต่างๆ เข้าฝึกงานเพื่อเพิ่มศักยภาพความรู้และฝึกปฏิบัติงานจริง

ด้านการทำบุญอุทิศศาสนา

1. ร่วมเป็นเจ้าของภาพวาดยักษ์ชินทาน ณ วัดพระอินทร์แปลง ต.ในเมือง อ.เมือง จ.นครพนม
2. ร่วมทอดกฐินสามัคคี วัดสันติธรรมบรรพต (ภูน้อย) ตำบลนากลาง อำเภอนากลาง จังหวัดหนองบัวลำภู
3. ร่วมทอดผ้าป่าสามัคคีมหากุศลเพื่อสมทบทุนจัดซื้อเครื่องครุภัณฑ์ทางการแพทย์โรงพยาบาลศูนย์ตรัง (โรงพยาบาลควนหาญ) ตำบล ทับเที่ยง อำเภอมืองตรัง จังหวัดตรัง
4. ร่วมทอดกฐินประจำปี ณ วัดหนองอึ่ง ตำบลมะขามหลวง อำเภอสันป่าตอง จังหวัดเชียงใหม่

ด้านการส่งเสริมคุณภาพสังคม

1. บริจาคเงินเพื่อสมทบทุน "มูลนิธิโรงพยาบาลพระมงกุฎเกล้าในพระบรมราชูปถัมภ์ (โครงการอาคารสมเด็จพระนางเจ้าฯ)"
2. สนับสนุน สมาคมนักเรียนไทยประจำมหาวิทยาลัย Imperial College London เพื่อช่วยเหลือในด้านการศึกษาค้นคว้าความคิด มีโอกาสสาธิตประดาสรรค์นักเรียนไทยทั้งในและนอกมหาวิทยาลัย เพื่อก้าวไปเป็นส่วนหนึ่งของประชาคมระหว่างประเทศ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าด้วยดีมาตลอดตั้งแต่เห็นได้จากการที่บริษัทฯ ได้รับรางวัลจากการจัดกิจกรรมออกบูธเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ในช่วงปีที่ผ่านมา ดังนี้

- ปี 2555 - TFEX on Spot Daily ในการออกบูธ Money Expo กรุงเทพฯ
- ปี 2556 - ชนะเลิศ TFEX Broker Champion ในการออกบูธ Money Expo เชียงใหม่
 - รองชนะเลิศ TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2013
- ปี 2557 - ชนะเลิศ TFEX Broker Champion ในการออกบูธ Money Expo กรุงเทพฯ
 - รองชนะเลิศอันดับ 2 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET-TFEX Online Investor Fair
 - รองชนะเลิศอันดับ 2 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน Money Expo Korat
 - รองชนะเลิศ TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2014
- ปี 2558 - รองชนะเลิศอันดับ 2 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET-TFEX Digital Investor Fair
 - รองชนะเลิศอันดับ 2 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2015
- ปี 2560 - รองชนะเลิศอันดับ 1 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2017 # 1
 - รองชนะเลิศอันดับ 1 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2017 #2
- ปี 2561 - ชนะเลิศอันดับ 1 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน Money Expo Korat
 - รองชนะเลิศอันดับ 2 Equity Broker Champion ในการออกบูธงาน Money Expo Korat
 - รองชนะเลิศอันดับ 1 Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2018

3.13) นโยบายการส่งเสริมให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ

- ดูแลรักษาทรัพย์สินของบริษัทฯ ให้อยู่ในสภาพที่ใช้งานได้ดี และปกป้องทรัพย์สินของบริษัทฯ มิให้เสียหายหรือสูญหาย
- ในกรณีที่ทรัพย์สินของบริษัทฯ ที่มีพนักงาน หรือบุคคลใด บุคคลหนึ่ง รับผิดชอบดูแลเกิดความเสียหายหรือสูญหาย บุคคลนั้นต้องรับผิดชอบร่วมกับบริษัทฯ ตามที่กำหนดไว้ ในระเบียบ ข้อบังคับ หรือนโยบายต่างๆ ของบริษัทฯ
- ใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ ในการปฏิบัติหน้าที่อย่างประหยัด และรู้คุณค่า เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดโดยคำนึงถึงการรักษาสภาพแวดล้อม และอนุรักษ์พลังงานควบคู่ไปด้วย
- ไม่ใช้ทรัพย์สินใดๆ ของบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ส่วนตัว หรือบุคคลอื่นโดยมิชอบ ทั้งทางตรง และทางอ้อม
- เมื่อพ้นจากสภาพการเป็นบุคลากรของบริษัทฯ จะต้องส่งมอบทรัพย์สินต่างๆ ที่ใช้ในการปฏิบัติงานรวมถึงข้อมูลที่ใช้ในการปฏิบัติงานผลงานสิ่งประดิษฐ์คืนให้บริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลที่เกิดขึ้นในรูปแบบใดๆ และห้ามบันทึกคัดลอก หรือสำเนาข้อมูลเหล่านั้น เพื่อนำไปเผยแพร่ หรือแสวงหาผลประโยชน์โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัทฯ

3.14) นโยบายส่งเสริมให้มีการให้ความรู้ และฝึกอบรมพนักงานในเรื่องสิ่งแวดล้อม

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

4) การเปิดเผยข้อมูล และความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

4.1) การเปิดเผยข้อมูล

- 4.1.1 กำหนดให้มีการจัดทำข้อมูลต่างๆ อย่างถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส รวมถึงมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างสม่ำเสมอ ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น เว็บไซต์ของบริษัทฯ โดยมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ
- 4.1.2 กำหนดให้มีการเปิดเผย และจัดส่งข้อมูลให้แก่กรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ ตามที่ร้องขอ
- 4.1.3 กำหนดให้บุคคลหรือหน่วยงานที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้บริหารระดับสูงเท่านั้น เป็นผู้ให้ข้อมูลกับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ สื่อมวลชน หรือองค์กรกำกับดูแล
- 4.1.4 ข้อมูลที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยอย่างสม่ำเสมอมีดังนี้
 - ข้อมูลทั่วไป และลักษณะการประกอบธุรกิจ
 - งบการเงิน และผลประกอบการของบริษัทฯ รวมถึงผลการวิเคราะห์ต่างๆ
 - รายชื่อ และสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่/ผู้บริหาร
 - ปัจจัยความเสี่ยงของธุรกิจ

- นโยบายค่าตอบแทนของกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารระดับสูง
 - ข้อมูลคุณสมบัติของกรรมการ
 - รายการทำธุรกรรมกับผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
 - รายการสำคัญที่เกี่ยวกับพนักงานหรือผู้มีส่วนได้เสีย
 - จรรยาบรรณ และข้อพึงปฏิบัติ
- 4.1.5 กำหนดให้จัดทำงบการเงินหรือข้อมูลทางการเงิน เพื่อแสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามที่กฎหมายกำหนด รวมทั้งให้เปิดเผยข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลา เพื่อให้ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ได้รับทราบโดยทั่วถึงกัน
- 4.1.6 กำหนดให้มีการตรวจสอบบัญชี หรืองบการเงินโดยผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอกที่มีความเป็นอิสระ
- 4.1.7 บริษัทฯ จะอำนวยความสะดวกในการวิเคราะห์ข้อมูลของบริษัทฯ ต่อบุคคลภายนอก เช่น นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทนายหน้าค้าหลักทรัพย์ สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ สื่อมวลชน และองค์กรกำกับดูแลภายนอก เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน หรือประโยชน์ในด้านอื่นๆ
- 4.1.8 กำหนดให้เปิดเผยรายงาน นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวในรายงานประจำปีในเว็บไซต์ของบริษัทฯ และปิดประกาศคนที่ทำการสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาทุกแห่ง
- 4.1.9 กำหนดให้เปิดเผยบทบาท และหน้าที่ของคณะกรรมการ จำนวนครั้งของการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ความเห็นของกรรมการจากการทำหน้าที่ รวมถึงเปิดเผยนโยบาย รูปแบบ และลักษณะของการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการ และผู้บริหารระดับสูงแต่ละคนในรายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัทฯ
- 4.2) กำหนดให้กรรมการมีหน้าที่รายงานการซื้อขาย/ถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบ การรายงานการถือหลักทรัพย์ของตน และคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะซึ่งถือหลักทรัพย์ในบริษัทฯ ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ และวิธีการของสำนักงาน ก.ล.ต.
- 4.3) รายงานของคณะกรรมการบริษัทฯ
- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ในเรื่องงบการเงินของบริษัทฯ และเรื่องที่สำคัญต่างๆ ตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด แสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี
- ทั้งนี้ โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้จัดให้มีกรรมการอิสระในสัดส่วนที่เพียงพอในการถ่วงดุลกัน สอดคล้องตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำหนด เพื่อทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอ ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน อีกทั้งยังทำหน้าที่ในการสอบทานให้บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอมีระบบตรวจสอบภายในที่ได้มาตรฐาน และมีการประเมินระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ ทันสมัย รัดกุม และเหมาะสม โดยคณะกรรมการตรวจสอบ จะหรือและประชุมร่วมกับสายตรวจสอบ และกำกับดูแล และผู้สอบบัญชีภายนอก เพื่อให้การรายงานทางการเงินของบริษัทฯ มีความถูกต้อง และครบถ้วน โดยในปี 2560 มีการจัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2561 ได้แก่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทดีลอยท์ทูลูโฮมัทสู ไชยยส สอบบัญชี จำกัด ดังนี้ นายวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6797 และ/หรือ ดร.สุวัจชัยเมฆะอำนวยชัย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6638 และ/หรือ นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4301 และ/หรือ นางนิสากร ทรงมณี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5035 ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2561 ซึ่งเป็นบริษัทเดิม คือบริษัท ดีลอยท์ทูลูโฮมัทสู ไชยยสสอบบัญชี จำกัด

4.4) ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส ทันเวลา และสร้างคุณค่าให้กับนักลงทุน ทั้งในส่วนของกิจการรายงานข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลทั่วไป รวมถึงข้อมูลสำคัญที่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ ให้ผู้ลงทุน และผู้ที่เกี่ยวข้องทราบอย่างทั่วถึง ทันเวลา และตามวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.cgsec.co.th และเพื่อให้การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ มีความถูกต้อง ครบถ้วน น่าเชื่อถือ และยังเป็น การป้องกันข่าวลือต่างๆ บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้รับผิดชอบในการตอบข้อซักถาม และชี้แจงข้อมูลของบริษัทฯ ให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทราบ โดยผู้ลงทุนสามารถติดต่อได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2205-7000 ต่อ 1018 หรือที่ E-mail address : PR-CGS@countrygroup.co.th

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

5) ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ (Board Responsibilities)

คณะกรรมการบริษัทฯ มีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลกิจการ และมีวิสัยทัศน์ในการกำหนดนโยบายกลยุทธ์ แผนธุรกิจ งบประมาณ และการบริหารความเสี่ยง โดยมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม

5.1) โครงสร้างคณะกรรมการบริษัทฯ

5.1.1 การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่า 5 ท่าน และไม่มากกว่า 15 ท่าน โดยต้องเป็นผู้มีทักษะ และประสบการณ์หลากหลาย ที่สามารถใช้อิทธิพลได้อย่างเป็นอิสระ มีความเป็นผู้ที่มีความรู้ เพื่อนำมาหารือในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และต้องเป็นผู้มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด คณะกรรมการบริษัทฯ จะประกอบด้วยกรรมการอิสระจากภายนอกซึ่งเป็นผู้มีความรู้ความสามารถอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด หรืออย่างน้อยจำนวน 3 ท่าน

ทั้งนี้ ในการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทฯ จะเป็นไปตามวาระที่กำหนดไว้ รวมทั้ง มีความโปร่งใส และชัดเจน ในการเสนอชื่อกรรมการ เพื่อการแต่งตั้ง/เลือกตั้ง มีประวัติของกรรมการที่มีรายละเอียดเพียงพอ และบริษัทฯ จะเปิดเผยประวัติของกรรมการทุกคนโดยละเอียด และทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อสาธารณชนผ่านเว็บไซต์ และข่าวสารของบริษัทฯ

5.1.2 คุณสมบัติของผู้ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ และกรรมการอิสระ

บริษัทฯ ไม่มีข้อกำหนดจำนวนกรรมการอิสระผู้ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ และกรรมการอิสระจะต้องเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมโดยคำนึงถึงความหลากหลายของทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถ เฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ รวมทั้งการอุทิศ เวลา และความพยายามในการปฏิบัติหน้าที่ ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศสำนักงาน ทั้งนี้ กำหนดให้กรรมการอิสระ มีวาระการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องไม่เกิน 9 ปี นับจากวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครั้งแรก

5.2) คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ มีคณะกรรมการรวมทั้งสิ้น 7 ชุด ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะอนุกรรมการสรรหา คณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการลงทุน และ คณะอนุกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อควบคุมดูแลบริษัทฯ ในด้านต่างๆ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

5.2.1 ภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ และความเป็นอิสระในการตัดสินใจ

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

5.2.2 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดเป็นนโยบาย และแนวปฏิบัติที่ชัดเจนในการควบคุมดูแล และป้องกันมิให้ เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ดังนี้

- จัดโครงสร้าง และองค์ประกอบของบริษัทฯ และของคณะกรรมการชุดต่างๆ ตามหลักการกำกับดูแล กิจการที่ดี
- ส่งเสริมให้ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนปฏิบัติงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริตยึดมั่นในจรรยาบรรณ วิชาชีพ และไม่ให้ความสำคัญต่อผลประโยชน์ส่วนตัวเหนือความรับผิดชอบต่อบริษัทแม่ ซึ่ง รวมถึงการรักษาความลับของลูกค้า การไม่นำข้อมูลภายในของบริษัทฯ และลูกค้าไปเปิดเผยหรือ นำไปใช้ เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือผู้อื่น
- การตัดสินใจใดๆ ที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือกรณีที่มีการกระทำบางอย่างซึ่งเป็น ประโยชน์ต่อบริษัทฯ แต่ไม่สอดคล้องกับผลประโยชน์ที่แตกต่างกันของผู้มีส่วนได้เสียในแต่ละกลุ่ม คณะกรรมการบริษัทฯ และฝ่ายบริหารจะพิจารณาปัญหาดังกล่าวอย่างรอบคอบด้วยความ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต มีเหตุผล และเป็นอิสระภายใต้กรอบจริยธรรมที่ดี เพื่อผลประโยชน์ของ บริษัทฯ เป็นสำคัญ และจะเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบทุกครั้ง
- ในกรณีมีประเด็นที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือเป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือ เป็นผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง หรือเกี่ยวข้องกับรายการที่พิจารณา ซึ่งกรรมการท่านใดที่มีส่วนได้เสียในวาระ ใด กรรมการท่านนั้นต้องเปิดเผยข้อมูลให้ที่ประชุมได้รับทราบทันที และจะไม่มีสิทธิในการเข้าร่วม ประชุม และไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระดังกล่าว
- กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน พึงหลีกเลี่ยงการกระทำที่เป็นการขัดต่อผลประโยชน์ของ บริษัทฯ ไม่ว่าจะเกิดจากการติดต่อกับผู้เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ เช่น ลูกค้า คู่แข่งขัน หรือจากการใช้ โอกาส หรือข้อมูล ที่ได้จากการเป็นกรรมการ หรือพนักงาน ในการหาประโยชน์ส่วนตน หรือการทำ ธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หรือการทำงานอื่น นอกเหนือจากงานของบริษัทฯ ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อ การปฏิบัติงานในหน้าที่
- กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน พึงละเว้นการถือหุ้นในกิจการของคู่แข่งของบริษัทฯ หากมีผล ทำให้อาจละเว้นการกระทำที่ควรทำตามหน้าที่ หรือมีผลกระทบต่อการทำงานในหน้าที่ในกรณีที่ บุคคลดังกล่าวได้หุ้นมาก่อนเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน หรือก่อนที่บริษัทฯ จะเข้าไปทำ ธุรกิจนั้น หรือการได้มาโดยมรดกบุคคลดังกล่าว ต้องรายงานให้ผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้นทราบ และให้สำเนาส่งสายตรวจสอบและกำกับดูแลทุกครั้ง

5.2.3 จริยธรรมธุรกิจ

ในการดำเนินธุรกิจไปสู่ความสำเร็จ และบรรลุเป้าหมายสูงสุด รวมถึงการมีระบบการปฏิบัติงานที่มี ประสิทธิภาพ ซึ่งปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่ง คือการมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ ตระหนักถึงความสำคัญดังกล่าว จึงได้จัดทำข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณขึ้น เพื่อมุ่งเน้นถึงการมีจริยธรรมใน การดำเนินธุรกิจ และการปฏิบัติตามข้อบังคับของทางการ เพื่อให้กรรมการผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ยึดถือ

เป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ด้วย ความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งการปฏิบัติต่อบริษัทฯ ลูกค้า ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม รวมถึงได้กำหนดบทลงโทษทางวินัยสำหรับผู้ฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามให้ด้วยโดยบริษัทฯ โดยมอบหมายให้สายตรวจสอบ และกำกับดูแลทำหน้าที่ติดตาม และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติ ดังกล่าวเป็นประจำ

5.2.4 ระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน และการรายงานทางการเงิน

