

Globlex Holding Management Public Company Limited

2017 ANNUAL REPORT
รายงานประจำปี 2560



Holding Management
Public Company Limited

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
Globlex Holding Management Public Company Limited

Globlex

ผู้ถือหุ้น

เปรียบผู้ถือหุ้น คือ โครงสร้างอันแข็งแกร่งขององค์กร ที่พร้อมจะเดินหน้าสร้างธุรกิจ และสามารถต้านแรงเสียดทานจากความกดดันรอบด้านได้อย่างตลอดรอดฉลุย

พนักงาน

เปรียบเสมือนกลไกหรืออวัยวะภายในอันละเอียดอ่อน ทำงานประสานสอดคล้อง เพื่อให้องค์กรรุดหน้าไปตามกลยุทธ์ ทิศทาง และระยะเวลาที่กำหนดไว้

ลูกค้า

เปรียบเสมือนปัจจัยที่หล่อเลี้ยงกลไกหรืออวัยวะให้มีพลังและแรงขับเคลื่อนไปข้างหน้า เปรียบเสมือนเรือเพลิงหรือเส้นเลือดที่สนับสนุนการทำงาน ของทั้งโครงสร้างและกลไกทุกส่วนในองค์กร

สามประสาน+ความใส่ใจ

ภารกิจของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) คือการรวมพลังสามประสาน เพื่อนำไปสู่เป้าหมายเดียวกัน คือ บรรลุความสำเร็จทางธุรกิจพร้อมกับความสุขของพนักงาน และความพึงพอใจของลูกค้า ภายใต้บรรยากาศความใส่ใจในชุมชนและสังคมที่เราอยู่ร่วมกัน



สารบัญ

สารจากประธานคณะกรรมการ	3
คณะกรรมการ	4
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2560	5
การประกอบธุรกิจ	6
ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	8
ข้อมูลสำคัญทางการเงิน	11
โครงสร้างรายได้	12
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	13
ปัจจัยความเสี่ยง	23
รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่	28
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	29
โครงสร้างการจัดการ	31
การกำกับดูแลกิจการ	42
ความรับผิดชอบต่อสังคม	56
การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	60
รายการระหว่างกัน	61
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	63
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	69
รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	74
รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	75
งบแสดงฐานะการเงิน	79
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	89

วิสัยทัศน์ (Vision)

มุ่งเป็นผู้นำในการเป็นตัวกลาง คู่ค้าและที่ปรึกษาในการลงทุน
ที่สามารถตอบสนองความต้องการของนักลงทุนทุกกลุ่ม



พันธกิจ (Mission)

- เพิ่มมูลค่าสูงสุดให้ผู้ถือหุ้น
- มุ่งมั่นให้บริการที่สามารถตอบสนองความต้องการที่หลากหลายตามความคาดหวังของลูกค้า
- พัฒนาความสามารถและทักษะของพนักงานอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้เกิดการทำงานที่มีประสิทธิภาพอย่างมืออาชีพทันต่อการเปลี่ยนแปลงของวิทยาการ
- สร้างและธำรงไว้ซึ่งบรรยากาศการทำงานที่เอื้ออำนวยให้ผู้ปฏิบัติงานมีความพึงพอใจและผูกพันต่อองค์กร
- เป็นองค์กรที่โปร่งใสสามารถตรวจสอบได้ และให้ความร่วมมือกับทางการ ทั้งด้านการพัฒนาและการกำกับดูแล
- รับผิดชอบต่อและให้ความสำคัญต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม
- สนับสนุนการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น การฟอกเงิน และการก่อการร้ายทุกรูปแบบ





สารจากประธานคณะกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ในปี 2560 ที่ผ่านมาพบว่าเศรษฐกิจโลกเริ่มกลับมาฟื้นตัว โดยมีสาเหตุหลักๆ ที่ได้รับปัจจัยหนุนจากการฟื้นตัวของตลาดแรงงานของสหรัฐอเมริกาและเขตยูโรโซน ที่จำนวนคนว่างงานปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง และตัวเลขการบริโภคสินค้าที่ยังคงมีความแข็งแกร่ง ส่งผลให้สหรัฐฯ ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยขึ้นถึง 3 ครั้ง เช่นเดียวกับเศรษฐกิจไทยที่เห็นสัญญาณการเติบโตจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่าคาด รวมถึงการส่งออกได้ขยายตัวในระดับที่สูงกว่า 5% นอกจากนี้รัฐบาลไทยได้กระตุ้นเศรษฐกิจโดยการออกกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และเริ่มโครงการระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก (EEC) ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET INDEX) ณ สิ้นปี 2560 ปิดที่ 1,753.71 จุด เพิ่มขึ้น 210.77 จุด เมื่อเทียบกับปี 2559 ที่ 1,542.94 จุด โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใน 50,114 ล้านบาท ลดลง 4.6% เมื่อเทียบกับปี 2559 ที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 52,526 ล้านบาท ส่วนราคาทองคำแท่ง ณ สิ้นปี 2559 ปิดที่ \$1,551.67 เหรียญ/ออนซ์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากต้นปี \$151.03 เหรียญ/ออนซ์ หรือเพิ่มขึ้น 13.11% ราคาทองคำโลกในปี 2560 ได้รับปัจจัยหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐเป็นหลักตลอดปี

ผลการดำเนินงานปี 2560 ของกลุ่มบริษัทโกลเบล็กมีรายได้รวม 52,558 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 4,036 ล้านบาท จากยอดขายทองคำแท่งและรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ที่ลดลง ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทโกลเบล็กมีกำไร 1.6 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 40.8 ล้านบาท จากผลประกอบการดังกล่าวทำให้ทางกลุ่มบริษัทโกลเบล็กต้องมีการปรับตัวเพื่อกระจายการหารายได้ไปยังธุรกิจอื่นๆ จากการฟังฟังรายได้ค่านายหน้าธุรกิจหลักทรัพย์เป็นหลัก ในปี 2561 ธุรกิจหลักทรัพย์จะมีการเพิ่มธุรกิจใหม่ๆ ที่จะทำรายได้เพิ่มขึ้น ได้แก่ การซื้อขายตราสารหนี้ การซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน โดยได้มีการเตรียมพร้อมทีมงานมาตั้งแต่ปี 2560

กลุ่มบริษัทโกลเบล็กคาดหวังว่าในปี 2561 จะเป็นปีที่ดีสำหรับการลงทุนในตลาดทุน โดยมีปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาและประเทศใหญ่ๆ ทั่วโลก การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ การเคลื่อนไหวของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เทียบกับสกุลเงินต่างๆ และเศรษฐกิจภายในประเทศ ที่มีการขยายตัวการส่งออก การลงทุนก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานหลายแห่ง มุมมองของหน่วยงานภาครัฐถึงการมาของเทคโนโลยี Block Chain การแข่งขันพัฒนาด้านระบบและเทคโนโลยีในตลาดการเงินการลงทุน และการเลือกตั้งของไทยในช่วงต้นปี 2562

ตลอดระยะเวลา 15 ปีที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทโกลเบล็กได้ดำเนินธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมทั้งสนับสนุนการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยกลุ่มบริษัทโกลเบล็กได้รับการรับรองให้เป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต จากคณะกรรมการโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน (CAC) ตั้งแต่ปี 2559

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย (Stakeholders) ที่ได้สนับสนุนการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทโกลเบล็กด้วยดีเสมอมา

นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ
ประธานกรรมการ

คณะกรรมการ



1

นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ
ประธานกรรมการ

2

นางสาววิไลลักษณ์ สกุลภักดี
ประธานกรรมการตรวจสอบ
และธรรมาภิบาล
และกรรมการอิสระ

3

นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์
กรรมการตรวจสอบ
และธรรมาภิบาล
และกรรมการอิสระ

4

นายสุพร ธรรมารักษ์
กรรมการตรวจสอบ
และธรรมาภิบาล
และกรรมการอิสระ

5

นายธราภุช คูหาเปรมกิจ
กรรมการ
และกรรมการผู้จัดการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2560

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลได้มีการประชุมรวม 8 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดและแนวทางปฏิบัติสำหรับคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบได้ดำเนินงานโดยสรุปดังนี้

- สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2560 โดยประชุมพิจารณาพร้อมกับผู้บริหารในสายงานการเงิน รวมทั้งหารือแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นกับผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับกระบวนการตรวจสอบและการสอบทานงบการเงินของบริษัท และผลประเมินการควบคุมภายใน ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน รายการเกี่ยวข้องกัน รวมทั้งรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- ทบทวนแผนงานระบบควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงร่วมกับฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน คณะกรรมการตรวจสอบได้ใช้แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงเพื่อประเมินประสิทธิผลและความเพียงพอของระบบ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะและคำแนะนำเพื่อปรับปรุงเพิ่มเติมแผนการปฏิบัติงาน และร่วมกันหารือเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสมเพื่อนำมาใช้ปฏิบัติงาน ตลอดจนมีการติดตามการปรับปรุงแก้ไขข้อบกพร่อง
- ส่งเสริมให้บริษัทและบริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดีในการปฏิบัติงานด้านต่างๆ อย่างเหมาะสม เพื่อให้เกิดความโปร่งใสในด้านการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท เกี่ยวกับรายการที่กฎหมายกำหนด โดยเฉพาะในเรื่องของการบริหารและควบคุมความเสี่ยงในด้านต่างๆ ของบริษัทโดยรวม ตลอดจนการพิจารณารายงานการตรวจสอบของฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อเสนอแนะให้บริษัทนำไปดำเนินการแก้ไขปรับปรุง และดูแลให้มีการกำกับดูแลที่ดีเป็นไปตามนโยบาย กฎหมายระเบียบและกฎหมายว่าด้วยข้อกำหนดของบริษัทหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งได้นำเสนอผลการประชุมและข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ หน่วยงานผู้รับการตรวจและผู้บริหารระดับสูง ได้ให้ความสำคัญในการปรับปรุงแก้ไขข้อบกพร่องตามที่ได้รับรายงานเป็นอย่างดี
- ทบทวนรายการที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทและเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีการเปิดเผยข้อมูลแก่หน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องและผู้ถือหุ้น อย่างครบถ้วนโปร่งใส เช่น รายการที่เกี่ยวข้องกัน ตลอดจนรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือการใช้ข้อมูลภายใน รวมทั้งการเผยแพร่ข้อมูลแก่นักลงทุนผ่านทาง Website ของบริษัท
- ติดตาม ทบทวนนโยบาย และประเมินความเสี่ยง การทำธุรกรรมที่อาจจะมีขั้นตอนหรือกระบวนการที่เข้าข่ายการทุจริตคอร์รัปชัน
- พิจารณาคำตอบแทน และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท

สรุปความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลต่อการดำเนินการในด้านต่างๆ โดยรวม ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบฯ มีความเห็นว่า จากการประเมินและสอบทานระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง และการดำเนินงานในด้านต่างๆ โดยพิจารณาพร้อมกับผู้บริหาร ผู้ตรวจสอบภายใน และผู้ตรวจสอบภายนอก คณะกรรมการตรวจสอบฯ เห็นว่า บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการดำเนินการดังกล่าวอย่างเพียงพอและเหมาะสม รวมถึงการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป เชื่อถือได้ และการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอเป็นไปตามรายงานของผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลได้พิจารณาผลการปฏิบัติงานในปีที่ผ่านมาของผู้สอบบัญชีภายนอก และขอเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก บริษัท ดีลรอยท์ พูซ โรมัทสு โซยเยค สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2561 รวมทั้งเสนอค่าสอบบัญชีประจำปี 2561 ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและอนุมัติค่าสอบบัญชีต่อไป

นางสาววิไลลักษณ์ สกุลภักดี
ประธานกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2546 และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเดือนตุลาคม 2547 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 1,460,000,000 บาท ทุนชำระแล้ว 1,089,076,392 บาท บริษัทดำเนินธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการลงทุนโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และธุรกิจซื้อขายทองคำแท่ง ดังนี้

ธุรกิจการลงทุน

บริษัทได้เข้าไปลงทุนถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ในบริษัทย่อยจำนวน 3 แห่ง คือ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทแกนในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท โกลเบล็ก คอนเนค จำกัด) ดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน และ บริษัท เอเซีย อีคิวดี เวนเจอร์ จำกัด ดำเนินธุรกิจร่วมลงทุนในบริษัทอื่น รายละเอียดของบริษัทย่อยมีดังนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2545 โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว 500 ล้านบาท ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในการประกอบธุรกิจ ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 25) การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

2. บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท โกลเบล็ก คอนเนค จำกัด)

จดทะเบียนก่อตั้งขึ้นเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2547 โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว 30 ล้านบาท ดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน

3. บริษัท เอเซีย อีคิวดี เวนเจอร์ จำกัด

จดทะเบียนก่อตั้งขึ้นเมื่อเดือนมิถุนายน 2549 โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 20 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนหรือร่วมลงทุนในบริษัทอื่น ที่มีใช้ธุรกิจการเงิน หรือเกี่ยวข้องกับธุรกิจการเงิน ทั้งนี้เพื่อเป็นการจัดโครงสร้างการลงทุนของบริษัทให้ชัดเจนและแยกเป็นต่างหากจากธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจการเงิน ตลอดจนเงินลงทุนอื่นๆ ของบริษัทในหลักทรัพย์จดทะเบียน พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ ฯลฯ โดยเน้นการลงทุนในกิจการธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) หรือเป็นธุรกิจที่ภาครัฐมีนโยบายส่งเสริมสนับสนุน หรือเป็นธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อระบบการค้าและเศรษฐกิจของประเทศ ปัจจุบันยังไม่ได้ลงทุนในธุรกิจใด

ธุรกิจซื้อขายทองคำแท่ง

บริษัทเริ่มประกอบธุรกิจซื้อขายทองคำแท่งตั้งแต่ปี 2552 โดยได้เข้าเป็นสมาชิกสมาคมค้าทองคำ และสมาคมผู้ค้าอัญมณีไทยและเครื่องประดับ เพื่อขยายกิจการให้เกิดความครอบคลุมทั้งในเครื่องมือด้านการลงทุนและการออม จากเดิมที่ดำเนินธุรกิจด้านการลงทุน ซึ่งปัจจุบันธุรกิจซื้อขายทองคำแท่งถือเป็นธุรกิจหลักที่มีสัดส่วนรายได้มากที่สุด

วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 2,957.54 ล้านบาท หนี้สินรวม 1,578.57 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,378.97 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 52,557.56 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 1.60 ล้านบาท โดยมาจากรายได้จากการขายทองคำแท่งร้อยละ 98.96 รายได้คำนวณหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าร้อยละ 0.71

2. วิสัยทัศน์ในการดำเนินงาน

กลุ่มบริษัทโกลเบล็กประกอบธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจซื้อขายทองคำแท่งที่ดำเนินธุรกิจโดย บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และธุรกิจหลักทรัพย์ที่ดำเนินธุรกิจโดย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด โดยกลุ่มบริษัทโกลเบล็กได้กำหนดวิสัยทัศน์ในการดำเนินงาน ดังนี้

- เป็นผู้นำในการเป็นตัวกลาง คู่ค้า และที่ปรึกษาในการลงทุนแก่ลูกค้า สามารถตอบสนองความต้องการของนักลงทุนทุกกลุ่ม
- สร้างภาพลักษณ์การบริการด้านการเงินครบวงจรในการลงทุน โดยใช้ความได้เปรียบจากการที่มีผลิตภัณฑ์การลงทุนที่หลากหลาย ทั้งในส่วนของการทองคำแท่ง ตราสารทุน และตราสารอนุพันธ์
- เติบโตอย่างมีเสถียรภาพ โดยรักษาลูกค้าเดิมที่มีอยู่ รวมทั้งขยายฐานลูกค้าใหม่ ด้วยการให้บริการที่ตรงกับความต้องการของลูกค้าแต่ละประเภท
- ปรับปรุงและพัฒนาเทคโนโลยีให้ทันสมัยอยู่เสมอ
- พัฒนารายงานบทวิเคราะห์ในการลงทุนให้มีคุณภาพ และจัดสัมมนาให้ความรู้ในการลงทุนตรงกับความต้องการของลูกค้า
- รับผิดชอบและให้ความสำคัญต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม
- สนับสนุนการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน การฟอกเงิน และการก่อการร้ายทุกรูปแบบ

3. โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) มีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นกลุ่มตระกูลคุหาเปรมกิจ บริษัทมีการลงทุนในบริษัทย่อยต่างๆ ตามโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้



ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 87/2 อาคาร ซีอาร์ซี ออลซีซั่นสเพลส ชั้น 12 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

เลขทะเบียนบริษัท : บมจ. 0107547000435

โฮมเพจบริษัท : www.globlexholding.co.th

โทรศัพท์ : 0-2672-5995

โทรสาร : 0-2672-5996

บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 87/2 อาคาร ซีอาร์ซี ออลซีซั่นสเพลส ชั้น 8, 12 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

เลขทะเบียนบริษัท : บมจ. 0105545078214

โฮมเพจบริษัท : www.globlex.co.th

โทรศัพท์ : 0-2672-5999, 0-2672-5959

โทรสาร : 0-2672-5888

ที่ตั้งสำนักงานสาขาของบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด : กรุงเทพมหานคร

สาขาปิ่นเกล้า	เลขที่ 7/129 ห้องเลขที่ 21603 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัล พลาซ่า ปิ่นเกล้า ชั้นที่ 16 ถนนบรมราชชนนี แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700
โทรศัพท์	0-2884-9519
โทรสาร	0-2884-9515
สาขาประชาชื่น	เลขที่ 20/264 หมู่ที่ 9 ห้องเลขที่ GSW4-5 สปอร์ต ซิตี้ ถนนประชาชื่น ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120
โทรศัพท์	0-2575-2535
โทรสาร	0-2575-2536
สาขารามอินทรา	เลขที่ 589/7-9 อาคารศูนย์การค้า เดอะ พรอมมานาด ชั้น 3 ห้องเลขที่ P-3006A ถนนรามอินทรา แขวงคั่นนายาว เขตคั่นนายาว กรุงเทพฯ 10230
โทรศัพท์	0-2041-6488
โทรสาร	0-2041-6486-7

ที่ตั้งสำนักงานสาขาของบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด : ภูมิภาค

สาขาเชียงใหม่	เลขที่ 2 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลแอร์พอร์ต พลาซ่า ห้องเลขที่ 2A146 ชั้น 1 ถนนมทิตล ตำบลหายยา อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์	0-5390-3599
โทรสาร	0-5390-3605
สาขานครราชสีมา	เลขที่ 581/3 ถนนจอมสุรางค์ยาตร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000
โทรศัพท์	0-4425-2861
โทรสาร	0-4425-2873
สาขาปากช่อง	เลขที่ 499 ถนนมิตรภาพ ตำบลปากช่อง อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา 30130
โทรศัพท์	0-4431-2542-3, 0-4431-2552-3
โทรสาร	0-4431-2544
สาขาอุบลราชธานี	เลขที่ 240/5-6 ถนนอุปสีสาน ตำบลในเมือง อำเภอเมืองอุบลราชธานี จังหวัดอุบลราชธานี 34000
โทรศัพท์	0-4599-7900
โทรสาร	0-4599-7909
สาขาชลบุรี	เลขที่ 55/88, 55/89, 55/91 หมู่ 1 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า ชลบุรี ชั้น 3 ห้องเลขที่ 368 ตำบลเสม็ด อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 20000
โทรศัพท์	0-3805-3762
โทรสาร	0-3805-3919

ชื่อ ที่ตั้งสำนักงาน หมายเลขโทรศัพท์ของบุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก
แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ 0-2009-9999

ผู้สอบบัญชี (ประจำปี 2560)

นายวัลลภ วิไลวรวิทย์
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 6797
บริษัท ดีลอยท์ ทูซ โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด
11/1 อาคารเอไอเอ สาทร ทาวเวอร์ ชั้น 23-27
ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา
เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
โทร. 0-2034-0000

ที่ปรึกษากฎหมาย

บริษัท คอมมอนลอว์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด
86/12 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงจันทระเกษม เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงินของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย	2557	2558	2559	2560
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น ⁽¹⁾	0.072%	0.070%	0.070%	0.086%
อัตรากำไรสุทธิ	0.097%	0.035%	0.072%	0.003%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	2.46%	0.85%	2.91%	0.11%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน ⁽²⁾	247.33%	263.05%	136.54%	38.61%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	1.55%	0.50%	1.56%	0.06%
อัตราการลงทุนของสินทรัพย์	15.98	14.33	21.61	18.32
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินทุน ⁽³⁾	N/A	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินทุน ⁽³⁾	N/A	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	58.53%	53.38%	51.73%	53.27%
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	32.71%	37.62%	36.61%	44.40%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.64	0.77	0.97	1.14
อัตราการจ่ายเงินปันผล	N/A	193.09%	82.58%	N/A
อัตราส่วนอื่นๆ				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพ์ต่อสินทรัพย์	3.56%	3.23%	5.93%	15.33%

หมายเหตุ ⁽¹⁾ การคำนวณอัตราส่วนดังกล่าวอ้างอิงจากสูตรที่ใช้ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทหลักทรัพ์ฯ ซึ่งไม่สามารถคำนวณอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทได้ เนื่องจากงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้แยกค่าใช้จ่ายด้านธุรกิจหลักทรัพ์ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีบริษัทแกน คือ บริษัทหลักทรัพ์ โกลเบล็ก จำกัด จึงสามารถวิเคราะห์อัตราส่วนดังกล่าวได้จากอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทหลักทรัพ์ โกลเบล็ก จำกัด

⁽²⁾ อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนคำนวณจาก ผลกำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพ์ และรายรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลจำนวน เทียบกับ เงินลงทุนชั่วคราว – สุทธิ เฉลี่ย

⁽³⁾ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 - 2560 ไม่มียอดเงินทุน ⁽³⁾

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ ตั้งแต่ปี 2557 - 2560 มีรายละเอียด ดังนี้

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

รายได้	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายทองคำแท่ง	34,326,342	99.77%	33,291,895	99.91%	55,960,647	99.92%	52,011,021	99.98%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	81,746	0.23%	21,749	0.06%	41,293	0.07%	1,552	-
กำไร(ขาดทุน)จากซื้อขายหลักทรัพย์	110	0.01%	-	-	(661)	-	3,403	0.01%
กำไร(ขาดทุน)จากซื้อขายตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	2,237	0.01%
กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายทองคำแท่ง	(6,680)	-0.02%	-	-	-	-	-	-
รายได้อื่น	2,314	0.01%	9,299	0.03%	2,726	0.01%	1,512	-
รวมรายได้	34,403,832	100.00%	33,322,943	100.00%	56,004,005	100.00%	52,019,725	100.00%

บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

รายได้	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้า	633,056	83.94%	491,595	80.29%	481,939	76.33%	378,602	69.68%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,669	0.75%	2,006	0.35%	21,753	3.45%	62,575	11.52%
กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์	48,432	6.42%	40,712	6.63%	59,698	9.45%	40,286	7.41%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	33,107	4.39%	35,662	5.82%	27,404	4.34%	31,373	5.77%
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	25,718	3.41%	39,167	6.40%	36,279	5.75%	28,599	5.26%
รายได้อื่น	8,210	1.09%	3,115	0.51%	4,291	0.68%	1,932	0.36%
รวมรายได้	754,192	100.00%	612,257	100.00%	631,364	100.00%	543,367	100.00%

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ก) บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทดำเนินธุรกิจด้านการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทได้ลงทุนในบริษัทย่อย 3 บริษัท ประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด, บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท โกลเบล็ก คอนเนค จำกัด) และบริษัท เอเชีย อีควิตี้ เวเนเจอร์ จำกัด นอกจากนี้ บริษัทได้มีการลงทุนในรูปแบบต่างๆ รวมทั้งตราสารทางการเงิน เช่น ตัวเงินค้ำประกันหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และ Proprietary Trade ตามนโยบายการลงทุนของบริษัท

ในส่วนของธุรกิจทองคำแท่ง บริษัทได้เริ่มประกอบธุรกิจซื้อขายทองคำแท่งตั้งแต่ปี 2552 เพื่อขยายกิจการให้เกิดความครอบคลุมทั้งในเครื่องมือด้านการลงทุนและการออม จากเดิมที่ดำเนินธุรกิจด้านการลงทุนเพียงอย่างเดียว ซึ่งปัจจุบันธุรกิจซื้อขายทองคำแท่งถือเป็นธุรกิจหลักที่มีสัดส่วนรายได้มากที่สุด บริษัทได้เข้าเป็นสมาชิกของสมาคมค้าทองคำแท่ง และสมาคมผู้ค้าอัญมณีไทยและเครื่องประดับ ดำเนินธุรกรรมการซื้อขายทองคำแท่งผ่านทางโทรศัพท์และการเข้ามาซื้อโดยตรง ณ ที่ทำการของบริษัท หรือทางอินเทอร์เน็ต พร้อมทั้งมีบริการรับ-ส่งทองคำแท่งในพื้นที่ที่บริษัทกำหนดหากลูกค้าไม่สะดวกมารับทองคำแท่งด้วยตนเอง

ระหว่างปี 2560 บริษัทได้มีส่วนร่วมในการธุรกิจซื้อขายสัญญาล่วงหน้า Gold-D Future ของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ที่ได้จัดให้มีการซื้อขายสัญญาล่วงหน้า Gold-D Futures ซึ่งบริษัทสมาชิกและลูกค้าของสมาชิกของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด สามารถส่งมอบและรับมอบสินค้าอ้างอิง (Physical Delivery) ที่เป็นทองคำแท่งได้ ตั้งแต่เดือนกันยายน 2560 โดยในเดือนสิงหาคม 2560 บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ได้อนุมัติให้บริษัทเป็นตัวแทนการส่งมอบสินค้า (ทองคำแท่ง) (Delivery Agent : DA) เพื่อดูแลการฝาก การถอน และตรวจสอบคุณภาพสินค้า (ทองคำแท่ง)ในฐานะตัวแทนการส่งมอบสินค้า (ทองคำแท่ง) ของสมาชิกสำนักหักบัญชี และผู้เสริมสร้างความสมดุล (Delivery Equalizer : DE) ในสัญญาซื้อขาย Gold-D Futures ของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

สินค้าของบริษัทเป็นทองคำแท่งที่มีความบริสุทธิ์ 96.50% ภายใต้ตราหือ GLOBLEX และทองคำแท่งที่มีความบริสุทธิ์ 99.99% ที่เป็นมาตรฐานสากลภายใต้ตราหือชั้นนำในต่างประเทศ การซื้อขายทองคำแท่งน้ำหนักขั้นต่ำตั้งแต่ 5 บาททองคำขึ้นไป สำหรับทองคำแท่งที่มีความบริสุทธิ์ 96.50% ส่วนทองคำแท่งที่มีความบริสุทธิ์ 99.99% การซื้อขายขั้นต่ำจะอยู่ที่น้ำหนัก 1 กิโลกรัม หรือ 65.6 บาททองคำ

นอกจากนี้ บริษัทยังมีบริการอื่นๆ เพื่ออำนวยความสะดวกในการซื้อขายให้กับลูกค้า เมื่อผนวกกับการที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 ในบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ทำให้ในภาพรวมของเครือโกลเบล็กนั้นสามารถให้บริการทางด้านเครื่องมือในการลงทุนและการออมที่ครบวงจรมากที่สุด เมื่อเทียบกับบริษัทที่ประกอบธุรกิจซื้อขายทองคำแท่งและบริษัทหลักทรัพย์โดยทั่วไป

บริษัทมีสินค้าที่รองรับการซื้อขายทองคำแท่งของลูกค้าในประเทศ ซึ่งสามารถแสดงรายละเอียดได้ดังนี้

สินค้า	ทองคำแท่ง 96.50%	ทองคำแท่ง 99.99%
น้ำหนัก	5 บาททอง	กิโลกรัม
	10 บาททอง	
	20 บาททอง	
	50 บาททอง	
ตราหือ	GBX	ตราหือต่างประเทศตามมาตรฐาน LBMA
ปริมาณการซื้อขายขั้นต่ำ	5 บาททอง	1 กิโลกรัม

นอกจากสินค้าที่ครอบคลุมแล้ว บริษัทยังมีบริการอื่นๆ เพื่ออำนวยความสะดวกในการซื้อขายให้แก่ลูกค้า ซึ่งได้แก่ บริการการรับ-ส่งทองคำในพื้นที่ที่บริษัทกำหนด บริการแปลงสัญญา Gold Futures เป็นทองคำแท่ง บริการชำระเงินผ่านระบบตัดบัญชีธนาคารอัตโนมัติ (ATS) บริการ SMS แจ้งราคาทองคำและประเด็นข่าวสำคัญ บริการบทวิเคราะห์ราคาทองคำและที่ปรึกษาการลงทุนในทองคำ การเปิดบริการซื้อขายทองคำแท่งตั้งแต่เวลา 8.30 น. – 24.00 น. และโครงการออมทอง โดยบริการที่สำคัญมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริการบทวิเคราะห์ราคาทองคำและที่ปรึกษาการลงทุนในทองคำ

บริษัทได้มีการจัดทำบทวิเคราะห์ราคาทองคำรายวัน เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยในการตัดสินใจของลูกค้า โดยผู้ที่สนใจบทวิเคราะห์สามารถเข้าอ่านได้ที่ www.globlexgold.com ในขณะเดียวกันบริษัทได้จัดให้มีเจ้าหน้าที่การตลาดที่เชี่ยวชาญด้านการลงทุนในทองคำมาให้บริการแก่ลูกค้าด้วย

บริการรับ-ส่งทองคำในพื้นที่ที่บริษัทกำหนด

เพื่อความสะดวกของลูกค้า บริษัทมีบริการจัดส่งทองคำในบริเวณพื้นที่ที่บริษัทกำหนด โดยหากลูกค้าทำการซื้อขายทองคำแท่งในจำนวนที่มากพอจะไม่มีภาระค่าธรรมเนียมในการจัดส่ง

บริการชำระเงินผ่านระบบตัดบัญชีธนาคารอัตโนมัติ (ATS)

เพื่อให้เกิดความสะดวกและปลอดภัยสำหรับลูกค้าในการชำระ/รับชำระเงินค่าซื้อขายทองคำแท่ง บริษัทเปิดให้บริการตัดบัญชีธนาคารผ่านระบบอัตโนมัติกับธนาคารชั้นนำภายในประเทศ โดยหากลูกค้าส่งคำสั่งซื้อทองคำ บริษัทจะตัดเงินจากบัญชีของลูกค้าหลังจากที่ได้รับอนุญาตแล้ว และหากลูกค้าส่งคำสั่งขายทองคำบริษัทจะโอนเงินเข้าบัญชีของลูกค้าหลังจากที่บริษัทได้รับทองคำจากลูกค้าแล้ว

บริการซื้อขายทองคำตั้งแต่เวลา 8.30 น. - 24.00 น.