บริษัทแม่ มีนโยบายที่จะกำกับดูแลระบบการควบคุมและตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ให้เป็นเสมือนหน่วยงานหนึ่งของบริษัทแม่เอง และสนับสนุนให้คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน เป็นอย่างยิ่ง ทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติงาน โดยเน้นให้มีความเพียงพอ และเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ เพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ ทั้งด้านการเงิน การดำเนินงานการบริหารความเสี่ยง และการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับระบบการควบคุม และตรวจสอบภายในดังนี้

- กำหนดให้ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ รับผิดชอบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา ทั้งงบการเงินรายไตรมาส รายครึ่งปี และรายปี
- กำหนดให้มีระบบการควบคุม และตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ มีการปฏิบัติตามมาตรฐาน และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องภายใต้การตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายใน และการสอบทานของคณะกรรมการตรวจสอบ
- กำหนด ภาวะ หน้าที่ และอำนาจ ในการดำเนินการของผู้บริหารให้เป็นลายลักษณ์อักษร
- กำหนดให้มีการควบคุม และตรวจสอบการใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง เพื่อไม่ให้เกิดความเสียหาย หรือมีการนำไปใช้หรือหาประโยชน์โดยมิชอบ
- มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบของบุคคล หรือหน่วยงาน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุล และตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม
- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อคำแนะนำ หรือข้อเสนอแนะของผู้สอบบัญชีอิสระและผู้ตรวจสอบจากองค์กรกำกับดูแลภายนอก เพื่อเป็นแนวทางในการพิจารณา ปรับปรุงการดำเนินงานให้ถูกต้องเหมาะสม
- คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายให้สายตรวจสอบ และกำกับดูแลรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อความเป็นอิสระสามารถตรวจสอบ และถ่วงดุลได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายให้ดำเนินการสรรหา และคัดเลือกผู้สอบบัญชีภายนอกจากสำนักงานสอบบัญชีที่มีชื่อเสียง และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบความถูกต้อง ครบถ้วน ของการบันทึกบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการบัญชีพร้อมทั้งเสนอแนะ และแก้ไขจุดอ่อน หรือข้อบกพร่องของการบันทึกบัญชี หรือระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ

5.3) การประชุมของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดการประชุมวาระปกติล่วงหน้าในแต่ละปี เพื่อกรรมการจะได้จัดสรรเวลาของตนสำหรับการประชุมทุกครั้งได้โดยสะดวก อีกทั้งยังอาจมีการประชุมวาระพิเศษเพิ่มเติมได้ตามความจำเป็น โดยการประชุมวาระปกติทุกครั้ง จะมีการติดตามเรื่องที่สืบเนื่องจากการประชุมครั้งที่ผ่านมา และผลการดำเนินงานของบริษัทแม่

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ต้องมีกรรมการเข้าประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด จึงจะครบองค์ประชุมประธานกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความเห็นชอบในการจัดเรื่องที่จะเข้าวาระการประชุม โดยผ่านการพิจารณาร่วมกับประธานกรรมการบริหาร ทั้งนี้ กรรมการแต่ละท่านมีความเป็นอิสระที่จะเสนอเรื่องเข้าสู่วาระในการประชุม

ประธานกรรมการบริษัทฯ ดำเนินการจัดสรรเวลาให้เพียงพอที่ฝ่ายบริหารจะเสนอเรื่องหรือเอกสาร ข้อมูล เพื่อการอภิปราย และระยะเวลาที่กรรมการจะอภิปรายปัญหาในประเด็นที่สำคัญอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน

คณะกรรมการบริษัทฯ สนับสนุนให้ประธานกรรมการบริหาร เชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุม คณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้ข้อมูล หรือรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องโดยตรง และเพื่อให้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีโอกาสรู้จักกับผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการบริษัทฯ สามารถเข้าถึง และขอข้อมูลค่าบริการ บริการต่างๆ ที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จาก ประธานกรรมการบริหาร หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย หรืออาจขอความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษา ภายนอกได้

ฝ่ายบริหาร และผู้บริหารระดับสูงมีหน้าที่ให้ข้อมูลค่าบริการรวมถึงบริการต่างๆ ที่เหมาะสม และทันเวลา แก่คณะกรรมการบริษัทฯ

กำหนดให้เลขานุการบริษัทฯ จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมด้วยระเบียบวาระการประชุมและเอกสาร ประกอบการประชุมในแต่ละวาระให้แก่กรรมการก่อนการประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อให้กรรมการทุกท่าน มีเวลาเพียงพอที่จะศึกษาข้อมูลต่างๆ ก่อนการเข้าร่วมประชุมในแต่ละครั้ง

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกครั้งมีการบันทึกรายงานการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร และ จัดเก็บรายงานที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง สามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลาอย่างครบถ้วนทุกครั้ง

5.4) การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้สนับสนุนให้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัทฯ โดยคณะกรรมการ บริษัทฯ จะประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองเป็นประจำทุกปี เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ ร่วมกันพิจารณา ผลงานปัญหา และอุปสรรค เพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป

5.5) ค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการในเรื่องเบี้ยประชุมไว้อย่างชัดเจน และโปร่งใส ซึ่งค่าตอบแทน ดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีกรรมการได้รับมอบหมายให้ทำหน้าที่ และมีความรับผิดชอบ เพิ่มมากขึ้น เช่น การเป็นสมาชิกของคณะกรรมการชุดย่อย เป็นต้น จะได้รับค่าตอบแทนเพิ่มในระดับที่เหมาะสม กับหน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายบริษัทฯ มีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนทำหน้าที่กำหนด หลักเกณฑ์ในการประเมินผลงานของผู้บริหารระดับสูง และกำหนดการจ่ายค่าตอบแทน หรือค่าจ้างที่เป็นธรรม และชัดเจน รวมถึงการให้ความเห็นชอบในกรณีที่บริษัทฯ มีการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการ ผู้บริหารระดับสูง หรือพนักงาน และมีกรรมการผู้บริหารระดับสูง หรือพนักงานที่ได้รับจัดสรรหลักทรัพย์เกินกว่า ร้อยละ 5 ของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมด ที่จะจัดสรร ทั้งนี้ ต้องไม่มีกรรมการที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์เกินกว่า ร้อยละ 5 ดังกล่าว เป็นกรรมการในคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายให้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับค่าตอบแทนของกรรมการ และค่าตอบแทน ของผู้บริหารไว้ในรายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัทฯ

5.6) การพัฒนากรรมการ และผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ดำเนินการพัฒนากรรมการ และผู้บริหารดังนี้

- สรุป และนำเสนอ กฎ ระเบียบ ประกาศต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญให้ กรรมการบริหาร และผู้บริหารรับทราบเป็นประจำทุกเดือน
- ส่งเสริมให้กรรมการเข้าอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับ บทบาท หน้าที่ ของกรรมการในธุรกิจตัวกลางใน ตลาดทุน เพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจในบทบาทหน้าที่ของกรรมการ และสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ อย่างถูกต้องครบถ้วน

- กรรมการที่ได้รับเลือกตั้ง หรือแต่งตั้งใหม่ทุกคน จะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการ และ/หรือมีคุณสมบัติตามข้อบังคับของบริษัท ที่จะแก้ไขในอนาคต
- ผู้ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในครั้งแรกจะได้รับทราบข้อมูลของบริษัทฯ กฎ ระเบียบ และคู่มือกรรมการ

10.2 การอนุมัติรายการ

รายการ	คณะกรรมการ	คณะกรรมการบริหาร	2 ใน 3	ท่านใด	หัวหน้าสายกรัฟเฟอร์บุคคล
			ท่าน	ท่านหนึ่ง	
			ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (ผู้จัดการ) รองประธานกรรมการบริหาร	ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (ผู้จัดการ) รองประธานกรรมการบริหาร	
การซื้อทรัพย์สินถาวร					
การจัดซื้อของงบประมาณเกิน 5,000,000 บาท	A				
การจัดซื้อของงบประมาณแต่ไม่เกิน 5,000,000 บาท		A			
การจัดซื้อของงบประมาณแต่ไม่เกิน 200,000 บาท			A		
ผลตอบแทนพนักงาน					
เงินเดือน, เบี้ยประชุมกรรมการบริหาร			A		
Incentive, Profit Sharing			A		
ค่าล่วงเวลา			A		
เงินบอกกล่าว และเงินชดเชย			A		
สวัสดิการตามระเบียบของบริษัทฯ					A
เบี้ยประชุมกรรมการ ค่าน้ำมันและค่าสิทธิของรถยนต์, ค่าที่ปรึกษา					A
ค่าใช้จ่ายที่ไม่มีในงบประมาณ					
ไม่จำกัดวงเงิน	A				
ไม่เกิน 5,000,000 บาท		A			
ไม่เกิน 200,000 บาท			A		
ไม่เกิน 20,000 บาท				A	

10.3 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี

- ปี 2561 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 กำหนดค่าสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชี เป็นเงินจำนวน 2.32 ล้านบาท
- ปี 2560 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 กำหนดค่าสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชี เป็นเงินจำนวน 2.32 ล้านบาท
- ปี 2559 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 กำหนดค่าสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชี เป็นเงินจำนวน 2.50 ล้านบาท

ค่าบริการอื่น

- ไม่มี -

11.

ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ ได้ตระหนักและให้ความสำคัญต่อการสนับสนุนการมีส่วนร่วมในการรับผิดชอบต่อสังคม การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยบริษัทฯ เชื่อมั่นว่าการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรมภายใต้หลักบรรษัท

ภิบาลที่ดี จะช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกท่านของบริษัทฯ

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

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นควรกำหนดแนวทางปฏิบัติของหน่วยงานต่างๆ ให้มีนโยบาย และการดำเนินงานดังนี้

1) การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมการดำเนินการทางธุรกิจอย่างเป็นธรรม มีการปฏิบัติตามกฎระเบียบ หลักเกณฑ์ ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเคร่งครัด มีความโปร่งใส ชัดเจน และสอดคล้องมาตรฐานสากล โดยไม่เห็นแก่ประโยชน์ที่อาจได้มาจากการดำเนินงานที่ไม่ถูกต้อง โดยบริษัทฯ ปฏิบัติตามแนวทางต่อไปนี้

- สร้างกรอบความรับผิดชอบต่อสังคมของคณะกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ให้ประพฤติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่ดี ยึดหลักความถูกต้อง เป็นธรรม อาทิ หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง ไม่เอาัดเอาเปรียบต่อพนักงาน และผู้ได้บังคับบัญชา

- การกำหนดแนวทางการดำเนินธุรกิจกับกิจการคู่ค้าให้สอดคล้องตามกฎหมาย และข้อตกลงที่กำหนดร่วมกันอย่างเคร่งครัด ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีที่ไม่สุจริต ไม่พยายามทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวหาในทางร้าย

- การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมกับลูกค้าทั่วไปจะต้องปฏิบัติไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

2) การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

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

บริษัทฯ มีนโยบายป้องกันการทุจริต คอร์รัปชัน ดังนี้

1. นโยบายป้องกันการมอบ หรือรับของกำนัลทรัพย์สินหรือประโยชน์อื่นใด เช่น การเลี้ยงรับรอง หรือค่าใช้จ่ายที่เกินขอบเขตจำกัด ซึ่งไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของบริษัทฯ และผู้ที่บริษัทฯ ทำธุรกิจด้วย
2. นโยบายการป้องกันการติดสินบนทุกรูปแบบ เพื่ออำนวยความสะดวกหรือเพื่อความสัมพันธ์ในการดำเนินธุรกิจทุกชนิด ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม
3. นโยบายการจัดซื้อจัดจ้างอย่างโปร่งใส เป็นธรรม ภายใต้กฎระเบียบและขั้นตอนปฏิบัติที่ถูกต้อง
4. นโยบายส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าอย่างเสรี หลีกเลี่ยงพฤติกรรมกรรมการช้อก และไม่สนับสนุนการดำเนินงานที่มีลักษณะเป็นการล่องละเมิดลิขสิทธิ์หรือทรัพย์สินทางปัญญา
5. นโยบายการกำหนดให้เงินบริจาค เพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนทุกประเภทควรเป็นไปอย่างโปร่งใส และถูกต้องตามกฎหมายในประเทศที่เกี่ยวข้อง

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

3) การเคารพสิทธิมนุษยชน และการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ สนับสนุน เคารพการปกป้องสิทธิมนุษยชน โดยปฏิบัติต่อลูกค้าและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกคนอย่างเสมอภาค และเป็นธรรม รวมถึงสนับสนุนการพัฒนาเพื่อความก้าวหน้าของพนักงานทุกระดับชั้น ตามความเหมาะสม ดังนี้

- จัดให้มีสวัสดิการที่เหมาะสม เช่น สวัสดิการเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน สวัสดิการเครื่องแบบพนักงาน สวัสดิการการรักษาพยาบาลและการตรวจสุขภาพประจำปี สวัสดิการด้านการประกันชีวิตและอุบัติเหตุ สวัสดิการด้านฌาปนกิจสงเคราะห์ สวัสดิการเงินช่วยเหลือพนักงาน สวัสดิการเงินกู้ฉุกเฉิน สวัสดิการเงินกู้สวัสดิการสงเคราะห์

- ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเสมอภาค เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่รับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานแต่ละคน โดยนำระบบ KPI มาใช้ในการประเมินผลการปฏิบัติงานซึ่งส่งผลต่อพิจารณาตอบแทนต่ออัตราค่าตอบแทนโบนัสประจำปี และการปรับเลื่อนตำแหน่ง

- บริษัทฯ ได้สนับสนุนกิจกรรม เพื่อสร้างกำลังใจในการทำงานให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่อง เช่น การจัดโปรโมชันให้กับผู้แนะนำการลงทุนที่มีการเปิดบัญชีลูกค้าสูงสุด และยกย่องขอขานทั้งหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ รวมถึงจัดกิจกรรมขอบคุณพนักงาน "Staff Party" เป็นประจำทุกปี

- มีการจ้างงานที่เป็นธรรม คำนึงถึงหลักสิทธิมนุษยชน และสิทธิแรงงาน โดยไม่นำความแตกต่างทางด้านเชื้อชาติ เพศ อายุ ศาสนา สภาพร่างกาย ฐานะชาติตระกูล มาเป็นอุปสรรคในการจ้างงาน

- สนับสนุนให้เกิดความคิดสร้างสรรค์ใหม่ๆ และความสามัคคี ความเป็นน้ำหนึ่งใจเดียวกัน รวมถึงส่งเสริมการเคารพสิทธิส่วนบุคคล ไม่กล่าวร้ายผู้อื่น

- ให้ความสำคัญต่อความปลอดภัย และสุขภาพอนามัยของพนักงานในสถานที่ทำงาน ให้มีความสะอาด เป็นระเบียบ

- ให้ความสำคัญในการฝึกอบรมและพัฒนาพนักงาน ให้มีคุณภาพอย่างต่อเนื่องในทุกๆ ปี โดยส่งเสริมและสนับสนุนให้พนักงานพัฒนาความรู้ ความสามารถ ทักษะที่เป็นประโยชน์ในการให้บริการลูกค้าของบริษัทฯ เพื่อรองรับการเจริญเติบโตทางธุรกิจภายใต้การเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วตลอดเวลา

4) ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

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

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

5) การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

แม้ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จะส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมไม่มากนัก แต่บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารการใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างรู้คุณค่า และลดการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทฯ ได้มีนโยบายส่งเสริมให้มีการให้ความรู้ และฝึกอบรมพนักงานในเรื่องสิ่งแวดล้อมดังนี้

1. ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด
2. ส่งเสริม รณรงค์ให้พนักงานร่วมกันประหยัดไฟฟ้า รักษาสภาพแวดล้อม และปรับปรุงการปฏิบัติงานให้เหมาะสมกับ

สภาพแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง สม่่าเสมอ

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

6) การร่วมพัฒนาชุมชน หรือสังคม

บริษัทฯ ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบต่อของภาคอุตสาหกรรม ผ่านกิจกรรมที่สอดคล้องกับมาตรฐานการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยเน้นการส่งเสริมด้านการศึกษา การทำนุบำรุงศาสนา และการส่งเสริมคุณภาพชีวิตทางสังคม ในปี 2561 บริษัทฯ ได้ส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนี้

ด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ร่วมกับบริษัทแม่ จัดกิจกรรมเก็บขยะบริเวณชายหาด ภายใต้โครงการ "รักษ์ทะเลและชายหาด" ณ หาดบ้านอำเภอ อ. สัตหีบ จ. ชลบุรี ในวันศุกร์ที่ 23 พฤศจิกายน 2561 โดยมีผู้บริหารและพนักงานจิตอาสาของบริษัทฯ และบริษัทแม่ จำนวน 50 คน เข้าร่วมกิจกรรมดังกล่าว เพื่อสร้างจิตสำนึกอนุรักษ์ธรรมชาติและรักษาสิ่งแวดล้อมให้คงอยู่ในสภาพดี นอกจากนี้ยังเป็นกิจกรรมระดมทุนสนับสนุนพันธกิจระหว่างพนักงานและผู้บริหาร อีกด้วย

ด้านการศึกษา

1. จัดอบรม สัมมนา และให้ความรู้แก่นักศึกษาในสถาบันการศึกษาต่างๆ เพื่อให้ความรู้ด้านการลงทุน และเปิดโอกาสให้นักศึกษาเข้าเยี่ยมชมการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ พร้อมให้ความรู้ด้านการลงทุน
2. เปิดโอกาสให้นักศึกษาจากมหาวิทยาลัยต่างๆ เข้าฝึกงานเพื่อเพิ่มศักยภาพความรู้และฝึกปฏิบัติงานจริง

ด้านการทำนุบำรุงศาสนา

1. ร่วมเป็นเจ้าภาพถวายผ้ากฐินทาน ณ วัดพระอินทร์แปลง ต. ในเมือง อ. เมือง จ. นครพนม
2. ร่วมทอดกฐินสามัคคี วัดสันติธรรมบรรพต (ภูน้อย) ตำบลนากลาง อำเภอนากลาง จังหวัดหนองบัวลำภู
3. ร่วมทอดผ้าป่าสามัคคีมหากุศลเพื่อสมทบทุนจัดซื้อเครื่องครุภัณฑ์ทางการแพทย์โรงพยาบาลศูนย์ตรัง (โรงพยาบาลควนหาญ) ต. ทับเที่ยง อ.เมืองตรัง จ. ตรัง
4. ร่วมทอดกฐินประจำปี ณ วัดหนองอึ่ง ต. มะขามหลวง อ. สันป่าตอง จ. เชียงใหม่

ด้านการส่งเสริมคุณภาพสังคม

1. บริจาคเงินเพื่อสมทบทุน "มูลนิธิโรงพยาบาลพระมงกุฎเกล้าในพระบรมราชูปถัมภ์ (โครงการอาคารสมเด็จพระนางเจ้าฯ)"
2. สนับสนุน สมาคมนักเรียนไทยประจำมหาวิทยาลัย Imperial College London เพื่อช่วยเหลือในด้านการศึกษาค้นคว้าความคิด มีโอกาสพบปะสังสรรค์นักเรียนไทยทั้งในและนอกมหาวิทยาลัย เพื่อก้าวไปเป็นส่วนหนึ่งของประชาคมระหว่างประเทศ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าด้วยดีมาตลอดตั้งจะเห็นได้จากการที่บริษัทฯ ได้รับรางวัลจากการจัดกิจกรรมออกบูธเปิดบัญชีลูกค้ารายใหม่ ในช่วงปีที่ผ่านมา ดังนี้

- ปี 2555 TFEX on Spot Daily ในการออกบูธ Money Expo กรุงเทพฯ
- ปี 2556 ชนะเลิศ TFEX Broker Champion ในการออกบูธ Money Expo เชียงใหม่
รองชนะเลิศ TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2013
- ปี 2557 ชนะเลิศ TFEX Broker Champion ในการออกบูธ Money Expo กรุงเทพฯ
รองชนะเลิศอันดับ 2 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET-TFEX Online Investor Fair

- รองชนะเลิศอันดับ 2 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน Money Expo Korat
รองชนะเลิศ TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2014
- ปี 2558 รองชนะเลิศอันดับ 2 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET-TFEX Digital Investor Fair
รองชนะเลิศอันดับ 2 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2015
- ปี 2560 รองชนะเลิศอันดับ 1 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2017 # 1
รองชนะเลิศอันดับ 1 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2017 # 2
- ปี 2561 ชนะเลิศอันดับ 1 TFEX Broker Champion ในการออกบูธงาน Money Expo Korat
รองชนะเลิศอันดับ 2 Equity Broker Champion ในการออกบูธงาน Money Expo Korat
รองชนะเลิศอันดับ 1 Broker Champion ในการออกบูธงาน SET in the City 2018

12.

การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

12.1 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

ในปี 2561 บริษัทฯ มีคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน ปฏิบัติหน้าที่ โดยมี นางสาวจินตนา ทองเหลือ เป็นเลขานุการ และทำหน้าที่รายงานการตรวจสอบ โดยสำหรับปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการประชุมรวมทั้งหมด 7 ครั้ง ตามที่ได้แสดงไว้ในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งอยู่ในรายงานประจำปี 2561 โดยในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2561 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ซึ่งมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากข้อมูล และรายงานต่างๆ รวมถึงการซักถามจากฝ่ายบริหารเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ทั้ง 5 ด้าน คือ 1) ด้านองค์กร และสภาพแวดล้อม 2) ด้านการบริหารความเสี่ยง 3) ด้านการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร 4) ด้านระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ 5) ด้านระบบการติดตาม ซึ่งภายหลังจากการประเมินแล้วเสร็จ คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ในเรื่องดังกล่าวอย่างเหมาะสม และเพียงพอ สำหรับระบบการควบคุมภายในด้านอื่นๆ นั้น คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าบริษัทฯ ได้มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้ว เช่นกัน ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินรายไตรมาส และประจำปี 2561 ไม่ได้แสดงความเห็นในรายงานการสอบบัญชีว่าบริษัทฯ มีข้อบกพร่องใดๆ เกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีสายตรวจสอบ และกำกับดูแลการปฏิบัติงานเพื่อทำหน้าที่ในการตรวจสอบ และกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพ และเป็นศูนย์กลางการกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ นโยบาย และหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนด โดยให้จัดทำแผนการตรวจสอบ และเสนอสรุปรายงานผลการตรวจสอบ และการปฏิบัติงานโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ยกเว้นในกรณีที่มีเหตุจำเป็นเร่งด่วนที่ต้องแจ้งให้ฝ่ายบริหาร และคณะกรรมการบริษัทฯ รับทราบ เพื่อดำเนินการโดยทันที ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง นางสาวจินตนา ทองเหลือ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายตรวจสอบและกำกับ ทำหน้าที่เป็นหัวหน้างานตรวจสอบและกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Audit & Compliance) ของบริษัทฯ แจ้งขึ้นทะเบียนผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Head of Compliance) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังเป็นบุคคลที่มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายใน และงานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ในธุรกิจหลักทรัพย์และสถาบันการเงิน เป็นระยะเวลากว่า 10 ปี โดยมีคุณสมบัติ และผ่านการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวกับการปฏิบัติงานทั้งในด้านการตรวจสอบ และการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนด

ทั้งนี้ ตามรายงานการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ได้มีการประชุมในแต่ละคราว ประจำปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้เห็นชอบรายงานการสอบทานการปฏิบัติงานตามประเด็น/ข้อสังเกตข้างต้น ตามที่สายตรวจสอบและกำกับ ของบริษัทฯ รายงานให้ทราบ พร้อมได้กำชับให้ติดตามดูแล และตรวจสอบการปฏิบัติงานของพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มีการปฏิบัติเป็นไปตามประกาศหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการ และระเบียบบริษัทฯ ที่กำหนดไว้

12.2 หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

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

13.

รายการระหว่างกัน

บุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันได้แก่บุคคลหรือบริษัทต่างๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทต่างๆ ในกลุ่มบริษัท โดยการมีผู้ถือหุ้นร่วมกันหรือมีกรรมกร่วมกัน รายละเอียดรายการระหว่างกันที่สำคัญของบริษัทฯ กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้น มีดังต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2561	2560	
นายเบน เตชะอุบล	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	406,206	6,640	การเข้าทำรายการเป็นไป เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	69,222,821	2,523,935	
	ดอกเบี้ยรับ เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,907,389	146,627	
นายทอมมี เตชะอุบล	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	494,691	185,902	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,461,788	416,716	
	เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	8,875,292	12,983,092	
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	116,647,745	16,777,309	
	ดอกเบี้ยรับ เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	3,460,652	320,310	
กองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	57,849,357	74,039,866	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	เงินลงทุนเผื่อขาย	71,687,553	62,192,546	
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	5,523	5,479	การเข้าทำรายการเป็นไป เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
	ต้นทุนทางการเงิน	44	306,256	
	เงินลงทุน	42,996,969	-	
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	14,850,000	-	ค่าธรรมเนียมรับบริการให้บริการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นฯ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	หนี้สินอื่น	1,050,000	-	
	บริษัท อีดีที เอนเตอร์ไพรส์ จำกัด	ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	1,365,600	
บริษัท ซิงเสียนเยอะเป้า จำกัด	ค่าใช้จ่ายอื่น	449,400	925,550	ค่าโฆษณา เพื่อการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ
	หนี้สินอื่น	-	74,900	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็ม เอชซี จำกัด (มหาชน)	ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	576,344	479,314	การเข้าทำรายการเป็นไป เพื่อการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2561	2560	
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	227,066	308,110	ค่าธรรมเนียมรับที่ปรึกษาการลงทุน เป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	26,300	103,500	ค่าธรรมเนียมรับการให้บริการเป็นตัวแทนรับแจ้งความจำนงการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	140	217,636	ค่าจัดการกองทุนจ่ายเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	180,062	-	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อธุรกรรมการยืมหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	17,080,580	-	การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	สินทรัพย์อื่น	-	26,857	การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
บริษัท ฝาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	362,085,228	195,963,289	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายตราสารหนี้ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	89,692,103	89,616,530	การจัดหาเงินดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	ต้นทุนทางการเงิน	2,611,716	1,064,511	
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	35,016,161	40,069,134	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่ติดกับลูกค้าทั่วไป
	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	17,184,731	8,479,418	
	ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	615,272	1,121,510	
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	20,733,600	21,391,371	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	11,189,797	97,925,718	
	ต้นทุนทางการเงิน	351,310	180,707	
	รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	554,263	-	การให้เงินกู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่เป็นการให้การสนับสนุนทางการเงินซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทใหญ่และบริษัทย่อย
	เงินลงทุน	42,979,554	-	
	เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	16,751,185	16,265,843	
	ดอกเบี้ยรับ	485,342	9,917,898	
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	8,884,800	ค่าธรรมเนียมรับการให้บริการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2561	2560	
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	236,641	-	ค่าธรรมเนียมรับกรให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	50,974,988	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายตราสารหนี้ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราราคาให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	51,566,870	การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	สินทรัพย์อื่น	419,731	271,848	สินทรัพย์อื่น
	เงินปันผลจ่าย	-	97,728,944	เงินปันผลจ่ายเป็นไปตามมติอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
	เงินปันผลรับ	345	273	เงินปันผลรับเป็นไปตามมติอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าทุกรายการดังกล่าวข้างต้นใช้นโยบายราคา และเงื่อนไขการกำหนดราคาซึ่งกันเป็นไปตามเงื่อนไข เช่นเดียวกับธุรกิจปกติทั่วไป มีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องได้ถูกต้องครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

มาตรการและขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกัน

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

ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น บริษัทฯ จะจัดให้มีผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปประกอบการให้ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือผู้ถือหุ้น ตามแต่กรณีซึ่งผู้ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันจะไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันดังกล่าว

นอกจากนั้น บริษัทฯ จะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปของสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนรวมถึงมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

นโยบายหรือแนวโอบการกำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจมีการเข้าทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต โดยหากเป็นรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติซึ่งมีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ได้กำหนดนโยบายในการทำรายการระหว่างกันให้มีเงื่อนไขต่างๆ เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในราคาตลาด ซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก ซึ่งเป็นไปตามหลักการที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้แล้วตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และให้ปฏิบัติตามสัญญาที่ตกลงร่วมกันอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งกำหนดราคา และเงื่อนไขรายการต่างๆ ให้ชัดเจน เป็นธรรม และไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์

ทั้งนี้ เนื่องจากมีบุคคลที่เข้าข่ายบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพิ่มขึ้น ทำให้ปริมาณการเข้าทำรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตของบริษัทฯ และของบริษัทหลักทรัพย์ฯ อาจเพิ่มขึ้นภายหลังจากการปรับโครงสร้างแล้วเสร็จ โดยรายการระหว่างกันส่วนใหญ่จะเป็นธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเข้าทำรายการใหม่ หรือมีการเปลี่ยนแปลงของราคาและเงื่อนไขที่แตกต่างจากเดิม สายกำกับดูแลและตรวจสอบกิจการภายในจะทำหน้าที่ตรวจสอบข้อมูลและจัดทำรายงาน เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณา และให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคา และความสมเหตุสมผลของการทำรายการดังกล่าวทุกๆ ไตรมาส สำหรับในกรณีรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติและรายการระหว่างกันอื่นๆ บริษัทฯ จะดำเนินการตามมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันที่ระบุไว้ข้างต้นก่อนการเข้าทำรายการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย กรรมการอิสระของบริษัทฯ จำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย (1) พล อ. อ. เพิ่มเกียรติ วัฒนมาลัย เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ (2) นายวสุ ชิวปรีชา และ(3) นายภัทร จึงกานต์กุล เป็นกรรมการตรวจสอบ โดยมีนายวสุ ชิวปรีชา เป็นผู้มีความรู้ และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน และมีนางสาวจินตนา ทองเหลือ หัวหน้าสายตรวจสอบและกำกับดูแล ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบแต่ละท่านไม่ได้เป็นที่ปรึกษา กรรมการบริหาร ลูกจ้าง หรือพนักงานของบริษัทฯ และเป็นผู้มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานก.ล.ด. กำหนด

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระ ตามขอบเขตหน้าที่ที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้รับความร่วมมือจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบตระหนักถึงความสำคัญของการควบคุมภายใน การบริหารจัดการความเสี่ยง และการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้บริการแก่ผู้ถือหุ้น การควบคุมภายในที่ดี มีการบริหารจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และยอมรับได้ ตลอดจนการรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้อง และเชื่อถือได้

ในปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการประชุมรวม 7 ครั้ง ซึ่งในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประเด็นที่สำคัญโดยสรุป ดังนี้

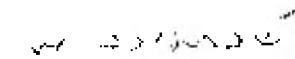
1. สอบทานการปฏิบัติงานของสายตรวจสอบ และกำกับดูแลของบริษัทฯ รวมทั้งอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี ตลอดจนอนุมัติการปรับปรุงแผนการตรวจสอบ พิจารณาผลการตรวจสอบ และการติดตามผลการตรวจสอบ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตและคำแนะนำเพื่อช่วยให้การตรวจสอบภายใน และการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
2. สอบทานการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการส่งเสริมให้บริษัทฯ มีบรรษัทภิบาล การบริหารจัดการที่ดี ที่สามารถตรวจสอบได้ ตลอดจนมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และโปร่งใส เพื่อการสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน หน่วยงานทางการที่กำกับดูแล ผู้มีส่วนได้เสีย ฯลฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีในระดับที่ดี และเหมาะสม ตลอดจนส่งเสริมให้ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมและเกิดประโยชน์ร่วมกันอย่างแท้จริง
3. สอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ผู้ตรวจสอบภายใน รวมทั้งได้ประเมินการควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ แล้วพบว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและรัดกุมเพียงพอต่อสถานะการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป
4. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เพื่อให้มีการดำเนินการเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานก.ล.ด. ตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
5. สอบทาน และให้ความเห็นในงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดยได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีภายนอก ร่างงบการเงินประจำปี 2561 ได้จัดทำขึ้นถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานบัญชีที่รองรับทั่วไป โดยแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข และได้มีการเปิดเผยรายการที่มีสาระสำคัญในหมายเหตุประกอบงบการเงินถูกต้องครบถ้วน
6. พิจารณาสรรหาคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2562 ได้แก่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท ดีลอยท์โรัมท์ส ไซยส สอบบัญชี จำกัด ดังนี้ คุณวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6797 และ/หรือ ดร. สุวัจชัย เมฆะอำนวยชัย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6638 และ/หรือ คุณชวาลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4301 และ/หรือ คุณนิสสาร ทรงแถมณี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5035 ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2562 พร้อมทั้งได้พิจารณาคำตอบแทนการสอบบัญชี เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
7. การร่วมประชุมพิจารณารายการหรือระหว่างผู้บริหารของบริษัทฯ และผู้สอบบัญชีภายนอกเป็นครั้งคราว เพื่อรับทราบข้อสังเกต และแลกเปลี่ยนความคิดเห็น
8. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีการเปิดเผยข้อมูลให้ครบถ้วน ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2561 คณะกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อการดำเนินการให้บริษัทฯ มีกระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบการควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงมีความเพียงพอ และเหมาะสม ทั้ง

ในระดับผู้บริหาร และระดับผู้ปฏิบัติการโดยฝ่ายบริหาร มีความมุ่งมั่นในการบริหารงานภายในกรอบ จริยธรรม มีการควบคุม ดูแลการปฏิบัติงาน ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้ง มีการติดตามผลการแก้ไข และปรับปรุงการปฏิบัติงานตามความเห็น หรือข้อเสนอแนะของ คณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ ผลการตรวจสอบบัญชีของสำนักงานสอบบัญชีบริษัทดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีปัจจุบันของบริษัทฯ ไม่พบประเด็นความผิดปกติในงบการเงินมีการปฏิบัติงานเป็นไปตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และมีประสิทธิภาพที่รัดกุมเพียงพอ

ต่อมา ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน ซึ่งผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว โดยได้พิจารณาจากข้อมูลรายงานต่างๆ และการซักถามจากฝ่ายบริหารเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่สำคัญ 5 ด้าน ได้แก่ 1) องค์กรและสภาพแวดล้อม 2) การบริหารความเสี่ยง 3) การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร 4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ 5) ระบบการติดตาม ทั้งนี้ ที่ประชุมได้มีมติเห็นชอบว่า บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและเพียงพอ

พล.อ.อ.



(เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์)

ประธานกรรมการตรวจสอบ

26 กุมภาพันธ์ 2562

14.