เนื่องจากราคาทองคำมีการเคลื่อนไหวเกือบตลอด 24 ชั่วโมง ประกอบกับราคาทองคำมักเคลื่อนไหวรุนแรงในช่วงเวลา กลางคืนหรือช่วงที่ตลาดหุ้นในยุโรปและสหรัฐฯ ปิดทำการ ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่นักลงทุนในประเทศไม่สามารถซื้อขายทองคำแท่งได้ตามปกติ เพื่อเป็นการเพิ่มโอกาสและลดความเสี่ยงในการลงทุนให้กับลูกค้า บริษัทจึงได้เปิดบริการซื้อขายทองคำแท่งตั้งแต่ 08.30 น. ถึง 24.00 น. โดยไม่หยุดพัก และเปิดทำการพิเศษในวันหยุดนักขัตฤกษ์ ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายทองคำแท่ง ความบริสุทธิ์ 96.50% และ 99.99% ได้ตั้งแต่เวลา 08.30 น. - 24.00 น.

โครงการออมทอง

บริษัทมีการเพิ่มผลิตภัณฑ์ทางการลงทุนในทองคำ คือการลงทุนผ่านโครงการออมทอง โดยให้ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนอย่างสม่ำเสมอเดือนละ 1 ครั้ง ด้วยเงินลงทุนในจำนวนที่เท่ากันทุกเดือน เพื่อให้เป็นไปตามหลักการเฉลี่ยต้นทุน (Dollar Cost Averaging) โดยเงินลงทุนขั้นต่ำต่อเดือนอยู่ที่ 1,500 บาท ทั้งนี้เพื่อตอบสนองนักลงทุนรายย่อย ที่ต้องการลงทุนในระยะยาว และไม่สามารถลงทุนในเงินลงทุนจำนวนมากได้ในครั้งเดียว

บริการซื้อขายทองคำผ่าน Application Mobile

บริษัทได้เพิ่มช่องทางการซื้อขายทองคำผ่าน Application Mobile ทั้งระบบ iOS และ Android เพื่ออำนวยความสะดวกในการซื้อขายทองคำให้กับลูกค้า

บริการข้อมูลและข่าวสาร

บริษัทได้จัดให้มีการแจ้งข้อมูลและข่าวสารของบริษัทผ่าน SMS และ Social Media ได้แก่ Line official :ID Line ชื่อ @globlexgold และ Facebook ชื่อ Facebook.com/Globlexgold

สรุปภาวะตลาดทองคำปี 2560

ราคาทองคำตลาดโลก ณ สิ้นปี 2560 ปรับตัวเพิ่มขึ้น \$151.03/Oz หรือ 13.11% ราคาปิดอยู่ที่ \$1,302.70 เหรียญต่อออนซ์ จากต้นปีที่ \$1,151.67 เหรียญต่อออนซ์ โดยในระหว่างปี 2560 ทำราคาสูงสุดที่ \$1,346.25 เหรียญต่อออนซ์ และทำราคาต่ำสุดที่ \$1,151.00 เหรียญต่อออนซ์ ตลาดทองคำในปี 2560 ถือว่าให้ผลตอบแทนที่น่าพอใจ เมื่อเทียบกับปี 2559 ตลาดทองคำโลกให้ผลตอบแทนเท่ากับ 90.77 เหรียญต่อออนซ์ หรือ 8.56% (ราคาปิดสิ้นปี 2558 อยู่ที่ \$1,060.90 เหรียญต่อออนซ์ ปิดปีที่ \$1,151.67 เหรียญต่อออนซ์) ราคาทองคำโลกในปี 2560 ได้รับปัจจัยหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐเป็นหลักตลอดปี 2560 ถึงแม้จะมีเหตุการณ์อื่นๆ กดดัน ทำให้ราคาทองคำผันผวนตลอดปี ไม่ว่าจะเป็นช่วงที่ธนาคารกลางสหรัฐ และธนาคารกลางอื่นๆ ทั่วโลกลดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ หักการปรับลดอัตราดอกเบี้ยหรือขึ้นอัตราดอกเบี้ย ตลาดสินทรัพย์เสี่ยงอย่างตลาดหุ้นก็ปรับขึ้นทำจุดสูงสุดหลายแห่งซึ่งเป็นผลจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่ดีขึ้น สถานการณ์ในตะวันออกกลางระหว่างอิสราเอลและปาเลสไตน์จากการที่สหรัฐประกาศรับรองนครเยรูซาเลมเป็นเมืองหลวงของประเทศอิสราเอล และสถานการณ์ความตึงเครียดบนคาบสมุทรเกาหลีจากความกังวลว่าจะมีการใช้ความรุนแรงระหว่างเกาหลีเหนือและสหรัฐ ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้มีความต้องการทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยสูงขึ้นและเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้ทองคำแพงปรับขึ้นแรงเมื่อตอนปลายปี 2560

ส่วนราคาทองคำในประเทศปี 2560 ให้ผลตอบแทนไม่ได้มากเท่าราคาทองคำโลก โดยสิ้นปี 2559 ราคาขายทองคำความบริสุทธิ์ 96.5 เปอร์เซ็นต์ไทยปิดที่บาทละ 19,750 บาท และมาปิดสิ้นปี 2560 ที่บาทละ 20,050 บาท ปรับขึ้นเพียง 300 บาทต่อบาททองคำ หรือเทียบเท่า 1.52 เปอร์เซ็นต์ ทั้งนี้ เป็นเพราะอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้นมากตลอดปี 2560 จากสิ้นปี 2559 อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทต่อหนึ่งดอลลาร์สหรัฐอยู่ที่ 35.815 บาท ปิดปีที่ 32.540 บาท แข็งค่าขึ้นถึง 9.14 เปอร์เซ็นต์ ราคาทองคำในประเทศระหว่างปี 2560 ปรับตัวขึ้นไปสูงสุดบาทละ 21,200 บาท และปรับตัวลดลงต่ำสุดบาทละ 19,250 บาท

แนวโน้มตลาดทองคำในปี 2561

คาดว่าราคาตลาดทองคำโลกมีปัจจัยกดดันจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของบรรดาธนาคารกลางทั่วโลกที่มีความกังวลต่ออัตราเงินเฟ้อที่อาจเพิ่มสูงขึ้นจนสร้างปัญหาในอนาคต ซึ่งจะทำให้ราคาทองคำโลกมีการย่อตัวลงเป็นช่วงๆ เมื่อใกล้การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐ แต่ด้วยปัจจัยเดียวกันก็มีโอกาสเกิดแรงซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ป้องกันความเสี่ยงเรื่องอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งนักลงทุนในตลาดสามารถใช้ปัจจัยนี้ในการเป็นเหตุผลให้ซื้อและให้ขายจนเกิดความผันผวนระหว่างปี แต่คาดว่าตลอดปีราคาทองคำโลกยังมียอดเปิดบวกรวมได้เป็นปีที่สามต่อเนื่อง โดยเฉพาะหากราคาทองคำโลกปรับราคาขึ้นเหนือ \$1,380 เหรียญต่อออนซ์ได้ จะเป็นการ Break out ทางเทคนิคในรอบ 4 ปี ทำให้ราคาทองคำโลกมีโอกาสนั้นไปถึง \$1,520 เหรียญต่อออนซ์ ซึ่งเป็นแนวต้านสำคัญรอบใหญ่ถัดไป หากไม่สามารถปรับราคาทะลุเหนือ \$1,380 เหรียญต่อออนซ์ขึ้นไปได้ คาดว่าจะแกว่งตัวในกรอบราคาที่ \$1,270 เหรียญต่อออนซ์ ถึง \$1,380 เหรียญต่อออนซ์ ตลอดปี 2561

ส่วนแนวโน้มราคาทองคำในประเทศปี 2561 มีปัจจัยสำคัญที่กดดันราคาทองคำคือ อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท ซึ่งค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงมากมาตั้งแต่ธนาคารกลางสหรัฐเริ่มมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย (โดยก่อนหน้านี้ ดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้นมากมาตั้งแต่ธนาคารกลางสหรัฐไม่ต่ออายุมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยนโยบายเชิงปริมาณจนกระทั่งเริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรก) ตลาดลงทุนทั่วโลกคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐจะทำการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นประมาณ 3 ครั้งในปี 2561 นี้ หากไม่ได้มีการปรับขึ้นมากกว่า 3 ครั้ง ก็จะไม่ส่งผลกระทบต่อราคาทองคำมากนัก แต่แนวโน้มค่าเงินบาทยังคงแข็งค่าต่อใน 2561 เนื่องจากความคาดหวังว่าประเทศไทยจะมีการเลือกตั้งอย่างเป็นทางการภายในต้นปี 2562 ซึ่งหากมีการเลื่อนออกไปเกินไตรมาสแรกของปี 2562 ก็จะทำให้ค่าเงินบาทกลับมาอ่อนค่ามากในระยะสั้นๆ หนุนราคาทองคำในไทยในช่วงนั้นได้

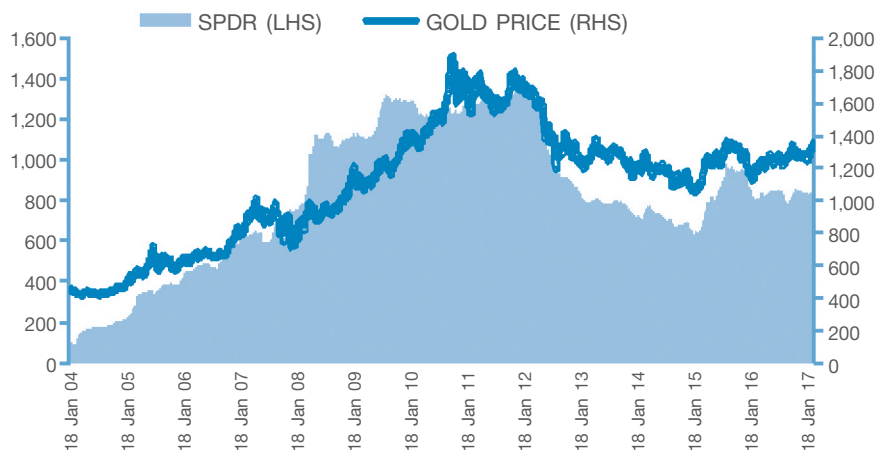
ปัจจัยที่น่าติดตามในปี 2561

1. การเคลื่อนไหวของดอลลาร์สหรัฐเทียบกับสกุลเงินต่างๆ (+)
2. เสถียรภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐและประเทศอื่นๆ ทั่วโลก
3. การดำเนินนโยบายทางการเงินของธนาคารกลางสหรัฐและยุโรป
4. ความขัดแย้งทางการเมืองของประเทศต่างๆ
5. ความแน่นอนว่าจะมีการเลือกตั้งไทยตั้งภายในปี 2561 หรือต้นปี 2562 หรือไม่ (-)
6. ความน่าเชื่อถือและความนิยมของ Crypto Currencies

Gold Price Chart (2016-2017)



Total NAV Tonnes in the Trust (SPDR) and Gold Price



ข) บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

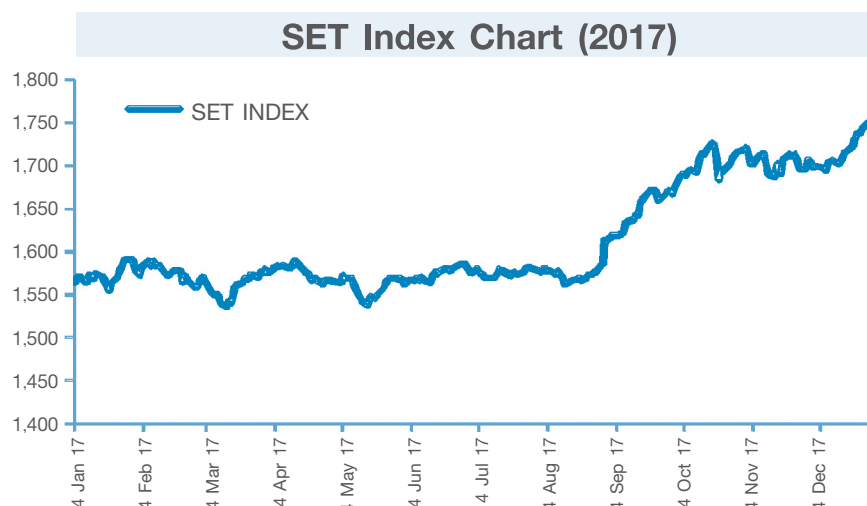
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด (“บริษัทหลักทรัพย์”) ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ โดยแบ่งออกเป็นสายธุรกิจต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 25 ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2545 โดยให้บริการด้านนายหน้าหรือเป็นตัวแทนเพื่อซื้อหรือขายและแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลอื่นเป็นการค้าปกติ นอกจากนี้ยังมีธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกรรมบัญชีให้กู้ยืมเพื่อการซื้อหลักทรัพย์ ครอบคลุมการให้บริการกลุ่มนักลงทุนทั้งกลุ่มนักลงทุนรายย่อยทั่วไป กลุ่มสถาบัน และกลุ่มนิติบุคคลฯ ทั้งนี้ บริษัทมุ่งเน้นธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้รองรับกับมาตรฐานการให้บริการครอบคลุมและทั่วถึง โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่ และสาขารวม 9 แห่ง แบ่งเป็นสาขาในกรุงเทพฯ และปริมณฑล ได้แก่ สาขามินerals สาขาศรีนครินทร์ สาขารามอินทรา และสาขาในส่วนภูมิภาค ได้แก่ สาขาเชียงใหม่ สาขานครราชสีมา สาขากองโง่ สาขาสวรรค์ และสาขาสวรรค์ โดยบริษัทยังมีแผนงานในการขยายสาขาอีกเพื่อให้บริการให้ครอบคลุมทุกส่วนภูมิภาค

ภาพการณ์ซื้อขายธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2560

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ณ สิ้นปี 2560 ปิดที่ระดับ 1,753.71 จุด ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 210.77 จุด จากปีก่อน โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันปี 2560 รวม SET และ MAI อยู่ที่มูลค่า 50,113.72 ล้านบาท ลดลงร้อยละ -4.59 เมื่อเทียบกับปี 2559 ที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 52,526 ล้านบาท เริ่มเปิดศักราช เมื่อวันที่ 3 ม.ค. 2560 ปิดที่ 1,563.58 จุด และปรับตัวลงต่ำสุดที่ 1,535.51 ในวันที่ 13 มี.ค. 60 และได้ปรับตัวสูงสุดที่ 1,753.71 จุด เมื่อวันที่ 29 ธ.ค. 2559 โดยโครงสร้างลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ปี 2560 แบ่งเป็นสัดส่วนลูกค้ารายย่อย และต่างชาติร้อยละ 78.55 สัดส่วนลูกค้าสถาบันร้อยละ 11.01 และบัญชีเพื่อการลงทุนของบริษัทร้อยละ 10.44



ภาวะธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวมตั้งแต่ปี 2557 ถึง 2560 มีรายละเอียดตามตารางต่อไปนี้

	2557	2558	2559	2560
มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ SET&MAI (ล้านบาท)	11,139,291	10,765,468	12,816,259	12,227,747
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	45,466	44,302	52,526	50,114
มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)	14,239,358	12,606,232	15,504,636	17,926,270
ดัชนีปิดราคาหลักทรัพย์ SET (จุด)	1,497.67	1,288.02	1,542.94	1,753.71
ดัชนีปิดราคาหลักทรัพย์ MAI (จุด)	700.05	522.62	616.27	540.37
อัตราเงินปันผลตอบแทน SET (%)	2.94	3.36	3.04	2.70
อัตราเงินปันผลตอบแทน MAI (%)	0.87	1.00	1.24	1.42
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น SET (เท่า)	17.81	22.57	18.55	19.06
อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น MAI (เท่า)	69.63	52.94	63.27	106.13
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET	1,566	1,665	1,838	2,052
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนใน MAI	150	166	178	203

ที่มา : <http://www.setsmart.com/ism/marketstatistics.html>

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีส่วนปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ดังนี้ ปี 2558 จำนวน 2,125.8 ล้านบาท/วัน ปี 2559 จำนวน 2,024.61 ล้านบาท/วัน และ ปี 2560 จำนวน 1,715.13 ล้านบาท โดยได้แบ่งการซื้อขายหลักทรัพย์เป็น 3 ประเภทบัญชี คือ บัญชีเงินสด บัญชีเครดิตบาลานซ์ และบัญชีอินเทอร์เน็ต บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีส่วนแบ่งตลาดมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และรายละเอียดลูกค้าแยกตามประเภทลูกค้า และแยกตามบัญชีซื้อขาย ในปี 2557 ถึงปี 2560 รวมถึงภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ ดังตารางต่อไปนี้

	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
จำนวนหลักทรัพย์ในตลาด SET	1,566		1,646		1,838		2,052	
จำนวนหลักทรัพย์ในตลาด MAI	150		166		178		203	
อันดับในตลาด	15		16		25		25	
จำนวนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	34		37		36		38	
ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	2.73		2.64		2.15		1.91	
มูลค่าการซื้อขายหมุนเวียนรวมของ SET และ MAI (ล้านบาท)	11,139,291		10,765,468		12,816,259		12,227,747	
มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทหลักทรัพย์ฯ (ล้านบาท)	590,925		555,873		540,727		442,817	
แยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน
ของบริษัทหลักทรัพย์โกลเบล็ก จำกัด	ซื้อขาย	(%)	ซื้อขาย	(%)	ซื้อขาย	(%)	ซื้อขาย	(%)
- รายย่อย	559,445	94.67%	516,578	92.93%	496,389	91.81%	410,266	92.64%
- สถาบัน	5,093	0.86%	1,354	0.24%	675	0.12%	8,225	0.19%
- อื่นๆ (นิติบุคคล, Port บริษัทฯ)	26,386	4.47%	37,941	6.83%	43,663	8.07%	24,326	7.17%
แยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท)	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน	มูลค่า	สัดส่วน
ของบริษัทหลักทรัพย์โกลเบล็ก จำกัด	ซื้อขาย	(%)	ซื้อขาย	(%)	ซื้อขาย	(%)	ซื้อขาย	(%)
- บัญชีเงินสด	405,087	68.46%	371,557	66.84%	397,517	73.52%	325,420	73.49%
- บัญชีเคหะบาลานซ์	146,691	24.82%	162,860	29.30%	117,939	21.81%	91,817	20.73%
- บัญชีเครดิตบาลานซ์	39,146	6.63%	21,456	3.86%	25,271	4.67%	25,580	5.78%

ภาพรวมในปี 2560 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังคงมุ่งเน้นการขยายฐานลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง ควบคู่กับการรักษาฐานลูกค้าปัจจุบัน รวมถึงการขยายธุรกรรมเพื่อรองรับความผันผวนในการลงทุนทั้งที่เป็น Brokerage และ Non-Brokerage อาทิเช่น การส่งเสริมการตลาดด้านธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) การพัฒนาระบบการลงทุนออนไลน์ที่ด้านหลักทรัพย์-อนุพันธ์ เพื่อให้นักลงทุนเข้าถึงได้ง่ายและมีความหลากหลาย platform อาทิเช่น Settrade, I2Trade, Stock Radars และ MT4 for TFEX มุ่งเน้นให้ความรู้การลงทุนและ Model Trade แก่นักลงทุนที่เป็นลูกค้า ทั้งการลงทุนในหลักทรัพย์และอนุพันธ์ ขยายฐานลูกค้าไปยังด้านการซื้อขายหน่วยลงทุน เพิ่มและขยายงานด้านคุณภาพการให้บริการกับลูกค้า กลุ่มสถาบันและด้านวาณิชธนกิจ นอกจากนี้บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังคงให้ความสำคัญกับกลุ่มนักลงทุนรุ่นใหม่ โดยในปี 2560 ที่ผ่านมามีจัดโครงการ Supertrader ปี 4 ต่อเนื่องตลอด 4 ปีที่ผ่านมา ซึ่งได้เริ่มแข่งขันตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2560 ทั้งนี้มีผู้สนใจเข้าร่วมแข่งขัน 1,500 ราย

สำหรับในงานด้านวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีทีมงานสนับสนุนที่มีประสบการณ์ด้านการให้บริการข้อมูลการวิเคราะห์ ทั้งทางด้านพื้นฐานและเทคนิคการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและทันต่อเหตุการณ์แก่ลูกค้า ทั้งนี้เพื่อเป็นข้อมูลให้ลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ใช้ประกอบการพิจารณาการลงทุนให้เหมาะสมกับภาวะการณ์ลงทุนของลูกค้าแต่ละรายในแต่ละช่วงเวลา ในปี 2561 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีเป้าหมายเน้นให้ความสำคัญกับคุณภาพของบทวิเคราะห์อย่างต่อเนื่อง ในขณะเดียวกันจะจัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์เพิ่มขึ้นให้สอดคล้องกับหุ้นที่เข้าจดทะเบียนใหม่ ผู้ที่สนใจสามารถศึกษารายละเอียดได้ใน www.globex.co.th นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังได้จัดทำรายงานวิเคราะห์ด้านตราสารอนุพันธ์เป็นประจำทุกวัน ทั้ง SET50 Index Futures and Options, Gold Futures และ Single Stock Futures เพื่อเป็นการให้ความรู้และเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนในตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวแก่ลูกค้าอีกด้วย

แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2561

ปี 2561 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มุ่งเน้นปรับตัวให้เหมาะสมกับเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายที่เปลี่ยนเศรษฐกิจแบบเดิมไปสู่เศรษฐกิจที่ขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรม หรือ Thailand 4.0 ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญในการพัฒนาระบบเทคโนโลยี และสารสนเทศ อาทิเช่น การพัฒนาระบบ AI Data เป็นระบบช่วยประมวลผลข้อมูลพื้นฐานของลูกค้า การพัฒนาช่องทางการเข้าถึงให้เป็นรูปแบบ Application Online trading One stop โดยสามารถให้บริการได้ทุกระบบปฏิบัติการ

นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีแผนเพิ่มธุรกรรมในรูปแบบใหม่สำหรับลูกค้าทุกกลุ่ม อาทิเช่น เพิ่มผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนต่างประเทศให้ลูกค้ากลุ่ม High Net Worth ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ โดยลงทุนผ่านการออกตราสารทุนกู้มีอนุพันธ์ (Structured Notes) กับผลิตภัณฑ์ทางการเงินในตลาดต่างประเทศ การทำ Cross Selling ของกลุ่มลูกค้าตราสารหนี้กับลูกค้าหลักทรัพย์ การขยายการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้ครอบคลุมหลากหลายธุรกิจของส่วนงานพาณิชย์ การเพิ่มธุรกรรมและขยายฐานลูกค้าในกลุ่มลูกค้า Block Trade และ Credit Balance ทั้งนี้ ในส่วนงานปฏิบัติการและสนับสนุนยังคงให้ความสำคัญในการบริหารต้นทุน โดยการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาช่วย อาทิเช่น จัดทำระบบ E-form เพื่อจัดเก็บและควบคุมงานเอกสารด้วยระบบดิจิทัล รวมถึงมีแผนการพัฒนาระบบเปิดบัญชีผ่านระบบออนไลน์ ซึ่งอยู่ภายใต้เกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน กสท. เป็นต้น

2. ธุรกิจการลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งประเภทตราสารหนี้และตราสารทุนโดยผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการการลงทุน

3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

ปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังไม่ได้มีการให้บริการในด้านนี้

4. การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้งฝ่ายพาณิชย์กิจ เพื่อประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการเงิน และรับความเห็นชอบจากทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในการดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2560 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เป็นผู้ร่วมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน 6 บริษัท คือ บริษัท เมกาเคมี จำกัด (มหาชน), บริษัท ไฟร์เทรตเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน), บริษัท ทริเพิล ไอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน), บริษัท เชียงใหม่ริมดอย จำกัด (มหาชน), บริษัท ริชสปอร์ต จำกัด (มหาชน) และ บริษัท สากลเอนเนอจี จำกัด (มหาชน)

นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังมีนโยบายในการสนับสนุนการเสนอขายแบบครบวงจร เช่น การเป็นผู้จัดการการจำหน่ายหลักทรัพย์ต่อเนื่องจากการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การร่วมรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ทุกประเภท เช่น หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หุ้นกู้ควบตราสารอนุพันธ์ ตลอดจนการเป็นตัวแทนจำหน่ายหลักทรัพย์ต่างๆ เป็นต้น

5. ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ขยายธุรกิจด้านการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยในปีที่ผ่านมา บริษัทหลักทรัพย์ฯ เป็นตัวแทนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมจำนวนทั้งสิ้น 12 แห่ง

โดยในปี 2561 ทางบริษัทหลักทรัพย์ฯ อยู่ระหว่างการดำเนินการขอเป็นตัวแทนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอีก 11 แห่ง ทั้งนี้เพื่อที่จะมีสินค้ากองทุนรวมประเภทต่างๆ จากหลากหลายบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้นจากเดิม และเป็นการรองรับการเปิดตัว Platform การซื้อขายกองทุนรวมใหม่ด้วยระบบซื้อขาย Settrade for Fund ที่จะช่วยอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ซึ่งจะสามารถเปิดบัญชีซื้อขายครั้งเดียวแต่จะสามารถซื้อขายกองทุนรวมได้จากทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่ทางบริษัทหลักทรัพย์ฯ เป็นตัวแทน

ทางบริษัทหลักทรัพย์ฯ คาดว่าหน่วยธุรกิจเป็นตัวแทนขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนี้จะสามารถสร้างรายได้เพิ่มเติมจากรายได้หลักได้ และมีแนวโน้มที่จะขยายตัวได้รองรับความนิยมของนักลงทุนรุ่นใหม่ที่ชอบออมผ่านการซื้อกองทุนรวมและรองรับมาตรการกระตุ้นการออมจากภาครัฐด้วยมาตรการลดหย่อนภาษีให้กับนักลงทุนที่มีการซื้อกองทุนรวม LTF และ RMF ซึ่งน่าจะขยายอายุของมาตรการออกไปอีกในอนาคต

6. ธุรจิกกองทุนรวมส่วนบุคคล

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลเมื่อวันที่ 28 มกราคม 2551 และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้เริ่มประกอบธุรกิจได้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2551 เป็นต้นไป เพื่อให้กองทุนส่วนบุคคลเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ที่ต้องการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ โดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับการขึ้นทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว และมีความรู้และมากด้วยประสบการณ์ จะบริหารเงินลงทุนตามนโยบายลงทุนและความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้อย่างรอบคอบ ระมัดระวังอย่างมือ

อาชีพ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังได้กำหนดให้มีคณะกรรมการลงทุนกองทุนส่วนบุคคล ทำหน้าที่ให้มุมมองในภาพกว้างแก่ผู้จัดการกองทุน กำหนด Stock Universe พิจารณาผลการดำเนินงานตลอดจนความเสี่ยงของแต่ละกองทุน บริษัทฯ ได้เลือกใช้โปรแกรมการจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่มีประสิทธิภาพสูง ทั้งยังได้แต่งตั้งผู้รับฝากทรัพย์สิน (Custodian) ที่มีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของทางการ โดยทรัพย์สินของลูกค้าจะแยกออกจากทรัพย์สินของบริษัทหลักทรัพย์ฯ และของกองทุนอื่น บริษัทหลักทรัพย์ฯ มุ่งมั่นที่จะจัดการลงทุนโดยยึดหลักประโยชน์สูงสุดของลูกค้า (Fiduciary Duty) ความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Loyalty) ความระมัดระวัง (Duty of Care) ยึดหลักความเป็นอิสระในการจัดการกองทุน การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการเปิดเผยข้อมูล

7. ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending : SBL) ตั้งแต่ปี 2553 โดยธุรกิจนี้มีส่วนช่วยเสริมสร้างสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ และเป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการบริหารความเสี่ยงและเพิ่มผลตอบแทนให้กับนักลงทุน กล่าวคือ ผู้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขาย Short สามารถใช้ประโยชน์ในการบริหารความเสี่ยง หรือสามารถใช้ในการทำกำไรจากตลาดขาลง ในขณะที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์ได้ประโยชน์ คือได้รับค่าธรรมเนียมในการให้ยืมหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่ ซึ่งยังสามารถเรียกคืนหรือขายออกไปได้ตลอดเวลา ทั้งนี้ผู้ให้ยืมยังได้รับความคุ้มครองจากหลักประกันที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้กันไว้ให้ โดยมีมูลค่าไม่น้อยกว่ามูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืม

8. ธุรกิจซื้อขายตราสารหนี้

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เป็นสมาชิกของสมาคมตราสารหนี้ไทยและตลาดตราสารหนี้โดยให้บริการซื้อขายตราสารหนี้ เช่น หุ้นกู้ระยะสั้น หุ้นกู้ระยะยาว ตั๋วแลกเงิน ให้กับลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันภายในประเทศ โดยมีประเภทการเสนอขายเป็น 2 กรณี คือ

1. การเสนอขายในกรณีทั่วไป (Public Offering : PO)
2. การเสนอขายในวงจำกัด (Private Placement : PP) แบ่งเป็น
 - การเสนอขายแก่กลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ (Institutional and High Net Worth Investor: II&HNW)
 - การเสนอขายในวงจำกัดลักษณะอื่น (PP วงแคบ)

ในปี 2560 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เป็นผู้จัดการจำหน่ายหุ้นกู้จำนวน 14 บริษัท คือ

1. บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น (SAWAD) จำกัด (มหาชน)
2. บริษัท เซาว์ สติล อินดัสทรี (CHOW) จำกัด (มหาชน)
3. บริษัท ดับเบิลยู (1991) (DA) จำกัด (มหาชน)
4. บริษัท เนชั่นเนล เพาเวอร์ ซัพพลาย (NPS) จำกัด (มหาชน)
5. บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป (ACAP) จำกัด (มหาชน)
6. บริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ (GRAND) จำกัด (มหาชน)
7. บริษัท พร็อพเพอร์ตี้ เพอร์เฟค (PF) จำกัด (มหาชน)
8. บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง (PLE) จำกัด (มหาชน)
9. บริษัท เจ้าพระยามหานคร (CMC) จำกัด (มหาชน)
10. บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป (TFG) จำกัด (มหาชน)
11. บริษัท จี แคปปิตอล (GCAP) จำกัด (มหาชน)
12. บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ (MJD) จำกัด (มหาชน)
13. บริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย (SINGER) จำกัด (มหาชน)
14. บริษัท ชาณุอิสสระ ดีเวลลอปเม้นท์ (CI) จำกัด (มหาชน)

9. ธุรกิจการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินธุรกิจการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง (Secondary Markets) โดยให้บริการ 2 รูปแบบธุรกรรม คือ ธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ (Outright sales and purchases) และธุรกรรมกู้ยืมเงินระยะสั้นในลักษณะ Sell and Buy Back เพื่อเป็นช่องทางการลงทุนให้กับลูกค้า

10. ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาล่วงหน้า

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เข้าร่วมเป็นบริษัทสมาชิกของตลาดอนุพันธ์แห่งประเทศไทย เมื่อเดือนกันยายน 2551 ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีนโยบายในการกระจายแหล่งที่มาของรายได้ที่หลากหลาย และตลาดอนุพันธ์เป็นเป้าหมายหนึ่งในการขยายโครงสร้างรายได้ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ฯ จึงมีนโยบายและแผนการตลาดต่างๆ สนับสนุนกับธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ทั้งการเพิ่มปริมาณใบอนุญาตเจ้าหน้าที่การตลาดด้านอนุพันธ์ การให้ความรู้ด้านอนุพันธ์แบบเฉพาะเจาะจงสินค้าให้แก่ลูกค้าหลักทรัพย์ เพื่อสร้างความหลากหลายในการลงทุน ปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์ฯ เน้นการให้บริการซื้อขายสินค้าในตลาดอนุพันธ์ทุกประเภทด้วยโปรแกรมการซื้อขายที่มีเทคโนโลยีรองรับคำสั่งประเภท Algorithm Trading และ Robot Trading และรองรับการซื้อขายในช่องตลาดภาคค่ำ

ภาวะการณ์ซื้อขายของตลาดตราสารอนุพันธ์ในปี 2560

ในปี 2560 ดัชนีอ้างอิง SET50 ปรับเพิ่มขึ้นจากระดับ 964.84 จุด ไปปิดสิ้นปีที่ 1,135.14 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 170.35 จุด หรือเพิ่มขึ้น +17.65% ใกล้เคียงกับปี 2559 ที่บวกประมาณ 18.60% ระหว่างปีดัชนีแกว่งตัวแคบตลอด 8 เดือนแรกก่อนที่จะมีปริมาณการซื้อขายพร้อมกับการปรับตัวขึ้นของดัชนีจน ดัชนี SET50 ทำจุดสูงสุดใหม่ตั้งแต่เคยเปิดตลาดมา โดยได้ทำจุดต่ำสุดและจุดสูงสุดระหว่างการปรับตัวขึ้นไว้ที่ 963.58-1,145.14 จุด โดยปัจจัยหนุนหลักมาจากเศรษฐกิจโลกโดยรวมฟื้นตัวได้ดี โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มประเทศที่มีเศรษฐกิจขนาดใหญ่อย่างสหรัฐอเมริกา เป็นต้น ประกอบกับความหวังของตลาดที่จะเห็นการเลือกตั้งอย่างเป็นทางการในประเทศ ซึ่งนายกรัฐมนตรีคนปัจจุบันได้ประกาศไว้ว่าจะมีการจัดการเลือกตั้งในช่วงเดือนพฤศจิกายนของปี พ.ศ. 2561

ตั้งแต่ต้นปี 2560 ดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลกยกเว้นสหรัฐ ส่วนใหญ่จะถูกกดดันด้วยการดูแลสภาพคล่องออกจากตลาดของธนาคารกลางสำคัญๆ หลายแห่ง เช่น ธนาคารกลางสหรัฐที่มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยถึงสามรอบในปี 2560 นอกจากนี้มีหลายๆ ธนาคารกลางที่หยุดการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ลดขนาดการซื้อสินทรัพย์เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ รวมถึงการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้น เนื่องจากมองว่าเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวได้ดี และเพื่อเป็นการป้องกันปัญหาอัตราเงินเฟ้อที่อาจจะพุ่งสูงขึ้นในอนาคต จึงมีการลดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในหลายๆ แห่ง

อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐในปี 2560 แข็งค่าถึง 3.275 บาทต่อดอลลาร์ หรือแข็งค่าถึง 9.144 เปอร์เซ็นต์ จากสิ้นปี 2559 อยู่ที่ 35.815 บาทต่อดอลลาร์ มาสิ้นปี 2560 อยู่ที่ 32.540 บาท โดยจุดแข็งค่าสุดและอ่อนค่าสุดระหว่างปีอยู่ที่ 32.540-35.815 บาทต่อดอลลาร์

แนวโน้มธุรกิจตลาดตราสารอนุพันธ์ปี 2561

- Block Trade ยังคงเป็นบริการซื้อขายในตลาด TFEX ที่ยังโตต่อได้ หลังจากตลาดอนุพันธ์ของไทยได้มีการเพิ่มสินค้าอ้างอิงใน Single Stock Futures หรือฟิวเจอร์สหุ้นรายตัว อีก 24 ตัวในปี 2560 ทำให้จำนวน Single Stock Futures จะมีหุ้นให้อ้างอิงในปี 2560 นี้ถึง 98 หลักทรัพย์ และโดยหุ้นอ้างอิงแต่ละตัวจะเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ใน SET100 หรือเคยอยู่ใน SET100 เท่านั้น ทำให้ทางเลือกของนักลงทุนในตลาดฟิวเจอร์สมีสินค้าให้เลือกขึ้นมาก ประกอบกับจุดแข็งของเรื่องอัตราทด (Leverage) ของสินค้าประเภทฟิวเจอร์สซึ่งมีอัตราทดที่สูงกว่าการที่นักลงทุนใช้บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทมาร์จิน ทำให้ความนิยมในสินค้าประเภท Single Stock Futures เพิ่มขึ้นมาก ผ่านการซื้อขายประเภท Block Trade หรือการซื้อขายแบบ Big Lot ในตลาด TFEX ซึ่งในปี 2561 คาดว่าหลายบริษัทหลักทรัพย์ จะหันมาแข่งขันเพิ่มรายได้จากสินค้าประเภทนี้ แทนการแข่งขันในการปล่อยกู้มาร์จินในหลักทรัพย์เหมือนที่ผ่านมา เนื่องจากสินค้าประเภท Block Trade ตอบสนองความต้องการของลูกค้ากลุ่มนักเก็งกำไรระยะสั้นได้ดี ประกอบกับสร้างรายได้ทั้งด้านดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียมการซื้อขายให้กับบริษัทหลักทรัพย์ได้ดี
- Robot Trading และ Algo Trading เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์และการตัดสินใจซื้อขายแบบอัตโนมัติมีมานานแล้วในตลาดต่างประเทศ แต่สำหรับในประเทศไทยถือว่าเพิ่งเริ่มได้ไม่นาน และเริ่มมีหลายแห่งที่ลงทุนทำระบบปัญญา

ประดิษฐ์หรือ Artificial Intelligence เพื่อเพิ่มศักยภาพด้านการลงทุนให้กับลูกค้า และเป็นหนึ่งในเครื่องมือที่แสดงถึงเทคโนโลยีขั้นสูงและยังมีช่องว่างในการเติบโตได้อีกมากในตลาดไทย การมาของเทคโนโลยีประเภท Robot และ AI ทำให้นักลงทุนลดปัญหาการใช้เวลาอยู่กับหน้าจอซื้อขายได้มาก พร้อมกับแก้ไขปัญหาลูกค้าของนักลงทุนส่วนมากที่มักไม่สามารถลงทุนได้ตามแผนที่วางไว้เนื่องจากมีอารมณ์ปะปนกับการลงทุน ถือเป็นทางเลือกให้กับนักลงทุนที่ยังไม่ประสบความสำเร็จในตลาด TFEX นำมาเลือกใช้ทดแทนการตัดสินใจซื้อขายด้วยตนเอง

- ธุรกิจผู้แนะนำรายชื่อนักลงทุน (Introducing Agents) บุคคลหรือกลุ่มคน ที่ทำหน้าที่แนะนำรายชื่อนักลงทุนกลุ่มใหม่ที่สนใจจะเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์หรืออนุพันธ์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งบุคคลหรือกลุ่มคนเหล่านั้นจะได้ผลตอบแทนจากบริษัทหลักทรัพย์เป็นค่าแนะนำรายชื่อลูกค้ามาให้เมื่อลูกค้าเหล่านั้นเริ่มมีการทำธุรกรรมกับทางบริษัทหลักทรัพย์
- การแข่งขันด้านค่าธรรมเนียมการซื้อขาย (Price War) ยังคงหนักหน่วง แม้บางบริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งเริ่มเพิ่มจุดแข็งของตัวเองเพื่อไม่ต้องการแข่งขันด้านราคามากจนเกินไป แต่บริษัทหลักทรัพย์ประเภท Discount Broker รวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดใหม่ยังพยายามแย่งส่วนแบ่งการตลาดด้วยวิธีการลดค่าธรรมเนียมซื้อขาย ทำให้ธุรกิจนายหน้าหลักทรัพย์และตลาดอนุพันธ์จะมีรายได้ไม่ได้เติบโตในสัดส่วนเดียวกันกับปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้น
- Block Chain การมาของเทคโนโลยี Block Chain จะลดความสำคัญของตัวกลางในการแลกเปลี่ยนซื้อขาย ซึ่งในอนาคต การซื้อขายหลักทรัพย์หรือสินค้าหลากหลายชนิดอาจทำได้ระหว่างผู้ซื้อกับผู้ขายโดยตรงโดยไม่ต้องผ่านตัวกลางหรือนายหน้า แต่ก็ยังมีข้อสงสัยถึงข้อเสียของเทคโนโลยีชนิดนี้ว่าปลอดภัยและตรวจสอบได้มากน้อยแค่ไหน

ปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิดในปี 2561

1. การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและลดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของบรรดาธนาคารกลางทั่วโลก
2. แนวโน้มการจัดการเลือกตั้งของไทย ซึ่งจะทันภายในปี 2561 หรือไม่
3. มุมมองของหน่วยงานภาครัฐถึงการมาของเทคโนโลยี Block Chain
4. การจัดเก็บหรือขึ้นภาษีในหลายๆส่วนของภาครัฐ
5. การแข่งขันพัฒนาด้านระบบและเทคโนโลยีในตลาดการเงินการลงทุน
6. การแข่งขันด้านราคาถึงจุดต่ำสุดหรือยัง

ค) บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท โกลเบล็ก คอนเนค จำกัด)

บริษัท โกลเบล็ก คอนเนค จำกัด ได้จัดตั้งเมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2546 ปัจจุบันดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน

ง) บริษัท เอเชีย อีควิตี เวนเจอร์ จำกัด

บริษัท เอเชีย อีควิตี เวนเจอร์ จำกัด ได้จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2549 เพื่อดำเนินธุรกิจในการลงทุน ร่วมลงทุนในบริษัทอื่น ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการเงิน ในลักษณะเงินร่วมลงทุน (Venture Capital Fund) โดยมีขั้นตอนและนโยบายการลงทุนดังนี้

1. ศึกษาข้อมูลวิเคราะห์ความเป็นไปได้ของโครงการที่จะเข้าไปร่วมลงทุน โดยบริษัทจะเข้าไปวิเคราะห์ลักษณะของธุรกิจพิจารณาโครงการในอนาคต ทำการตรวจสอบงบการเงินอย่างละเอียด รวมทั้งประเด็นทางด้านกฎหมายที่เกี่ยวข้องร่วมกับผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้าน หากพิจารณาแล้วมีความเป็นไปได้สูงที่จะเข้าลงทุน จึงจะกำหนดโครงสร้างการเข้าร่วมทุนและเงื่อนไขต่างๆ ซึ่งผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุน คือ เงินปันผลรับและส่วนต่างราคาหุ้น หากบริษัทที่เข้าลงทุนนั้นสามารถเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
2. ลักษณะการลงทุน บริษัทให้ความสำคัญในธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ที่มีโอกาสการเติบโตสูง เป็นธุรกิจที่ภาครัฐมีนโยบายส่งเสริมสนับสนุน และเป็นธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศ ทั้งนี้ ธุรกิจเป้าหมายของบริษัท เอเชีย อีควิตี เวนเจอร์ จำกัด ที่จะเข้าไปลงทุนจะเป็นในส่วนของภาคการผลิต และการบริการที่ไม่ใช่ธุรกิจการเงิน

ปัจจัยความเสี่ยง

ความเสี่ยงด้านการประกอบธุรกิจ

1.1 ความเสี่ยงด้านการประกอบธุรกิจทองคำแท่ง

ความผันผวนของราคาทองคำโลก

เนื่องจากธุรกิจหลักของบริษัทคือ การซื้อขายทองคำแท่ง ซึ่งผลกำไรที่ได้ขึ้นอยู่กับการบริหารส่วนต่างของราคาทองคำที่ซื้อเข้ามาและราคาทองคำที่ขายออกไป โดยในช่วงที่ราคาทองคำโลกมีความผันผวนสูงและมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วอาจส่งผลให้ส่วนต่างราคาที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายไม่เป็นไปตามที่บริษัทคาดการณ์ไว้ เช่น ในช่วงที่ราคาทองคำโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ลูกค้าในประเทศอาจมีความต้องการซื้อทองคำมากกว่าความต้องการขาย ส่งผลให้สินค้าคงคลังของบริษัทลดต่ำลงจนต้องทำการซื้อเข้ามาเพิ่มเติมเพื่อรองรับความต้องการที่มีเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งต้นทุนของสินค้าคงคลังที่บริษัทซื้อเข้ามาในช่วงหลังอาจสูงกว่าที่ขายออกไปในช่วงก่อนหน้านี้ก็เป็นได้ และในทำนองเดียวกันหากราคาทองคำโลกเกิดปรับตัวลดลงก็อาจทำให้บริษัทขาดทุนจากสินค้าคงคลังได้เช่นกัน นอกจากนี้ ความผันผวนของราคาทองคำโลกยังส่งผลต่อบรรยากาศซื้อขายทองคำแท่งในประเทศด้วย โดยในช่วงที่ความผันผวนอยู่ในระดับต่ำหรือไม่เปลี่ยนแปลงมากนักนักลงทุนทองคำในประเทศอาจชะลอการซื้อขายออกไปก่อนเพื่อรอดูความชัดเจน ส่งผลให้ยอดขายของบริษัทไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้

บริษัทได้ดำเนินธุรกิจอย่างระมัดระวัง โดยพยายามดำรงสินค้าคงคลังให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยตัดสินใจจากทั้งข้อมูลในอดีต ปัจจุบัน และการคาดการณ์ในอนาคต ในขณะเดียวกันด้วยความที่บริษัทมีพันธมิตรในการดำเนินธุรกิจที่แข็งแกร่งทั้งในและต่างประเทศ ทำให้บริษัทไม่ต้องดำรงสินค้าคงคลังไว้ในระดับสูงจนเกินไป นอกจากนี้บริษัทยังสามารถใช้ตราสารอนุพันธ์ประเภท Gold Futures เพื่อบริหารความเสี่ยงอีกด้วยหากมีความจำเป็น

ความเสี่ยงจากการแข่งขันในประเทศที่อยู่ในระดับสูง

ในปัจจุบัน มีผลิตภัณฑ์การลงทุนเกี่ยวกับทองคำให้เลือกลงทุนมากมายไม่ว่าจะเป็น Gold Futures, Mini Gold Futures, Gold-D Futures และกองทุนซึ่งลงทุนในทองคำ ทำให้มีการประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับการลงทุนในทองคำอย่างต่อเนื่อง มีนักลงทุนในประเทศจำนวนมากหันมาสนใจในการลงทุนในตลาดทองคำไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทำให้ผู้ประกอบการหันมาให้ความสนใจในการเข้าสู่ตลาดนักลงทุนรายย่อยมากยิ่งขึ้น และต่างพากันปรับรูปแบบการให้บริการเพื่อให้สะดวกต่อนักลงทุน รวมถึงเหล่าผู้ค้าทองคำรูปพรรณต่างหันมาซื้อทองคำแท่งเพื่อตอบสนองการลงทุนในทองคำทดแทนค่านิยมการซื้อทองคำเพื่อสวมใส่ที่ลดลงเรื่อยๆ ทำให้การแข่งขันในอุตสาหกรรมเพิ่มสูงขึ้น ทั้งจากผู้เล่นรายใหม่ที่ผันจากผู้ค้าทองคำรูปพรรณมาลงทุนในการเข้าสู่ตลาดนักลงทุน และผู้เล่นรายเก่าที่ออกผลิตภัณฑ์ใหม่เป็นทองคำขนาดเล็กน้ำหนักหน่วยบาททองเพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนรายย่อย

แม้ว่าบริษัทคู่แข่งจะมีการเพิ่มสินค้าและบริการด้านการลงทุนหลากหลายมากขึ้นเรื่อยๆ แต่การมีบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด เป็นบริษัทย่อย ช่วยให้บริษัทสามารถให้บริการทางการเงินและการลงทุนได้อย่างครบวงจร ซึ่งถือเป็นจุดเด่นสำคัญที่เหนือกว่าคู่แข่งรายอื่นทั้งที่เป็นบริษัทซื้อขายทองคำแท่งและบริษัทหลักทรัพย์ โดยบริษัทถือเป็นหนึ่งเดียวในประเทศไทยที่มีทั้งบริการด้านหลักทรัพย์ อนุพันธ์ และการซื้อขายทองคำแท่งครบครันอย่างครบวงจร

โดยในปี 2561 บริษัทมีแผนเพิ่มลูกค้าอย่างต่อเนื่อง และเพิ่มช่องทางการซื้อขายทองคำผ่าน Mobile Application ทั้งระบบ iOS และ Android เป็นการอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการซื้อขายทองคำ และนอกจากการส่ง SMS เพื่อแจ้งข้อมูลข่าวสารของบริษัทแล้ว บริษัทยังได้ เพิ่มช่องทางการแจ้งข้อมูลข่าวสารของทางบริษัทผ่านทาง Social Media ได้แก่ Line official : ID Line ชื่อ @globlexgold และ Facebook.com/Globlexgold อีกด้วย

สภาพคล่องทางการเงิน

ปัญหาสภาพคล่องทางการเงินอาจเกิดขึ้นได้กับบริษัทและร้านทองที่ทำการซื้อขายทองคำแท่งทั่วไป โดยในช่วงที่ราคาทองคำโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรุนแรง นักลงทุนในประเทศจะมีความต้องการขายมากกว่าความต้องการซื้อ ซึ่งบริษัทและร้านทองทั่วไปจะต้องเป็นผู้รับซื้อการเทขายดังกล่าว หากร้านทองใดไม่มีเงินสดเพียงพอในการรองรับธุรกรรม หรือไม่

สามารถระบายทองในสต็อกออกไปเพื่อหมุนเวียนกลับมาเป็นเงินสดได้ทัน อาจเกิดเหตุการณ์ที่ร้านทองแห่งหนึ่งปิดร้านเหมือนที่เคยเกิดขึ้นในอดีต ซึ่งทำให้ลูกค้าเสียโอกาสในการขายทองคำในราคาที่ดีไปพอสมควร และทำให้ร้านทองนั้นๆ เสียชื่อเสียง

บริษัทได้บริหารสภาพคล่องเป็นอย่างดีเสมอมาด้วยการดำรงเงินสดขั้นต่ำเพื่อรองรับการทำธุรกรรมกับลูกค้า โดยคาดการณ์จากเหตุการณ์ในอดีต และแนวโน้มราคาทองคำในอนาคตประกอบการตัดสินใจ ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทยังไม่เคยประสบกับปัญหาการขาดสภาพคล่องกับลูกค้าแต่อย่างใด ในขณะเดียวกันด้วยความที่บริษัทมีพันธมิตรทางธุรกิจที่แข็งแกร่ง จึงช่วยให้บริษัทสามารถระบายทองคำออกจากสินค้าคงคลัง เพื่อหมุนเวียนเป็นเงินสดได้อย่างรวดเร็วอีกด้วย นอกจากนี้ บริษัทยังมีวงเงินสินเชื่อกับธนาคารหลายแห่ง เพื่อใช้เป็นเงินหมุนเวียนในการซื้อขายทองคำ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากประเทศไทยไม่สามารถผลิตทองคำแท่งเพื่อรองรับความต้องการที่เกิดขึ้นในประเทศได้อย่างเพียงพอ จึงจำเป็นต้องนำเข้าและส่งออกทองคำแท่งจากต่างประเทศ ซึ่งบริษัทเองก็เช่นกัน โดยในช่วงเวลาที่ลูกค้ามีความต้องการซื้อสูงกว่าสินค้าคงคลังที่บริษัทมีอยู่ และบริษัทไม่สามารถหาซื้อสินค้าจากลูกค้ารายอื่นหรือคู่ค้าภายในประเทศได้ บริษัทจะต้องนำเข้าทองคำแท่งจากต่างประเทศเพื่อรองรับความต้องการส่วนเกินดังกล่าว

ในทางกลับกันในช่วงเวลาที่ลูกค้ามีความต้องการขายเป็นจำนวนมากและบริษัทไม่สามารถขายต่อให้กับลูกค้ารายอื่นหรือคู่ค้าภายในประเทศได้ บริษัทจะต้องส่งออกทองคำไปต่างประเทศ เพื่อให้ได้เงินสดมารองรับธุรกรรมการขายของลูกค้าในลำดับถัดไป ด้วยลักษณะการดำเนินธุรกิจที่ต้องเกี่ยวข้องกับต่างประเทศอย่างสม่ำเสมอ ทำให้บริษัทต้องเผชิญกับความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยนอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้

เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทจึงได้ทำการซื้อ/ขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าสำหรับธุรกรรมต่างๆ ที่มีเงินสกุลต่างประเทศเข้ามาเกี่ยวข้องด้วย

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า

บริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวดเพื่อป้องกันการผิดนัดชำระเงิน บริษัทจะเข้มงวดตั้งแต่เรื่องการเปิดบัญชีซื้อขายทองคำแท่งก่อนทำการซื้อขาย เพื่อเป็นการรู้จักตัวตนของลูกค้า (KYC : Know Your Customer) และลงลึกอย่างละเอียดในเชิงพิสูจน์ทราบลูกค้า (CDD : Customer Due Diligence) นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันในการซื้อขายทองคำแท่ง เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านการผิดนัดชำระที่อาจเกิดขึ้นได้

1.2 ความเสี่ยงด้านการประกอบธุรกิจการลงทุนและธุรกิจหลักทรัพย์

ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากร

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีความเสี่ยงต่อการโยกย้ายของบุคลากรทางด้านการตลาด อันจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยบริษัทตระหนักดีถึงความเสี่ยงข้อนี้ จึงได้มีนโยบายในการสนับสนุนส่งเสริมให้มีการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพความรู้ความสามารถในการปฏิบัติหน้าที่และการให้บริการ รวมถึงจัดให้มีสวัสดิการและผลตอบแทนให้เทียบเท่ากับอุตสาหกรรมเพื่อเป็นขวัญและกำลังใจให้แก่พนักงาน ปลูกฝังวัฒนธรรมให้พนักงานมีความผูกพันกับองค์กร นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังมีนโยบายสนับสนุนและให้โอกาสบุคลากรด้านการตลาดรุ่นใหม่ เพื่อเป็นกำลังสำคัญของบริษัทหลักทรัพย์ต่อไปในอนาคต

ความเสี่ยงด้านความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์และภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

บริษัทมีรายได้หลักมาจากการลงทุนในธุรกิจหลักทรัพย์ และการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์ฯ โดยปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ที่ผ่านมา เฉพาะส่วนการซื้อขายลูกค้าย่อยและสถาบันที่เป็นส่วนรายได้จากค่านายหน้า มีดังนี้ จำนวน 2,125.84 ล้านบาท/วัน ในปี 2558 จำนวน 2,024.61 ล้านบาท/วัน ในปี 2559 และ จำนวน 1,715.13 ล้านบาท/วัน ในปี 2560 ซึ่งส่งผลโดยตรงต่อรายได้รวมของบริษัทหลักทรัพย์ฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้พยายามลดความเสี่ยงดังกล่าวบางส่วน โดยการขยายแหล่งรายได้ใหม่ให้มากขึ้น ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้กับลูกค้า รายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง รายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทยังได้กระจายความเสี่ยงด้วยการลงทุนในธุรกิจอื่น เช่น ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน และธุรกิจเพื่อการลงทุนในธุรกิจที่อยู่นอกตลาดหลักทรัพย์

ความเสี่ยงด้านการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

เนื่องจากรายได้บางส่วนของบริษัทมาจากรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทย่อย ซึ่งรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นอยู่กับภาวะตลาดและความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ การออกข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นไป ให้คิดค่าธรรมเนียมแบบต่อรองได้โดยเสรี บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าวที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในปีนี้ บริษัทจึงได้มีการเตรียมการเพิ่มจำนวนบุคลากรฝ่ายการตลาด การพัฒนาทั้งทางด้านบุคลากร การให้บริการ และเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ขยายการทำธุรกรรมทางด้านการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงการให้บริการบริหารกองทุนส่วนบุคคล ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) การซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง ขยายผลิตภัณฑ์ตามตลาดอนุพันธ์ รวมถึงการปรับปรุงระบบการซื้อขายอนุพันธ์ให้สอดคล้องกับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) เป็นต้น เพื่อเป็นการกระจายประเภทธุรกิจและที่มาของรายได้ ในส่วนของบุคลากรทางบริษัทและบริษัทย่อยได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของทรัพยากรบุคคลที่สามารถเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทได้ จึงได้จัดให้มีการฝึกอบรมพัฒนาทักษะการทำงานเพื่อให้รองรับธุรกรรมใหม่ๆ และเพิ่มคุณภาพการบริการแก่ลูกค้า รวมถึงการให้บริการในส่วนของงานวิจัยและบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการลงทุนแก่ลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ยังได้มีการพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ที่ใช้ในการติดต่อซื้อขายหลักทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพ และพัฒนาระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านทางเครือข่ายอินเทอร์เน็ต รวมทั้งการปรับปรุง Website ภายใต้อีเมล <http://www.globlex.co.th> เพื่อให้การติดต่อเผยแพร่ข้อมูลกับทางลูกค้าเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

ความเสี่ยงจากการผิวนัดชำระเงินของลูกค้า

จากสภาวะตลาดหลักทรัพย์ในปีที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์มีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงส่งผลต่อปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ เช่นกัน และอาจประสบปัญหาบางช่วงเวลาในเรื่องของการชำระเงินล่าช้า อย่างไรก็ตาม ลูกค้าบัญชีเงินสด ลูกค้าเคชบาลานซ์ และลูกค้าบัญชีเครดิตบาลานซ์ จะมีหลักทรัพย์หรือเงินสด ผักไว้ในบัญชี ซึ่งสามารถใช้เป็นหลักประกัน และทำให้สามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวลงได้ในระดับหนึ่ง

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังคงมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวด ตั้งแต่เรื่องการพิจารณาเปิดบัญชีลูกค้า การพิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ และการเพิ่มวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ ที่ต้องให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ กำหนดอย่างเคร่งครัด และสอดคล้องกับฐานะและความสามารถในการชำระเงินของลูกค้า โดยหากลูกค้ารายใดมีประวัติการผิวนัดชำระบ่อยครั้งหรือมีการนำค่าขายมาชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ก็มีมาตรการดำเนินการไม่อนุญาตให้ลูกค้าสามารถซื้อหลักทรัพย์เพิ่มพร้อมกับพิจารณาปรับลดวงเงินซื้อขายทันที หรือพิจารณากำหนดให้ลูกค้าต้องซื้อในบัญชีที่ต้องวางหลักประกันเต็มจำนวน ซึ่งจะสามารถป้องกันความเสี่ยงด้านการผิวนัดชำระเงินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตได้

ในส่วนของลูกค้าหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ จะมีการเปลี่ยนแปลงตามดัชนีของตลาดหลักทรัพย์และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ รวมถึงจำนวนลูกค้าที่เปิดบัญชีกับบริษัทหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ปริมาณยอดหนี้ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ จะมีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา กล่าวคือ ยอดหนี้จะอนุมัติให้กับลูกค้าที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ หากลูกค้ามีปริมาณการซื้อขายที่ไม่สม่ำเสมอ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ก็มีแนวทางในการจำกัดปริมาณยอดหนี้ทั้งในด้านการเพิ่มอัตราดอกเบี้ย และหากเป็นระยะเวลานานก็อาจพิจารณาในการเจรจาขอคืนหนี้ได้ โดยบริษัทฯ มีการติดตามการเปลี่ยนแปลงยอดหนี้ในทุกๆ สัปดาห์การทำงาน เพื่อป้องกันหนี้เสียที่อาจจะเกิดขึ้นได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีลูกหนี้ซึ่งจัดชั้นสงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจากจำนวน 65.04 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 66.94 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ช่วงปี 2553 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์ที่เป็นประกันทั้งหมด และอยู่ระหว่างการดำเนินการฟ้องร้องทางกฎหมาย ส่วนลูกค้าที่เหลืออยู่ในระหว่างการดำเนินคดีตามกฎหมายเช่นกัน

ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่าย

จากสถานะตลาดหลักทรัพย์ในระยะที่ผ่านมามีความผันผวนซึ่งส่งผลกระทบต่อการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งทำให้บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีธุรกรรมในการให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์แปรผันตามภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ฯตระหนักถึงปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าว จึงได้จัดตั้งฝ่ายวาณิชธนกิจเพื่อรับผิดชอบในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีกระบวนการพิจารณาการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ใดๆ โดยผ่านคณะกรรมการวาณิชธนกิจ ซึ่งยังคงต้องวิเคราะห์ถึงสภาพเศรษฐกิจโดยรวม สภาพการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์และบรรยากาศในการลงทุนในช่วงนั้นๆ ประเภทอุตสาหกรรมและการแข่งขัน รวมถึงปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ที่จะระดมทุน และความเป็นไปได้ในการจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวทั้งจำนวน รวมทั้งการทดสอบความต้องการของลูกค้าก่อนที่จะนำเสนอต่อคณะกรรมการวาณิชธนกิจเพื่อทำการพิจารณาอนุมัติเข้าร่วมการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละราย

ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจภายใต้กฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และประกาศ ที่เข้มงวดของหน่วยงานที่กำกับดูแล

เนื่องจากบริษัทย่อยของบริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และที่ปรึกษาทางการเงิน อยู่ภายใต้การควบคุมและกำกับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้น บริษัทย่อยต้องดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบของกฎหมาย ระเบียบ และข้อกำหนดของหน่วยงานดังกล่าว ซึ่งอาจทำให้เกิดข้อจำกัดต่อการกำหนดนโยบาย เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงกลยุทธ์ด้านการแข่งขันของกลุ่มบริษัท และผลการดำเนินงานในอนาคตภายใต้ข้อจำกัดของหน่วยงานดังกล่าว หากบริษัทและบริษัทย่อยมีการปฏิบัติไม่ถูกต้องอาจต้องรับภาระเรื่องค่าปรับ หรือการลงโทษในลักษณะต่างๆ เช่น การดักเตือน การสั่งพักใบอนุญาต หรือการยกเลิกใบอนุญาต เป็นต้น

การบริหารความเสี่ยงของบริษัท เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน ทำหน้าที่ในการศึกษาและติดตามกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ และจัดให้มีการสื่อสารผลกระทบของกฎระเบียบข้อบังคับต่อการดำเนินธุรกิจให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบ เพื่อปรับปรุงหรือเตรียมความพร้อมให้สอดคล้องกับกฎ ระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ รวมทั้งมีการสุ่มตรวจสอบติดตามการปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ ข้อบังคับอย่างเคร่งครัด

ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

ระบบคอมพิวเตอร์เป็นปัจจัยที่สำคัญในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งการขัดข้องหรือความผิดพลาดของระบบคอมพิวเตอร์จะมีผลกระทบโดยตรงกับการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัท ปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีเครื่องแม่ข่ายที่มีประสิทธิภาพสูงสำหรับระบบซื้อขายหลักทรัพย์และระบบปฏิบัติการหลักทรัพย์ ซึ่งสามารถรองรับการประมวลผลข้อมูลปริมาณมากๆ ได้ รวมทั้งจัดให้มีแม่ข่ายสำรองที่สำนักงานใหญ่ ซึ่งได้ทำการตรวจสอบจนมั่นใจว่าสามารถนำมาใช้งานแทนแม่ข่ายหลักได้ในกรณีฉุกเฉิน บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังได้จัดให้มีอุปกรณ์ป้องกันความเสียหายในศูนย์คอมพิวเตอร์อย่างเพียงพอ เช่น เครื่องดับเพลิงอัตโนมัติ เครื่องตรวจจับควันและความร้อน เครื่องควบคุมอุณหภูมิและความชื้น เครื่องสำรองไฟฟ้า และเครื่องกำเนิดไฟฟ้าสำรอง ซึ่งอุปกรณ์ดังกล่าวได้มีการตรวจสอบและบำรุงรักษาอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดให้มีการสำรองข้อมูลที่สำคัญอย่างครบถ้วน โดยจัดเก็บไว้ที่ศูนย์หลักและศูนย์สำรอง มีการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลอยู่เสมอ นอกจากนี้ ยังมีการจัดตั้งศูนย์สำรองระบบคอมพิวเตอร์ (Disaster Recovery Center) ซึ่งทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางของระบบการซื้อขายในกรณีฉุกเฉิน ทั้งนี้ ได้ดำเนินการติดตั้ง รวมทั้งทดสอบระบบและอุปกรณ์ต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ ในกรณีที่ปัญหาเกิดจากระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือจากระบบของบริษัทผู้พัฒนาโปรแกรม ทางฝ่ายสารสนเทศของบริษัทหลักทรัพย์ฯ จะทำการประสานงานอย่างเร่งด่วนและใกล้ชิด กับบริษัทผู้พัฒนาโปรแกรม และตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อหาวิธีแก้ไข ทั้งนี้ต้องเป็นไปตามขั้นตอนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นระยะ

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ติดตั้งเครื่องแม่ข่ายหลัก เครื่องแม่ข่ายสำรองที่สำนักงานใหญ่และเครื่องแม่ข่ายสำรองที่ศูนย์สำรองของระบบงานต่างๆ รวมไปถึงระบบเพิ่มเติมดังนี้

1. ติดตั้งเครื่องแม่ข่ายหลัก เครื่องแม่ข่ายสำรองที่สำนักงานใหญ่ และเครื่องแม่ข่ายสำรองที่ศูนย์สำรอง ของระบบปฏิบัติการหลักทรัพย์
2. ติดตั้งเครื่องแม่ข่ายสำรองที่สำนักงานใหญ่ และเครื่องแม่ข่ายสำรองที่ศูนย์สำรอง ของระบบซื้อขายหน่วยลงทุน
3. ติดตั้งเครื่องแม่ข่ายหลัก, เครื่องแม่ข่ายสำรองที่สำนักงานใหญ่ และเครื่องแม่ข่ายสำรอง ที่ศูนย์สำรองของระบบบัญชี
4. ติดตั้งระบบซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บริษัท ฟรีวิลล์ โซลูชั่นส์ จำกัด (iFISd) เพื่อรองรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้สามารถทดแทนกันกับระบบซื้อขายเดิมที่มีอยู่ได้อย่างต่อเนื่อง

1.3 ความเสี่ยงด้านการบริหารการจัดการ

ความเสี่ยงจากการควบคุมและมีอิทธิพลในการบริหารงานโดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มตระกูลคุหาเปรมกิจถือหุ้นในบริษัท ร้อยละ 30.98 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นที่มากกว่า 1 ใน 3 มีผลให้ผู้ถือหุ้นกลุ่มดังกล่าวมีสิทธิในการออกเสียงคัดค้านมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในทุกกรณีที่ต้องการเสียงอนุมัติมากกว่า 3 ใน 4 อย่างไรก็ตาม การบริหารจัดการของบริษัทที่มีผู้บริหารงานที่เป็นมืออาชีพและมีคณะกรรมการซึ่งมีความอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ โดยมีกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่านจากกรรมการบริษัทจำนวน 5 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 60 ทำหน้าที่ควบคุมดูแลตรวจสอบ รวมทั้งให้คำแนะนำในการดำเนินงานของบริษัทให้มีความโปร่งใสและถูกต้อง

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุดเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560

	ชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วน
1.	นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ	232,400,000	21.34
2.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	131,683,200	12.09
3.	กลุ่มนายกีรติพงษ์ คูหาเปรมกิจ *	85,000,000	7.80
4.	นางอรพิน วรวิทย์พนิต	49,625,600	4.56
5.	นางศิริพร เจริญงาม	45,493,300	4.18
6.	นายเกษม เลิศบุศย์	34,162,600	3.14
7.	Mr. VINCENT HAI-NING CHOU	22,166,200	2.04
8.	นางกาญจนา คูหาเปรมกิจ *	20,000,000	1.84
9.	นายปรีชา จานทอง	19,000,000	1.74
10.	นายบรรยง อนรรฆธรรม	18,000,000	1.65
		657,530,900	60.38

หมายเหตุ * กลุ่มนายกีรติพงษ์ คูหาเปรมกิจ ประกอบด้วย นายกีรติพงษ์ คูหาเปรมกิจ และ นางกาญจนา คูหาเปรมกิจ (ภรรยา)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้นในกรณีที่บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนในการเสริมสภาพคล่องหรือขยายกิจการ

บริษัทย่อย คือ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์تنเนอร์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท โกลเบล็ก คอนเนค จำกัด) และ บริษัท เอเชีย อีควิตี เวนเจอร์ จำกัด มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นประมาณร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้นในกรณีที่บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนในการเสริมสภาพคล่องหรือขยายกิจการ

ในปี 2560 บริษัทได้มีการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.03 บาท เป็นเงินจำนวน 32.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 82.58 ของกำไรสุทธิปี 2559 โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลวันที่ 12 เมษายน 2560 เมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2560

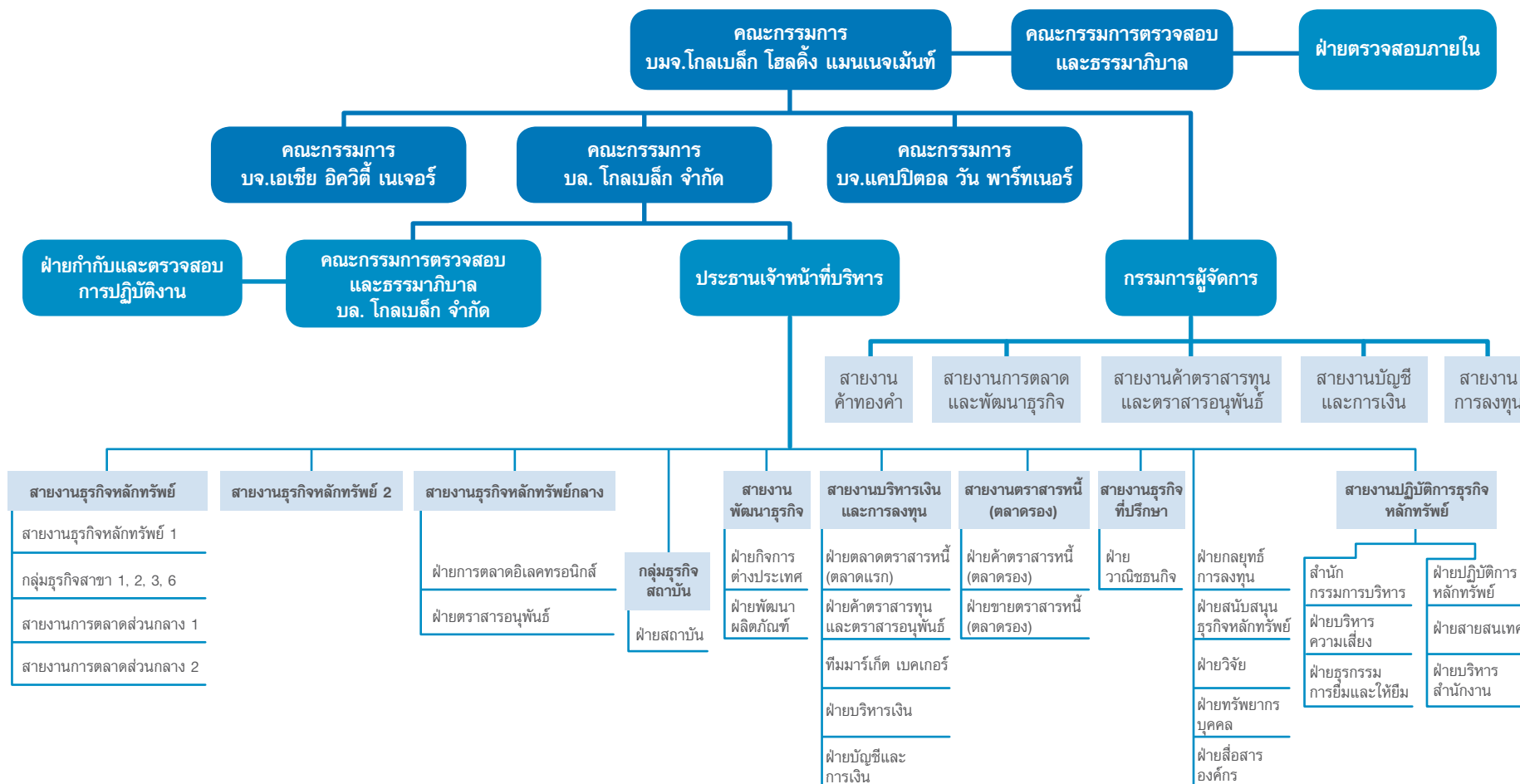
การจ่ายเงินปันผล ปี 2557-2560

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.025	งดจ่าย	0.02	0.03
ร้อยละของกำไรสุทธิ	105.14	งดจ่าย	193.09	82.58

การจัดการ

โครงสร้างองค์กร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

โครงสร้างองค์กรกลุ่มบริษัทโกลเบล็ก



โครงสร้างการจัดการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีคณะกรรมการต่างๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล คณะกรรมการค่าตอบแทน คณะกรรมการสรรหา และคณะกรรมการอื่นๆ รวมทั้งฝ่ายจัดการ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 5 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง
1. นายโอฬาร	คุหาเปรมกิจ	ประธานกรรมการ
2. นางสาววิไลลักษณ์	สกุลภักดี	ประธานกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และ กรรมการอิสระ
3. นายสุเทพ	พงษ์พิทักษ์	กรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และ กรรมการอิสระ
4. นายสุพร	ธรรมมารักษ์	กรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และ กรรมการอิสระ
5. นายธราวุธ	คุหาเปรมกิจ	กรรมการ และ กรรมการผู้จัดการ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทประกอบด้วย นายโอฬาร คุหาเปรมกิจ และนายธราวุธ คุหาเปรมกิจ กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

- ปฏิบัติหน้าที่เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่เห็นชอบด้วยกฎหมาย
- จัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร และให้ความเห็นชอบนโยบายดังกล่าว โดยกำหนดให้มีการทบทวนนโยบายอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และติดตามให้มีการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว
- จัดให้มีจริยธรรมและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนเข้าใจถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมที่บริษัทใช้ในการดำเนินธุรกิจ โดยกำหนดให้มีการทบทวนและติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด
- กำหนดทิศทางการดำเนินธุรกิจและควบคุมติดตามการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทให้ถูกต้องตามกฎระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอให้กับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และให้มีการบริหารงานอย่างโปร่งใส รวมทั้งให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น
- กำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย นโยบาย แผนงาน และงบประมาณของกลุ่มบริษัท ควบคุมกำกับดูแลการบริหาร การจัดการของคณะกรรมการบริษัทในกลุ่มให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย เว้นแต่เรื่องดังต่อไปนี้ที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินงาน ได้แก่ การเพิ่มทุน ลดทุน การซื้อขายหรือโอนกิจการของบริษัท การรับโอนกิจการหรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ การจ่ายค่าตอบแทนและบำเหน็จกรรมการ เป็นต้น
- พิจารณาเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยกำหนดแนวทางอย่างชัดเจน และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามแนวทางที่กำหนดและเปิดเผยข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ถูกต้องครบถ้วน
- จัดให้มีระบบการควบคุมด้านการดำเนินงาน ด้านรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบและนโยบาย โดยจัดให้มีบุคคลหรือหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบระบบควบคุมดังกล่าว และควรทบทวนระบบอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- กำหนดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Policy) ให้ครอบคลุมทั้งองค์กร โดยให้ฝ่ายจัดการเป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบายและรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบเป็นประจำ และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี มีการทบทวนระบบหรือประเมินประสิทธิภาพของการเกิดความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

9. คณะกรรมการบริษัทอาจพิจารณาแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควรให้เป็นคณะกรรมการย่อยที่ดูแลกิจการของบริษัทตามที่คณะกรรมการมอบหมายก็ได้ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน เป็นต้น
10. แต่งตั้งผู้บริหารในระดับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการ ของบริษัทในกลุ่ม
11. แต่งตั้งคณะกรรมการปฏิบัติการ (Operational Committee) ชุดต่างๆ คือ คณะกรรมการจัดการ คณะกรรมการปฏิบัติการ คณะกรรมการการลงทุน พร้อมกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบ
12. แต่งตั้งเลขานุการบริษัท โดยมีคุณสมบัติต้องจบการศึกษาด้านกฎหมายหรือด้านบัญชีหรือได้ผ่านการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของเลขานุการบริษัท
13. อนุมัติการนำสินทรัพย์ หรือทรัพย์สินของบริษัท หรือบริษัทในเครือไปเป็นประกัน หรือเข้าค้ำประกันใดๆ ที่ก่อให้เกิดภาระผูกพัน
14. อนุมัติการเข้าทำสัญญาใดๆ ที่ก่อให้เกิดภาระผูกพันต่อบริษัทในกลุ่มที่วงเงินเกินกว่าที่ได้รับมอบหมายให้คณะกรรมการปฏิบัติการ หรือผู้รับมอบอำนาจ
15. อนุมัติการลงทุนในการขยายธุรกิจ ตลอดจนการเข้าร่วมทุนกับผู้ประกอบกิจการอื่นๆ

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการ

1. ทำหน้าที่ประธานคณะกรรมการบริษัท โดยปฏิบัติหน้าที่เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่เห็นชอบด้วยกฎหมาย
2. ร่วมกับคณะกรรมการบริษัทกำหนดทิศทางในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทและควบคุมการติดตามการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทให้ถูกต้องตามระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอให้กับผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และให้มีการบริหารงานอย่างโปร่งใสรวมทั้งให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น
3. ร่วมกับคณะกรรมการบริษัทกำหนดเป้าหมาย แนวทาง แผนงานและงบประมาณของบริษัท ควบคุมกำกับดูแลการบริหาร การจัดการของคณะกรรมการบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายเว้นแต่เรื่องที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินการดำเนินการ
4. ร่วมกับคณะกรรมการบริษัท พิจารณาแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควรให้เป็นคณะกรรมการย่อย ตามที่คณะกรรมการมอบหมายก็ได้ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน เป็นต้น
5. ร่วมกับคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแต่งตั้งผู้บริหาร
6. ร่วมกับคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติการเข้าทำสัญญาใดๆ ที่ก่อให้เกิดภาระผูกพันต่อบริษัทที่วงเงินเกินกว่าที่ได้รับมอบหมายให้คณะกรรมการปฏิบัติการ หรือผู้รับมอบอำนาจ
7. ร่วมกับคณะกรรมการบริษัท พิจารณาอนุมัติการลงทุนในการขยายธุรกิจ ตลอดจนการเข้าร่วมทุนกับผู้ประกอบกิจการอื่นๆ
8. ปฏิบัติงานอื่นๆ ที่ได้รับมอบหมายจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้การมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้นจะไม่รวมถึงการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่มีความขัดแย้งมีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัท รวมทั้งกำหนดให้ต้องขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2. คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1. นางสาววิไลลักษณ์ สกุลภักดี	ประธานกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และ กรรมการอิสระ
2. นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์	กรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และ กรรมการอิสระ
3. นายสุพร ธรรมมารักษ์	กรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และ กรรมการอิสระ

หมายเหตุ กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระของบริษัท มีนิตยตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ (ฉบับที่ 1) พ.ศ. 2542

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล

1. สอบทานรายงานทางการเงินให้บริษัทและบริษัทย่อยมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเปิดเผยอย่างเพียงพอ รวมถึงการสอบทานรายการพิเศษ (Unusual Items) การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และรายการปรับปรุงของผู้สอบบัญชี โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบอาจเสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใดๆ ที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นเรื่องสำคัญ ในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัทได้
2. ประเมินและสอบทานให้บริษัทและบริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงที่มีความเหมาะสม และมีประสิทธิผลโดยใช้แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในร่วมกับผู้สอบบัญชีและผู้ตรวจสอบภายใน
3. ดูแลและสอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทและบริษัทย่อยให้เป็นไปตามนโยบาย กฎ ระเบียบ และการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเลิกจ้างผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทและบริษัทย่อย รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัท
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยง หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุม อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร
8. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท รายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ
9. จัดทำข้อสรุปและความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อการดำเนินการในด้านต่างๆ โดยรวม
10. ทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี จริยธรรมทางธุรกิจ และติดตามการปฏิบัติตามนโยบายเป็น ประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
11. ให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย และเลิกจ้าง หัวหน้าหน่วยงานกำกับและตรวจสอบภายใน
12. พิจารณาแต่งตั้งคณะทำงาน เพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ ได้ตามความเหมาะสม
13. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย

3. คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการกำหนดอัตราค่าตอบแทน มีจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1. นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ	ประธานกรรมการ
2. นางสาววิไลลักษณ์ สกุลภักดี	ประธานกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำหนดอัตราค่าตอบแทน

1. พิจารณาอัตราค่าตอบแทนให้แก่คณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ ของบริษัท ซึ่งรวมถึงค่าตอบแทนรายเดือน ค่าเบี้ยประชุม โบนัสประจำปี และผลประโยชน์อื่นๆ ทั้งที่เป็นตัวเงินและมีใช้ตัวเงิน โดยมีหลักเกณฑ์หรือวิธีการและโครงสร้างที่เป็นธรรมและสมเหตุสมผล เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทและเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ
2. พิจารณาอัตราค่าตอบแทนรวมของผู้บริหารระดับสูงซึ่งรวมถึง เงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์อื่นๆ ทั้งที่เป็นตัวเงินและมีใช้ตัวเงินของบริษัท และพิจารณาโครงสร้างค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูง โดยมีหลักเกณฑ์หรือวิธีการ และโครงสร้างที่เป็นธรรมและสมเหตุสมผล และเสนอที่ประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. พิจารณาทบทวนค่าตอบแทนของคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ กรรมการและโครงสร้างค่าตอบแทนของผู้บริหารระดับสูง โดยพิจารณาตามผลการปฏิบัติงาน, ผลการดำเนินงานของบริษัท, แนวปฏิบัติในอุตสาหกรรมและบริษัทจดทะเบียนชั้นนำในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบ

4. คณะกรรมการสรรหา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการสรรหามีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง
1. นางสาววิไลลักษณ์	สกุลภักดี	ประธานกรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ
2. นายสุเทพ	พงษ์พิทักษ์	กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ
3. นายสุพร	ธรรมมารักษ์	กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหา

1. กำหนดหลักเกณฑ์และนโยบายในการสรรหากรรมการบริษัท และกรรมการชุดย่อย โดยพิจารณาความเหมาะสมของจำนวนโครงสร้าง และองค์ประกอบของคณะกรรมการ กำหนดคุณสมบัติของกรรมการ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
2. พิจารณาสรรหา คัดเลือกและเสนอบุคคลที่เหมาะสม ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ที่ครบวาระและ/หรือมีตำแหน่งว่างลง และ/หรือ แต่งตั้งเพิ่มเติม
3. ปฏิบัติการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการสรรหาตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

5. คณะกรรมการจัดการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการจัดการ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง
1. นายโอฬาร	คูหาเปรมกิจ	ประธานกรรมการจัดการ
2. นายธราวุธ	คูหาเปรมกิจ	กรรมการจัดการ
3. นายสัมฤทธิ์	อุ้นจิตต์ธรรม	กรรมการจัดการ

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการจัดการ

1. รับข้อเสนอจากคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณากลับรองและนำไปปฏิบัติ
2. ติดตามและกำกับดูแลผลการดำเนินงานให้มีคุณภาพเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น
3. อนุมัติการเปิดบัญชีหรือปิดบัญชี กับคู่ค้า ธนาคารต่างๆ ทั้งในและต่างประเทศ สำหรับธุรกิจค้าทองคำแท่ง และ ธุรกิจการลงทุน
4. ประชุมเพื่อพิจารณาในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับการปฏิบัติงานโดยรวมของแต่ละหน่วยงานในองค์กร
5. บริหารค่าใช้จ่ายทั้งในส่วนธุรกิจค้าทองคำแท่งและธุรกิจการลงทุนให้สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของ บริษัท
6. อนุมัติการดำเนินงานในเรื่องต่างๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. กำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อบังคับต่างๆ ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการกำกับดูแลกิจการที่ดี

6. คณะกรรมการการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการการลงทุน มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง
1. นายธราวุธ	คุหาเปรมกิจ	กรรมการผู้จัดการ
2. นายสัมฤทธิ์	อุ้นจิตต์ธรรม	รองผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน
3. นายนพดล	สกุลวัฒนา	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน
4. นางสาวภาวดี	ดวงกิจกุล	ผู้จัดการส่วนค้าทองคำ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการการลงทุน

1. คัดสรรหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัท โดยอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนตามที่ได้รับอนุมัติจาก คณะกรรมการบริษัท
2. ดูแลและควบคุมการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่วางไว้ รวมทั้งกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของทางการ
3. บริหาร Port การลงทุนโดยพิจารณาจากสภาวะตลาด
4. ประเมินและสรุปผลการลงทุนของบริษัท เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท
5. จัดทำเอกสารประกอบการลงทุนรายหลักทรัพย์และติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ
6. ติดตาม ทบทวนการตั้งวงเงินในการลงทุนทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้
7. กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการการลงทุนเป็นรายเดือน

7. คณะกรรมการปฏิบัติการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการปฏิบัติการ มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง
1. นายธราวุธ	คุหาเปรมกิจ	กรรมการผู้จัดการ
2. นายสัมฤทธิ์	อุ้นจิตต์ธรรม	รองผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน
3. นายนพดล	สกุลวัฒนา	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน
4. นางสาวภาวดี	ดวงกิจกุล	ผู้จัดการส่วนค้าทองคำ

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการปฏิบัติการ

1. กำหนดกลยุทธ์และติดตามการบริหารเงินทุน ฐานะทางการเงิน รวมถึงสถานะถือครองทองคำแท่งของบริษัท
2. ควบคุมและติดตามผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยงาน ให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของบริษัท
3. รับข้อเสนอแนะและแนวทางปฏิบัติจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณากลับกรองและนำไปปฏิบัติ
4. กำหนดแนวทางการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงาน ให้สอดคล้องกับภาวะแวดล้อมทางธุรกิจและการแข่งขันในปัจจุบัน
5. รายงานผลการปฏิบัติงานที่สำคัญของแต่ละหน่วยงาน ให้คณะกรรมการปฏิบัติการทราบเป็นประจำ ตามความเหมาะสม
6. เป็นคณะที่ปรึกษาฝ่ายจัดการในเรื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติการด้านการเงิน การบริหารสินค้าคงคลัง การตลาด และด้านการปฏิบัติการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจซื้อขายทองคำแท่ง
7. ดำเนินการอื่นใดตามอำนาจและความรับผิดชอบที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายหน้าที่ให้ เป็นคราวๆ ไป

8. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วยผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อย ดังนี้

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง
1. นายธราภุช	คูหาเปรมกิจ	กรรมการผู้จัดการ บมจ. โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์
2. นายธนพิศาล	คูหาเปรมกิจ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
3. นางสาวปรารธนา	เมฆเกรียงไกร	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
4. นายวิวัฒน์	จันทร์แสงอร่าม	รองผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร

- ประเมินความเสี่ยงขององค์กรและหน่วยงาน โดยสามารถระบุความเสี่ยงที่ชัดเจน สามารถวัดได้ และพิจารณาปัจจัยทั้งภายในและภายนอกที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงนั้นๆ เพื่อวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อองค์กร เพื่อนำไปสู่การจัดการความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งคาดการณ์ความเสี่ยงใหม่ที่มีโอกาสเกิดขึ้นในอนาคต
- กำหนดหลักเกณฑ์และการวัดระดับความเสี่ยงของความเสี่ยงที่อาจยอมรับได้ (Possible Losses) สำหรับกลุ่มความเสี่ยงต่างๆ
- กำหนดแนวทางการควบคุมความเสี่ยงและขั้นตอนการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ ขององค์กร เพื่อเป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยงของหน่วยงาน
- ติดตามและควบคุมความเสี่ยงของหน่วยงาน เพื่อมั่นใจได้ว่าการดำเนินงานของหน่วยงานต่างๆ ในองค์กรได้ปฏิบัติตามกรอบความเสี่ยงที่จัดการได้ และสอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงองค์กร โดยมีการติดตามและควบคุมอย่างสม่ำเสมออย่างน้อยเดือนละครั้ง และรายงานผลการติดตามต่อคณะกรรมการบริษัท
- จัดหาเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงที่เป็นระบบ โดยผ่านการวิเคราะห์ข้อมูลทางสถิติต่างๆ การนำทฤษฎีการบริหารความเสี่ยงมาใช้
- ทบทวนความเสี่ยงขององค์กรและหน่วยงานให้เป็นปัจจุบันอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเกิดมีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อองค์กรอย่างมีนัยสำคัญ
- ประเมินแนวทางในการกำหนดระบบการเตือนภัยล่วงหน้า (Early Warning System) เพื่อป้องกันความเสี่ยงในเบื้องต้นและลดผลกระทบต่อองค์กรที่อาจเกิดขึ้น
- สื่อสารให้พนักงานเพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจในความจำเป็นของการบริหารความเสี่ยงองค์กร

9. ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเจ้าหน้าที่ระดับบริหาร 6 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง
1. นายโอฬาร	คูหาเปรมกิจ	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายธราภุช	คูหาเปรมกิจ	กรรมการผู้จัดการ
3. นายสัมฤทธิ์	อุ้นจิตต์ธรรม	รองผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน
4. นายนพดล	สกุลวัฒนา	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน
5. นางสาวภารดี	ดวงกิจกุล	ผู้จัดการ ฝ่ายค้าทองคำแท่ง
6. นางปัญจมา	แสงวิโรจน์	ผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการ

1. ร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อกำหนดนโยบายของบริษัท
2. ดูแล ควบคุม และติดตามการลงทุนในบริษัทในเครือ ให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนของบริษัท
3. กลั่นกรองและนำเสนอแผนงาน งบประมาณประจำปี ให้คณะกรรมการของบริษัทพิจารณาอนุมัติ และติดตามผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนงาน
4. นำนโยบายของคณะกรรมการบริษัทมากำหนดนโยบายการบริหารงาน เพื่อบอกหมายให้ผู้บังคับบัญชานำไปปฏิบัติ
5. บริหารจัดการภายในบริษัท โดยสั่งการ อนุมัติตามอำนาจ ตรวจสอบ ควบคุม ช่วยเหลือและให้คำแนะนำ แก่ผู้บริหารของบริษัท ในการดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่มอบหมาย
6. ติดตามข้อมูลข่าวสาร วิเคราะห์ ศึกษาและพัฒนาแนวทางหรือรูปแบบการลงทุนใหม่ๆ นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาตัดสินใจลงทุน
7. ทำหน้าที่พิจารณาความดีความชอบ พิจารณาโยกย้าย แต่งตั้ง เลื่อนชั้น เลิกจ้าง และพัฒนาพนักงานที่อยู่ภายใต้การบังคับบัญชา
8. รับผิดชอบงานอื่นๆ ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ

10. เลขานุการบริษัท

บริษัทได้แต่งตั้ง นายสัมฤทธิ์ อุณจิตต์ธรรม เป็นเลขานุการบริษัท และเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. จัดการประชุมคณะกรรมการ และการประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
2. จัดทำทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุม วาระการประชุม/เอกสารต่างๆ สำหรับการนัดประชุมคณะกรรมการ และการประชุมผู้ถือหุ้น และจัดส่งให้กับผู้ที่เกี่ยวข้องล่วงหน้าก่อนการประชุมประมาณ 7-14 วัน เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการศึกษาเอกสารการประชุม
3. บันทึกรายงานการประชุมคณะกรรมการ และการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งเก็บรักษาเอกสาร และติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุม
4. ดูแลการเปิดเผยข้อมูลให้กับหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และปรับปรุงเว็บไซต์ของบริษัทให้เป็นปัจจุบันและเป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
5. ปฏิบัติงานอื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการ

คณะกรรมการสรรหาประกอบด้วยกรรมการอิสระและคณะกรรมการบริษัทเพื่อการคัดเลือกกรรมการคนใหม่ ส่วนการคัดเลือกกรรมการที่ออกตามวาระ กรรมการที่ออกตามวาระไม่ได้ร่วมพิจารณาคัดเลือก