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน

14.1 ผู้สอบบัญชี

- ปี 2561 นายวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6797 บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โรแมนติก ไทยยุค สอบบัญชี จำกัด
- ปี 2560 นายวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6797 บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โรแมนติก ไทยยุค สอบบัญชี จำกัด
- ปี 2559 นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4301 บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โรแมนติก ไทยยุค สอบบัญชี จำกัด

14.2 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีของบริษัแม่ และบริษัทฯ ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

- ปี 2561 ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข
- ปี 2560 ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข
- ปี 2559 ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2561	2560	2559
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	80.27	87.66	87.16
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	3.24	8.74	8.19
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	0.60	1.58	3.02
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	3.51	19.07	12.79
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	0.36	0.97	1.99
อัตราส่วนหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.11	0.11	0.24
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	13.77	19.27	*
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	20.86	22.19	*
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (%)	57.54	61.76	62.80
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	87.17	71.13	58.56
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.77	0.58	0.68
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล (%)	288.55	-	109.67
อัตราส่วนอื่น			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	53.37	44.67	33.70
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	99.02	132.35	93.10
ข้อมูลต่อหุ้น			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ** (บาท)	0.007	0.018	0.035
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.0193	-	0.038
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.108	1.108	1.13
อัตราทางการเงินเติบโต			
สินทรัพย์รวม (%)	12.39	(8.11)	20.07
หนี้สินรวม (%)	33.97	(17.34)	85.12
รายได้ธุรกิจหลักต่อหุ้น (%)	4.86	(35.72)	(32.70)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (%)	7.51	(54.55)	(4.67)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	(62.08)	(49.09)	(54.30)

* ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืม

**ตัวเลขต่างน้ำหนัก

15.

การวิเคราะห์คำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมของการดำเนินงานธุรกิจและผลการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีผลการดำเนินงานตามงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นกำไรสุทธิจำนวน 17.32 ล้านบาท ลดลง 28.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 62.08 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 45.68 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีกำไรสะสมจำนวน 165.75 ล้านบาท ดังรายละเอียดต่อไปนี้

รายได้รวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัท มีรายได้รวมจำนวน 534.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.34 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 522.57 ล้านบาท เป็นผลมาจากในปี 2561 บริษัท มีรายละเอียดของรายได้แต่ละประเภท สรุปได้ดังนี้

หน่วย : บาท

รายได้ธุรกิจหลัก	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2561	%	2560	%	2559	%
รายได้ค่านายหน้า	317,907,324	59.44	224,248,756	42.91	548,317,511	50.02
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	75,860,580	14.18	61,637,824	11.80	79,064,695	7.21
รายได้จากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม เพื่อซื้อหลักทรัพย์	29,186,265	5.46	14,274,809	2.73	34,881,568	3.18
กำไรและผลตอบแทนจาก เครื่องมือทางการเงิน	98,918,165	18.50	197,500,449	37.79	111,896,091	10.21
รวมรายได้ธุรกิจหลัก	521,872,334	97.58	497,661,838	95.23	774,159,865	70.62
รายได้จากการขายธุรกิจการเป็น นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รายย่อยบางส่วน	-	-	-	-	306,002,957	27.92
รายได้อื่น	12,918,377	2.42	24,909,661	4.77	16,032,285	1.46
รวมรายได้	534,790,711	100.00	522,571,499	100.00	1,096,195,107	100.00

- รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์รวม จำนวน 521.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.21 ล้านบาทหรือร้อยละ 4.86 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 497.66 ล้านบาท โดยเป็นผลมาจาก
 - รายได้ค่านายหน้า จำนวน 317.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 93.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.77 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่ 224.25 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าเพิ่มขึ้น
 - รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 75.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.07 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 61.64 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 25.37 ล้านบาท ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นที่ปรึกษาการเงินลดลงจำนวน 10.72 ล้านบาท
 - รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 29.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 104.56 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 14.27 ล้านบาท จากยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น
 - กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 98.92 ล้านบาท ลดลง 98.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.91 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 197.50 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อค้าลดลง 115.01 ล้านบาท ในขณะที่เงินปันผลรับเพิ่มขึ้น 23.82 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 518.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50.10 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.69 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 468.47 ล้านบาท เป็นผลมาจากในปี 2561 บริษัทฯ มีรายละเอียดของค่าใช้จ่ายแต่ละประเภท สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2561	% ของ รายได้รวม	2560	% ของ รายได้รวม	2559	% ของ รายได้รวม
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	292,106,166	54.62	276,321,118	52.88	502,362,783	50.56
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	87,897,768	16.44	55,341,293	10.59	88,029,046	7.92
ต้นทุนทางการเงิน	15,073,822	2.82	6,082,321	1.16	11,404,340	1.59
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(10,248,364)	(1.92)	10,952,492	2.10	12,503,674	(0.27)
ค่าใช้จ่ายอื่น	133,738,785	25.01	119,775,772	22.92	226,055,713	20.75
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	143,080,385	-
รวมค่าใช้จ่าย	518,568,177	96.97	468,472,996	89.65	983,435,941	80.55

- ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย จำนวน 87.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32.56 ล้านบาทหรือร้อยละ 58.84 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 55.34 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้น
- ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 15.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.99 ล้านบาทหรือร้อยละ 147.86 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 6.08 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากดอกเบี้ยจ่ายให้แก่เงินฝากหลักประกันของลูกค้าเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปตามปริมาณเงินฝากของลูกค้าโดยเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ต้นทุนทางการเงินยังเพิ่มขึ้นจากส่วนลดจ่ายจากการที่บริษัทฯ ออกตั๋วแลกเงินเพิ่มขึ้น
- โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 10.25 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากหลักประกันของลูกค้าหนี้ราย เดิมมีมูลค่าเพิ่มขึ้น

โดยสรุปผลกำไรสุทธิ ตามงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 17.32 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.007 บาท) ลดลง 28.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 62.08 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 45.68 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.018 บาท) เนื่องจากในปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 12.22 ล้านบาทหรือร้อยละ 2.34 ในขณะที่บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 50.10 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.69

การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ
สินทรัพย์

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2561	%ของ สินทรัพย์ รวม	2560	%ของ สินทรัพย์ รวม	2559	%ของ สินทรัพย์ รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	499,899,497	9.83	945,092,102	20.89	1,232,113,278	25.03
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	241,386,690	4.75	440,349,433	9.73	866,529,737	17.60
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,341,930,650	26.39	794,690,277	17.57	459,027,898	9.32
เงินลงทุน	2,468,661,369	48.56	1,892,248,277	41.83	1,519,175,785	30.86
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	16,751,185	0.33	16,265,843	0.36	401,347,945	8.16
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	98,522,369	1.94	87,340,910	1.93	107,698,289	2.19
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	114,444,851	2.25	106,603,085	2.36	104,479,469	2.12
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	108,577,470	2.14	102,909,389	2.27	103,581,412	2.10
สินทรัพย์อื่น	193,838,955	3.81	138,201,637	3.06	129,086,526	2.62
รวมสินทรัพย์	5,084,013,036	100.00	4,523,700,953	100.00	4,923,040,339	100.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 5,084.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 560.31 ล้านบาทหรือร้อยละ 12.39 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่มีสินทรัพย์รวมจำนวน 4,523.70 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 9.83 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ร้อยละ 4.75 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ร้อยละ 26.39 เงินลงทุนสุทธิร้อยละ 48.56 เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่ร้อยละ 0.33 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนร้อยละ 3.19 และส่วนที่เหลือประมาณร้อยละ 5.95 เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและสินทรัพย์อื่นๆ

การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่สำคัญ สรุปได้ดังนี้

1. **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 499.50 ล้านบาท ลดลง 445.19 ล้านบาทหรือร้อยละ 47.11 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 945.09 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทฯ จะอยู่ในรูปเงินฝาก เพื่อให้มีความคล่องตัวในการนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับชำระค่าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สนับสนุนธุรกรรมการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ธุรกรรม Block Trade ธุรกรรมตราสารหนี้ ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และการดำเนินงานประจำวัน
2. **ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 241.39 ล้านบาท ลดลง 198.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.18 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 440.35 ล้านบาท ซึ่งลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์นี้เป็นยอดมูลค่าขายสุทธิของลูกค้าและบัญชีบริษัทฯ ซึ่งมีความสัมพันธ์โดยตรงกับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าและของบัญชีบริษัทฯ ในช่วง 2 วันทำการสุดท้ายของปี
3. **ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 1,341.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 547.24 ล้านบาทหรือร้อยละ 68.86 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 794.69 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้ที่ทรัพย์สินวางหลักประกันจากธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 329.91 ล้านบาทและจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 159.45 ล้านบาท เนื่องจากลูกค้าของบริษัทฯ ต้องการลงทุนด้วยการใช้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น

สำหรับนโยบายในการตั้งค่าเผื่อนั้นจะส่งผลกระทบต่อ บริษัทฯ มีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อนั้นจะส่งผลกระทบต่อ โดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละราย ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักประกันที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อนั้นจะส่งผลกระทบต่อเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอ หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน ทั้งนี้ ยังได้ปฏิบัติตามจัดชั้นหนี้ตามหลักเกณฑ์ที่

กำหนดไว้ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญสำหรับมูลหนี้ที่จัดชั้นสงฆ์จะสูญทั้งจำนวนแล้ว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีรายละเอียดดังนี้

ระยะเวลาค้างชำระ	จำนวน (ราย)	ยอดหนี้ (ล้านบาท)	มูลค่าหลักประกัน (ล้านบาท)	มูลหนี้สุทธิ (ล้านบาท)	สำรองหนี้ สงฆ์จะสูญ (ล้านบาท)	ผลการติดตาม
บัญชีเงินสด						
1 - 3 เดือน	-	-	-	-	-	
> 3 <= 6 เดือน	-	-	-	-	-	
> 6 <= 12 เดือน	-	-	-	-	-	
> 12 <= 24 เดือน	-	-	-	-	-	
มากกว่า 24 เดือน	40	13.64	-	13.64	13.64	28 รายอยู่ระหว่างการติดตามและ 12 รายอยู่ระหว่างดำเนินคดี
รวม	40	13.64	-	13.64	13.64	
ลูกหนี้ค้ำ						
1 - 3 เดือน	-	-	-	-	-	
> 3 <= 6 เดือน	-	-	-	-	-	
> 6 <= 12 เดือน	-	-	-	-	-	
> 12 <= 24 เดือน	-	-	-	-	-	
มากกว่า 24 เดือน	8	374.44	28.44	346.00	346.00	อยู่ระหว่างดำเนินคดี
รวม	8	374.44	28.44	346.00	346.00	
รวมทั้งสิ้น	48	388.08	28.44	359.64	359.64	

4. เงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 2,468.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 576.41 ล้านบาทหรือร้อยละ 30.46 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 1,892.25 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจากบริษัทฯ มีการลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น 807.01 ล้านบาท เงินลงทุนเผื่อขายซึ่งเป็นหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น 11.33 ล้านบาท และมีการลงทุนในเงินลงทุนเพื่อค้ำซึ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนลดลง 240.22 ล้านบาท โดยเงินลงทุนสุทธินี้เป็นเงินลงทุนเพื่อค้ำร้อยละ 91.30 เงินลงทุนเผื่อขายร้อยละ 6.27 และเงินลงทุนอื่นๆ ร้อยละ 2.43 ซึ่งส่วนใหญ่ของเงินลงทุนจะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ตราสารหนี้และหน่วยลงทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด

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

หนี้สิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2561	% ของ สิบลกรัพย์รวม	2560	% ของ สิบลกรัพย์รวม	2559	% ของ สิบลกรัพย์ รวม
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	246,173,586	4.84	-	-	44,607,750	0.91
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,641,195,080	32.28	1,405,305,954	31.06	1,856,985,966	37.72
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	262,800	0.01	5,866,002	0.12
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	211,166,928	4.16	144,215,456	3.19	-	-
ประมาณการหนี้สิน	18,927,294	0.37	15,886,093	0.35	12,554,380	0.25
หนี้สินอื่น	97,411,489	1.92	87,644,742	1.94	80,186,637	1.63
รวมหนี้สิน	2,214,874,377	43.57	1,653,315,045	36.55	2,000,200,735	40.63

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้นจำนวน 2,214.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 561.55 ล้านบาทหรือร้อยละ 33.96 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่มีหนี้สินรวมจำนวน 1,653.32 ล้านบาท ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินที่สำคัญ สรุปได้ดังนี้

1. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 246.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 246.17 หรือร้อยละ 100.00 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อน โดยเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีเป็นยอดมูลค่าซื้อสุทธิของลูกค้าและบัญชีบริษัทฯ ในระยะเวลา 2 วันทำการสุดท้ายของปี
2. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 1,641.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 235.89 ล้านบาทหรือร้อยละ 16.79 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่จำนวน 1,405.31 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจากเจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 258.92 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้จากการขายหลักทรัพย์ของลูกค้าลดลงจำนวน 23.03 ล้านบาท ซึ่งเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์นี้มีความสัมพันธ์โดยตรงกับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าในช่วง 2 วันทำการสุดท้ายของปี
3. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 211.17 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นอายุไม่เกิน 1 ปี เพื่อรองรับการทำธุรกรรมใหม่และการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

ส่วนของเจ้าชอง

หน่วย : บาท

ส่วนของเจ้าชอง	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2561	% ของ สิบลกรัพย์รวม	2560	% ของ สิบลกรัพย์รวม	2559	% ของ สิบลกรัพย์รวม
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	2,589,743,484	50.94	2,589,743,484	57.25	2,589,743,484	52.60
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	139,078,735	2.73	139,078,735	3.07	139,078,735	2.83
กำไรสะสม						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	92,862,567	1.83	91,996,477	2.03	89,712,393	1.82
ยังไม่ได้จัดสรร	72,888,819	1.43	56,433,101	1.25	111,436,835	2.26
องค์ประกอบอื่นของส่วนชองเจ้าชอง	(25,434,946)	(0.50)	(6,865,889)	(0.15)	(7,131,843)	(0.14)
รวมส่วนชองเจ้าชอง	2,869,138,659	56.43	2,870,385,908	63.45	2,922,839,604	59.37

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีส่วนชองเจ้าชองจำนวน 2,869.14 ล้านบาท ลดลงเพียง 1.25 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.04 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อนที่มีส่วนชองเจ้าชองจำนวน 2,870.39 ล้านบาท

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัทฯ

แหล่งที่มาของเงินทุนในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากเงินทุนของบริษัทฯ และในปี 2561 บริษัทฯ มีการออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นจำนวน 211.17 ล้านบาท เพื่อรองรับการทำธุรกรรมใหม่ นอกจากนี้บริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคารพาณิชย์ต่างๆ เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนหมุนเวียนและรองรับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

สำหรับอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีสัดส่วนร้อยละ 99.02 ซึ่งยังคงถือว่ามีความดีอัตราส่วนอยู่ในระดับที่สูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราขั้นต่ำที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำรงไว้ที่ร้อยละ 7.00

สำหรับการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ นั้น สามารถสรุปได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2561	2560	2559
บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			
- เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ล้านบาท)	2,002.66	2,165.07	1,842.90
- หนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (ล้านบาท)	2002.55	1,635.85	1,979.53
- อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR)	99.02%	132.35%	93.10%

สภาพคล่อง

จากงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ ปรากฏว่า กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มียอดเงินสดสุทธิใช้ไปจำนวน 543.78 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงในลูกหนี้/เจ้าหนี้/เจ้าหนี้หักบัญชี ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และเงินลงทุนเพื่อค้า

สำหรับกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มียอดเงินสดสุทธิได้มาจำนวน 31.09 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากบริษัทฯ มีเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย

สำหรับกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มียอดเงินสดสุทธิได้มาจำนวน 67.50 ล้านบาท ซึ่งมาจากการที่บริษัทฯ มีการออกและเสนอขายตั๋วแลกเงินระยะสั้นเพิ่มขึ้น

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ จัดเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง และมีสภาพคล่องทางการเงินสูง โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 สูงถึงร้อยละ 99.02 ซึ่งเป็นอัตราที่สูงมาก เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำรงไว้ที่ร้อยละ 7.00 นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ ยังมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสูงถึง 499.90 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 9.83 ของสินทรัพย์รวม) มีเงินลงทุนที่ 2,468.66 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 48.56 ของสินทรัพย์รวม) ซึ่งส่วนใหญ่ของ

เงินลงทุนจะเป็นเงินลงทุนเพื่อค้าที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ตราสารหนี้และหน่วยลงทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด และมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ 1,341.93 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 26.39 ของสินทรัพย์รวม) ทำให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวมที่ร้อยละ 57.54 มีอัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวมที่ร้อยละ 87.17 มีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ที่ร้อยละ 13.77 มีอัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ที่ร้อยละ 20.80 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ 0.77 เท่า สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีจำนวน 2,869.14 ล้านบาท และมีกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรจำนวน 72.89 ล้านบาท

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัทของบริษัทฯ

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร
<p>นายสุรพล ขวัญใจฉัญญา</p> <p>- ประธานกรรมการ</p> <p>(กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)</p>	67	<p>- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) สาขาวิชาการเงิน, University of Washington, USA โดยทุนมหาวิทยาลัย</p> <p>- วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมอุตสาหการ, University of Washington, USA โดยทุนมหาวิทยาลัย</p> <p>- วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาไฟฟ้า University of Washington</p> <p><u>หลักสูตรการอบรม</u></p> <p>- Director Accreditation Program</p> <p>- Director Certification Program</p> <p>- Corporate Governance For Capital Market Intermediaries</p> <p>- Role of the Chairman Program</p> <p>- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 11</p> <p>- Securitization โดย Fannie Mae of USA</p> <p>- Finance and Banking โดย HSBC (Hong Kong)</p>	-	-
<p>พลอากาศเอกเพิ่มเกียรติ ลวงนะมาลย์</p> <p>- กรรมการอิสระ</p> <p>- ประธานกรรมการตรวจสอบ</p>	65	<p>- พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)</p> <p>- วิทยาศาสตร์บัณฑิต โรงเรียนนายเรืออากาศ</p>	-	-