หลักเกณฑ์การสรรหากรรมการบริษัท มีดังนี้

1. พิจารณาจากคุณสมบัติที่มีความเหมาะสมหรือเฉพาะด้านที่ต้องการ ให้สอดคล้องกับแผนงานหรือกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท
2. พิจารณาจากความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการ (Board Diversity) ได้แก่ คุณวุฒิ ประสบการณ์ ความรู้ ความชำนาญ อายุ และเพศ
3. พิจารณาจากบทบาทความเป็นผู้นำ วิสัยทัศน์ จริยธรรม และความซื่อสัตย์ ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
4. กรณีที่เป็นกรรมการอิสระ จะต้องเข้าเกณฑ์ตามคุณสมบัติของกรรมการอิสระ
5. พิจารณาจากคุณสมบัติอื่นๆ ตามความเหมาะสม

กระบวนการในการสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการใหม่

1. คณะกรรมการสรรหาจะกำหนดคุณสมบัติของกรรมการใหม่ จากการประเมินคุณสมบัติคณะกรรมการที่มีอยู่ เพื่อเป็นการเพิ่มเติมคุณสมบัติของคณะกรรมการที่ยังขาดอยู่ ให้สอดคล้องกับแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัท พิจารณาถึงความเหมาะสมกับจำนวนกรรมการอิสระในคณะกรรมการบริษัท และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. คณะกรรมการสรรหาอาจคัดเลือกกรรมการใหม่ผ่านช่องทางส่วนตัวของกรรมการแต่ละคนในคณะกรรมการบริษัท หรือผู้บริหารระดับสูง อาจจะพิจารณาจากข้อเสนอของผู้ถือหุ้น หรือใช้ฐานข้อมูลกรรมการจากสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
3. เมื่อคณะกรรมการสรรหาได้คัดเลือกกรรมการใหม่ที่เหมาะสมแล้ว ให้นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา และนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแต่งตั้ง หรือให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลง เพราะเหตุอื่นนอกจากออกตามวาระ

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการประชุมพิเศษกรรมการใหม่ โดยให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้ดำเนินการ เพื่อรับทราบข้อมูลของบริษัท กฎระเบียบ ข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัทรวมทั้งข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่อย่างพอเพียง ก่อนปฏิบัติหน้าที่

บุคคลที่ได้รับเสนอชื่อเป็นกรรมการต้องมีคุณสมบัติ ดังนี้

1. กรรมการต้องเป็นบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ มีความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรมในการดำเนิน ธุรกิจ และมีเวลาอย่างเพียงพอที่จะอุทิศ ความรู้ ความสามารถและปฏิบัติหน้าที่ให้แก่บริษัทได้
2. มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยกฎหมายมหาชนจำกัด และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
3. กรรมการจะต้องไม่รับเป็นกรรมการในบริษัทที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท
4. มติเกี่ยวกับความเป็นอิสระตามแนวทางเดียวกันกับคุณสมบัติของกรรมการตรวจสอบตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของกรรมการตรวจสอบ และต้องสามารถดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกรายได้เท่าเทียมกัน และไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บุคคลที่ได้รับเสนอชื่อเป็นกรรมการต้องไม่มีลักษณะต้องห้าม ดังนี้

1. ต้องไม่เป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติต้องห้ามตามกฎหมายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด รวมถึงหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่นๆ
2. มีความรู้ความสามารถที่สำคัญต่อธุรกิจของบริษัท ได้แก่ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจทางการเงิน เศรษฐศาสตร์การบัญชี การตลาด การเงิน และกฎหมาย ฯลฯ รวมถึงการมีประวัติการทำงาน และจริยธรรมที่ดีงาม และได้รับการยอมรับจากสังคม
3. ไม่ดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูงในบริษัทที่เป็นคู่แข่งกับกลุ่มบริษัทใกล้เคียง

คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล ประกอบด้วยกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นผู้อนุมัติการจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล/กรรมการอิสระ

นิยามความเป็นอิสระและคุณสมบัติของกรรมการอิสระเท่ากับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของทุนชำระแล้วของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 พ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ด้วย
2. ไม่เป็นกรรมการในบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
3. ไม่เป็นผู้บริหาร ลูกจ้าง พนักงาน หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งในปัจจุบันและในช่วง 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง
4. ไม่เป็นบุคคลที่ให้บริการด้านวิชาชีพแก่บริษัท หรือบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย เช่น ผู้สอบบัญชี นายความ เป็นต้นทั้งในปัจจุบันและในช่วง 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง ทั้งนี้ การห้ามดังกล่าวรวมถึง กรณีที่ญาติสนิท ของกรรมการอิสระเป็นผู้ให้บริการดังกล่าว รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเป็นผู้บริหาร หุ้นส่วน (Partner) หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ของนิติบุคคลที่ให้บริการนั้นกับบริษัทใหญ่บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งด้วย

5. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หากมีความสัมพันธ์อื่นที่อาจทำให้ขาดความเป็นอิสระจะต้องเปิดเผยให้ทราบโดยทันที
6. ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งในด้านการเงิน และการบริหารงาน ของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง รวมทั้ง ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ เช่น เป็นลูกค้า เป็นผู้จัดหาวัตถุดิบ เจ้าหนี้/ลูกหนี้การค้า เป็นต้น รวมถึงไม่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์ดังกล่าวกับบริษัท โดยมีขนาดรายการไม่เกินร้อยละ 10 ของรายได้รวม/ค่าใช้จ่ายรวมต่อปี ในช่วง 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง เว้นแต่คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเห็นว่าผลประโยชน์ หรือส่วนได้เสีย หรือความสัมพันธ์ทางธุรกิจนั้น จะไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระ
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
8. เป็นกรรมการที่สามารถปฏิบัติหน้าที่ แสดงความเห็น หรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว

การสรรหาและแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงสุด

การคัดเลือกผู้บริหารระดับสูงสุด โดยคณะกรรมการสรรหาซึ่งประกอบไปด้วยกรรมการอิสระ และคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาคัดเลือกและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการตัดสินใจคัดเลือกบุคคลผู้มีคุณสมบัติ คุณวุฒิ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนข้อบังคับของบริษัท

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการกำหนดอัตราค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาถ่วงดุลและเสนอคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูงให้คณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

คำตอบแทนกรรมการของบริษัทจะพิจารณาให้อยู่ระดับที่เหมาะสมและเทียบได้กับอุตสาหกรรมเดียวกันโดยคำนึงถึงประสบการณ์ ภาระหน้าที่ ขอบเขตและบทบาทความรับผิดชอบ รวมถึงประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการแต่ละท่านและเพียงพอที่จะจูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้ กรรมการที่ได้รับมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบเพิ่มขึ้น ควรได้รับคำตอบแทนเพิ่มเติมที่เหมาะสมด้วย

การกำหนดคำตอบแทนของผู้บริหารสูงสุดขององค์กรจะเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการกำหนดโดยใช้บรรทัดฐานที่ได้กล่าวตกลงกันล่วงหน้ากับผู้บริหารสูงสุดขององค์กรตามเกณฑ์ที่เป็นรูปธรรมโดยอยู่ในระดับที่เหมาะสม จูงใจในระยะยาว และสอดคล้องกับผลปฏิบัติงานในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา โดยมีคณะกรรมการกำหนดอัตราค่าตอบแทนเป็นผู้ประเมินและนำเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ และประธานกรรมการเป็นผู้สื่อสารผลการพิจารณาให้ผู้บริหารสูงสุดขององค์กรทราบ

ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัทได้เปิดเผยคำตอบแทนกรรมการเป็นรายบุคคล ดังนี้

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

1. กรรมการ

ในปี 2560 มีจำนวนกรรมการรวม 5 ท่าน ได้รับคำตอบแทนรวม 1,265,000 บาท และในปี 2559 มีจำนวนกรรมการรวม 6 ท่าน ได้รับคำตอบแทนรวม 1,305,000 บาท โดยแบ่งเป็นคำตอบแทนจากเบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการดังต่อไปนี้

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
1 นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ	ประธานกรรมการ	880,000	720,000	640,000
2 นายสมชาย สกุลสุวรรณ์ ⁽¹⁾	ประธานกรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ	50,000	-	-
3 นายคณิศร์ สุนทรมาน ^{(1) (3)}	ประธานกรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ	125,000	225,000	-
4 นางสาววิไลลักษณ์ สกุลภักดี ⁽³⁾	ประธานกรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ	-	-	225,000
5 นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์	กรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ	220,000	150,000	190,000
6 นายสุพร ธรรมมารักษ์	กรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ	220,000	210,000	210,000
7 นายโสฬส สาครวิศ ⁽²⁾	กรรมการ และ กรรมการผู้จัดการ	-	-	-
8 นายธราภุช คูหาเปรมกิจ	กรรมการ และ กรรมการผู้จัดการ	-	-	-
รวม		1,475,000	1,305,000	1,265,000

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ นายสมชาย สกุลสุวรรณ์ ได้ลาออกจากตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และกรรมการอิสระ เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2558 บริษัทได้แต่งตั้ง นายคณิศร์ สุนทรมาน เข้ารับตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และ กรรมการอิสระ แทนเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2558

⁽²⁾ นายโสฬส สาครวิศ เข้ารับตำแหน่งกรรมการ และกรรมการผู้จัดการ เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2557 และได้ลาออกจากกรรมการ และ กรรมการผู้จัดการ เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2559

⁽³⁾ นายคณิศร์ สุนทรมาน ได้ลาออกจากตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และกรรมการอิสระ เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2560 บริษัทได้แต่งตั้ง นางสาววิไลลักษณ์ สกุลภักดี เข้ารับตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และ กรรมการอิสระ แทนเมื่อวันที่ 17 มกราคม 2560

2. ผู้บริหาร

ในระหว่างปี 2560 บริษัทมีผู้บริหาร 7 ท่าน ได้รับค่าตอบแทน รวม 9,004,666 บาท และในปี 2559 มีผู้บริหาร 8 ท่าน ได้รับค่าตอบแทน รวม 11,444,174 บาท โดยเป็นค่าตอบแทนจากเงินเดือน ค่าครองชีพ โบนัส เบี้ยประกัน ประกันสังคม และเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

1. กรรมการ

ในปี 2560 บริษัทหลักทรัพย์มีจำนวนกรรมการรวม 5 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนรวม 710,000 บาท และในปี 2559 มีจำนวนกรรมการรวม 5 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนรวม 870,000 บาท โดยเป็นค่าตอบแทนจากเบี้ยประชุมและบำเหน็จ กรรมการ ดังต่อไปนี้

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
1 นายกีรติพงษ์ คูหาเปรมกิจ	ประธานกรรมการ	550,000	450,000	400,000
2 นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์	ประธานกรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ	220,000	190,000	170,000
3 นายประเสริฐ อีรนาคนาท ⁽²⁾	กรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ	160,000	230,000	140,000
4 นายโอภาส ชุณหโสภาค ⁽²⁾	กรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ	-	-	-
5 นายธนพิศาล คูหาเปรมกิจ	กรรมการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	-	-	-
6 นายธีรณัฐ ตั้งสถาพรพงษ์ ⁽¹⁾	กรรมการ และ ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	-	-	-
7 น.ส.ปรารถนา เมฆเกรียงไกร ⁽¹⁾	กรรมการ และ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติงาน	-	-	-
รวม		930,000	870,000	710,000

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ นายธีรณัฐ ตั้งสถาพรพงษ์ ได้ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่การเงิน เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2558 บริษัทได้แต่งตั้งนางสาวปรารถนา เมฆเกรียงไกร เข้ารับตำแหน่งกรรมการแทนเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2558

⁽²⁾ นายประเสริฐ อีรนาคนาท ได้ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบฯ และกรรมการอิสระ เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2560 บริษัทได้แต่งตั้งนายโอภาส ชุณหโสภาค เข้ารับตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบฯ และกรรมการอิสระ เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2560

2. ผู้บริหาร

ในปี 2560 บริษัทมีจำนวนผู้บริหารรวม 7 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนรวม 22,882,482 บาท และในปี 2559 มีจำนวนผู้บริหารรวม 9 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนรวม 25,920,939 บาท ตามลำดับ โดยเป็นค่าตอบแทนในรูปเงินเดือน โบนัส เบี้ยประกัน ประกันสังคม และเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัท โดยให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งการกำกับดูแลฝ่ายบริหารให้ดำเนินการตามนโยบายและมาตรฐานการจัดการกิจการที่ดีอย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ยังกำหนดให้มีการดูแลให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ภายใต้กรอบข้อกำหนดของกฎหมายและจริยธรรมทางธุรกิจเพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคณะกรรมการเห็นว่ามีความสำคัญและจำเป็นอย่างยิ่งต่อการดำเนินธุรกิจให้มีการเจริญเติบโตที่ยั่งยืน อันจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดและเสริมสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้ถือหุ้น พนักงาน และผู้ที่เกี่ยวข้อง

ในปี 2560 บริษัทได้รับการจัดอันดับจากผลการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทยที่ระดับ “ดีมาก” (Very Good CG Scoring)

สรุปผลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนในปี 2560 ของบริษัทและบริษัทย่อย มีดังนี้

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้มี “หลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2555” ประกอบไปด้วยหลักการและแนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ สำหรับให้บริษัทจดทะเบียนนำไปปฏิบัติ นอกจากนี้ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้ออกหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Code : CG Code) สำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 เพื่อเป็นหลักปฏิบัติให้คณะกรรมการบริษัทซึ่งเป็นผู้นำองค์กรสูงสุด นำไปปรับใช้ในการกำกับดูแลกิจการที่ดี และให้กิจการมีผลประโยชน์ที่ดีในระยะยาว นำเชื่อถือสำหรับผู้ถือหุ้นและผู้คนรอบข้างเพื่อประโยชน์ในการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน โดยมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริษัทได้ทบทวนนโยบายในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทและบริษัทย่อย โดยแบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเรื่องการปกป้องสิทธิของผู้ถือหุ้น และการส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มใช้สิทธิของตนรวมถึงผู้ถือหุ้นสถาบัน โดยครอบคลุมสิทธิพื้นฐานตามกฎหมาย ได้แก่ การมีส่วนร่วมในการบริหารของ บริษัท การซื้อขายหรือโอนหุ้น การได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัทอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ กำหนดคำตอบแทนทุกรูปแบบของกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี กำหนดคำตอบแทนผู้สอบบัญชี และเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท เช่น การจัดสรรเงินปันผลหรือหุ้นปันผล การกำหนดหรือการแก้ไขข้อบังคับและบริบทที่สนธิ การลดทุนหรือการเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น บริษัทจะหลีกเลี่ยงการเพิ่มวาระอื่นๆ ที่ไม่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้าในการประชุม นอกจากนี้ บริษัทได้ตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น

ปี 2560 คณะกรรมการของบริษัทรวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้ที่มีความสัมพันธ์ ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 23.41 และมีสัดส่วนของหุ้น Free Float ร้อยละ 60.93

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2560 บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอวาระการประชุม ส่งคำถามเกี่ยวกับบริษัท หรือเสนอข้อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ เป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2559 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2560 โดยแจ้งผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอเพิ่มวาระการประชุม ส่งคำถามเกี่ยวกับบริษัท และเสนอข้อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ

ผู้ถือหุ้นจะได้รับหนังสือเชิญประชุมและข้อมูลเกี่ยวกับสถานที่ วัน เวลา วาระการประชุมโดยมีคำชี้แจง เหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการประกอบในแต่ละวาระ ในวาระแต่งตั้งกรรมการต้องระบุชื่อพร้อมแนบประวัติย่อ และประเภทกรรมการแต่ละคนที่จะเสนอแต่งตั้ง วาระอนุมัติคำตอบแทนกรรมการต้องเสนอแนบนโยบาย วิธีการ และหลักเกณฑ์ในการให้คำตอบแทนสำหรับกรรมการแต่ละตำแหน่ง วาระแต่งตั้งผู้สอบบัญชีต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับชื่อผู้สอบบัญชี บริษัทที่สังกัด ประสบการณ์ความสามารถของผู้สอบบัญชี ความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และค่าบริการของผู้สอบบัญชี ในวาระอนุมัติจ่ายเงินปันผลบริษัทต้องเปิดเผยนโยบายการจ่ายเงินปันผล จำนวนเงินปันผลที่เสนอจ่าย พร้อมทั้งเหตุผลและข้อมูลประกอบการพิจารณา นอกจากนี้ ต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุม หรือการมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุม และข้อมูลอื่นๆ ที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระก่อนการประชุมเป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมอย่างน้อย 14-21 วัน บริษัทจะเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวไว้

ใน website ของบริษัทเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน และเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผ่านทางหนังสือพิมพ์รายวันติดต่อกัน 3 วัน บริษัทได้อำนวยความสะดวกและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกประเภทไปใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงอย่างเต็มที่ ไม่กระทำการใดๆ ที่จะเป็นการจำกัดโอกาสในการเข้าประชุมและออกเสียงลงมติ โดยจัดสถานที่ที่จัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นสามารถเดินทางไปได้อย่างสะดวก และไม่มีค่าใช้จ่ายมากเกินไป นอกจากนี้ บริษัทได้นำเทคโนโลยีมาใช้ในการประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การลงทะเบียน การนับคะแนน การแสดงผล เพื่อให้การดำเนินการประชุมสามารถทำได้อย่างรวดเร็ว ถูกต้อง และแม่นยำ รวมทั้งจัดให้มีผู้ตรวจสอบและพยานการนับคะแนนเสียงในการประชุมด้วย

การประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทจะแจ้งวิธีการลงคะแนนและนับคะแนนให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนการเริ่มประชุมตามวาระ มีการใช้บัตรลงคะแนน และจัดให้มีผู้ตรวจสอบและพยานการนับคะแนนเสียง รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม หรือส่งคำถามล่วงหน้าก่อนการประชุม รวมทั้งส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสแสดงความคิดเห็น ตั้งคำถาม ให้ข้อเสนอแนะ และร่วมพิจารณาตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญต่างๆ โดยประธานในที่ประชุมจัดสรรเวลาให้กับผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม ประธานคณะกรรมการ ประธานคณะกรรมการย่อยชุดต่างๆ กรรมการ ผู้บริหารสูงสุดของบริษัท และผู้บริหารอื่นที่เกี่ยวข้อง มีความรับผิดชอบในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตอบคำถามผู้ถือหุ้นในเรื่องที่เกี่ยวข้อง

หลังการประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจะจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมีข้อมูลรายชื่อพร้อมตำแหน่งของกรรมการที่เข้าร่วมประชุม วิธีการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง ผู้ตรวจสอบและพยานการนับคะแนนเสียง มติที่ประชุมในแต่ละวาระไว้อย่างชัดเจนพร้อมคะแนนเสียงที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง รวมทั้งบันทึกประเด็นคำถาม-คำตอบ ชื่อผู้ถาม-ผู้ตอบ ในแต่ละวาระเพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เข้าประชุมได้ทราบ โดยเผยแพร่มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมผลการลงคะแนนเสียงภายในวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่รายงานการประชุมผ่านเว็บไซต์ของบริษัทภายใน 14 วันหลังการประชุม

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับการปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานอย่างเท่าเทียมกัน และคุ้มครองป้องกันการละเมิดสิทธิของผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงผู้ถือหุ้นส่วนน้อยและผู้ถือหุ้นชาวต่างชาติ

การให้ข้อมูลก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้แจ้งกำหนดการประชุมพร้อมระเบียบวาระ วัตถุประสงค์ เหตุผลและความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระโดยจัดทำเป็นภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เผยแพร่ผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัทอย่างน้อย 30 วันก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุม ขั้นตอนการออกเสียงและการลงมติ โดยเฉพาะหุ้นประเภทเดียวกันผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนที่เท่าเทียมกันเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

การคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย โดยคณะกรรมการจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอเพิ่มวาระการประชุมคำถามเกี่ยวกับบริษัท หรือเสนอบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ เป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น โดยแจ้งผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่หลักเกณฑ์ดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท นอกจากนี้ ยังเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเองสามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงมติแทน โดยบริษัทจะแจ้งขั้นตอน การใช้เอกสารหลักฐานต่างๆ ในการมอบฉันทะ รวมทั้งแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุม บริษัทได้จัดทำหนังสือนัดประชุมทั้งภาษาไทยและอังกฤษ และจัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนการประชุมอย่างน้อย 14-21 วัน เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วันก่อนการประชุม และเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผ่านทางหนังสือพิมพ์รายวันติดต่อกัน 3 วัน

บริษัทได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2560 ที่ห้องคริสตัลรูม ชั้น 2 โรงแรม ดวันนา ถ.สุริวงค์ บางรัก กรุงเทพฯ โดยแจ้งกำหนดการประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเผยแพร่ผ่าน website ของบริษัทก่อนการประชุม 30 วัน และจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้ผู้ถือหุ้นให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนการประชุม 14 วัน ในการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทได้จัดให้มีการความเห็นของคณะกรรมการบริษัทในแต่ละวาระ พร้อมแนบรายงานประจำปี หนังสือมอบฉันทะ และคำชี้แจงรายละเอียดของเอกสารหลักฐานที่ต้องใช้ในการมอบฉันทะ

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2560 มีผู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะรวมทั้งสิ้น 215 คน ถือหุ้นรวม 509,900,664 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 46.82 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท บริษัทได้ใช้ระบบ barcode ในการลงทะเบียนและนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ และได้เชิญ นายสุเมธ บัวจันทร์ ที่ปรึกษา

กฎหมายจากบริษัท คอมมอนลอว์ แอนด์ แอสโซซิเอต จำกัด ทำหน้าที่เป็นผู้ตรวจสอบและพยานการนับคะแนนเสียงให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท ก่อนการประชุม นายธราวุธ คูหาเปรมกิจ กรรมการและกรรมการผู้จัดการ ได้กล่าวชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงวิธีการออกเสียงลงคะแนน และวิธีการนับคะแนนเสียงเพื่อลงมติในแต่ละวาระ โดยกำหนดการออกเสียงลงคะแนนในแบบหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง และในระหว่างการประชุมประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถาม รวมทั้งได้บันทึกประเด็นคำถามและข้อคิดเห็นไว้ในรายงานการประชุมด้วย ภายหลังการประชุมบริษัท ได้แจ้งมติที่ประชุมและผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเผยแพร่รายงานการประชุมผ่าน website ของบริษัทด้วย ในระหว่างปี 2560 ไม่มีการประชุมวิสามัญ

นอกจากนี้ บริษัทได้รับการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (Annual General Meeting – AGM) ประจำปี 2560 ในเกณฑ์ “ดีเยี่ยม” ซึ่งจัดโดยสมาคมผู้ส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

การดูแลและป้องกันการใช้อ้างอิงภายใน

คณะกรรมการมีนโยบายการป้องกันการใช้อ้างอิงภายใน และเผยแพร่ให้กรรมการและผู้บริหารรวมถึงพนักงานที่เกี่ยวข้องได้รับทราบการป้องกันใช้อ้างอิงภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ (Abusive self-dealing) ซึ่งเป็นการเอาเปรียบผู้ถือหุ้นอื่น เช่น การซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นโดยใช้อ้างอิงภายใน (Insider trading) การนำข้อมูลภายในไปเปิดเผยซึ่งก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม เป็นต้น

3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท ไม่ว่าจะเป็นสิทธิที่กำหนดโดยกฎหมาย หรือข้อตกลงร่วมกัน โดยตระหนักว่าความสัมพันธ์และความร่วมมือที่ดีระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียเป็นปัจจัยที่จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทสามารถเจริญเติบโตได้อย่างยั่งยืน และเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องให้ผู้มีส่วนได้เสียได้รับทราบอย่างเพียงพอ รวมทั้งบริษัทได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมไว้ในรายงานประจำปีด้วย

บริษัทเคารพในสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ เช่น ผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งทางการค้า เจ้าหนี้ ชุมชน/สังคม สิ่งแวดล้อม และกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียอื่น ไม่ละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ เพื่อให้กิจกรรมของบริษัทดำเนินไปด้วยดีเพื่อสร้างความมั่นคงอย่างยั่งยืน และตอบสนองผลประโยชน์ที่เป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย

ผู้ถือหุ้น : บริษัทมุ่งมั่นเป็นตัวแทนที่ดีของผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับผู้ถือหุ้นมีการแบ่งปันผลประโยชน์อย่างเป็นธรรมและสม่ำเสมอ คำนึงถึงการเจริญเติบโตของมูลค่าบริษัทในระยะยาว รวมทั้งการดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสและเชื่อถือได้ต่อผู้ถือหุ้น

พนักงาน : พนักงานเป็นทรัพยากรอันมีค่าสูงสุดและเป็นปัจจัยสำคัญสู่ความสำเร็จของบริษัท บริษัทได้ปฏิบัติต่อพนักงานเหมือนบุคคลในครอบครัว โดยมุ่งพัฒนาส่งเสริมคุณภาพชีวิต เสริมสร้างวัฒนธรรมและบรรยากาศการทำงานเป็นทีม พัฒนาให้พนักงานมีความรู้ความสามารถอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง รวมถึง การส่งเสริมด้านกีฬาและสันทนาการแก่พนักงานด้วย

บริษัทมีนโยบายและแนวปฏิบัติในการดูแลรักษาสภาพแวดล้อม ความปลอดภัย และสุขอนามัยในการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สิน โดยจัดให้มีการตรวจสอบสุขภาพประจำปีให้กับพนักงาน และยึดมั่นปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยแรงงานอย่างเคร่งครัด มีการปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม ในการว่าจ้างแต่งตั้ง โยกย้ายพนักงานโดยบริษัทจะพิจารณาบนพื้นฐานของคุณธรรมและการใช้ทรัพยากรบุคคลให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท

บริษัทมีนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการดูแลเรื่องค่าตอบแทนและสวัสดิการของพนักงานอย่างยุติธรรมและเหมาะสม เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด รวมทั้ง จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแก่พนักงาน

บริษัทมีนโยบายและแนวปฏิบัติในการส่งเสริมและพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานอย่างต่อเนื่องเป็นประจำตลอดปี เพื่อเป็นการเพิ่มทักษะและความรู้ความสามารถแก่พนักงาน

ในระหว่างปี 2560 บริษัทยังมีการฝึกอบรมและพัฒนาความรู้ให้กับพนักงานแนะนำการลงทุนเป็นเวลา รวม 30 ชั่วโมง นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีอุบัติเหตุจากการทำงาน และข้อพิพาทแรงงานระหว่างพนักงานกับบริษัท

- ลูกค้า :** บริษัทมีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยการเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อกลูกค้า พัฒนา รูปแบบการให้บริการและเพิ่มช่องทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้า โดยให้ข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง และไม่ บิดเบือนข้อเท็จจริง
- บริษัทจะรักษาความลับของลูกค้า โดยไม่เปิดเผยข้อมูลของลูกค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตจากลูกค้า เว้นแต่เป็น ข้อมูลที่ต้องเปิดเผยต่อบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องตามบทบังคับของกฎหมาย นอกจากนี้ บริษัทมีระบบในการรับ ข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรับดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรมและโดยเร็วที่สุด
- คู่ค้า :** บริษัทได้มีนโยบายและแนวทางปฏิบัติต่อคู่ค้าและหลักเกณฑ์การคัดเลือกคู่ค้า โดยการดำเนินธุรกิจกับคู่ค้าใดๆ ต้องไม่นำมาซึ่งความเสี่ยงต่อชื่อเสียงของบริษัทหรือขัดต่อกฎหมายใดๆ มีการคำนึงถึงความเสมอภาคในการ ดำเนินธุรกิจและผลประโยชน์ร่วมกันกับคู่ค้า โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการค้าที่มีต่อคู่ค้าอย่างชัดเจนและเป็นธรรม
- คู่แข่งทางการค้า :** บริษัทมีนโยบายและแนวทางปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้า โดยไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้า ของคู่แข่งโดยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม ดำเนินงานภายใต้กติกาของการแข่งขันที่ดี ไม่ทำลายชื่อเสียง คู่แข่งขันด้วยการกล่าวหาในทางร้าย สนับสนุนและส่งเสริมการค้าเสรีเป็นธรรมไม่ผูกขาด
- เจ้าหนี้ :** บริษัทได้มีนโยบายและแนวทางปฏิบัติที่เป็นธรรมและรับผิดชอบต่อเจ้าหนี้ โดยบริษัทยึดมั่นในสัญญาและ ถือปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญากับเจ้าหนี้ในการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย การดูแล หลักประกัน เงื่อนไขการค้าประกัน การบริหารเงินทุน และกรณีที่เกิดการผิดนัดชำระหนี้
- หากเกิดเหตุการณ์ที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขและสัญญาที่ตกลงกันได้ บริษัทจะแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบ ล่วงหน้า เพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไขปัญหา
- ชุมชน/สังคม :** บริษัทได้มีการจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม รวมทั้ง สนับสนุนให้พนักงานมีส่วนร่วมในกิจกรรม สร้างสรรค์ชุมชนและสังคม ตามหน่วยงานภาครัฐและเอกชน รวมทั้งองค์กรสาธารณกุศลต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ
- สิ่งแวดล้อม :** บริษัทมีนโยบายการดำเนินธุรกิจภายใต้มาตรฐานสิ่งแวดล้อม ดูแลรักษาสภาพแวดล้อมและส่งเสริมการใช้ทรัพยากร อย่างมีประสิทธิภาพ โดยให้ความรู้ และฝึกอบรมให้กับพนักงานในเรื่องสิ่งแวดล้อม รวมทั้ง การรณรงค์ให้ พนักงานประหยัดพลังงานและวัสดุสิ้นเปลืองทั้งในและนอกสถานที่ทำงาน
- สิทธิมนุษยชน :** บริษัทมีนโยบายไม่สนับสนุนและเกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชน กีดกัน หรือเลือกปฏิบัติแก่ผู้หนึ่งผู้ใด เนื่องจากความแตกต่างทางด้านเชื้อชาติ สัญชาติ ศาสนา เพศ อายุ สถาบันการศึกษา โดยให้การปฏิบัติต่อผู้ที่ เกี่ยวข้องทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน
- ทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ :** บริษัทมีนโยบายไม่สนับสนุนการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ โดยให้ความเคารพใน ทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ของผู้อื่น ทางบริษัทได้กำหนดแนวทางปฏิบัติโดยห้ามพนักงานนำซอฟต์แวร์ที่ ผิดกฎหมายมาใช้งาน และห้ามคัดลอกซอฟต์แวร์ลิขสิทธิ์
- การต่อต้านการทุจริต :** บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม โปร่งใส ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อ สังคม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยในปี 2555 บริษัทได้เข้าร่วมประกาศ เจตนารมณ์เข้าร่วมเป็นสมาชิกองค์การต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) ซึ่งเป็นการแสดงความร่วมมือของภาค เอกชนในการร่วมกันดำเนินงานตามกรอบและขั้นตอนสากลว่าด้วยการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยกำหนด ห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ของบริษัทและบริษัทย่อย ดำเนินการหรือยอมรับการทุจริตคอร์รัปชันในทุก รูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม กับเจ้าหน้าที่ของรัฐ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานเอกชน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องทางธุรกิจ ของบริษัทและบริษัทย่อย หากผู้ใดไม่ปฏิบัติตามจะได้รับการลงโทษตามระเบียบที่บริษัทและบริษัทย่อยกำหนด
- นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้มีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแล ป้องกัน ติดตาม โดยฝ่ายกำกับและ ตรวจสอบการปฏิบัติงานมีการประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้นในการดำเนินงานอย่าง สม่าเสมอโดยรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบฯ และจัดให้มีการฝึกอบรมแก่พนักงานเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับ นโยบายและแนวปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงหาวิธีช่องทางการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน มายังคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลของบริษัทและบริษัทย่อย โดยบริษัทและบริษัทย่อยจะเก็บข้อมูล ที่เกี่ยวข้องไว้เป็นความลับ และคำนึงถึงความปลอดภัยของผู้แจ้งเบาะแสหรือร้องเรียน ซึ่งนโยบายการต่อต้าน ทุจริตคอร์รัปชันนี้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 11/2556 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2556