ประสบการณ์ที่ผ่านมาในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ประเภทธุรกิจ
2559 - ปัจจุบัน 2549 - 2558	ประธานกรรมการ กรรมการ และรองประธานกรรมการบริหาร	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป
30 พ.ย. 2559 - ปัจจุบัน 2557 - ปัจจุบัน 2554 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร รองประธานกรรมการ กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการ สรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี	บมจ. ไททัน โฮลดิ้ง บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ. ไทยคูณ เวสต์ไวด์ กรุ๊ป (ประเทศไทย)
2553 - 2555 2553 - 2555	กรรมการ ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง อนุกรรมการวินัย	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2553 - 2555 2547 - 2553 2540 - 2545	กรรมการ กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการผู้จัดการ	บมจ. ตลาดหลักทรัพย์ซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) บมจ. ปรีณูสิริ บรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย สถาบันการเงินสังกัดกระทรวงการคลัง
ก.พ. 2561 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป
2566 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ. คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์
2555 - 2556	รองผู้บัญชาการทหารอากาศ	กองทัพอากาศ
2554 - 2555	เสนาธิการทหารอากาศ	กองทัพอากาศ
2552 - 2554	รองเสนาธิการทหารอากาศ	กองทัพอากาศ
2551 - 2552	ผู้ช่วยเสนาธิการทหารอากาศ	กองทัพอากาศ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนถือ หุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นายภัทร จึงกานต์กุล - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ	38	- รัฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพธนบุรี - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (รัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหง - ปริญญาตรี คณะพาณิชย์ศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	-	ม.ค. 2561 - ปัจจุบัน 2560 - ปัจจุบัน 2557 - ปัจจุบัน 2557 - 2559	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ กรรมการ กรรมการ กรรมการ	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บจก. อินโดะ อินโนเวชั่น บจก. บิวดี บีนส์ บจก. จาร์ตัน แอนด์ ซีนส์
นายวสุ ชิวปรีชา - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ	33	- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - Bachelor of Science in Economic and Finance, University of York <u>หลักสูตรการอบรม</u> - Director Accreditation Program - Chartered Financial Analyst (CFA Level I) - Chartered Market Technician (CMT Level I)	-	-	2560 - ปัจจุบัน ก.ย. 2557 - ธ.ค. 2558 มี.ค. 2557 - ก.ย. 2557 ก.ค. 2553 - ม.ค. 2557	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ Equity Derivatives Trading Associate, Investment Banking and Capital Market Group ผู้อำนวยการสโมสร และผู้จัดการทีม	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) บมจ. หลักทรัพย์ ภัทร สโมสรฟุตบอลอินทรีเพื่อนตำรวจ
ดร. พอลจำ อรัญยานนท์ - กรรมการอิสระ	60	- ปริญญาเอก Fisheries Sciences, Texas A&M University - ปริญญาโท Fisheries Sciences, Texas A&M University - วิทยาศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	-	ก.พ. 2561 - ปัจจุบัน 2546 - ปัจจุบัน 2554 - 2559 2525 - 2554	กรรมการอิสระ กรรมการ อาจารย์ นักวิจัย	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บจก. นาเกล็ชเชินสมุทรนิรัตน์ สถาบันวิจัยทรัพยากรทางน้ำ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย สถาบันวิจัยทรัพยากรทางน้ำ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ประเภทธุรกิจ
<p>นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์</p> <ul style="list-style-type: none"> - กรรมการ - กรรมการบริหาร <p>(กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)</p>	31	<ul style="list-style-type: none"> - วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต (การเงิน) (International Program) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <p>หลักสูตรการอบรม</p> <ul style="list-style-type: none"> - Director Accreditation Program - Corporate Governance For Capital Market Intermediaries - Chartered Financial Analyst (CFA Level III) - Financial Risk Manager 	-	-	<ul style="list-style-type: none"> 2560 - ปัจจุบัน ส.ค. 2561 - ปัจจุบัน ก.ค. 2561 - ปัจจุบัน 2558 - มี.ย. 61 2557 - 2558 2553 - 2557 	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ กรรมการบริหารความเสี่ยง รองกรรมการผู้จัดการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ First Vice President Vice President 	<ul style="list-style-type: none"> บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. ผาแดง อินด์สทรี บมจ. ผาแดง อินด์สทรี บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ บมจ. ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย บมจ. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)
<p>ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์</p> <ul style="list-style-type: none"> - กรรมการ - กรรมการบริหาร <p>- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (ผู้จัดการ)</p> <p>(กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)</p>	38	<ul style="list-style-type: none"> - Doctor of Philosophy in Finance, University of Essex, 2008 - Master of Science in Finance, University of Essex, 2004 - บริหารธุรกิจบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย <p>หลักสูตรการอบรม</p> <ul style="list-style-type: none"> - Director Accreditation Program - Corporate Governance For Capital Market Intermediaries - Chartered Financial Analyst (CFA Level III) 	-	-	<ul style="list-style-type: none"> ต.ค.2559 - ปัจจุบัน 2558 - ปัจจุบัน 2558 - ต.ค. 2559 2557 - ปัจจุบัน 2556 - 2558 2554 - 2556 	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ รักษาการกรรมการผู้จัดการ ผู้อำนวยการฝ่าย Private Equity 	<ul style="list-style-type: none"> บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ บมจ. เอเชียน อินซูเลเตอร์ บจก. ทีบีเคเอเอ็มเอพีซี บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอพีซี
<p>นางสาวพรทิพย์ รุ่งจินตนาการ</p> <ul style="list-style-type: none"> - ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ <p>สายปฏิบัติการหลักทรัพย์</p>	56	<ul style="list-style-type: none"> -ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ ภาควิชาการบัญชี B.B.A. (Accounting) มหาวิทยาลัยรามคำแหง 			<ul style="list-style-type: none"> ม.ค. 2561 - ปัจจุบัน 2556 - ปัจจุบัน 2555 - 2556 	<ul style="list-style-type: none"> ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายปฏิบัติการหลักทรัพย์ ผู้อำนวยการอาวุโส สายปฏิบัติการหลักทรัพย์ 	<ul style="list-style-type: none"> บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนถือ หุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นายจำรัส ควรวหา - กรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้	52	- ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์ธุรกิจ และการจัดการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง	-	-	2559 - ปัจจุบัน มี.ค. 2559 - ส.ค. 2559 2557 - 2559 2552 - 2556	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้ กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหาร ตราสารหนี้ 2 รองกรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้ ผู้จัดการ ฝ่ายตลาดทุน	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ เอซีซี บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
นายสัมฤทธิ์ชัย ตั้งหวงรัฐ - กรรมการผู้จัดการ สายอสังหาริมทรัพย์ 1	45	- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (การเงิน) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - บริหารธุรกิจ (บัณฑิต) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	-	-	ต.ค. 2561 - ปัจจุบัน ธ.ค. 2559 - ต.ค. 2561 2557 - 2559 2555 - 2557	กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ เอซีซี บมจ. หลักทรัพย์ แอปเพลิ เวลธ์ บจก. แอ็บโซลูท แอ็ดไวเซอร์
นายปรีชาวุฒิ ขุมทรัพย์ - กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 2	50	- วารสารศาสตรมหาบัณฑิต สาขาบริหารการสื่อสาร มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช - วารสารศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 1) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	2560 - ปัจจุบัน 2559 - 2560 2546 - 2559 2541 - 2546	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 2 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 2 ผู้อำนวยการอาวุโส สายการตลาดทุน ผู้จัดการสายการตลาด	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บจก. หลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) บมจ. หลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์
นายวุฒิชัย โชคคุ้มทรัพย์ - กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 8	46	- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาการจัดการเชิงกลยุทธ์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - เศรษฐศาสตรบัณฑิต สาขาเศรษฐศาสตร์การเงิน มหาวิทยาลัยรามคำแหง	-	-	2560 - ปัจจุบัน 2556 - 2559 2555 - 2556 2554 - 2555	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 8 รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการตลาดหลักทรัพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการตลาดหลักทรัพย์	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ เอซีซี บมจ. หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
นายธนภัทร บุญทราพงษ์ - กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 12	51	- บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย	-	-	ส.ค. 2561 - ปัจจุบัน 2557 - พ.ย. 2561 2553 - 2557 2551 - 2553	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 12 กรรมการผู้จัดการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ เอซีซี บจก. หลักทรัพย์ ทรินิตี้ บมจ. หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนถือหุ้น (%)	ความสัมพันธภาพครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ประเภทธุรกิจ
นางสาวณัฐพรชินพร เฉษฐาพิสิฐ - กรรมการผู้จัดการ สายบริหารการลงทุน	39	- วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต (การเงิน) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - บริหารธุรกิจบัณฑิต (การเงินและการธนาคาร) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ <u>หลักสูตรการอบรม</u> - Director Accreditation Program	-	-	2559 - ปัจจุบัน 2558 - 2559 2556 - 2558 2553 - 2556 2557 - 2558	กรรมการผู้จัดการ สายบริหารการลงทุน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารการลงทุน 1 ผู้อำนวยการอาวุโส ผู้อำนวยการ กรรมการ	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
นายเอกพล ศิริพันธ์ - กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจตราสารอนุพันธ์	37	- วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต (การเงิน) (International Program) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (คอมพิวเตอร์) เกียรตินิยม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย <u>หลักสูตรการอบรม</u> - Director Certification Program - Director Accreditation Program - Corporate Governance For Capital Market Intermediaries	-	-	ส.ค. 2560 - ปัจจุบัน 2556 - ก.ค.2560 2554 - 2556	กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ สายงานตราสารอนุพันธ์ ผู้อำนวยการ กลุ่มโครงสร้างผลิตภัณฑ์	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. หลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) บจก. หลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้
นางสาวเนตรชนก อานาวรรณ - ผู้บริหารสูงสุดสายบัญชีและการเงิน - ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายบัญชีและการเงิน	48	- บัญชีมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	2554 - ปัจจุบัน 2553 - 2554 2553 - 2553 2550 - 2553 2549 - 2550	ผู้บริหารสูงสุดสายบัญชีและการเงิน และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ รักษาการสายบัญชีและการเงิน และผู้ช่วยอาวุโส ผู้อำนวยการอาวุโส ผู้อำนวยการ ผู้อำนวยการ กลุ่มวางแผนและบริหารต้นทุน	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนถือหุ้น (%)
<p>นายพิทักษ์พล รุ่งโรจน์สุวรรณ</p> <p>- เลขานุการบริษัท</p>	27	<p>- นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</p> <p><u>หลักสูตรการอบรม</u></p> <p>- Company Secretary Program (CSP)</p>	-

ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ประเภทธุรกิจ
	2558 - ปัจจุบัน ต.ค. 2560 - ปัจจุบัน 2557 - 2558 2556 - 2557	เลขานุกรบริษัท ผู้อำนวยการ สายเลขานุกรบริษัทและกฎหมาย ผู้ช่วยเลขานุกรบริษัท นิติกร	บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ บมจ. น้ำตาลบุรีรัมย์ บมจ. กรุงเทพประกันภัย

ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหลักทรัพย์

	บริษัทหลักทรัพย์	บริษัทแม่
1. นายสุรพลขวัญใจธัญญา	X	/
2. พล.อ.อ.เพิ่มเกียรติ ลวณะมลายี่	/	-
3. นายวสุ ชิวปรีชา	/	-
4. นายภัทร จีงกานต์กุล	/	-
5. ดร.พอลจำ อรรถนายนนท์	/	-
6. ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	/, //, ///	/
7. นายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	/, //	-
8. นายจำรัส ควรวหา	/	-
9. นายสัมฤทธิ์ชัย ตั้งหะรัฐ	/	-
10. นายปรีชาวุฒิ ชุมทรัพย์	/	-
11. นายวุฒิชัย โชคอัมพรทรัพย์	/	-
12. นายธนภัทร บุญทรพงษ์	/	-
13. นางสาวณัฐชรินทร์พร เจษฎาพิสิฐ	/	-
14. นายเอกพล ศิริพันธ์	/	-
15. นางสาวเนตรชนก อาณาवरณ	/	-

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

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ
หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

หัวข้อ	ข้อมูล
ชื่อ – นามสกุล	นางสาวจินตนา ทองเหลือ
ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายตรวจสอบและกำกับ
อายุ	37 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปี 2548 : ปริญญาตรี การบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต ปี 2551 : ปริญญาโท การจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศ สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง
การฝึกอบรม	1. ความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Head of Compliance) 2. ความรู้พื้นฐานและเทคนิคการกำกับดูแลการปฏิบัติงานสำหรับผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ (Compliance Officer) 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. หลักสูตรมาตรฐานด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย สำหรับผู้มีหน้าที่รายงานตามมาตรา 13 และ มาตรา 16 (1) และ (9)
ประวัติการทำงาน	ปี 2558 - ปัจจุบัน : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายตรวจสอบและกำกับดูแล บมจ. หลักทรัพย์คันทริกรูป ปี 2558 - 2558 : ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บมจ. หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) ปี 2556 - 2557 : ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์โกลเบล็ก จำกัด ปี 2553 - 2555 : ผู้จัดการฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบภายใน บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด ปี 2549 - 2552 : ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบภายใน บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
ระยะเวลาของสัญญาจ้าง	ไม่มีกำหนดระยะเวลา
หน้าที่ความรับผิดชอบของหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	<u>หน้าที่ความรับผิดชอบโดยสังเขป</u> 1. ตรวจสอบและกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎหมายประกาศข้อบังคับและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องตามที่หน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนด ตลอดจนพัฒนาระบบงานต่างๆ เพื่อให้การกำกับดูแลและตรวจสอบของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพและเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องที่กำหนด 2. จัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานให้แก่พนักงานของ

หัวข้อ	เนื้อหา
	<p>บริษัทฯ</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. ให้ความเห็น / คำแนะนำเกี่ยวกับเกณฑ์การปฏิบัติต่างๆ ที่หน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนดต่อกรรมการผู้บริหารและหน่วยงานต่างๆ ภายในของบริษัทฯ 4. จัดทำแผนงานการกำกับดูแลประจำปี เสนอคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติตลอดจนดำเนินการตรวจสอบให้บรรลุตามแผนงานที่อนุมัติ 5. รายงานผลการกำกับดูแลต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ 6. สนับสนุนและให้ความร่วมมือกับหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลเมื่อมีการร้องขอในกรณีต่างๆ 7. เสริมสร้างและพัฒนาบุคลากรสายตรวจสอบและกำกับดูแลให้มีความรู้ความเข้าใจต่อการปฏิบัติงานได้อย่างเพียงพอและมีประสิทธิภาพ 8. ดำเนินกิจกรรมอื่นๆ ตามที่บริษัทฯ มอบหมาย

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จจบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดของจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินและข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐาน การสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลและฝ่ายบริหารของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินผู้บริหารรับผิดชอบต่อประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง

(ตามความเหมาะสม)และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วยความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชีข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ ตลอดจนการตรวจสอบการปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

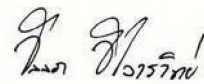
- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้นและได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิดการปลอมแปลงเอกสารหลักฐานการตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มี

สาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวมรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้และประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ



จิลลา วิไลวรวิทย์

กรุงเทพมหานคร
วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6797
บริษัท ดีลอยท์ทูซ โรมาทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ คีนทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	หมายเหตุ	2561	2560
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	499,899,497	945,092,102
ลูกหนี้ส่วนนักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	6	241,386,690	440,349,433
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7	1,341,930,650	794,690,277
เงินลงทุน	8	2,468,661,369	1,892,248,277
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	9	16,751,185	16,265,843
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	10	98,522,369	87,340,910
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11	114,444,851	106,603,085
สินทรัพย์ภายใต้การดัดบัญชี	12	108,577,470	102,909,389
สินทรัพย์อื่น	13	193,838,955	138,201,637
รวมสินทรัพย์		5,084,013,036	4,523,700,953

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2561	2560
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	14	246,173,586	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	15	1,641,195,080	1,405,305,954
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		-	262,800
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	16	211,166,928	144,215,456
ประมาณการหนี้สิน	17	18,927,294	15,886,093
หนี้สินอื่น	18	97,411,489	87,644,742
รวมหนี้สิน		2,214,874,377	1,653,315,045
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 2,589,743,484 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท		2,589,743,484	2,589,743,484
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 2,589,743,484 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท		2,589,743,484	2,589,743,484
ชำระครบแล้ว			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	19	139,078,735	139,078,735
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	22	92,862,567	91,996,477
ยังไม่ได้จัดสรร		72,888,819	56,433,101
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	8.4	(25,434,946)	(6,865,889)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		2,869,138,659	2,870,385,908
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		5,084,013,036	4,523,700,953

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ คีนทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2561	2560
รายได้			
รายได้ค่านายหน้า	23	317,907,324	224,248,756
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	24	75,860,580	61,637,824
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		29,186,265	14,274,809
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	25	98,918,165	197,500,449
รายได้อื่น	26	12,918,377	24,909,661
รวมรายได้		534,790,711	522,571,499
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		292,106,166	276,321,118
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		87,897,768	55,341,293
ต้นทุนทางการเงิน		15,073,822	6,082,321
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		(10,248,364)	10,952,492
ค่าใช้จ่ายอื่น	30	133,738,785	19,775,772
รวมค่าใช้จ่าย		518,568,177	468,472,996
กำไรก่อนภาษีเงินได้		16,222,534	54,098,503
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	31	1,099,275	(8,416,833)
กำไรสำหรับปี		17,321,809	45,681,670