ในปี 2559 บริษัทและบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบ็กซ์ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) ได้รับการรับรองจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทยในฐานะเลขานุการของคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption Council : CAC) เป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต

การต่อต้านการฟอกเงินและต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย:

บริษัทมีนโยบายการต่อต้านการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายกำหนด และป้องกันไม่ให้เป็นเครื่องมือของผู้กระทำการฟอกเงินและผู้สนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ก่อการร้าย ที่อาจจะส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงและความเสียหายกับบริษัทได้ โดยเฉพาะในส่วนของการซื้อขายทองคำแท่ง ถือเป็นผู้ประกอบการอาชีพตามมาตรา 16(2) และผู้ค้าของเก่าตามมาตรา 16(5) ของพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 ภายใต้การกำกับของสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) โดยนโยบายดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2560 และประกาศใช้ในวันเดียวกัน

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้มีมาตรการขดเชยในกรณีที่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียได้รับความเสียหายจากการที่บริษัทละเมิดโดยบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เข้าสู่โครงการอนุญาโตตุลาการของ ก.ล.ต. ซึ่งเป็นกระบวนการระงับข้อพิพาทตามนโยบายของ ก.ล.ต. ที่จะคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในตลาดทุน และเป็นทางเลือกที่สะดวก รวดเร็ว เป็นธรรมและประหยัดค่าใช้จ่ายของทั้งผู้ลงทุนและบริษัท ดังนั้นในการพิจารณาความเสียหายที่อาจจะมีขึ้นในอนาคตสำหรับผู้มีส่วนได้เสียบริษัทจะใช้หลักปรัชญาเดียวกับโครงการอนุญาโตตุลาการในการแก้ไขปัญหา กล่าวคือเมื่อมีเหตุเกิดขึ้นจะจัดให้มีการเจรจากันในเบื้องต้น หากมีเหตุสุดวิสัยที่ทำให้ไม่สามารถหาข้อยุติได้ก็จะนำเรื่องเข้าสู่หน่วยงานทางราชการซึ่งทำหน้าที่เป็นคนกลางเป็นผู้ไกล่เกลี่ยต่อไป

นโยบายการแจ้งเบาะแสการกระทำผิด (Whistle Blowing) ขอร้องเรียน การเข้าถึงข้อมูล ของกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย ทุกกลุ่ม และคุ้มครองผู้กระทำความผิด

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถรับทราบข้อมูล ติดต่อสื่อสารกับคณะกรรมการและคุ้มครองหรือปกป้องสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย หรือพนักงานที่แจ้งเบาะแสหรือประเด็นต่างๆ ที่น่าเป็นห่วงเกี่ยวกับการถูกละเมิดสิทธิ ความถูกต้องของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง การทำผิดกฎหมายและผิดจรรยาบรรณ การทุจริตคอร์รัปชัน โดยมีช่องทางการติดต่อสื่อสารผ่านคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลของบริษัท เพื่อที่จะได้มีการตรวจสอบข้อมูลตามกระบวนการที่บริษัทกำหนดและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป ช่องทางการติดต่อมีดังนี้

- ทางไปรษณีย์ : ส่งถึง เลขานุการบริษัท หรือ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล
บริษัท โกลเบ็กซ์ โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
87/2 ชั้น 12 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นเพลส
ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กทม. 10330
- ทางโทรศัพท์/โทรสาร 02-6725995 / 026725996
- ทาง e-mail : ir@globlex.co.th

บริษัทได้จัดให้มีกระบวนการในการจัดการเรื่องที่ได้รับแจ้งเบาะแสการกระทำผิด หรือข้อร้องเรียน ดังนี้

1. รวบรวมข้อเท็จจริง โดยคณะกรรมการบริษัทจะแต่งตั้งคณะทำงานให้ดำเนินการรวบรวมข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่มีการแจ้งเบาะแสการกระทำผิด หรือข้อร้องเรียน
2. การประมวลผลและกลั่นกรองข้อมูล คณะทำงานที่ได้รับมอบหมายจะประมวลผลและกลั่นกรองข้อมูลต่างๆ ที่ได้รับมา เพื่อพิจารณาขั้นตอนและเสนอวิธีการจัดการที่เหมาะสมในแต่ละเรื่อง
3. มาตรการดำเนินการ คณะทำงานที่ได้รับมอบหมายจะนำเสนอมาตรการดำเนินการให้กับคณะกรรมการบริษัทพิจารณา เพื่อดำเนินการกับผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้ที่มีส่วนได้เสีย
4. การรายงานผล คณะทำงานที่ได้รับมอบหมายจะทำหน้าที่รายงานผลให้ผู้ที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งเป็นผู้ร้องเรียนทราบ หากผู้ร้องเรียนเปิดเผยตัวตน

บริษัทได้มีแนวทางปฏิบัติในการปกป้องคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสการกระทำผิด หรือข้อร้องเรียน เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าผู้แจ้งเบาะแสการกระทำผิดหรือข้อร้องเรียนจะไม่ได้รับผลกระทบหรือความเสียหาย ดังนี้

1. บริษัทจะไม่มีการเปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนต่างๆ รวมทั้งจัดเก็บข้อมูลดังกล่าวเป็นความลับ
2. บริษัทจะรายงานความคืบหน้าและชี้แจงข้อเท็จจริงให้กับผู้แจ้งเบาะแสการกระทำผิดหรือข้อร้องเรียนที่เปิดเผยตัวตนเป็นระยะ
3. หากเกิดแนวโน้มว่าจะเกิดความเสียหายหรือความไม่ปลอดภัย บริษัทจะกำหนดมาตรการคุ้มครองที่เหมาะสมให้กับผู้แจ้งเบาะแสการกระทำผิดหรือข้อร้องเรียน
4. ผู้ที่ได้รับความเสียหายหรือความไม่ปลอดภัยจะได้รับการบรรเทาความเสียหายที่เหมาะสมและเป็นธรรม

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลให้บริษัทเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมและน่าเชื่อถือ นอกจากการเผยแพร่ข้อมูลผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แบบ 56-1 และรายงานประจำปีแล้ว บริษัทได้มีการเปิดเผยข้อมูลผ่าน Website ของบริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้นักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องได้มีข้อมูลตัดสินใจอย่างเพียงพอและเท่าเทียมกัน

การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ มีดังนี้

- การรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน การเปิดเผยรายชื่อกรรมการ กรรมการชุดย่อยต่างๆ รวมทั้งผู้บริหาร รวมทั้งประวัติของแต่ละท่าน การเปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหาร รวมทั้งรูปแบบหรือลักษณะของค่าตอบแทน รวมถึง ค่าตอบแทนที่กรรมการแต่ละท่านได้รับจากการเป็นกรรมการในบริษัทย่อย (ถ้ามี)
- การเปิดเผยโครงสร้างผู้ถือหุ้น
- การเปิดเผยการถือหุ้นบริษัทของกรรมการและผู้บริหาร ทั้งทางตรงและทางอ้อม
- การเปิดเผยรายการที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์
- การเปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยในรอบปีที่ผ่านมา เช่น จำนวนครั้งการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม เป็นต้น
- การเปิดเผยนโยบายเกี่ยวกับการรักษาความลับ และการใช้ข้อมูลภายใน รวมถึงการควบคุมการสื่อสารข้อมูลระหว่างหน่วยงานภายในของบริษัท (Chinese Wall)
- การรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

การรายงานการมีส่วนได้เสีย

บริษัทได้กำหนดให้กรรมการและผู้บริหาร เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียของตนและผู้เกี่ยวข้องเพื่อให้คณะกรรมการสามารถพิจารณาธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และสามารถตัดสินใจเพื่อประโยชน์ของบริษัทโดยรวม ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียกับธุรกรรมที่ทำกับบริษัทและบริษัทในกลุ่ม จะต้องไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจในการทำธุรกรรมดังกล่าว นอกจากนี้ ได้กำหนดให้ให้มีการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารให้คณะกรรมการทราบ และให้กรรมการและผู้บริหารแจ้งต่อคณะกรรมการเกี่ยวกับการซื้อขายหุ้นอย่างน้อย 1 วันล่วงหน้าก่อนทำการซื้อขาย

การเปิดเผยรายการระหว่างกัน

บริษัทมีนโยบายปฏิบัติตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในกรณีที่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันเข้าข่ายจะต้องของอนุมัติจากผู้ถือหุ้น ก่อนการทำรายการบริษัทจะต้องมีการเปิดเผยรายละเอียดและเหตุผลของการทำรายการให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อน การทำรายการระหว่างกันหรือรายการที่เกี่ยวข้องกันบริษัทจะใช้หลักเกณฑ์เช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป โดยให้กระทำอย่างยุติธรรมตามราคาตลาดและเป็นไปตามปกติของธุรกิจการค้า (Fair and at arms' length) และเปิดเผยข้อมูลการทำรายการตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด รวมถึงให้มีการสอบทานการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน ซึ่งต้องรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบฯ

การเปิดเผยข้อมูลในเรื่องนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและผลการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนดใน Website ของบริษัท

บริษัทจะจัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relation) เพื่อทำหน้าที่สื่อสารประชาสัมพันธ์ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ให้ผู้ถือหุ้น นักลงทุน นักวิเคราะห์ และประชาชนทั่วไปผ่านช่องทางต่างๆ เช่น การประชุมนักวิเคราะห์ และผู้ลงทุนสถาบัน ทางรายงานประจำปีและประจำไตรมาส ทางโทรศัพท์ จัดทำเอกสารและข่าวสารเกี่ยวกับนักลงทุนสัมพันธ์ ทำการวิจัยในเรื่องความคิดเห็นของนักวิเคราะห์และผู้ลงทุน นอกจากนั้น หน่วยงานนี้จะเป็นผู้รวบรวมข้อมูลสำคัญในตลาดทุน ข้อมูลเพื่อการประชุมกับนักวิเคราะห์และผู้ลงทุน นำเสนอให้กับ คณะกรรมการ ผู้บริหารระดับสูง และพนักงานของบริษัท ตลอดจนการเชื่อมโยงกับสื่อต่างๆ เพื่อสร้างการรับรู้ของผู้ลงทุนในข่าวสารข้อมูลของบริษัทผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท (www.globlexholding.co.th) และ e-mail (ir@globlex.co.th) เป็นต้น ทั้งนี้มีช่องทางที่สามารถติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์ได้ ดังนี้

- ทางไปรษณีย์ : ส่งถึง หน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์
 บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
 87/2 ชั้น 12 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นเพลส
 ถ.วิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กทม. 10330
- ทางโทรศัพท์/โทรสาร : 02-6725995 / 02-6725996
- ทาง website : www.globlexholding.co.th
- ทาง e-mail : ir@globlex.co.th

การมีข้อมูลในเรื่อง นโยบายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมและสังคม และผลการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด

หน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์จะต้องทำการติดตามผลงานของบริษัทตามนโยบายเกี่ยวกับ ชุมชน/สังคม และสิ่งแวดล้อม และทำการเผยแพร่ผลงานในเว็บไซต์ของบริษัทหรือเอกสารเผยแพร่ผลงานประจำปีของบริษัท

นโยบายการควบคุมการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทหลักทรัพย์ฯ

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานทำหน้าที่ในการออกประกาศ และระเบียบ รวมถึงการมีส่วนร่วมฝ่ายงานต่างๆ เพื่อจัดทำขั้นตอนการปฏิบัติงานเพื่อให้พนักงานของบริษัทสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและถูกต้องสอดคล้องและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่องค์กรกำกับดูแลกำหนด อีกทั้งฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานจะทำหน้าที่ในการสอบทานการปฏิบัติงานของพนักงาน รวมถึงการสอบทานระบบการควบคุมภายในของบริษัทให้มีความรัดกุมเพียงพอ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงอันเกิดจากความผิดพลาดในการปฏิบัติงาน นอกจากนี้ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานยังทำหน้าที่ในการปรับปรุงระเบียบของบริษัทและขั้นตอนการปฏิบัติงานให้เป็นปัจจุบัน พิจารณากำหนดบทลงโทษพนักงานที่กระทำความผิดกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัทและทางการ หากองค์กรที่กำกับดูแลมีการเปลี่ยนแปลง หรือออกประกาศใหม่ๆ รวมถึงการสื่อสารและจัดอบรมให้พนักงานได้รับรู้และปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง และมีการรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกเดือน

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดนโยบายและมาตรการเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และมาตรการในการป้องกันการใช้ข้อมูล เพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อตนเอง ดังนี้

- ให้มีการแยกพื้นที่ของหน่วยงานที่มีข้อมูลภายในที่มีสาระสำคัญซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยแก่สาธารณชนทั่วไปออกจากหน่วยงานที่ปฏิบัติหน้าที่ด้านการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งการแบ่งแยกหน้าที่ระหว่างบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องออกจากกันอย่างชัดเจน
- ให้มีการแบ่งแยกบุคลากรซึ่งปฏิบัติหน้าที่ด้านการตลาดออกจากผู้ที่ปฏิบัติหน้าที่ด้านปฏิบัติการและงานสนับสนุนให้มีการใช้รหัส (password) ในการเข้าระบบงานต่างๆ ซึ่งต้องเก็บรักษาเป็นความลับ รวมทั้งกำหนดให้หน่วยงานด้านการตลาดสามารถเข้าถึงข้อมูลเฉพาะของลูกค้าในทีมเท่านั้น
- ให้พนักงานรวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต้องเปิดเผยชื่อซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทเท่านั้น โดยต้องส่งคำสั่งผ่านเจ้าหน้าที่ซึ่งบริษัทกำหนดไว้และดำเนินการตามวิธีเดียวกับลูกค้าทั่วไป
- กำหนดรายชื่อบริษัทที่ห้ามกรรมการ พนักงาน และบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท เพื่อฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานทำการตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ว่ามีการใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ในการซื้อขาย

หลักทรัพย์ของบุคคลที่มีโอกาสได้ล่วงรู้ข้อมูลภายใน โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานจะจัดทำบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่ต้องติดตามการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ (watch list) และบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทต้องจำกัดการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์นั้น (Restricted List) และหลักทรัพย์ที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ รับเป็นผู้จัดจำหน่าย (Underwriter) รวมถึงหลักทรัพย์ที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำรายงานการวิเคราะห์หลักทรัพย์ (research) อีกด้วย

- ฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานจะตรวจสอบรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน

ผู้สอบบัญชีของบริษัท

บริษัทได้จ้างผู้สอบบัญชีที่มีความเป็นอิสระและน่าเชื่อถือ มีคุณสมบัติตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยบริษัทได้เปิดเผย ค่าสอบบัญชีและค่าบริการอื่นๆ ที่จ่ายให้กับบริษัทผู้สอบบัญชี ไว้ในหมวดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัทไม่มีความสัมพันธ์และไม่มีส่วนได้เสียกับบริษัท/บริษัทย่อย/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว ทำให้ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินใจว่าผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอนั้นมีความเป็นอิสระอย่างเพียงพอต่อการทำหน้าที่

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนการสอบบัญชี (audit fee)

ปี 2560 ค่าสอบบัญชีของบริษัทที่จ่ายให้กับบริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส โซยยัค สอบบัญชี จำกัด จำนวน 840,000 บาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 40,000 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากปีก่อน ส่วนค่าสอบบัญชีรวมบริษัทและบริษัทย่อยอีก 3 บริษัท ที่จ่ายให้กับบริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส โซยยัค สอบบัญชี จำกัด จำนวนรวม 3,260,000 บาท (ไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น out-of-pocket expenses) เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 160,000 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5

2. ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบอื่น (non-audit fee)

ปี 2560 บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด (บริษัทย่อย) ได้มีการจ่ายในการตรวจสอบอื่นให้กับบริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส โซยยัค สอบบัญชี จำกัด จำนวน 300,000 บาท

การเปลี่ยนแปลงการถือครองหุ้นบริษัทของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

ในปี 2560 มีการเปลี่ยนแปลงการถือครองหุ้นบริษัทของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง	หุ้นสามัญ (จำนวนหุ้น)				สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท
		ยกมา	เปลี่ยนแปลงในปี 2560		คงเหลือ ณ	
		31 ธันวาคม 2559	ได้มา	จำหน่าย	31 ธันวาคม 2560	
1. นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ	ประธานกรรมการ	170,000,000	62,400,000	-	232,400,000	21.34%
		-	-	-	-	-
2. นางสาววิไลลักษณ์ สกุลภักดี คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ	ประธานกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และกรรมการอิสระ	-	-	-	-	-
3. นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์ คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ	กรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และกรรมการอิสระ	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
4. นายสุพร ธรรมมารักษ์ คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ	กรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และกรรมการอิสระ	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
5. นายธราภุช คูหาเปรมกิจ คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ	กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
6. นายสัมฤทธิ์ อุ่นจิตต์ธรรม คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ	รองผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
7. นายนพดล สกุลวัฒนา คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
8. นางสาวภาณี ดวงกิจกุล คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ	ผู้จัดการ ฝ่ายค้าทองคำแท่ง	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
9. นางปัญจมา แสงวิโรจน์ คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ	ผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการ เพื่อเป็นแนวทางในการกำกับดูแลบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการบริษัทต้องมีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ รวมทั้ง กำหนดวิสัยทัศน์/พันธกิจ ของบริษัท ซึ่งจะมีการทบทวนและอนุมัติวิสัยทัศน์/พันธกิจอย่างน้อยทุก 5 ปี เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ถือหุ้นโดยรวม คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการที่ชัดเจนดูแลให้บริษัทมีระบบงานที่ให้ความเชื่อมั่นได้ว่ากิจกรรมต่างๆ ของบริษัทได้ดำเนินไปในลักษณะที่ถูกต้องตามกฎหมายและมีจริยธรรม นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำนโยบายจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและจรรยาบรรณของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน โดยบริษัทกำหนดแนวทางการส่งเสริมให้เกิดการปฏิบัติและติดตามการปฏิบัติตามด้วย ผู้บริหารและพนักงานทุกคนต้องรับทราบและทำความเข้าใจในนโยบายดังกล่าว เพื่อยึดเป็นหลักปฏิบัติในการดำเนินงาน ผู้ละเมิดต้องถูกสอบสวนและถูกลงโทษทางวินัย อาจถึงขั้นให้ออก หรือถูกดำเนินคดีตามกฎหมายในกรณีกระทำความผิดทางกฎหมาย ทั้งนี้ บริษัทได้เผยแพร่จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและจรรยาบรรณของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานผ่านทาง website ของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทเพื่อใช้เป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยคณะกรรมการบริษัทจะมีการทบทวนวิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจเป็นประจำทุกปีเพื่อปรับปรุงให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจในขณะนั้น รวมถึง ติดตามการนำแผนงานและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจไปปฏิบัติด้วย

โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยประธานกรรมการ และกรรมการ ซึ่งมีจำนวนที่เหมาะสมกับขนาดกิจการของบริษัท และกับการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ โดยเมื่อรวมแล้วมีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน และจำนวนสูงสุดไม่เกิน 11 คน โดยมีกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารอย่างน้อยกึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด และมีกรรมการที่มีความเป็นอิสระปราศจากความสัมพันธ์ทางธุรกิจ หรือความสัมพันธ์อื่นใดอันอาจมีอิทธิพลต่อการใช้ดุลยพินิจอย่างเป็นอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด แต่ทั้งนี้ต้องไม่น้อยกว่า 3 คน และมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 คน กำหนดจำนวนองค์ประชุมขั้นต่ำในขณะที่คณะกรรมการบริษัทจะลงมติในที่ประชุมต้องมีกรรมการอยู่ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

การแต่งตั้งกรรมการให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้องทั้งนี้จะต้องมีความโปร่งใสชัดเจน ในการสรรหากรรมการให้ดำเนินการผ่านกระบวนการสรรหาของคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาจะต้องประกอบด้วยข้อมูลเกี่ยวกับประวัติการศึกษาและประสบการณ์ในการประกอบวิชาชีพของบุคคลนั้นๆ โดยมีรายละเอียดที่เพียงพอเพื่อประกอบการตัดสินใจของกรรมการและ/หรือผู้ถือหุ้น กรรมการมีวาระการดำรงตำแหน่งตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท คือ การประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้ กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการในขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการแบ่งออกเป็นสามส่วนมิได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่อีกได้หากกรรมการคนใดจะลาออกจากตำแหน่งก่อนครบกำหนดตามวาระจะต้องแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 เดือน พร้อมเหตุผล

เนื่องจากคณะกรรมการมีบทบาททั้งในด้านการกำหนดทิศทางนโยบายทางธุรกิจและการตรวจสอบถ่วงดุล คณะกรรมการจึงควรมีผู้ที่มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ มีความรู้ประสบการณ์ในธุรกิจเพียงพอที่จะให้ทิศทางนโยบายแก่ฝ่ายจัดการและมีความเป็นอิสระเพียงพอที่จะทำหน้าที่ตรวจสอบถ่วงดุลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ คณะกรรมการควรประกอบด้วยกรรมการที่มีความรู้ความสามารถที่หลากหลายเพื่อให้เห็นโอกาสและความเสี่ยงในด้านที่แตกต่างกัน คณะกรรมการและฝ่ายจัดการจึงมีบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบแยกออกจากกัน อย่างไรก็ตาม กรรมการบางส่วนอาจเป็นผู้บริหารด้วยก็ได้ เนื่องจากอยู่ใกล้ชิดธุรกิจสามารถทำหน้าที่เชื่อมโยงการทำงานของคณะกรรมการกับฝ่ายจัดการได้ ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดบทบาท อำนาจ และหน้าที่ไว้อย่างชัดเจนระหว่างประธานกรรมการและผู้บริหารสูงสุด เพื่อไม่ให้คนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัดและไม่ซ้ำซ้อน เพื่อให้มีการถ่วงดุลอำนาจซึ่งกันและกัน โดยประธานกรรมการเป็นผู้นำด้านนโยบาย ส่วนผู้บริหารสูงสุดเป็นผู้นำด้านบริหาร นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการบริษัท (Board Diversity) โดยกำหนดคุณสมบัติของกรรมการที่สรรหาให้มีความหลากหลาย พิจารณาจากทักษะที่ยังขาดอยู่ในคณะกรรมการบริษัท รวมถึง วิชาชีพ ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และเพศ เป็นต้น

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายจำกัดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่งได้เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ สามารถอุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการของบริษัทได้อย่างเต็มที่ ดังนั้นกรรมการแต่ละคนจึงไม่ควรดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนได้ไม่เกิน 3 บริษัท ในกรณีที่กรรมการรายใดรายหนึ่งมีความจำเป็นต้องดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนมากกว่า 3 บริษัท จะต้องแจ้งต่อคณะกรรมการบริษัทถึงเหตุผลและความจำเป็น ทั้งนี้จะต้องไม่มีอุปสรรคใดๆ อันเป็นผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการของบริษัท

ในส่วนของผู้บริหารระดับสูง ซึ่งถือเป็นผู้ปฏิบัติงานเต็มเวลา ควรอุทิศเวลาในการทำงานให้แก่บริษัทอย่างเต็มที่ คณะกรรมการจึงกำหนดจำนวนบริษัทสูงสุดที่ผู้บริหารจะสามารถดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นได้สูงสุดไม่เกิน 5 บริษัท และจะต้องไม่ขัดต่อกฎหรือข้อบังคับของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เช่น การห้ามผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์เป็นกรรมการในบริษัทหลักทรัพย์อื่น และห้ามเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามในบริษัทใดๆ เป็นต้น นอกจากนี้ ก่อนที่ผู้บริหารระดับสูงจะเข้ารับตำแหน่งกรรมการในบริษัทหลักทรัพย์อื่น และ/หรือเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามในบริษัทใดๆ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทก่อน

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการเปิดเผยข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการและผู้บริหารแต่ละท่านให้ผู้ถือหุ้นทราบในรายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูล (แบบ 56-1)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 5 ท่าน โดยกรรมการอิสระไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการของบริษัทหรือคิดเป็นร้อยละ 60 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด ทำให้การถ่วงดุลอำนาจอย่างเหมาะสม โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย

	ปี 2560	ปี 2559
- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	1	1
- กรรมการที่เป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นรายใหญ่	1	1
- กรรมการที่เป็นอิสระ	3	3
- กรรมการ	-	-
รวม	5	5

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีกรรมการอิสระจำนวน 2 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 5 ท่าน ที่ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการของบริษัทหรือคิดเป็นร้อยละ 40 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด โครงสร้างคณะกรรมการได้มีการถ่วงดุลอำนาจไว้อย่างเหมาะสม

บริษัทได้แต่งตั้งเลขานุการบริษัททำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่คณะกรรมการบริษัทต้องทราบ และปฏิบัติหน้าที่ในการดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการ ในกรณีที่กรรมการเข้ามาใหม่เลขานุการบริษัทมีหน้าที่จัดให้มีการประชุมพิเศษกรรมการใหม่ด้วย

การประชุมของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยมีการกำหนดการประชุมคณะกรรมการเป็นการล่วงหน้าตลอดทั้งปี และแจ้งให้กรรมการแต่ละท่านทราบกำหนดการดังกล่าว เพื่อให้กรรมการสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้ ประธานกรรมการเป็นผู้ดำเนินการประชุมของคณะกรรมการ ซึ่งกรรมการทุกท่านควรเข้าประชุมคณะกรรมการทุกครั้ง ประธานกรรมการจะร่วมกำหนดระเบียบวาระการประชุมกับผู้บริหารสูงสุดขององค์กร รวมทั้งดูแลให้กรรมการได้รับเอกสารการประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุมเป็นเวลาอย่างน้อย 7 วัน เพื่อให้กรรมการสามารถศึกษาและมีระยะเวลาในการพิจารณาให้ความเห็นและการออกเสียงลงคะแนน ดูแลให้เอกสารการประชุมมีสาระข้อมูล การวิเคราะห์และข้อเสนอแนะ เพียงพอและเหมาะสม

ในที่ประชุม ประธานกรรมการ และ/หรือบุคคลที่ประธานกรรมการมอบหมาย ทำการสรุปประเด็นเรื่องในวาระการประชุมเพื่อพิจารณาของคณะกรรมการ โดยจัดสรรเวลาไว้อย่างเพียงพอเพื่อที่ฝ่ายจัดการจะเสนอเรื่อง และมากพอที่กรรมการจะอภิปรายปัญหาสำคัญอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน โดยเปิดโอกาสและสนับสนุนให้กรรมการแต่ละคนแสดงความคิดเห็น และประมวลความคิดเห็นและเสนอข้อสรุปที่ได้จากที่ประชุม

ในการประชุม กรรมการผู้มีส่วนได้ส่วนเสียโดยนัยสำคัญในเรื่องที่พิจารณา ต้องออกจากที่ประชุมในวาระที่พิจารณาเรื่องดังกล่าว ในการพิจารณาเรื่องหนึ่งเรื่องใดกรรมการมีสิทธิขอตรวจเอกสารที่เกี่ยวข้อง หรือขอให้ฝ่ายบริหารเข้าร่วมเพื่อชี้แจง

ข้อมูลรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวโดยตรง ตลอดจนจัดหาที่ปรึกษาหรือผู้เชี่ยวชาญภายนอกมาให้ความเห็น โดยบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่าย ในการลงมติในที่ประชุมต้องมีกรรมการอยู่ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และให้ใช้คะแนนเสียงข้างมาก และหากมีกรรมการคัดค้านมติดังกล่าวให้บันทึกคำคัดค้านไว้ในรายงานการประชุม

คณะกรรมการบริษัทจะได้รับรายงานผลการดำเนินงานของบริษัททุกเดือนเพื่อให้กรรมการสามารถกำกับ ควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการได้อย่างต่อเนื่องและทันการ นอกจากนี้คณะกรรมการยังสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากผู้บริหารสูงสุดขององค์กร หรือเลขานุการบริษัท หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย ภายในขอบเขตที่เหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีเลขานุการบริษัททำหน้าที่จัดเรียงระเบียบวาระการประชุม ทำหนังสือเชิญประชุม ดูแล และจัดการประชุม จัดเอกสารเกี่ยวกับการประชุม และให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการปฏิบัติของคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

ในปี 2560 ที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 8 ครั้ง การเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

รายชื่อ		ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม (ครั้ง)/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)
1. นายโอฬาร	คูหาเปรมกิจ	ประธานกรรมการ	8/8
2. นายคณิสร์	สุนทรมาน ⁽¹⁾	กรรมการอิสระ	-/-
3. นางสาววิไลลักษณ์	สกุลภักดี ⁽¹⁾	กรรมการอิสระ	7/8
4. นายสุเทพ	พงษ์พิทักษ์	กรรมการอิสระ	7/8
5. นายสุพร	ธรรมมารักษ์	กรรมการอิสระ	8/8
6. นายธราวุธ	คูหาเปรมกิจ	กรรมการ และ กรรมการผู้จัดการ	8/8