บริษัทหลักทรัพย์ คีนาร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2561	2560
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขาย		(28,887,729)	1,019,545
ปรับปรุงส่วนต่ำ (เกิน) กว่าทุนจากการวัดมูลค่า			
เงินลงทุนเมื่อขายที่ขายระหว่างปี		5,676,408	(687,102)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่อาจถูกจัดประเภท			
รายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	31	4,642,264	(66,489)
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นรวม		(18,569,057)	265,954
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		(1,247,249)	45,947,624
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	0.007	0.018
จำนวนหุ้นสามัญต่อเฉลี่ยต่อวงน้าหนัก	หุ้น	2,589,743,484	2,589,743,484

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเมื่อขาย	รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
				จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560		2,589,743,484	139,078,735	89,712,393	111,436,835	(7,131,843)	2,922,839,604
<u>การเปลี่ยนแปลงในระหว่างงวด</u>							
เงินปันผลจ่าย	21	-	-	-	(98,401,320)	-	(98,401,320)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	45,681,670	265,954	45,947,624
ทุนสำรองตามกฎหมาย		-	-	2,284,084	(2,284,084)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		2,589,743,484	139,078,735	91,996,477	56,433,101	(6,865,889)	2,870,385,908
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561		2,589,743,484	139,078,735	91,996,477	56,433,101	(6,865,889)	2,870,385,908
<u>การเปลี่ยนแปลงในระหว่างงวด</u>							
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	17,321,808	(18,569,057)	(1,247,249)
ทุนสำรองตามกฎหมาย		-	-	866,090	(866,090)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		2,589,743,484	139,078,735	92,862,567	72,888,819	(25,434,946)	2,869,138,659

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	16,222,534	54,098,503
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	22,185,669	23,109,148
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(10,248,364)	10,952,492
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าทรัพย์สินทางการเงินลงทุน	92,810,892	(10,971,650)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเจ้าหนี้หุ้นยืม	(37,993,723)	5,647,750
ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	16,147,791	-
(กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน	64,799,405	(215,272,443)
(กำไร) ขาดทุนจากธุรกรรมขายชอร์ต	8,044,927	(4,086,542)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์		
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	352,625	(2,366,262)
กำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(200,000)	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	5,640,111	4,191,713
ต้นทุนทางการเงิน	15,073,822	6,082,321
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(99,516,462)	(68,149,366)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน		
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	93,319,227	(196,764,336)

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)		
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
เงินฝากในสถาบันการเงิน	30,000	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	198,962,743	426,180,304
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(536,992,009)	(346,614,871)
เงินลงทุนเพื่อค้า	(803,649,771)	(184,040,283)
เงินสดรับจากตัวแลกเปลี่ยน	-	20,000,000
สินทรัพย์อื่น	(32,225,235)	4,652,301
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	246,173,586	(44,607,750)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	265,837,922	(453,241,220)
ประมาณการหนี้สิน	(2,598,910)	(860,000)
หนี้สินอื่น	9,766,748	5,796,037
เงินสดจ่ายจากการดำเนินงาน	(561,375,699)	(769,499,818)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(15,622,351)	(6,866,864)
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	42,274,056	26,161,230
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(9,060,354)	(11,752,434)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(543,784,348)	(761,957,886)

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเมื่อขาย	(61,497,361)	(47,108,385)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเมื่อขาย	91,991,430	65,428,079
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(256,800)	-
เงินสดรับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	-	395,000,000
เงินปันผลรับ	40,915,994	17,527,459
เงินสดจ่ายซื้ออาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(41,561,520)	(12,356,190)
เงินสดรับจากการขายอาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	9,847,067
เงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1,500,000	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	31,091,743	428,338,030
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	4.2 67,500,000	145,000,000
เงินปันผลจ่าย	21 -	(98,401,320)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	67,500,000	46,598,680
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(445,192,605)	(287,021,176)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	945,092,102	1,232,113,278
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5 499,899,497	945,092,102
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้		

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย บริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2537 โดยมีสำนักงานใหญ่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 132 อาคารสินธร 1 ชั้น 2 ถนนวิบูลย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 และเมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2561 บริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลง ที่อยู่ของบริษัทเป็นเลขที่ 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 18, 20 ถนนวิบูลย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

บริษัทใหญ่ของบริษัท คือ บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทยโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ ถือหุ้นของบริษัทคิดเป็นร้อยละ 99.3

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีสาขาอยู่จำนวน 8 สาขา และ 7 สาขา ตามลำดับ

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

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

เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2551 บริษัทได้รับใบอนุญาตเลขที่ 0007/2551 ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้การอนุญาตมีผลตั้งแต่วันที่ 31 กรกฎาคม 2551

เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2561 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2553 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เฉพาะในฐานะตัวการ (Principal) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทได้รับความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 20 มีนาคม 2565 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560 บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ไม่รวมธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม และการจัดการเงินร่วมลงทุน บริษัทจะเริ่มดำเนินการได้ก็ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว

2. หลักเกณฑ์การจัดทำและนำเสนอของงบการเงิน

2.1 บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทและจัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทย ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยและได้จัดทำขึ้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”)

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง “การนำเสนอของงบการเงิน” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป และตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ “ก.ล.ต.” ที่ สธ. 22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)”

2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบัน

ในระหว่างงวด บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท

2.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

2.3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วและจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก

ฉบับที่ 15 รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 22 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนจ่ายล่วงหน้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า มีการเปลี่ยนแปลงในหลักการสำคัญ โดยกำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ ดังนี้

ขั้นตอนแรก: ระบุสัญญาที่ทำกับลูกค้า

ขั้นที่สอง: ระบุภาระที่ต้องปฏิบัติในสัญญา

ขั้นที่สาม: กำหนดราคาของรายการ

ชั้นที่สี่: บินส่วนราคาของรายการให้กับภาระที่ต้องปฏิบัติที่รวมอยู่ในสัญญา
ชั้นที่ห้า: รับรู้รายได้เมื่อ (หรือขณะที่) กิจการปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้น

ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ กิจการต้องรับรู้รายได้เมื่อกิจการปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้น มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้จะนำมาแทนมาตรฐานและการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับเรื่องรายได้เมื่อมีผลบังคับใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง 2561

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง 2561 ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วและจะมีผลบังคับใช้สำหรับการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ และการอ้างอิงถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ยกเว้นมาตรฐานฉบับต่อไปนี้ซึ่งมีการปรับปรุงหรือเพิ่มเติมข้อกำหนดและแนวปฏิบัติทางการบัญชี

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า ได้อธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเลือกวิธีการวัดมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมหรือการร่วมค้าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน รวมทั้งอธิบายให้ชัดเจนถึงการพิจารณาเกี่ยวกับการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้ใช้วิธีปรับย้อนหลังสำหรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ได้อธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการโอนอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนไปยังบัญชีอื่น ๆ หรือการโอนจากบัญชีอื่น ๆ มาเป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเฉพาะเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงการใช้งานของอสังหาริมทรัพย์นั้น มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้ใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปสำหรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ได้เพิ่มข้อกำหนดต่างๆ โดยกำหนดให้ใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปสำหรับการเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้

- 1) ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติสำหรับเงื่อนไขการได้รับสิทธิและเงื่อนไขการได้รับสิทธิที่ไม่ใช่เงื่อนไขการบริการหรือผลงาน สำหรับการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยเงินสด
- 2) ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่ชำระด้วยยอดสุทธิจากภาวะผูกพันภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย
- 3) ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับบัญชีสำหรับการปรับปรุงเงื่อนไขของการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่เปลี่ยนการจัดประเภทจากการจ่ายชำระด้วยเงินสดเป็นการจ่ายชำระด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง สัญญาประกันภัย ได้กำหนดทางเลือกสำหรับธุรกิจประกันภัย โดยยกเว้นการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน ("IFRS 9") เป็นการชั่วคราว กิจการสามารถยกเว้นการถือปฏิบัติตาม IFRS 9 นี้จนถึงรอบบัญชีที่เริ่มก่อนวันที่ 1 มกราคม 2565 หรือก่อน IFRS 17 จะมีผลบังคับใช้

2.3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วและจะมีผลบังคับใช้สำหรับการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป ประกอบด้วยมาตรฐานดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32 การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงผลการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน มาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้จะนำมาแทนมาตรฐานและการตีความมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินเมื่อมีผลบังคับใช้

ผู้บริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวที่มีต่องบการเงินของบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

3.1 การรับรู้รายได้

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการถือเป็นรายได้ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จตามที่ระบุในสัญญาบริการ

ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทจึงสามารถหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- 1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- 4) ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
- 5) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลรับจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ เมื่อมีการประกาศจ่าย

3.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ โดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่าจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญา ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว

3.3 การรับรู้และการตัดจำหน่ายบัญชีเงินฝากของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสด การซื้อขายหลักทรัพย์ บัญชีเงินฝาก การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทและ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

3.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

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

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

3.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วย ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน ลูกหนี้ธุรกิจรวมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ให้บริษัทภายใน 2 วันทำการ สำหรับลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุน และตามข้อตกลงการ ชำระเงินสำหรับลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ตราสารหนี้ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประenomหนี้หรือผ่อนชำระ

บริษัทถือปฏิบัติในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ. 33/2543 และกธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือ มีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

ทั้งนี้บริษัทถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง
 - 1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้ว แต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
 - 2) มูลหนี้ที่บริษัทได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้
- ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้
 - 1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา และลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
 - 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
 - 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

ทั้งนี้ บริษัทได้จำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่า ร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน

3.7 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เฉพาะในฐานะเป็นตัวการ (Principal) โดยเข้าเป็นคู่สัญญา กับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายเป็น "เจ้าหนี้ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ นอกจากนี้เงินสดที่บริษัทนำไปวางเป็นหลักประกันบันทึกในบัญชี "ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" ค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาการยืม

3.8 เงินลงทุน

เงินลงทุนที่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้า แสดงในมูลค่ายุติธรรมบริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่าของเงินลงทุนเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่บริษัทตั้งใจและสามารถถือจนครบกำหนด แสดงในราคาทุนตัดจำหน่าย หักด้วย ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อเท่ากับมูลค่าไถ่ถอนของ ตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด นอกเหนือจาก ที่ถือไว้เพื่อค้าหรือ ตั้งใจถือไว้จนครบกำหนด จัดประเภทเป็นเงินลงทุนเมื่อขายและแสดงในมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนดังกล่าว แสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในส่วนของเจ้าของ ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุนจะต้องรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนที่เคยบันทึกใน องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในส่วนของเจ้าของโดยตรงเข้าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับกรณีที่เป็นเงินลงทุนประเภทที่มีดอกเบี้ย จะต้องบันทึกดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน ได้แก่ เงินฝากประจำ ตัวสัญญาใช้เงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือน นับ จากวันที่ได้มา เงินฝากที่มีภาระผูกพัน และบัตรเงินฝากที่มีอายุภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา แต่บริษัทมีความตั้งใจที่จะถือต่อไปในรูปแบบเดิมโดยการต่อตัว

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในกองทุนปิดคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตราสารหนี้ไทย

การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนในตราสารทุนใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก และสำหรับเงินลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใช้วิธีเข้าก่อนออกก่อน

การด้อยค่า

ขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่าราคาตลาดที่จะได้รับคืน

3.9 เงินลงทุนในบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย

เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ณ วันที่ซื้อเงินลงทุน บริษัทรับผู้ผลต่างระหว่างต้นทุนของเงินลงทุนกับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ หนี้สิน และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่ระบุได้ในบริษัทร่วมเป็นค่าความนิยม ซึ่งแสดงรวมอยู่ในมูลค่าตามบัญชีเงินลงทุน

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.10 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน แสดงในราคาทุนอาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคามันทีเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ โดยประมาณของอาคารและอุปกรณ์แต่ละรายการ เมื่ออาคารและอุปกรณ์นั้นพร้อมใช้งาน

ประมาณการอายุการให้ประโยชน์แสดงได้ดังนี้

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

สินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าที่บริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสียหายและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ ยกเว้นกรรมสิทธิ์ทางกฎหมายจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน สินทรัพย์ที่เช่าที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าทางการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่านับจากวันเริ่มต้นของสัญญาเช่า หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญา ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การด้อยค่า

อาคารและอุปกรณ์จะมีการทดสอบการด้อยค่าเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่า อาคารและอุปกรณ์นั้นอาจด้อยค่า

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายคำนวณโดยการเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชี และบันทึกรวมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

- 3.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบแน่นอนแสดงด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ โดยประมาณของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละรายการเมื่อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบแน่นอนนั้นพร้อมใช้งาน
- ประมาณการอายุการให้ประโยชน์แสดงได้ดังนี้
- | | |
|--|-----------|
| ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 1 - 5 ปี |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | 5 - 10 ปี |
- โปรแกรมคอมพิวเตอร์บางส่วนมีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน เนื่องจากคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีสิ้นสุด
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน จะทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปี หรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่าและตั้งค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- 3.12 สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย
 สินทรัพย์จัดเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย เมื่อมูลค่าตามบัญชีที่จะได้รับคืนส่วนใหญ่มาจากการขายมิใช่มาจากการใช้สินทรัพย์นั้นต่อไป ซึ่งผู้บริหารของบริษัทคาดว่า การขายมีความเป็นไปได้สูงมาก และสินทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีไว้เพื่อขายทันทีในสภาพปัจจุบัน
- สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายประกอบด้วย อสังหาริมทรัพย์ซึ่งแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า
- 3.13 สิทธิการเช่า
 สิทธิการเช่าแสดงด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่า
- 3.14 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- 3.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์
 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก
- 3.16 หนี้สินตราสารอนุพันธ์
 บริษัทบันทึกภาระจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายการหนี้สินและบันทึกการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- 3.17 เงินกู้ยืม
เงินกู้ยืมรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้นั้นจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม
- 3.18 ประมาณการหนี้สิน
บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นภาระผูกพันในปัจจุบันเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากร ที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว
- 3.19 เครื่องมือทางการเงิน
เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่ เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง
- 3.20 ผลประโยชน์พนักงาน
- 3.20.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ
- 3.20.2 ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน
บริษัทคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานจากข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตโดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการเกษียณอายุงานและปัจจัยอื่นๆ ทั้งนี้อัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานนั้นอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล
- บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานเป็นค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานรับรู้ในรายการกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น
- 3.21 ภาษีเงินได้
ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี
- ภาษีเงินได้ปัจจุบัน
บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะไม่กำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

3.22 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปี ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกอยู่ในระหว่างปี

3.23 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บริษัทแปลงค่ารายการบัญชีที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างปีเป็นเงินบาท ด้วยอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการรีเวิร์ตเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการแปลงค่าและการชำระเงินรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.24 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าจะราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น นอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

3.25 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ
ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของปีบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหาร ได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น โดยการใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

3.25.1 การวัดมูลค่ายุติธรรมและกระบวนการประเมินมูลค่า

สินทรัพย์และหนี้สินบางรายการของบริษัทวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม เพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบหลักเพื่อกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมและข้อมูลสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรม

บริษัทใช้ข้อมูลในตลาดที่สามารถสังเกตได้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน กรณีที่ข้อมูลระดับ 1 ไม่สามารถหาได้ บริษัทจะอ้างอิงผู้ประเมินมูลค่าภายนอกที่ได้รับการรับรองมาเป็นผู้ประเมินมูลค่า โดยผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้ดำเนินการร่วมกันกับผู้ประเมินมูลค่าภายนอกเพื่อกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมรวมทั้งข้อมูลที่ต้องใช้และเป็นผู้รายงานผลการทำงานของคณะกรรมการประเมินมูลค่าให้แก่คณะกรรมการของบริษัทในทุกๆ ไตรมาส เพื่อชี้แจงถึงสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน

ข้อมูลเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินรายการต่างๆ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 35.6

3.25.2 ภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน

ต้นทุนบริการในอดีตที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขโครงการจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อการแก้ไขโครงการมีผลบังคับใช้

4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

4.1 รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด มีดังนี้

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขายและปรับปรุงส่วน (เกิน) ต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขายที่ขายระหว่างปีสุทธิจากภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องที่แสดงเป็นรายการบวก (หัก) ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวนประมาณ (18.6) ล้านบาท และประมาณ 0.3 ล้านบาท ตามลำดับ

4.2 การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

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

หน่วย : พันบาท

หน่วย : พันบาท

	ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	กระแสเงินสด	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
			การเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่เงินสด ครบกำหนด	การเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่เงินสด ตลอดอายุสัญญา	การตัดจำหน่าย	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	145,000	(90,000)	90,000	-	145,000
ส่วนลดในตัวแลกเงิน	-	(2,383)	-	-	1,598	(785)
รวม	-	142,617	(90,000)	90,000	1,598	144,215

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561 บาท	2560 บาท
เงินสด เงินฝากระยะสั้น และตัวเงินระยะสั้น ที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	1,580,345,238	1,259,237,827
(หัก) เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(1,080,445,741)	(314,145,725)
รวม	499,899,497	945,092,102

* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์
และหนี้สินในงบการเงิน

6. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561 บาท	2560 บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	348,435,568	488,200,069
(หัก) ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(107,048,878)	(47,850,636)
รวม	241,386,690	440,349,433

* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อ

7. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561 บาท	2560 บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	338,806,491	330,779,628
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	522,239,539	362,788,094
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	401,793,020	71,880,000
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	50,650,000	7,770,000
ลูกหนี้อื่น		
- ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินการคดี	387,522,473	396,739,119
- ลูกหนี้อื่น ๆ	554,471	513,182
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,701,565,944	1,170,470,023
(หัก) ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(359,635,344)	(375,779,746)
รวม	1,341,930,650	794,690,277

ลูกหนี้ชื่อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเข้าเกณฑ์การจัดชั้นเป็นลูกหนี้ปกติ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรูรายได้จำนวนประมาณ 388.1 ล้านบาท และจำนวนประมาณ 397.2 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้ที่จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวนแล้ว ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง "การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์" ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง "การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์" ซึ่งรายละเอียดของลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์ สุทธิ	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์ สุทธิ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	1,313.4	-	1,313.4	773.2	-	773.2
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	28.5	-	28.5	21.5	-	21.5
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	359.6	(359.6)	-	375.7	(375.7)	-
รวม	1,701.5	(359.6)	1,341.9	1,170.4	(375.7)	794.7

หน่วย : ล้านบาท

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ยอดต้นปี	375,779,746	364,827,254
บวก (หัก) หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(10,248,364)	10,952,492
ตัดจำหน่ายหนี้สูญ	(5,896,038)	-
ยอดปลายปี	359,635,344	375,779,746

8. เงินลงทุน

8.1 เงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 จำแนกตามวัตถุประสงค์การลงทุน ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	
	ราคาหุ้น/ ทุนตั้งจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาหุ้น/ ทุนตั้งจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
หลักทรัพย์หุ้นทุน:				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	669,818,552	569,936,950	809,581,399	810,154,650
บวก (หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(99,881,602)	-	573,251	-
รวมหลักทรัพย์หุ้นทุน	<u>569,936,950</u>	<u>569,936,950</u>	<u>810,154,650</u>	<u>810,154,650</u>
ตราสารหนี้:				
หุ้นกู้	1,670,440,713	1,683,998,860	871,077,200	876,991,386
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	13,558,147	-	5,914,186	-
รวมตราสารหนี้	<u>1,683,998,860</u>	<u>1,683,998,860</u>	<u>876,991,386</u>	<u>876,991,386</u>
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	<u>2,253,935,810</u>	<u>2,253,935,810</u>	<u>1,687,146,036</u>	<u>1,687,146,036</u>
หลักทรัพย์เมื่อขาย				
หลักทรัพย์หุ้นทุน:				
หน่วยลงทุน	74,755,016	80,679,909	67,419,360	69,353,641
หลักทรัพย์จดทะเบียน	111,798,825	74,080,250	86,526,641	76,010,000
(หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(31,793,682)	-	(8,582,360)	-
รวมหลักทรัพย์เมื่อขาย	<u>154,760,159</u>	<u>154,760,159</u>	<u>145,363,641</u>	<u>145,363,641</u>
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
ตราสารหนี้:				
ตั๋วแลกเงิน	139,000,000	-	139,000,000	-
(หัก) ค่าเผื่อการตัดย้อยค่า	(139,000,000)	-	(139,000,000)	-
รวมตราสารหนี้	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
เงินฝากในสถาบันการเงิน:				
เงินฝากประจำ	550,206,063	-	200,231,033	-
เงินฝากที่มีภาระผูกพัน	54,010,000	-	54,010,000	-
(หัก) เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(550,006,063)	-	(200,001,033)	-
รวมเงินฝากในสถาบันการเงิน	<u>54,210,000</u>	<u>54,210,000</u>	<u>54,240,000</u>	<u>54,240,000</u>
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	<u>54,210,000</u>	<u>54,210,000</u>	<u>54,240,000</u>	<u>54,240,000</u>
เงินลงทุนทั่วไป				
หลักทรัพย์หุ้นทุน	47,585,164	-	47,328,364	-
(หัก) ค่าเผื่อการตัดย้อยค่า	(41,829,764)	-	(41,829,764)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป	<u>5,755,400</u>	<u>5,755,400</u>	<u>5,498,600</u>	<u>5,498,600</u>
รวม	<u>2,468,661,369</u>	<u>2,468,661,369</u>	<u>1,892,248,277</u>	<u>1,892,248,277</u>

* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์ และหนี้สินในงบการเงิน

เงินลงทุนข้างต้นนี้ไม่รวมหลักทรัพย์ที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัท เพื่อวัตถุประสงค์ในการให้บริษัทเป็นตัวแทน
นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2561 บริษัทได้โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนของหลักทรัพย์จากหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นหลักทรัพย์เผื่อขายเนื่องจากบริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะขายเงินลงทุนดังกล่าวในระยะเวลาอันใกล้ซึ่งการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนดังกล่าว ทำให้เกิดขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากเงินลงทุนเพื่อค้าเป็นเงินลงทุนเผื่อขาย จำนวน 16.1 ล้านบาท

8.2 มูลค่ายุติธรรมของธุรกิจรวมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ธุรกิจรวมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	บาท 308,457,000	บาท 38,950

8.3 เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดตามอายุคงเหลือ

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

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			รวม บาท
	ไม่เกิน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	มากกว่า 5 ปี บาท	
เงินฝากในสถาบันการเงิน				
เงินฝากประจำ	200,231,033	-	-	200,231,033
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	54,010,000	-	-	54,010,000
(หัก) เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(200,001,033)	-	-	(200,001,033)
รวม	54,240,000	-	-	54,240,000

* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 139.0 ล้านบาท ซึ่งบริษัทตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั้งจำนวนแล้ว

8.4 กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขายที่รับรู้ในองค์ประกอบอื่นของ ส่วนของเจ้าของในส่วนของเจ้าของ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ยอดต้นปี	(6,865,889)	(7,131,843)
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(28,887,729)	1,019,545
- ปรับปรุงส่วน (เกิน) ต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขายที่ขาย*	5,676,408	(687,102)
- ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	4,642,264	(66,489)
ยอดปลายปี	(25,434,946)	(6,865,889)

* รายการดังกล่าวเคยรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในปีก่อน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เงินลงทุนดังกล่าวได้จำหน่ายออกไปและรับรู้เป็นกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

8.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานดังนี้

	วันที่ 31 ธันวาคม 2561			วันที่ 31 ธันวาคม 2560		
	มูลค่า	ค่าเผื่อ		มูลค่า	ค่าเผื่อ	
	ราคาทุน	ยุติธรรม	การด้อยค่า	ราคาทุน	ยุติธรรม	การด้อยค่า
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
หุ้นสามัญ	41,829,764	-	41,829,764	41,829,764	-	41,829,764

8.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เงินฝากในสถาบันการเงินของบริษัทได้นำไปวางเป็นหลักประกันให้กับ ธนาคาร ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม	54,000,000	54,000,000
อื่น ๆ	10,000	10,000
รวม	54,010,000	54,010,000

9. เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
เมื่อทวงถาม	16,178,082	16,178,082
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	573,103	87,761
รวม	16,751,185	16,265,843

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่ดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.0 ต่อปี โดยไม่มีการนำสินทรัพย์ถาวรหรือหลักทรัพย์อื่นค้ำประกัน

10. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

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

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	โอนเข้า/ (โอนออก) บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บาท
ราคาทุน					
ที่ดิน	30,293,000	-	-	-	30,293,000
อาคาร	19,572,300	-	-	-	19,572,300
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	107,468,745	3,199,140	(32,652,349)	-	78,015,536
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	193,279,706	3,895,126	(26,910,682)	-	170,264,150
ยานพาหนะ	21,224,038	-	(4,928,000)	-	16,296,038
รวมราคาทุน	371,837,789	7,094,266	(64,491,031)	-	314,441,024
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
อาคาร	(17,194,481)	(343,950)	-	-	(17,538,441)
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	(58,368,068)	(12,608,124)	29,080,396	-	(41,895,796)
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	(166,077,373)	(10,157,074)	25,153,990	-	(151,080,457)
ยานพาหนะ	(21,224,027)	-	4,927,998	-	(16,296,029)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(262,863,959)	(23,109,148)	59,162,384	-	(226,810,723)
ส่วนปรับปรุงระหว่างทำ	-	980,000	-	-	980,000
ค่าเผื่อการด้อยค่า	(1,275,541)	-	6,150	-	(1,269,391)
รวม	107,698,289				87,340,910
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2561				บาท	22,183,472
2560				บาท	23,109,148

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีอาคาร อุปกรณ์และยานพาหนะจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้ว แต่ยังไม่ใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคาร อุปกรณ์และยานพาหนะดังกล่าวมีจำนวนรวมประมาณ 191.0 ล้านบาท และประมาณ 173.5 ล้านบาท ตามลำดับ

11. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	อายุการให้ ประโยชน์	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	โอนเข้า/ (โอนออก) บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บาท
ราคาทุน						
ค่าธรรมเนียมการใช้งานสิทธิ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี	1,541,350	-	-	-	1,541,350
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 - 10 ปี และ ไม่ทราบแน่นอน	112,557,984	7,540,097	-	462,802	120,560,883
ใบอนุญาตสิทธิบัตร	-	2,657,500	-	-	-	2,657,500
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	15,945,000	-	-	-	15,945,000
รวมราคาทุน		132,701,834	7,540,097	-	462,802	140,704,733
ค่าตัดจำหน่ายสะสม						
ค่าธรรมเนียมการใช้งานสิทธิ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี	(1,541,346)	-	-	-	(1,541,346)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 - 10 ปี	(26,329,081)	(2,197)	-	-	(26,331,278)
ใบอนุญาตสิทธิบัตร	-	-	-	-	-	-
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(27,870,427)	(2,197)	-	-	(27,872,624)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		3,999,973	303,866	-	(462,802)	3,841,037
ค่าเผื่อการด้อยค่า		(2,228,295)	-	-	-	(2,228,295)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		106,603,085				114,444,851
ราคาทุน						
ค่าธรรมเนียมการใช้งานสิทธิ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี	1,541,350	-	-	-	1,541,350
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี และ ไม่ทราบแน่นอน	110,798,722	3,902,536	(2,542,419)	399,145	112,557,984
ใบอนุญาตสิทธิบัตร	-	2,657,500	-	-	-	2,657,500
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	15,945,000	-	-	-	15,945,000
รวมราคาทุน		130,942,572	3,902,536	(2,542,419)	399,145	132,701,834
ค่าตัดจำหน่ายสะสม						
ค่าธรรมเนียมการใช้งานสิทธิ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี	(1,541,346)	-	-	-	(1,541,346)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี	(26,719,658)	-	390,577	-	(26,329,081)
ใบอนุญาตสิทธิบัตร	-	-	-	-	-	-
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(28,261,004)	-	390,577	-	(27,870,427)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		4,026,196	372,922	-	(399,145)	3,999,973
ค่าเผื่อการด้อยค่า		(2,228,295)	-	-	-	(2,228,295)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		104,479,469				106,603,085
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						
2561					บาท	2,197
2560					บาท	-

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทที่ถือได้ว่ามีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน ได้แก่ ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และใบอนุญาตสิทธิบัตรและโปรแกรมคอมพิวเตอร์ เนื่องจากคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่กิจการอย่างไร้
สิ้นสุด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวนหนึ่ง ซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคา
ทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีจำนวนรวมประมาณ 11.3 ล้านบาท

12. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีรายละเอียดดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	108,577,470	102,909,389

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

	ยอดต้นงวด 1 มกราคม 2561 บาท	รายการที่รับรู้ใน กำไรหรือขาดทุน บาท	รายการที่รับรู้ใน กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดปลายงวด 31 ธันวาคม 2561 บาท
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ค่าเผื่อน้ำเสียจะสูญ	70,491,411	(2,049,673)	-	68,441,738
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	30,800,000	-	-	30,800,000
ขาดทุนสะสมทางภาษี	-	6,376,169	-	6,376,169
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	3,177,219	608,240	-	3,785,459
ส่วนต่ำ (เกิน) ทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน อื่นๆ	(1,705,904)	(3,833,599)	4,642,265	(897,238)
รวม	102,909,389	1,025,816	4,642,265	108,577,470

	ยอดต้นงวด 1 มกราคม 2560 บาท	รายการที่รับรู้ใน กำไรหรือขาดทุน บาท	รายการที่รับรู้ใน ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดปลายงวด 31 ธันวาคม 2560 บาท
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ค่าเผื่อน้ำเสียจะสูญ	68,300,912	2,190,499	-	70,491,411
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	30,800,000	-	-	30,800,000
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	2,510,876	666,343	-	3,177,219
ส่วนต่ำ (เกิน) ทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน อื่นๆ	1,782,961	(3,422,376)	(66,489)	(1,705,904)
รวม	103,581,412	(605,534)	(66,489)	102,909,389

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

13. สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	8,874,633	4,575,819
ภาษีเงินได้นิติบุคคลถูกหัก ณ ที่จ่าย	8,871,012	-
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา และสงมอบหลักทรัพย์	63,842,029	57,436,612
ลูกหนี้เงินตรงจ่าย	452,498	202,854
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนสุทธิ	22,766,779	24,066,779
เงินมัดจำ	10,130,699	8,406,928
รายได้ค้างรับ	76,195,145	40,446,020
อื่นๆ	2,706,160	3,066,625
รวม	193,838,955	138,201,637

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนดังกล่าวข้างต้นได้จดทะเบียนไว้เป็นหลักประกัน
วงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง

14. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	246,173,586	-

15. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ชื่อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,332,738,080	1,355,767,004
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	308,457,000	49,538,950
รวม	1,641,195,080	1,405,305,954

16. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		
		ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
		บาท	บาท	บาท
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ตัวแรกเงิน	3.1 - 3.5	211,166,928	-	211,166,928
รวม		211,166,928	-	211,166,928

	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		
		ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
		บาท	บาท	บาท
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
ตัวแลกเปลี่ยน	3.2 - 3.5	144,215,456	-	144,215,456
รวม		144,215,456	-	144,215,456

17. ประมาณการหนี้สิน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงาน	18,927,294	15,886,093

จำนวนที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงาน มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	5,173,075	3,788,897
ต้นทุนดอกเบี้ย	467,036	402,816
ส่วนประกอบของต้นทุนผลประโยชน์		
พนักงานที่รับไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	5,640,111	4,191,713
รวม	5,640,111	4,191,713

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงาน มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ยอดยกมาของภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	15,886,093	12,554,380
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	5,173,075	3,788,897
ต้นทุนดอกเบี้ย	467,036	402,816
(หัก) ผลประโยชน์ของพนักงานจ่ายในระหว่างปี	(2,598,910)	(860,000)
ยอดปลายปี	18,927,294	15,886,093

ข้อสมมติฐานหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันภายใต้โครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากการที่กำหนดไว้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561 (ร้อยละต่อปี)	2560 (ร้อยละต่อปี)
ข้อสมมติฐานทางการเงิน		
อัตราคิดลด	2.9	2.9
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	0 - 24.0	0 - 24.0
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุ ของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุ ของพนักงาน
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดหวัง	4.0	4.0

ข้อสมมติที่สำคัญในการกำหนดภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ประกอบด้วย อัตราคิดลด อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน และอัตรามรณะ การวิเคราะห์ความอ่อนไหวด้านล่างได้พิจารณาจากการเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่เกี่ยวข้องที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ในขณะที่ข้อสมมติอื่นคงที่

	ผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์ ของพนักงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(1,927,083)	(1,586,463)
อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1	2,220,805	1,832,420
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	2,609,288	1,964,484
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	(2,278,753)	(1,723,862)
การมีชีวิตรอดอยู่ - เพิ่มขึ้น 1 ปี	161,995	131,520
การมีชีวิตรอดอยู่ - ลดลง 1 ปี	(160,593)	(130,358)

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นอาจไม่ได้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงในการผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน เนื่องจากเป็นการยากที่การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติต่างๆ จะเกิดขึ้นแยกต่างหากจากข้อสมมติอื่นซึ่งอาจมีความสัมพันธ์กัน

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

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2561 สภานิติบัญญัติแห่งชาติได้มีมติผ่านร่างพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ ซึ่งกฎหมายดังกล่าวอยู่ระหว่างรอประกาศในราชกิจจานุเบกษา พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่นี้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราล่าสุด 400 วันสุดท้าย การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากการ บริษัทจะบันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของงวดที่กฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้

18. หนี้สินอื่น

หนี้สินอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
โบนัสดังจ่าย	19,156,227	22,468,616
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาดค้างจ่าย	1,697,012	873,570
ส่วนแบ่งกำไรจากการบริหารสาขา/ทีมการตลาดค้างจ่าย	22,532,660	34,543,214
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	3,123,734	2,324,320
เจ้าหน้าที่ภาษีมูลค่าเพิ่ม	3,307,246	2,460,706
เจ้าหน้าที่อื่น	17,001,431	10,293,732
รายได้รับล่วงหน้า	8,000,000	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น	22,593,179	14,680,584
รวม	97,411,489	87,644,742

19. ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

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

20. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการจัดการส่วนทุนของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

21. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2559 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตราหุ้นละ 0.038 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 98,401,320 บาท โดยจัดสรรเงินจำนวน 4,486,717 บาท เข้าเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายแล้วเมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2560 (2561 : ไม่มี)

22. ทุนสำรองตามกฎหมาย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีทุนสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวนเงิน 92,862,567 บาท และ 91,996,477 บาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 3.6 และ ร้อยละ 3.6 ของทุนจดทะเบียนตามลำดับ

23. รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	235,401,100	214,707,001
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	82,506,224	9,541,755
รวม	<u>317,907,324</u>	<u>224,248,756</u>

24. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	55,680,970	30,315,096
ที่ปรึกษาการลงทุน	227,066	308,111
ที่ปรึกษาทางการเงิน	17,476,010	28,198,093
การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์	289,473	51,865
อื่น ๆ	2,187,061	2,764,659
รวม	<u>75,860,580</u>	<u>61,637,824</u>

25. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน		
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิรวมในเงินลงทุน	(54,817,169)	5,323,900
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อค้า	(73,296,241)	216,137,908
กำไรจากการขายเงินลงทุนเมื่อขาย	451,909	3,221,077
ขาดทุนจากการจัดประเภทเงินลงทุนใหม่	(16,147,791)	-
รวม	(143,809,292)	224,682,885
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์		
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	172,397,260	(81,056,993)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		
รายได้ดอกเบี้ย	28,978,153	36,347,098
เงินปันผล	41,352,044	17,527,459
รวม	70,330,197	53,874,557
รวม	98,918,165	197,500,449

26. รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
กำไรจากการขายทรัพย์สิน	-	2,366,273
รายได้ค่าปรับจากการผิดนัดชำระ	48,160	74,204
อื่น ๆ	12,870,217	22,469,184
รวม	12,918,377	24,909,661

27. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารสำคัญของบริษัท แสดงเป็นส่วนหนึ่งของรายการ “ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน”

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	35,562,277	34,661,589
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	677,656	527,040
รวม	36,239,933	35,188,629

28. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ทั้งนี้อัตราค่าตอบแทนกรรมการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

29. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนประมาณ 5.7 ล้านบาท และประมาณ 5.0 ล้านบาท ตามลำดับ

30. ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ค่าภาษีอากร	1,520,804	1,299,034
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพและค่าธรรมเนียมอื่น	14,660,547	14,416,518
ค่ารับรอง	13,180,575	5,526,545
ค่าน้ำมันรถและค่าเดินทาง	3,994,904	3,491,895
ค่าใช้จ่ายสารสนเทศและการสื่อสาร	19,747,183	18,472,895
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์และวัสดุสำนักงาน	1,547,117	1,394,478
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	3,641,747	4,042,147
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	70,644,648	66,165,771
อื่น ๆ	4,801,260	4,966,489
รวม	<u>133,738,785</u>	<u>119,775,772</u>

31. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

	หน่วย : พันบาท	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ภาษีเงินได้สำหรับปี	-	7,811
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(1,099)	606
รวม (รายได้) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	<u>(1,099)</u>	<u>8,417</u>

การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2561		2560	
	พันบาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)	พันบาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	16,223	20	54,099	20
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	<u>3,245</u>		<u>10,820</u>	
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(1,099)		606	
ผลกระทบทางภาษีของรายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้ หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี	<u>(3,245)</u>		<u>(3,009)</u>	
(รายได้) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	<u>(1,099)</u>	(33.9)	<u>8,417</u>	15.6

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการ ซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่าย และหักรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับการยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2561			2560		
	จำนวนก่อนภาษี	ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษี	จำนวนสุทธิ จากภาษี	จำนวนก่อนภาษี	ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษี	จำนวนสุทธิ จากภาษี
ส่วน (เกิน) ต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(23,211,321)	4,642,264	(18,569,057)	332,443	(66,489)	265,954
รวม	(23,211,321)	4,642,264	(18,569,057)	332,443	(66,489)	265,954

32. การผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

32.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีภาระผูกพันจากสัญญาเช่าดำเนินงานสำหรับอาคารสำนักงาน และยานพาหนะ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
ไม่เกิน 1 ปี	16.2	26.2
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	11.7	11.9
รวม	27.9	38.1

สัญญาเช่าดำเนินงานของบริษัทได้ถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
สัญญาเช่าดำเนินงาน	29.9	26.2

32.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงานตามสัญญาที่บริษัทได้ทำสัญญาแล้วเป็นจำนวนประมาณ 3.3 ล้านบาท และประมาณ 2.4 ล้านบาท ตามลำดับ

32.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีความที่ถูกลูกค้า ("โจทก์")ฟ้องร้องบริษัทเป็นจำเลยที่ 2 โดยมีอดีตพนักงานของบริษัทเป็นจำเลยที่ 1 จำนวน 107.5 ล้านบาท ซึ่งบริษัทในฐานะนายจ้างในขณะนั้นมีข้อโต้แย้งว่า บริษัทมิได้ส่งการหรือมอบหมายให้จำเลยที่ 1 เป็นตัวแทนดำเนินการตามที่โจทก์ฟ้อง และมีได้ใจหรือประมาทเลินเล่อหรือไม่ได้กระทำหรือละเว้นการกระทำอันเป็นการละเมิดต่อโจทก์ ดังนั้นบริษัทมีความเชื่อว่าคดีความดังกล่าวไม่ก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท

เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2560 โจทก์และจำเลยที่ 1 ได้ตกลงทำสัญญาประนีประนอมยอมความกันและโจทก์ได้ยื่นคำร้องขอถอนฟ้องจำเลยที่ 2 ("บริษัท") และศาลมีคำสั่งอนุญาตให้โจทก์ถอนฟ้องจำเลยที่ 2 และจำหน่ายคดีออกจากสารบบความ ส่วนระหว่างโจทก์กับจำเลยที่ 1 ศาลพิพากษาให้คดีเป็นอันเสร็จเด็ดขาดตามสัญญาประนีประนอมยอมความ

33. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันได้แก่บุคคลหรือบริษัทต่าง ๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทต่าง ๆ ในกลุ่มบริษัทโดยที่มีผู้ถือหุ้นร่วมกันหรือมีกรรมกรร่วมกัน รายการบัญชีระหว่างบุคคลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกันใช้นโยบายราคาและเงื่อนไขการกำหนดราคาระหว่างกันในเรื่องนี้ทางธุรกิจปกติ

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

	นโยบายการกำหนดราคา
ค่านายหน้า	ราคาตลาดซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าธรรมเนียมและบริการ	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ค่าใช้จ่าย	ราคาตลาด

รายการบัญชีที่มีสาระสำคัญระหว่างบริษัทกับบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

	ลักษณะความสัมพันธ์	สำหรับปีสิ้นสุด	
		วันที่ 31 ธันวาคม 2561	2560
		บาท	บาท
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์			
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	17,184,731	8,479,418
กองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	57,849,357	74,039,866
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	1,025,727	202,131
รวม		<u>76,059,815</u>	<u>82,721,415</u>
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	615,272	1,121,510
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	1,461,788	416,716
รวม		<u>2,077,060</u>	<u>1,538,226</u>
รายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน			
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอพี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	576,344	479,314
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ			
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	236,641	8,884,800
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	14,850,000	-
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอพี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	253,366	411,610
รวม		<u>15,340,007</u>	<u>9,296,410</u>
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์			
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	554,263	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	5,368,041	466,937
รวม		<u>5,922,304</u>	<u>466,937</u>
เงินปันผลรับ			
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	345	273
ดอกเบี้ยรับ			
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	485,342	9,917,898
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย			
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอพี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	180,202	217,636
ต้นทุนทางการเงิน			
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	351,310	180,707
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	44	306,256
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,611,716	1,064,511
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	131,611	29,215
รวม		<u>3,094,681</u>	<u>1,580,689</u>

	ลักษณะความสัมพันธ์	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
		2561	2560
		บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายอื่น-ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์			
บริษัท ซีดีพี เ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,365,600	1,365,600
ค่าใช้จ่ายอื่น-ค่าโฆษณา			
บริษัท สิงเสียนเยอะเปา จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	449,400	925,550
เงินปันผลจ่าย			
บริษัท ดันตรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	-	97,728,944

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

	ลักษณะความสัมพันธ์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2561	2560
		บาท	บาท
เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า			
บริษัท ดันตรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	35,016,161	40,069,134
บริษัท ดันตรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	5,523	5,479
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	12,182,586	13,045,513
รวม		47,204,280	53,120,126
ลูกหนี้ธุรกิจจบลักษณะ			
บริษัท ดันตรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	20,733,600	72,366,358
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	17,080,580	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	185,870,566	19,301,243
รวม		223,684,746	91,667,601
เงินลงทุน			
บริษัท ดันตรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	42,979,554	-
บริษัท ดันตรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	42,996,969	-
กองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	71,687,553	62,192,546
รวม		157,664,076	62,192,546
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่			
บริษัท ดันตรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	16,751,185	16,265,843
สินทรัพย์อื่น			
บริษัท ดันตรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	419,731	271,848
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	26,857
รวม		419,731	298,705

	ลักษณะความสัมพันธ์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2561	2560
		บาท	บาท
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์			
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	11,189,797	149,492,588
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	362,085,228	195,963,289
รวม		373,275,025	345,455,877
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น			
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	89,692,103	89,616,530
หนี้สินอื่น			
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	1,050,000	-
บริษัท สิงเสียนเยอะเป้า จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	74,900
รวม		1,050,000	74,900

34. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลส่วนงานดำเนินงานตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง "ส่วนงานดำเนินงาน" ตามเกณฑ์ที่เสนอให้แก่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทเพื่อใช้ในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานดังกล่าว

บริษัทดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลักคือ ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ส่วนงานวานิชธนกิจ ส่วนงานค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศ ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

	หน่วย : พันบาท									
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม									
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงานวานิชธนกิจ		ส่วนงานค้าหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า		ส่วนงานอื่นๆ		รวม	
2561	2560	2561	2560	2561	2560	2561	2560	2561	2560	
รายได้										
รายได้ค่านายหน้า	317,907	224,249	-	-	-	-	-	-	317,907	224,249
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,022	7,274	29,552	28,320	43,073	25,861	1,214	183	75,861	61,638
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	29,186	14,275	-	-	-	-	-	-	29,186	14,275
กำไรและผลตอบแทนจาก เคื่องมือทางการเงิน	96	3,672	-	-	83,048	171,284	15,774	22,544	98,918	197,500
รายได้อื่น	-	-	-	-	-	-	12,919	24,910	12,919	24,910
รวมรายได้	349,211	249,470	29,552	28,320	126,121	197,145	29,907	47,637	534,781	522,572
ค่าใช้จ่าย									(518,568)	(468,473)
กำไรก่อนภาษีเงินได้									16,223	54,099
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้									1,089	(8,417)
กำไรสุทธิประจำปี									17,322	45,682

สินทรัพย์จำแนกตามส่วนดำเนินงาน

สินทรัพย์ตามส่วนดำเนินงาน	ส่วนงานนายหน้าซื้อขาย					หน่วย : บาท	
	หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงานวานิชธนกิจ	ส่วนงานค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	รวมส่วนงานดำเนินงาน	สินทรัพย์ที่ไม่ได้เป็นส่วน	รวม	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	1,565,914,634	32,542,787	2,668,701,803	4,267,159,224	816,853,812	5,084,013,036	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	1,119,435,478	24,483,221	2,148,184,741	3,292,103,440	1,231,597,513	4,523,700,953	

35. การบริหารความเสี่ยง

35.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อคือ ความเสี่ยงที่บริษัทได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทไม่ได้มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวมาก และมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือ มูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินหักด้วยสำรองเมื่อขาดทุนตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

35.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาดซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561									
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่			ลูกหนี้	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
1 - 5 ปี			มากกว่า 5 ปี	รวม	อัตราดอกเบี้ย				อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	429.9	-	-	-	-	70.0	499.9	0.25 - 1.10	-	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	241.4	241.4	-	-	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	522.2	-	-	-	-	819.7	1,341.9	6.25 - 18.00	-	
เงินลงทุน	-	1,738.2	-	-	-	730.5	2,468.7	-	3.03 - 6.50	
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทในเครือ	-	16.8	-	-	-	-	16.8	-	3.00	
หนี้สินทางการเงิน										
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	246.2	246.2	-	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	1,641.2	1,641.2	-	-	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	211.2	-	-	-	-	211.2	-	3.10 - 3.50	

หน่วย : ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่			ลูกหนี้ ด้วยคุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
น้อยกว่า 1 ปี		1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	อัตราดอกเบี้ย				อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	671.6	-	-	-	-	73.5	945.1	0.10 - 1.60	-
ลูกหนี้สำนักักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	440.3	440.3	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	362.8	-	-	-	-	431.9	794.7	6.25 - 18.00	-
เงินลงทุน	-	931.2	-	-	-	961.0	1,892.2	-	0.90 - 5.60
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	-	16.3	-	-	-	-	16.3	-	3.00
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	1,405.3	1,405.3	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	144.2	-	-	-	-	144.2	-	3.20 - 3.50

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของสินทรัพย์ทางการเงินเฉลี่ยและต้นทุนการเงินเฉลี่ยของหนี้สินทางการเงินเฉลี่ยของบริษัทสำหรับเครื่องมือทางการเงินชนิดที่มีดอกเบี้ยแสดงไว้ในตารางต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

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

หน่วย : ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		
	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ/จ่าย	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย/ต้นทุนการเงินถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	662.1	10.6	1.6
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	206.5	14.3	6.9
เงินลงทุน	1,255.3	14.8	1.2
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	330.9	9.9	3.0
หนี้สินทางการเงิน			
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	117.2	1.6	3.3

35.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทอาจได้รับความเสียหายเนื่องจากบริษัทไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

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

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 25.0 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว ให้บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนดในวรรคดังกล่าวข้างต้นแทน

นอกจากนี้ ตามข้อบังคับสมาชิกของสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”) หมวด 300 “สมาชิก” เรื่อง “คุณสมบัติของสมาชิกสมทบ” กำหนดให้สมาชิกสมทบต้องมีส่วนของเจ้าของไม่น้อยกว่า 150.0 ล้านบาท และ/หรือมีฐานะทางการเงินตามหลักเกณฑ์ที่หน่วยงานซึ่งมีหน้าที่กำกับดูแล การประกอบธุรกิจของนิติบุคคลดังกล่าวกำหนดตามกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจำนวนประมาณ 2,002.7 ล้านบาท และประมาณ 2,165.1 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 99.0 และร้อยละ 132.4 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ตามลำดับ

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
			ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	499.9	-	499.9
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	241.4	-	-	-	-	241.4
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	522.2	791.2	-	-	28.5	-	1,341.9
เงินลงทุน	-	2,290.0	-	-	178.7	-	2,468.7
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	16.8	-	-	-	-	-	16.8
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	246.2	-	-	-	-	246.2
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	1,641.2	-	-	-	-	1,641.2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	211.2	-	-	-	-	211.2

หน่วย : ล้านบาท

	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
			ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี		
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	945.1	-	945.1
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	440.3	-	-	-	-	440.3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	362.8	410.4	-	-	21.5	-	794.7
เงินลงทุน	-	1,687.1	-	-	205.1	-	1,892.2
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	16.3	-	-	-	-	-	16.3
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	1,405.3	-	-	-	-	1,405.3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	144.2	-	-	-	-	144.2

- 35.4 ความเสี่ยงด้านสภาพตลาด
บริษัทมีความเสี่ยงด้านสภาพตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และราคาของตราสารอนุพันธ์ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการจัดการความเสี่ยงด้านสภาพตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยกำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยง การกำหนดตัวชี้วัดและเพดานความเสี่ยงที่เหมาะสมตลอดจนกำหนดให้มีหน่วยงานในการติดตามและควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามที่นโยบายของบริษัทกำหนด
- 35.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทไม่มีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ
- 35.6 มูลค่ายุติธรรม
ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงิน ซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบต่อมีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

35.6.1 สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัทมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

หน่วย : พันบาท

สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม	2561	2560	ระดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินลงทุน					
เงินลงทุนเพื่อค้า					
หลักทรัพย์จดทะเบียน	569,937	810,155	1	ราคาเสนอซื้อสูงสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันที่การสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	
ตราสารหนี้	1,683,999	876,991	2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันที่การสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	
เงินลงทุนเพื่อขาย					
หน่วยลงทุน					
หลักทรัพย์จดทะเบียน	80,680	69,354	2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันที่การสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	
หลักทรัพย์จดทะเบียน	74,080	76,010	1	ราคาเสนอซื้อสูงสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันที่การสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	

35.6.2 สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน สรุปได้ดังนี้

หน่วย : พันบาท

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

สินทรัพย์ทางการเงิน/หนี้สินทางการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		หน่วย : พันบาท
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	
สินทรัพย์ทางการเงิน			ระดับชั้นมูลค่ายุติธรรม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	945,092	945,092	3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	440,349	440,349	3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	794,690	794,690	3
เงินฝากในสถาบันการเงิน	54,240	54,240	3
เงินลงทุนทั่วไป			
หลักทรัพย์หุ้นทุน	5,498	5,498	3
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	16,266	16,266	3
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,405,306	1,405,306	3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	144,215	144,215	3

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินข้างต้นถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมจะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดและมีกำหนดชำระระยะสั้น ยกเว้นเงินลงทุนทั่วไปในหลักทรัพย์หุ้นทุนที่ใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน

36. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562

บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 3
และอาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 18, 20
ถนนวิทญ์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ : 0-2205-7000 โทรสาร : 0-2205-7171

www.cgsec.co.th