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ นายคณิสร์ สุนทรมาน ได้ลาออกจากตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบฯ และกรรมการอิสระ เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2560 และบริษัทได้แต่งตั้ง นางสาววิไลลักษณ์ สกุลภักดี เป็นประธานกรรมการตรวจสอบฯ และกรรมการอิสระ แทนเมื่อวันที่ 17 มกราคม 2560

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการกำหนดอัตราค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาถ่วงดุลและเสนอคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูงให้คณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทจะพิจารณาให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และเทียบได้กับอุตสาหกรรมเดียวกันโดยคำนึงถึงประสิทธิภาพ ภาระหน้าที่ ขอบเขตและบทบาทความรับผิดชอบ รวมถึงประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการแต่ละท่านและเพียงพอที่จะจูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้ กรรมการที่ได้รับมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบเพิ่มขึ้น ควรได้รับค่าตอบแทนเพิ่มเติมที่เหมาะสมด้วย

การกำหนดค่าตอบแทนของผู้บริหารสูงสุดขององค์กรจะเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการกำหนด โดยใช้บรรทัดฐานที่ได้กล่าวตกลงกันล่วงหน้ากับผู้บริหารสูงสุดขององค์กรตามเกณฑ์ที่เป็นรูปธรรมโดยอยู่ในระดับที่เหมาะสม จูงใจในระยะยาว และสอดคล้องกับผลปฏิบัติงานในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา โดยมีคณะกรรมการกำหนดอัตราค่าตอบแทนเป็นผู้ประเมินและนำเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ และประธานกรรมการเป็นผู้สื่อสารผลการพิจารณาให้ผู้บริหารสูงสุดขององค์กรทราบ

ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัทได้เปิดเผยค่าตอบแทนกรรมการเป็นรายบุคคล

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทมีนโยบายเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการทำรายการระหว่างกันของบริษัทและบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยผู้มีส่วนได้เสียในเรื่องใดจะไม่สามารถเข้ามามีส่วนร่วมในการอนุมัติรายการดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทจะต้องดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัท รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีด้วย

นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล หน่วยงานกำกับกับการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชี ต้องตรวจสอบและให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของการทำรายการ และเปิดเผยการทำรายการดังกล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท แบบรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และ รายงานประจำปี (แบบ 56-2)

รายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในการกำกับดูแลการเงินของบริษัท ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายทางบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอและใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารเป็นผู้สอบทานรายงานทางการเงินให้ถูกต้องและเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ รวมถึงการเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ครบถ้วนถูกต้อง โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะมีการประชุมทุกเดือนและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท

บริษัทกำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะโดยรวม อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยการประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท (Board Self Assessment) เป็นการประเมินผลปฏิบัติงานของคณะกรรมการในรอบปีที่ผ่านมา วัตถุประสงค์เพื่อให้มีการพิจารณาบทวนผลงาน ปัญหา และอุปสรรคต่างๆ ในระหว่างปีที่ผ่านมา นำมาปรับปรุงแก้ไขให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น และเป็นการช่วยการปรับปรุงความสัมพันธ์ระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับฝ่ายจัดการ

หลักเกณฑ์การประเมินได้นำแนวทางจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมาปรับใช้ให้เหมาะสมกับคณะกรรมการบริษัท โดยมีหัวข้อการประเมินได้แก่ บทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ และการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการ ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ

กระบวนการในการประเมินผลงานคณะกรรมการทั้งคณะ โดยเลขานุการบริษัทจะจัดส่งแบบประเมินให้กับกรรมการบริษัท ได้ประเมินตนเองในทุกสิ้นปี รวบรวม และรายงานสรุปต่อที่ประชุมคณะกรรมการ

ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการแต่ละท่านได้กรอกแบบประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองของคณะกรรมการบริษัท โดยสรุปว่า คณะกรรมการส่วนมากมีความเห็นด้วยเป็นอย่างมาก เกี่ยวกับการพิจารณาบทวนผลงาน การแก้ปัญหาและอุปสรรคต่างๆ ความสัมพันธ์ระหว่างคณะกรรมการกับฝ่ายจัดการ ในระหว่างปีที่ผ่านมา และคณะกรรมการส่วนมากมีความเห็นด้วยกับการปฏิบัติครบถ้วน เกี่ยวกับการพิจารณาความพร้อมของกรรมการ ความเข้าใจในธุรกิจ การกำหนดกลยุทธ์และวางแผนธุรกิจ การจัดการความเสี่ยงและการควบคุมภายใน การดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการติดตามรายงานทางการเงินและการดำเนินงาน ในระหว่างปีที่ผ่านมา

การประเมินการปฏิบัติงานของผู้บริหารสูงสุด

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้ประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารสูงสุดทุกสิ้นปี หลักเกณฑ์การประเมินโดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานตามแผนงานและกลยุทธ์ในการดำเนินงาน ความสัมพันธ์กับคณะกรรมการ และคณะกรรมการบริษัทจะนำข้อมูลไปใช้ในการพิจารณาคำตอบแทนของผู้บริหารต่อไป

ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการแต่ละท่านได้กรอกแบบประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารสูงสุด

การควบคุมและการตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทจัดให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และการบริหารความเสี่ยง และให้มีกลไกการตรวจสอบและถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องรักษาและความรับผิดชอบของผู้บริหารและพนักงาน กำหนดระเบียบการปฏิบัติงานอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร

บริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์) ได้จัดตั้งฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน และตรวจสอบภายใน (Compliance and Internal Audit Department) ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติของบริษัทและบริษัทย่อยทุกหน่วยงาน ทั้งหน่วยงานหลักและหน่วยงานสนับสนุนให้เป็นไปตามระเบียบที่วางไว้ รวมทั้งประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของการควบคุมภายในของหน่วยงานนั้นๆ ทั้งนี้ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ และให้รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทมีแนวปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจโดยได้จัดทำจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ (Business Code of Conduct) สำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน เพื่อใช้เป็นแนวปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจ นอกจากนี้ บริษัทได้จัดทำคู่มือการปฏิบัติงานของพนักงาน โดยได้จัดทำจรรยาบรรณของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (Compliance Manual for Employee) ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติงานในฐานะเป็นพนักงานผู้ประกอบการวิชาชีพโดยใช้ทักษะ ความรู้ ความสามารถ ความเป็นมืออาชีพ โดยไม่ขัดต่อข้อกำหนดต่างๆ ตลอดจนระเบียบวิธีปฏิบัติงานและนโยบายต่างๆ ของบริษัท

การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้มีการพัฒนาความรู้ในการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่องแก่ผู้เกี่ยวข้อง เช่น กรรมการ กรรมการตรวจสอบ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัท เป็นต้น เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง และการทำงานมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

แผนการสืบทอดตำแหน่ง

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีการจัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่งของผู้บริหารสูงสุดขององค์กร โดยมอบหมายให้คณะกรรมการมีหน้าที่พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์และแผนการสืบทอดตำแหน่ง ในกรณีที่ตำแหน่งผู้บริหารสูงสุดขององค์กรว่างลง ทั้งนี้ เพื่อรักษาความเชื่อมั่นให้กับผู้ลงทุน องค์กร ตลอดจนพนักงานว่าการดำเนินงานของบริษัทจะได้รับการสานต่ออย่างทันทั่วทั้งที่

การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Code : CG Code)

ตามที่ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้ออกหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Code : CG Code) สำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 เพื่อเป็นหลักปฏิบัติให้คณะกรรมการบริษัทซึ่งเป็นผู้นำนองค์กรสูงสุด นำไปปรับใช้ในการกำกับดูแลกิจการที่ดี และให้กิจการมีผลประโยชน์ตอบแทนที่ดีในระยะยาว น่าเชื่อถือสำหรับผู้ถือหุ้น และผู้รอบข้าง เพื่อประโยชน์ในการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืนนั้น คณะกรรมการบริษัทได้รับทราบหลักปฏิบัติตาม CG Code และตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ในฐานะผู้นำ (Governing Body) ในการสร้างคุณค่าให้แกกิจการอย่างยั่งยืน และได้ประเมินการปฏิบัติตาม CG Code ในภาพรวมแล้ว โดยพิจารณาจากผลประเมินที่มอบหมายให้ฝ่ายจัดการเป็นผู้ประเมินและอธิบายเบื้องต้น

ความรับผิดชอบต่อสังคม

นโยบายภาพรวม

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจด้วยความดูแลใส่ใจต่อผู้มีส่วนได้เสีย เศรษฐกิจ สังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างมีคุณธรรม จริยธรรม และจรรยาบรรณ ตลอดจนมีธรรมาภิบาลเป็นเครื่องกำกับให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใส และยุติธรรม มีความตระหนักถึงผลกระทบต่อเศรษฐกิจ สังคม ทรัพยากร ธรรมชาติ และสิ่งแวดล้อม ซึ่งจะเป็นผลดีต่อความยั่งยืนในการดำเนินธุรกิจและสังคมโดยรวม บริษัทและบริษัทย่อยมีหลักในดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนี้

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทมีนโยบายส่งเสริมการประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม ซึ่งประกอบด้วย การแข่งขันที่เป็นธรรม การส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคมคู่ค้า การเคารพต่อสิทธิในทรัพย์สิน ตลอดจนส่งเสริมการเกี่ยวข้องกับการเมืองอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม นอกจากนี้ บริษัทยังส่งเสริมให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการปฏิบัติให้เป็นไปตามการประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรมด้วย

2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม โปร่งใส ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยในปี 2555 บริษัทได้เข้าร่วมประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมเป็นสมาชิกองค์การต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) ซึ่งเป็นการแสดงความร่วมมือของภาคเอกชนในการร่วมกันดำเนินงานตามกรอบและขั้นตอนสากลว่าด้วยการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยกำหนดห้าม กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ของบริษัทและบริษัทย่อย ดำเนินการหรือยอมรับการทุจริตคอร์รัปชันในทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม กับเจ้าหน้าที่ของรัฐ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานเอกชน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องทางธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย หากผู้ใดไม่ปฏิบัติตามจะได้รับการลงโทษตามระเบียบที่บริษัทและบริษัทย่อยกำหนด

บริษัทและบริษัทย่อยได้มีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแล ป้องกัน ติดตาม โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน มีการประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้นในการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอโดยรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และจัดให้มีการฝึกอบรมแก่พนักงานเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายและแนวปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงหาวิธีช่องทางการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนมายังคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลของบริษัทและบริษัทย่อย โดยบริษัทและบริษัทย่อยจะเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องไว้เป็นความลับ และคำนึงถึงความปลอดภัยของผู้แจ้งเบาะแสร้องเรียน ซึ่งนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันนี้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 11/2556 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2556

ในปี 2559 บริษัทและบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) ได้รับการรับรองจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทยในฐานะเลขานุการของคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption Council : CAC) เป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต

นอกจากนี้ บริษัทยังสนับสนุนนโยบายการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายของทางภาครัฐด้วย

3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทมีนโยบายสนับสนุนการเคารพสิทธิมนุษยชน เคารพต่อชีวิตและศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ของทุกคน ไม่สนับสนุนและเกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชน กีดกันหรือเลือกปฏิบัติแก่ผู้หนึ่งผู้ใด เนื่องจากความแตกต่างทางด้านเชื้อชาติ สัญชาติ ศาสนา เพศ อายุ สถาบันการศึกษา โดยให้การปฏิบัติต่อผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกันและเป็นไปตามข้อกำหนดตามมาตรฐานสากล นอกจากนี้ ยังมีการประเมินและบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดการละเมิดสิทธิมนุษยชน ทั้งในบริษัท ชุมชน และสังคม รวมถึงการละเว้นกิจกรรมที่อาจจะก่อให้เกิดการกระทำผิดทั้งทางตรงและทางอ้อม

4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทมีนโยบายการจ้างงานและการปฏิบัติการใช้แรงงานอย่างเป็นธรรม บริษัทเคารพและปฏิบัติตามกฎหมาย หลักจริยธรรม และหลักสิทธิมนุษยชน ไม่เลือกปฏิบัติในการจ้างงาน ไม่ใช้แรงงานเด็ก ให้เสรีภาพในการสมาคม การเจรจาต่อรองเพื่อให้ได้รับความคุ้มครองทางสังคม และมีการจ่ายค่าตอบแทนแรงงานเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด โดยให้ผลตอบแทนและสวัสดิการอย่างเหมาะสม จัดให้มีสภาพแวดล้อมในการทำงานที่คำนึงถึงสุขภาพและความปลอดภัยในการทำงาน ส่งเสริมการพัฒนาให้ความรู้แก่พนักงาน เพื่อความก้าวหน้าในการทำงานเมื่อมีโอกาสที่เหมาะสม

5. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทมีนโยบายในความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้บริโภคที่ประกอบด้วย สิทธิในการได้รับการตอบสนองความต้องการขั้นพื้นฐาน สิทธิด้านความปลอดภัย สิทธิด้านข้อมูลข่าวสาร สิทธิในการเลือก สิทธิในการแสดงความคิดเห็น สิทธิที่จะได้รับการชดเชย สิทธิทางการศึกษา และสิทธิในการอยู่ภายใต้สภาพแวดล้อมที่ส่งเสริมสุขภาพ บริษัทได้กำหนดแนวทางในการปฏิบัติโดย จัดการด้านการตลาดที่เป็นธรรม ผลิตสินค้าและบริการที่ปลอดภัยไม่เป็นอันตรายต่อสุขภาพ จัดเก็บข้อมูลผู้บริโภคอย่างปลอดภัย บริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้าทั้งก่อนและหลังการขาย พัฒนาสินค้าและบริการให้เกิดประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ให้ความรู้และข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจเลือกซื้อสินค้าและบริการ

6. การดูแลรักษาสีสิ่งแวดล้อม

บริษัทมีนโยบายในการดูแลและจัดการสิ่งแวดล้อม เพื่อเป็นการเพิ่มมูลค่าและสร้างความยั่งยืนให้กับบริษัท รวมถึงสังคมและประเทศชาติด้วย โดยมีแนวทางปฏิบัติคือ การป้องกันมลภาวะ การใช้ทรัพยากรอย่างยั่งยืน การลดและปรับตัวให้เข้ากับภาวะโลกร้อน และการปกป้องสิ่งแวดล้อมความหลากหลายทางชีวภาพ บริษัทได้ทำการศึกษาผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากการดำเนินงาน และเพิ่มเติมความรู้ใหม่ๆ เพื่อเป็นการพัฒนานวัตกรรมเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม มีความพอประมาณในการใช้ทรัพยากร เน้นการมีส่วนร่วมของชุมชน มีติดตามและประเมินผลการจัดการและดูแลสิ่งแวดล้อม

7. การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

บริษัทมีนโยบายการร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม โดยมีจุดมุ่งหมายเพื่อพัฒนาและส่งเสริมความเข้มแข็งทางเศรษฐกิจ ตลอดจนการฟื้นฟูสังคมและวัฒนธรรม เนื่องจากชุมชนและสังคมเป็นปัจจัยที่เอื้อต่อการดำเนินการของบริษัท การแสดงความรับผิดชอบต่อชุมชน ประสานความสัมพันธ์อันดีจะเป็นการช่วยกันแก้ปัญหาของสังคม เศรษฐกิจและสิ่งแวดล้อม และลดหรือหยุดผลกระทบในทางลบต่อชุมชนและสังคมอันเกิดจากการดำเนินงานของบริษัทได้ นอกจากนี้ บริษัทได้สนับสนุนให้พนักงานมีส่วนร่วมในกิจกรรมสร้างสรรค์ชุมชนและสังคมตามหน่วยงานภาครัฐและเอกชน รวมทั้ง องค์กรสาธารณกุศลต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ

8. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรม

บริษัทมีนโยบายส่งเสริมนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมจากการดำเนินความรับผิดชอบต่อสังคม นวัตกรรมเกิดจากการพัฒนาความรู้ใหม่ๆ ให้ก้าวหน้าในเชิงเศรษฐกิจ และสร้างสุขภาวะอย่างเป็นระบบแก่สังคมและสิ่งแวดล้อม นวัตกรรมจากความรับผิดชอบต่อสังคม คือ ผลลัพธ์จากการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมที่เกิดผลสำเร็จอย่างจริงจัง และเกิดการเปลี่ยนแปลงทางความคิด การผลิต และกระบวนการทำงาน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงนั้นไม่ว่าจะเกิดขึ้นจากการปฏิบัติ การเปลี่ยนแปลงใหม่ทั้งหมด หรือการพัฒนาต่อยอด การเผยแพร่นวัตกรรมจากการดำเนินความรับผิดชอบต่อสังคมจะเป็นผลให้เกิดการยอมรับในความคิด และการปฏิบัติจะมีผลต่อโครงสร้างและวัฒนธรรมของบริษัท ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเปลี่ยนแปลงทางสังคมในที่สุด แนวทางการปฏิบัติที่จะก่อให้เกิดความสำเร็จนั้น นอกจากจะต้องมีองค์ความรู้และประสบการณ์แล้ว ควรดำเนินการการด้วยวิธีที่เหมาะสมและใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่าด้วย

การดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักคือ การถือหุ้นในบริษัทอื่นและการซื้อขายทองคำแท่ง ในธุรกิจการซื้อขายทองคำแท่ง บริษัทได้เป็นสมาชิกของสมาคมค้าทองคำ สมาคมผู้ค้าอัญมณีและเครื่องประดับ และมีใบอนุญาตให้ค้าของเก่าของกรมการปกครอง กระทรวงมหาดไทย บริษัทมีผลิตภัณฑ์เป็นตราสัญลักษณ์ของบริษัทเองชื่อ “GLOBLEX” รายละเอียดผลิตภัณฑ์ทองคำแท่งที่รองรับการซื้อขายทองคำแท่งมีดังนี้

สินค้า	ทองคำแท่ง 96.50%	ทองคำแท่ง 99.99%
น้ำหนัก	5 บาททองคำ 10 บาททองคำ 20 บาททองคำ 50 บาททองคำ	กิโลกรัม
ตราสัญลักษณ์	GBX	ตราสัญลักษณ์ต่างประเทศตามมาตรฐาน LBMA

ทองคำแท่งที่บริษัทจำหน่ายให้กับลูกค้านั้น บริษัทได้นำเข้ามาจากต่างประเทศ เป็นทองคำแท่งที่มีความบริสุทธิ์ 99.99% มีน้ำหนักเป็นกิโลกรัม ภายใต้ตราสัญลักษณ์ในต่างประเทศตามมาตรฐาน LBMA (London Bullion Market Association) ซึ่งทั่วโลกให้การยอมรับ ส่วนทองคำแท่งที่มีความบริสุทธิ์ 96.50% ที่เป็นที่ยอมรับของลูกค้าภายในประเทศนั้น บริษัทผลิตขึ้นเองภายใต้ตราสัญลักษณ์ “GLOBLEX” ตามประเภทน้ำหนักต่างๆ โดยนำทองคำแท่งที่มีความบริสุทธิ์ 99.99% จากต่างประเทศมาหลอมให้ได้ความบริสุทธิ์ของทองคำ 96.50% ตามมาตรฐานที่สมาคมค้าทองคำกำหนด จากโรงงานหลอมทองคำแท่งที่ได้รับมาตรฐานสากล สามารถมั่นใจในคุณภาพทองคำแท่งของบริษัทได้ นอกจากนี้ ทองคำแท่งของบริษัทยังเป็นที่ยอมรับจากร้านซื้อขายทองคำแท่งทั่วไปด้วย ด้านการกำหนดราคาซื้อขายทองคำแท่ง บริษัทอ้างอิงตามราคาทองคำโลกปรับด้วยค่าเงินบาทโดยบริษัทจะเสาะหาต้นทุนในการทำธุรกรรมการซื้อขายทองคำกับต่างประเทศให้ต่ำที่สุดเท่าที่เป็นไปได้ และเลือกทำการป้องกันค่าเงินบาทกับสถาบันการเงินที่มีต้นทุนการทำธุรกรรมต่ำที่สุด เพื่อให้บริษัทสามารถกำหนดราคาซื้อ/ขายราคาทองคำแท่งได้มาตรฐานอย่างเป็นธรรมและสมเหตุสมผล

การดำเนินงานในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ซึ่งให้บริการเป็นตัวแทนเพื่อซื้อหรือขาย และแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลอื่น ซึ่งทางบริษัทมีนโยบายคิดอัตราค่าคอมมิชชั่นจากลูกค้าตามกฎหมายที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ทำให้อัตราค่านายหน้าที่ยเรียกเก็บจากลูกค้าอยู่ในระดับที่เป็นธรรม สำหรับในส่วนของบริษัทที่จัดทำได้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ฯ เพื่อเป็นการเผยแพร่ข้อมูลการลงทุนต่างๆ ให้แก่นักลงทุน ทางบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้มีการนำข้อมูลมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือและถูกต้องมาจัดทำบทวิเคราะห์ให้ถูกต้องตามหลักจรรยาบรรณของวิชาชีพ รวมถึงมีความจำเป็นในการส่งเสริมบทวิเคราะห์ให้แก่ลูกค้า

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดทำจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ (Business Code of Conduct) สำหรับกรรมการผู้บริหาร และพนักงาน เพื่อใช้เป็นแนวปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจ และจัดทำคู่มือการปฏิบัติงานของพนักงาน โดยได้จัดทำจรรยาบรรณของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (Compliance Manual for Employee) ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติงานในฐานะเป็นพนักงานผู้ประกอบวิชาชีพโดยใช้ทักษะ ความรู้ ความสามารถ ความเป็นมืออาชีพ โดยไม่ขัดต่อข้อกำหนดต่างๆ ตลอดจนระเบียบวิธีปฏิบัติงานและนโยบายต่าง ๆ ของบริษัทเพื่อให้สามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้ถูกต้องตามจริยธรรมและเป็นธรรม อีกทั้งมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานยังทำหน้าที่ในการออกประกาศ และระเบียบ รวมถึงการมีส่วนร่วมด้วยฝ่ายงานต่างๆ เพื่อจัดทำขั้นตอนการปฏิบัติงานเพื่อให้พนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ฯ สามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้อง และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่องค์กรกำกับดูแลกำหนด อีกทั้งฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานจะทำหน้าที่ในการสอบทานการปฏิบัติงานของพนักงาน รวมถึงการสอบทานระบบการควบคุมภายในของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ให้มีความรัดกุม

จากการดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยที่ไม่มีผลกระทบโดยตรงต่อสภาพแวดล้อม จึงมุ่งเน้นให้ความสำคัญกับสังคมและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม การระบุและคัดเลือกผู้มีส่วนได้เสียจะพิจารณาจากการให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มที่มีผลกระทบของการดำเนินธุรกิจ โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติและให้ความสำคัญต่อสิทธิ และการส่งเสริมการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อทราบถึงความต้องการและสามารถตอบสนองต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มได้อย่างถูกต้อง ดังนี้

ผู้ถือหุ้น : ผู้ถือหุ้นมีความต้องการผลการดำเนินงานที่ดี การเจริญเติบโตของบริษัทในระยะยาว รวมทั้งการดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส และเชื่อถือได้ บริษัทได้จัดให้มีเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทผ่านช่องทางต่างๆ อย่างครบถ้วนเท่าเทียม โปร่งใส และ ทันการณ์ รวมถึง การรับข้อเสนอแนะหรือข้อร้องเรียนต่างๆ และในแต่ละปีบริษัทได้จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี เพื่อรายงานผลการดำเนินงานเป็นประจำทุกปี

- พนักงาน :** พนักงานมีความต้องการค่าตอบแทนและสวัสดิการที่เหมาะสม มีความมั่นคงและก้าวหน้ามีการพัฒนาความรู้ความสามารถ และมีสวัสดิภาพปลอดภัยในการทำงาน บริษัทได้ปฏิบัติต่อพนักงานเหมือนบุคคลในครอบครัว มีนโยบายเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทน สวัสดิการ ความปลอดภัยสุขอนามัยในที่ทำงาน พัฒนาส่งเสริมคุณภาพชีวิต เสริมสร้างวัฒนธรรมและบรรยากาศการทำงานเป็นทีม และส่งเสริมพัฒนาให้พนักงานมีการพัฒนาความรู้ความสามารถอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง ในการว่าจ้าง แต่งตั้ง โยกย้ายพนักงานจะพิจารณาบนพื้นฐานของคุณธรรมและการใช้ทรัพยากรบุคคลให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท โดยจะปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเท่าเทียมกัน และยึดมั่นปฏิบัติตามกฎหมายแรงงานอย่างเคร่งครัด จัดให้มีการตรวจสอบสุขภาพประจำปีให้แก่พนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกันสุขภาพและประกันชีวิตแก่พนักงานด้วย
- ลูกค้า :** ลูกค้ามีความต้องการสินค้า หรือได้รับบริการ ข้อมูลการลงทุน ที่ดีและมีคุณภาพ บริษัทมีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยการเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อกลูกค้า พัฒนารูปแบบสินค้า การให้บริการและเพิ่มช่องทาง/ทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้า โดยให้ข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง
- บริษัทจะรักษาความลับของลูกค้า โดยไม่เปิดเผยข้อมูลของลูกค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตจากลูกค้า เว้นแต่เป็นข้อมูลที่ต้องเปิดเผยต่อบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องตามบทบังคับของกฎหมาย นอกจากนี้ บริษัทมีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรับดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรมและโดยเร็วที่สุด
- คู่ค้า :** คู่ค้ามีความต้องการดำเนินธุรกิจด้วยความยุติธรรมและโปร่งใส บริษัทปฏิบัติต่อคู่ค้า โดยการดำเนินธุรกิจกับคู่ค้าใดๆ ต้องไม่นำมาซึ่งความเสื่อมเสียต่อชื่อเสียงของบริษัทหรือขัดต่อกฎหมาย มีการคำนึงถึงความเสมอภาคในการดำเนินธุรกิจและผลประโยชน์ร่วมกันกับคู่ค้า โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการค้าที่มีต่อคู่ค้าอย่างชัดเจนและเป็นธรรม
- เจ้าหนี้ :** เจ้าหนี้มีความต้องการชำระหนี้คืนตามกำหนดพร้อมดอกเบี้ย บริษัทมีแนวทางปฏิบัติที่เป็นธรรมและรับผิดชอบต่อเจ้าหนี้ ยึดมั่นในสัญญาและถือปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญากับเจ้าหนี้ ในการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย การดูแลหลักประกัน เงื่อนไขการค้าประกัน การบริหารเงินทุน และกรณีที่เกิดการผิดนัดชำระหนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขและสัญญาที่ตกลงกันได้ บริษัทจะแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบล่วงหน้าเพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไขปัญหา
- ชุมชน/สังคม :** ชุมชน/สังคมมีความต้องการสนับสนุนกิจกรรมของชุมชน บริษัทสำรวจความต้องการของชุมชน/สังคม สนับสนุนให้พนักงานมีส่วนร่วมในกิจกรรมสร้างสรรค์ชุมชน/สังคม ตามหน่วยงานภาครัฐและเอกชน รวมทั้งองค์กรสาธารณกุศลต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ

กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทได้จัดให้มีกิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยสนับสนุนให้พนักงานมีส่วนร่วมในกิจกรรมสร้างสรรค์ชุมชนและสังคม ตามหน่วยงานภาครัฐและเอกชน รวมทั้งองค์กรสาธารณกุศลต่างๆ

การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทได้จัดทำนโยบายการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบและ
ธรรมาภิบาล ทำหน้าที่ในการกำกับดูแลระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพเพียงพอ และ
เหมาะสม รวมถึงการดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ การดูแลมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การ
ทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการป้องกันมิให้เกิดการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทได้จัดให้มีหน่วยงานตรวจสอบและถ่วงดุล โดยบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์) ได้จัดตั้งฝ่ายกำกับและตรวจสอบการ
ปฏิบัติงาน และตรวจสอบภายใน ซึ่งมีความอิสระขึ้นตรงกับคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล ทำหน้าที่ในการตรวจสอบ
ประเมินและปรับปรุงประสิทธิภาพของความเสี่ยงของระบบควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง และการกำกับดูแล
กิจการที่ดีในการปฏิบัติงานทุกหน่วยงานของบริษัทและบริษัทย่อย

คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลจะให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้าง หัวหน้างานฝ่ายกำกับและ
ตรวจสอบการปฏิบัติงาน และตรวจสอบภายใน และประเมินผลการปฏิบัติงานของหน่วยงานกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน
และตรวจสอบภายใน

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้มีการประเมินความเสี่ยงของระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง
เป็นประจำทุกปี ตามแนวทางของสำนักงาน กสท. ตามกรอบการควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อ้างอิงจาก
COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission)

1. สรุปความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2560 โดยมีกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล
จำนวน 3 ท่าน เข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการได้ประเมินความเสี่ยงและสอบทานระบบการควบคุมภายในและการบริหาร
จัดการความเสี่ยงของบริษัทและบริษัทหลักทรัพย์ฯ (ในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์ฯได้มีการประเมินโดยที่ประชุมคณะกรรมการของ
บริษัทหลักทรัพย์ฯ ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2560 โดยมีกรรมการตรวจสอบและ ธรรมาภิบาล 2 ท่านเข้าร่วมประชุม
ด้วย) ในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบ คือ

1. การควบคุมภายใน (Control Environment)
2. การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)
3. การควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activities)
4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)
5. ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและบริหารจัดการความเสี่ยงในด้านต่างๆ 5 องค์
ประกอบที่กล่าวมา เป็นไปอย่างเพียงพอและเหมาะสมแล้ว รวมถึงบริษัทมีระบบการควบคุมภายในเรื่องการธุรกรรมกับผู้ถือหุ้น
รายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง เป็นไปอย่างเพียงพอและเหมาะสมด้วยเช่นกัน และที่ผ่านมามีบริษัทยังไม่มี
ข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

2. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล

คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล ได้มีความเห็นเช่นเดียวกับคณะกรรมการบริษัทว่า จากการประเมินและสอบทาน
ระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว พบว่ามีระบบการควบคุมภายในและการ
บริหารจัดการความเสี่ยงในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบที่กล่าวมา เป็นไปอย่างเพียงพอและเหมาะสมแล้ว ทั้งนี้ ได้แนบรายงานของ
คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล เป็นเอกสารแนบท้ายแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีนี้ด้วย

3. หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลได้มีความเห็นว่า การปฏิบัติงานของนางสาวรัชณี ชุนรัตน์ชัย หัวหน้างานฝ่าย
กำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน และตรวจสอบภายใน และหน่วยงานกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน และตรวจสอบภายใน
มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน

รายการระหว่างกัน

บริษัทมีการทำรายการระหว่างกันตามแต่เห็นสมควร และได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และข้อกำหนดของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีเรื่องการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยคณะกรรมการตรวจสอบและสรรมาภิบาลจะให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการระหว่างกันเพื่อให้เกิดความ ยุติธรรม ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และให้เป็นไปตามรายการธุรกิจปกติและเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป

รายการระหว่างกันของบริษัทและบริษัทย่อย ในปี 2559 และ 2560 มีดังนี้

รายละเอียดของกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

		ลักษณะความสัมพันธ์		
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด		บริษัทย่อย		
บริษัท โกลเบล็ก คอนเนค จำกัด		บริษัทย่อย		
บริษัท เอเชีย อีควิตี เวนเจอร์ จำกัด		บริษัทย่อย		
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน		บุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหาร		
รายได้และค่าใช้จ่ายที่มีสาระสำคัญที่เกิดขึ้นระหว่างกิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 และ 2560				
		(หน่วยพันบาท)		
		2559	2560	นโยบายการกำหนดราคา
ค่านายหน้ารับจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์				
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน		466	73	ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป
เงินปันผลรับ				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด		40,000	-	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย
ดอกเบี้ยรับเงินให้กู้ยืมระยะสั้น				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด		21	-	ดอกเบี้ยร้อยละ 2.50 ต่อปี
ดอกเบี้ยรับเงินวางประกันสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด		2	26	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย
ค่านายหน้าจ่ายจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด		1	596	ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่านายหน้าจ่ายจากการส่งคำสั่งซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด		-	3,340	ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าเช่า				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด		977	1,180	ตามอัตราที่ตกลงในสัญญา
บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ทเนอร์ จำกัด		-	365	
ค่าใช้จ่ายอื่น				
บริษัท โกลเบล็ก คอนเนค จำกัด		-	-	ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป
ต้นทุนทางการเงิน				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด		24	-	ดอกเบี้ยร้อยละ 2.50 ต่อปี
บริษัท เอเชีย อีควิตี เวนเจอร์ จำกัด		179	-	ดอกเบี้ยร้อยละ 2.50 ต่อปี

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560

(หน่วยพันบาท)

	2559	2560
ลูกหนี้อื่น		
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบลิก จำกัด	-	2,544
เงินปันผลค้างรับ		
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบลิก จำกัด	40,000	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบลิก จำกัด	162	623

ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกันของบริษัทและบริษัทย่อยมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล สำหรับรายการค่านายหน้ารับของกรรมการและบุคคลที่เกี่ยวข้องอยู่ในอัตราเดียวกันกับอัตราปกติในตลาด ตลอดจนการให้เข้าพื้นที่ระหว่างกันคำนวณด้วยราคามูลค่ายุติธรรม ส่วนรายการอื่นๆ เห็นว่า การให้กู้ยืมระหว่างกันเป็นการจัดหาเงินทุนเพื่อใช้ในการสนับสนุนทางการเงินเพื่อให้บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ

ทั้งนี้ ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน มีความเห็นว่า บริษัทได้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วนและถูกต้อง โดยรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นจนถึงปัจจุบัน บริษัทได้จ่ายค่าใช้จ่าย เช่น ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าเช่าและบริการในราคาตลาดยุติธรรม (Fair Market Value)

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

คณะกรรมการบริษัท หรือผู้ได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัทจะต้องไม่อนุมัติรายการใด ๆ ที่ตน หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อย จะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงและการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทหรือบริษัทย่อย

นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

เพื่อป้องกันการเอื้อประโยชน์กันในการทำธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทยังคงมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในปัจจุบันต่อไปในอนาคต โดยจะมีการกำหนดเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติ ในราคาตลาดหรือราคายุติธรรม ทั้งนี้ บริษัทจะช่วยให้คณะกรรมการอิสระ หรือคณะกรรมการตรวจสอบ หรือผู้สอบบัญชีของบริษัท หรือผู้เชี่ยวชาญอิสระพิจารณาตรวจสอบและให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคาและความสมเหตุสมผลของการทำรายการด้วย ซึ่งจะต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติทุกครั้ง ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการตามระเบียบและกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในส่วนของการซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทมีนโยบายในการกำหนดค่านายหน้า รวมถึงขั้นตอนการปฏิบัติ เช่น ขั้นตอนการอนุมัติวงเงิน การเรียกเก็บเงิน และ การอนุมัติการซื้อขายเงินวงเงิน เหมือนกับลูกค้าทั่วไปทุกประการ

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. ผลการดำเนินงาน

รายได้

บริษัทและบริษัทย่อย

(หน่วย : พันบาท)

ผลประกอบการ	งบการเงินรวม			
	2559		2560	
รายได้				
รายได้จากการขาย	55,960,647	98.88%	52,011,021	98.96%
ค่านายหน้าจากธุรกิจหลักทรัพย์	428,535	0.76%	337,053	0.64%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	53,403	0.10%	37,913	0.07%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	21,632	0.04%	62,203	0.12%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	28,654	0.05%	32,927	0.06%
ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	36,279	0.06%	28,599	0.05%
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	41,466	0.07%	3,470	0.01%
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	17,571	0.03%	42,456	0.08%
รายได้อื่น	5,958	0.01%	1,914	0.01%
รวมรายได้	56,594,145	100.00%	52,557,556	100.00%

ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 52,557.56 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 4,036.59 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.13 โดยบริษัทมียอดขายทองคำแท่งจำนวน 52,011.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 98.96 ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อน 3,949.63 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.06 เนื่องจากราคาทองคำมีความผันผวนตลอดปี 2560 โดยทำราคาสูงสุดที่ \$1,346.25 เหรียญต่อออนซ์ และทำราคาต่ำสุดที่ \$1,151.00 เหรียญต่อออนซ์ และราคาปิด ณ สิ้นปี 2560 อยู่ที่ \$1,302.70 เหรียญต่อออนซ์ จากต้นปี ที่ \$1,151.67 เหรียญต่อออนซ์ ปรับตัวเพิ่มขึ้น \$151.030 เหรียญต่อออนซ์ หรือ 13.11% ราคาทองคำโลกในปี 2560 ได้รับปัจจัยหนุนจากการอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐเป็นหลักตลอดปี 2560 ถึงแม้จะมีเหตุการณ์อื่นๆ กดดัน ทำให้ราคาทองคำผันผวนตลอดปี ไม่ว่าจะเป็นช่วงที่ธนาคารกลางสหรัฐและธนาคารกลางอื่นๆ ทั่วโลกลดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ หยุดการปรับลดอัตราดอกเบี้ย หรือขึ้นอัตราดอกเบี้ย ตลาดสินทรัพย์เสี่ยงอย่างตลาดหุ้นก็ปรับขึ้นทำจุดสูงสุดหลายแห่งซึ่งเป็นผลจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่ดีขึ้น สถานการณ์ในตะวันออกกลางระหว่างอิสราเอลและปาเลสไตน์จากการที่สหรัฐประกาศรับรองนครเยรูซาเลมเป็นเมืองหลวงของประเทศอิสราเอล และสถานการณ์ความตึงเครียดบนคาบสมุทรเกาหลีจากความกังวลว่าจะมีการใช้ความรุนแรงระหว่างเกาหลีเหนือและสหรัฐ ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้มีความต้องการทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยสูงขึ้นและเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้ทองคำแท่งปรับขึ้นแรงเมื่อตอนปลายปี 2560

นอกจากนี้ บริษัทยังมีรายได้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล 1.55 ล้านบาท ลดลง 39.74 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทไม่ได้รับเงินปันผลจากบริษัทย่อย

ในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ณ สิ้นปี 2560 ปิดที่ 1,753.71 จุด ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 210.77 จุด จากปี 2559 โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวม SET และ MAI อยู่ที่มูลค่า 50,114 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.59 เมื่อเทียบกับปี 2559 ที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 52,526 ล้านบาท บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 1,715.13 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.91 ลดลงจากปีก่อน ที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 2,024.61 ล้านบาท และส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 2.15 ทำให้บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีรายได้รวม 543.37 ล้านบาท ลดลง 88.00 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.94 จากรายได้รวม 631.36 ล้านบาท ในปี 2559 ประกอบด้วยรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 378.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 67.69 ของรายได้รวม ลดลง 103.34 ล้านบาท จาก 481.94 ล้านบาท ในปี 2559 หรือลดลงร้อยละ 21.44 ในส่วนของกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ลดลง

จากกำไร 59.69 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 40.29 ล้านบาท ในปี 2560 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้น จาก 27.40 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 31.37 ล้านบาท ในปี 2560 รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลงจาก 36.28 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 28.60 ล้านบาท ในปี 2560 และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 21.75 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 62.58 ล้านบาท ในปี 2560

ค่าใช้จ่าย

บริษัทและบริษัทย่อย

(หน่วย : พันบาท)

ผลประกอบการ	งบการเงินรวม			
	2559		2560	
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	55,921,448	98.81%	51,966,179	98.87%
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	325,415	0.57%	295,370	0.56%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	70,839	0.13%	71,646	0.14%
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	17,504	0.03%	12,445	0.02%
หนี้สงสัยจะสูญ	(4,835)	-0.01%	2,328	0.01%
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	100,595	0.18%	82,093	0.16%
ค่าตอบแทนกรรมการ	2,175	0.01%	1,975	0.01%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	37,365	0.07%	31,888	0.06%
ค่าใช้จ่ายอื่น	49,688	0.08%	65,899	0.12%
ต้นทุนทางการเงิน	21,969	0.04%	21,583	0.04%
รวมค่าใช้จ่าย	56,542,163	99.91%	52,551,406	99.99%

ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยค่าใช้จ่ายรวม 52,551.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อน 3,990.75 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.06 ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เป็นต้นทุนขายของทองคำแท่งของบริษัทจำนวน 51,966.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 98.87 ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อน 3,955.27 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.07 โดยต้นทุนขายทองคำแท่งลดลงเป็นไปตามยอดขายทองคำแท่งที่ลดลง นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยยังมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารจำนวน 585.23 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 35.48 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.72 จากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ลดลง 52.82 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.86 จากค่าใช้จ่ายรวม 445.52 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 392.70 ล้านบาท ในปี 2560 โดยสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมคิดเป็นร้อยละ 70.56 และร้อยละ 72.27 ในปี 2559 และ 2560 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานลดลงจาก 330.74 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 279.44 ล้านบาท ในปี 2560 หรือลดลงร้อยละ 15.51 ส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ลดลงจาก 78.85 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 75.03 ล้านบาท ในปี 2560 หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 4.84 และค่าใช้จ่ายอื่นลดลงจาก 39.89 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 35.61 ล้านบาท ในปี 2560 หรือลดลงร้อยละ 10.73

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

ในปี 2560 ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 1.60 ล้านบาท ลดลง 39.15 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 96.07 จากกำไรสุทธิ 40.75 ล้านบาท ในปี 2559 เนื่องจากในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมลดลง 4,036.59 ล้านบาท ส่วนค่าใช้จ่ายรวมลดลงเพียง 3,990.75 ล้านบาท จากยอดขายทองคำแท่งและรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ลดลง ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงจากร้อยละ 2.91 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 0.11 ในปี 2560

ผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในปี 2560 มีกำไรสุทธิ 7.36 ล้านบาท ลดลงจาก 33.81 ล้านบาท จากกำไรสุทธิ 41.17 ล้านบาท ในปี 2559 เนื่องจากรายได้จากค่านายหน้าลดลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง และกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ลดลง

2. ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

บริษัทและบริษัทย่อย

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	2559		2560	
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	417,172	15.01%	262,570	8.88%
เงินลงทุนชั่วคราว	134,312	4.83%	425,061	14.37%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	661,068	23.79%	1,032,713	34.92%
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	425,150	15.30%	125,452	4.24%
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	885,920	31.88%	887,997	30.02%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	12,168	0.44%	9,359	0.32%
สินค้าคงเหลือ	362	0.01%	219	0.01%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,128	0.04%	803	0.02%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,537,280	91.30%	2,744,174	92.78%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	100,000	3.60%	75,000	2.54%
เงินลงทุนเพื่อขาย	25,613	0.92%	20,571	0.70%
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	7,800	0.28%	7,800	0.26%
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	33,359	1.20%	29,645	1.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	24,628	0.89%	26,425	0.90%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	922	0.04%	1,155	0.04%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	49,284	1.77%	52,773	1.78%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	241,606	8.70%	213,369	7.22%
รวมสินทรัพย์	2,778,886	100.00%	2,957,543	100.00%

หนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้นรวม

บริษัทและบริษัทย่อย

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	2559		2560	
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	647,534	23.30%	1,081,976	36.58%
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	86,521	2.92%
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	678,374	24.41%	382,713	12.94%
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	12,363	0.44%	2,829	0.09%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	6,070	0.22%	124	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,626	0.28%	6,813	0.23%
	1,351,967	48.65%	1,560,976	52.78%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น				
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	14,621	0.53%	17,597	0.59%
รวมหนี้สิน	1,366,588	49.18%	1,578,573	53.37%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 1,460,000,000 หุ้น ๑ ละ 1 บาท	1,460,000,000		1,460,000,000	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 1,089,076,392 หุ้น ๑ ละ 1 บาท	1,089,076	39.19%	1,089,076	36.82%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	258,703	9.31%	258,703	8.75%
องค์ประกอบอื่นของส่วนผู้ถือหุ้น	(25,316)	-0.91%	(27,567)	-0.93%
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	31,992	1.15%	31,992	1.08%
ยังไม่จัดสรร	57,843	2.08%	26,766	0.91%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,412,298	50.82%	1,378,970	46.63%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,778,886	100.00%	2,957,543	100.00%

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม 2,957.54 ล้านบาท รายการส่วนใหญ่อประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 262.57 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 1,032.71 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ 888.00 ล้านบาท ลูกหนี้สำนักหักบัญชี 125.45 ล้านบาท เงินลงทุนชั่วคราว 425.06 ล้านบาท สินทรัพย์รวมมียอดเพิ่มขึ้นจำนวน 178.65 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.43 เมื่อเทียบกับปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการจัดโครงสร้างการลงทุน เพื่อบริหารสภาพคล่องและเพื่อให้มีความคล่องตัวในการปรับเปลี่ยนการลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะตลาดและภาวะเศรษฐกิจที่มีความผันผวนตลอดเวลา

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ หลังหักเงินฝากและเงินลงทุนในนามบริษัทหลักทรัพย์ฯ เพื่อลูกค้า ในปี 2560 จำนวน 262.57 ล้านบาท ลดลง 154.60 ล้านบาท จาก 417.17 ล้านบาท ในปี 2559 เนื่องจากในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 139.50 ล้านบาท กิจกรรมการดำเนินงานที่มีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้น ได้แก่ เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ดอกเบี้ยรับ ส่วนกิจกรรมการดำเนินงานที่มีกระแสเงินสดลดลง ได้แก่ ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ และใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 10.24 ล้านบาท จากการซื้อส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจาก 885.92 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 888.00 ล้านบาท ในปี 2560 เนื่องจากช่วงปลายปีลูกค้ามีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประกอบด้วย ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 410.90 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 426.50 ล้านบาท ในปี 2560 ลูกหนี้หลักทรัพย์เงินสดเพิ่มขึ้นจาก 412.50 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 418.20 ล้านบาท ในปี 2560

นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ฯ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีมูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจำนวน 0.15 ล้านบาท ซึ่งหนี้ดังกล่าวค้างชำระไม่เกิน 3 วัน อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากวันที่ในงบดุล บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับชำระหนี้ดังกล่าวแล้วทั้งจำนวน ส่วนมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจาก 65.04 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 66.94 ล้านบาท ในปี 2560 โดยมีลูกค้า 2 ราย จำนวนเงิน 64.47 ล้านบาท เป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ช่วงปี 2553 เนื่องจากหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันอยู่มีมูลค่าราคาตลาดลดลงอย่างรุนแรง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันทั้งหมด และอยู่ระหว่างการดำเนินคดีตามกฎหมาย ส่วนลูกค้าที่เหลืออยู่ในระหว่างการดำเนินคดีตามกฎหมายเช่นกัน

เงินลงทุนชั่วคราว เงินลงทุนเพื่อขาย และเงินลงทุนระยะยาว

เงินลงทุนชั่วคราวสุทธิของบริษัทและบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในปี 2560 มีจำนวน 425.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 290.75 ล้านบาท เงินลงทุนชั่วคราวของบริษัทและบริษัทหลักทรัพย์ฯ เป็นเงินลงทุนชั่วคราวในหลักทรัพย์เพื่อค้าตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และเงินลงทุนในกองทุน

เงินลงทุนเพื่อขายสุทธิของบริษัท มีจำนวน 20.57 ล้านบาท ในปี 2560 ลดลงจากปีก่อน 5.04 ล้านบาท เงินลงทุนเพื่อขายของบริษัทเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้งหมด

เงินลงทุนระยะยาวของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในปี 2560 มีจำนวน 7.8 ล้านบาท เท่ากับปีก่อนเป็นเงินลงทุนระยะยาวในบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ทั้งนี้ สัดส่วนของเงินลงทุนของบริษัทและบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีการเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาดและผลตอบแทนของการลงทุน

สภาพคล่อง

ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 154.60 ล้านบาท จากเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงาน 139.50 ล้านบาท ได้มาจากในกิจกรรมเงินลงทุน 17.92 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 33.03 ล้านบาท แต่บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีปัญหาสภาพคล่องในการดำเนินงาน และสิ้นปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน รายการสินทรัพย์ดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นได้แก่ เงินลงทุนชั่วคราว 293.08 ล้านบาท เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี 86.52 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 387.16 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 429.69 ล้านบาท ดอกเบี้ยรับ 60.89 ล้านบาท ส่วนรายการสินทรัพย์ดำเนินงานที่ลดลงได้แก่ ลูกหนี้สำนักหักบัญชี 299.01 ล้านบาท เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 295.66 ล้านบาท ดอกเบี้ยจ่าย 16.48 ล้านบาท ส่วนรายการกิจกรรมลงทุนเป็นรายการซื้อส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

แหล่งที่มาของเงินทุน

ในปี 2560 แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัทและบริษัทย่อย โดยส่วนใหญ่มาจาก สินเชื่อและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารและสถาบันการเงิน ซึ่งนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้นระหว่างงวด ในการทำธุรกรรมด้านการซื้อขายทองคำแท่ง และธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็น 1,378.97 ล้านบาท ลดลง 33.33 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.36 เนื่องจากในปี 2560 ที่ผ่านมามีบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงาน 1.60 ล้านบาท ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายจำนวนเพิ่มขึ้น 2.25 ล้านบาท และบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 33.03 ล้านบาท

ความสามารถในการทำกำไร

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงจาก 56,594.15 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 52,557.56 ล้านบาทในปี 2560 ลดลง 4,036.59 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.13 ส่วนรายได้รวมของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ลดลงจาก 631.36 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 543.37 ล้านบาท ในปี 2560 ลดลง 87.99 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 67.69

อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2560 คิดเป็นร้อยละ 0.003 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่คิดเป็นร้อยละ 0.07 ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในปี 2560 คิดเป็นร้อยละ 74.04 ของรายได้รวม ลดลงจากปี 2559 ที่คิดเป็นร้อยละ 78.72 ของรายได้รวม

อัตรากำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2560 คิดเป็นร้อยละ 0.003 ของรายได้รวม ลดลงจากปี 2559 ที่คิดเป็นร้อยละ 0.072 ของรายได้รวม ส่วนอัตรากำไรสุทธิของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในปี 2560 คิดเป็นร้อยละ 1.35 ของรายได้รวม ลดลงจากปี 2559 ที่คิดเป็นร้อยละ 6.52 ของรายได้รวม

สาเหตุที่ความสามารถในการทำกำไรลดลงเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้ลดลงจากยอดขายทองคำแท่งของบริษัทและรายได้ค่านายหน้าของบริษัทหลักทรัพย์ฯ มากกว่ารายจ่ายรวมที่ลดลง จึงส่งผลให้มีอัตรากำไรทั้งบริษัทและบริษัทหลักทรัพย์ฯ ลดลง

ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

ในปี 2560 บริษัทมีการตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 0.42 ล้านบาท และบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีการตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจาก 65.04 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 66.94 ล้านบาท ในปี 2560 โดยมีลูกค้า 2 ราย จำนวนเงิน 64.47 ล้านบาท เป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ช่วงปี 2553 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันทั้งหมด และอยู่ระหว่างการดำเนินคดีตามกฎหมาย ส่วนลูกค้าที่เหลืออยู่ในระหว่างการดำเนินคดีตามกฎหมายเช่นกัน

ความเพียงพอของเงินทุน

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2560 อยู่ที่ 1.14 เท่า ส่วนปี 2559 ที่ 0.97 เท่า สาเหตุจากปริมาณหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของบริษัทและบริษัทย่อยที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 434.44 ล้านบาท เนื่องจากในช่วงปลายปี บริษัทและบริษัทย่อยมีการทำธุรกรรมกับลูกค้าและลูกค้าเพิ่มขึ้น แต่เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ลดลงเพียง 295.66 ล้านบาท เมื่อพิจารณาที่ Current Ratio (สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน) ของปี 2560 คิดเป็น 1.76 เท่า ส่วนปี 2559 คิดเป็น 1.88 เท่า ลดลงเนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นมากกว่าสินทรัพย์หมุนเวียน แต่บริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้ใช้เงินกู้ยืมแสดงถึงความสามารถในการบริหารสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2560 อยู่ที่ 0.81 ส่วนปี 2559 อยู่ที่ 0.86 โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นหนี้สินหมุนเวียน โดยเฉพาะหนี้สินจากเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ส่วนใหญ่ค้างชำระไม่เกิน 1 ถึง 2 วัน บริษัทหลักทรัพย์ฯ จะชำระหนี้คืนทั้งจำนวนจึงไม่ส่งผลกระทบต่อเงินทุนของบริษัท

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ชื่อ-นามสกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด	จำนวนและร้อยละของ หุ้นสามัญที่ถือในบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2560	ความสัมพันธ์		ประวัติการทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	
				ทางครอบครัว	ช่วงเวลา ระหว่างผู้บริหาร	ตำแหน่ง / ชื่อบริษัท	
1. นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ ประธานกรรมการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม (ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2547)	66	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล ปริญญาตรี รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช Directors Accreditation Program (สิงหาคม 2547) จากสถาบัน ส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย Directors Certification Program (พฤศจิกายน 2547) จากสถาบัน ส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย	21.34% (232.40 ล้านหุ้น)	-	2545-2547 2557-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์	บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ประธานสถาบันนิติบัญญัติแห่งชาติ
2. นางสาววิไลลักษณ์ สกุลภักดี ประธานกรรมการตรวจสอบ และธรรมาภิบาล กรรมการอิสระ กรรมการกำหนดคำตอบแทน กรรมการสรรหา (ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2560)	65	ปริญญาเอก รัฐประศาสนศาสตร์ มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต ปริญญาเอก บริหารการจัดการ University of Netherlands ปริญญาเอก สหวิทยาการ (การบัญชี) University of Interdisciplinary Studies USA (UIDS) Directors Accreditation Program สถาบันส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	-	-	2557-ปัจจุบัน 2527-ปัจจุบัน 2527-ปัจจุบัน	ประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร ประธานบริษัท ประธานบริษัท	บมจ.โปรเฟสชั่นแนล เวสต์ เทคโนโลยี (1999) บริษัท บี ฮอว์น จำกัด บริษัทในเครือ เอส.วี.พี.กรุ๊ป

ชื่อ-นามสกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด	จำนวนและร้อยละของ หุ้นสามัญที่ถือในบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2560	ความสัมพันธ์		ประวัติการทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	
				ทางครอบครัว	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง / ชื่อบริษัท	
3. นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์ กรรมการตรวจสอบและ ธรรมาภิบาล กรรมการสรรหา กรรมการอิสระ (ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2554)	63	รัฐศาสตรมหาบัณฑิต	-	-	2552-2554	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท หลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	
		มหาวิทยลัยธรรมศาสตร์			2557-2558	สำนักงานสรรพากร ภาค 4	
		ศิลปศาสตรบัณฑิต			2532-ปัจจุบัน	วิทยากรพิเศษของกรมสรรพากร, สมาคมนักบัญชี และผู้สอบบัญชีรับอนุญาต, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์และหน่วยงานของเอกชน และรัฐบาลหลายแห่ง	
		มหาวิทยลัยรามคำแหง			2528-ปัจจุบัน	อาจารย์สอนพิเศษระดับปริญญาตรีและปริญญาโท หลักสูตร M.B.A., Mini M.B.A. วิชาการจัดการ ภาษีอากร มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์, มหาวิทยาลัยรามคำแหง, มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาราช, มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์, มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย, มหาวิทยาลัยเชียงใหม่	
		นิติศาสตรบัณฑิต			2556-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. แอสเซทไพรท์	
		มหาวิทยลัยสุโขทัยธรรมาราช					
		นิเทศศาสตรบัณฑิต					
		มหาวิทยลัยธรรมศาสตร์					
		ศึกษาศาสตรบัณฑิต					
		มหาวิทยลัยรามคำแหง					
		บริหารธุรกิจบัณฑิต (การบัญชี)					
		มหาวิทยลัยรามคำแหง					

ชื่อ-นามสกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด	จำนวนและร้อยละของ หุ้นสามัญที่ถือในบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2560	ความสัมพันธ์	ประวัติการทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง / ชื่อบริษัท	
4. นายสุพร ธรรมมารักษ์ กรรมการตรวจสอบและ บรรณาธิการ กรรมการสรรหา กรรมการอิสระ (ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2554)	64	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิต พัฒนบริหารศาสตร์ ศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง ประกาศนียบัตร การเมืองการปกครอง สำหรับผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 8 สถาบันพระปกเกล้า ประกาศนียบัตร วิทยาลัยป้องกัน ราชอาณาจักร ภาครัฐร่วมเอกชน ปี 2548 ประกาศนียบัตร สถาบันกรรมการ บริษัทไทย รุ่นที่ 139/2010 หลักสูตรการกำกับดูแลสำหรับ กรรมการและผู้บริหารระดับสูง องค์กรรัฐวิสาหกิจและมหาชน รุ่นที่ 8 สถาบันพระปกเกล้า	-	-	2524-ปัจจุบัน 2540-ปัจจุบัน 2544-ปัจจุบัน 2553-ปัจจุบัน 2553-2555 2554	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการ ประธานกรรมการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการ กรรมการอิสระ	บริษัท โรงแรมแมนฮัตตัน จำกัด บริษัท โรงแรมคลองหลวง ปทุมธานี จำกัด บริษัท ทวินเบย์รีสอร์ท จำกัด บริษัท อีโคอินท์ จำกัด การนิคมอุตสาหกรรม แห่งประเทศไทย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

ชื่อ-นามสกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด	จำนวนและร้อยละของ หุ้นสามัญที่ถือในบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2560	ความสัมพันธ์	ประวัติการทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง / ชื่อบริษัท	
5. นายธราวุธ คุหาเปรมกิจ กรรมการ และ กรรมการผู้จัดการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม (ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2555)	34	SASIN Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University MBA Finance and Business Strategy CASS Business School Master Degree in Investment Management Boston University Bachelor of Art in Economics Directors Accreditation และ Directors Certification Program จากสถาบันส่งเสริม กรรมการบริษัทไทย ปี 2556	-	-	2549-2550 2550 2552-2555	Trader ฝ่ายบริหารเงิน ผู้อำนวยการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ	บริษัท G.G.R. CAPITAL จำกัด ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
6. นายสัมฤทธิ์ อุ่นจิตต์ธรรม รองผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท	54	ปริญญาตรี การบัญชี มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย หลักสูตรพื้นฐานเลขานุการบริษัท สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย	-	-	2545-2553	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ สายงานบัญชี และการเงิน	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไชน์ จำกัด (มหาชน)

ข้อมูลการดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหารในบริษัทและบริษัทย่อย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ชื่อ-สกุล			ตำแหน่ง	บริษัทย่อย		
				GBS	COP	AEV
1.	นายโอฬาร	คุหาเปรมกิจ	X			
2.	นางสาววิไลลักษณ์	สกุลภักดี	x , xx			
3.	นายสุเทพ	พงษ์พิทักษ์	x , xx			
4.	นายสุพร	ธรรมมารักษ์	x , xx			
5.	นายธราภุช	คุหาเปรมกิจ	/ , //		/	/
6.	นายกิตติพงษ์	คุหาเปรมกิจ		X		
7.	นายวิโรจน์	เศรษฐปราโมทย์		x , xx		
8.	นายโอภาส	ชุนทโสภาค		x , xx		
9.	นายธนพิศาล	คุหาเปรมกิจ		/ , //		
10.	นางสาวปรารธนา	เมฆเกรียงไกร		/, //		

- X = ประธานกรรมการ

/ = กรรมการ

// = ผู้บริหาร

xx = กรรมการตรวจสอบ

x = กรรมการอิสระ
- GBS = บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

COP = บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด

AEV = บริษัท เอเชีย อีควิตี เวนเจอร์ จำกัด

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความถึงมาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพ พ.ศ. 2547 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

คณะกรรมการรับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ที่จัดทำขึ้นเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้แสดงฐานะทางการเงิน รายได้และค่าใช้จ่าย และกระแสเงินสดรวมที่เป็นจริงและสมเหตุผล โดยจัดให้มีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วนเพียงพอ ที่รักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน รวมทั้งการป้องกันทุจริตและการดำเนินการที่ผิดปกติ และในการจัดทำรายงานทางการเงินได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอและเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป รวมทั้งได้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยในรายงานของผู้สอบบัญชี

นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ
ประธานกรรมการ

นายธราวุธ คูหาเปรมกิจ
กรรมการและกรรมการผู้จัดการ

รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและเฉพาะกิจการ รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบที่สำคัญ
<p>การรับรู้รายได้จากการขายและต้นทุนขาย</p> <p>รายได้จากการขายจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้านั้นหรือไม่อาจวัดมูลค่าได้อย่างน่าเชื่อถือ ทั้งนี้เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือรายได้จากการขายและต้นทุนขายนั้นเกิดขึ้นจริง และมีการรับรู้รายได้จากการขายและต้นทุนขายถูกต้องและครบถ้วนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</p> <p>กลุ่มบริษัทได้เปิดเผยนโยบายการบัญชี เรื่อง การรับรู้รายได้การขายสินค้า ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ และข้อมูลส่วนงานดำเนินงานไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.22 ข้อ 27 และข้อ 31 ตามลำดับ</p>	<p>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญ รวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> • การทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้จากการขายและต้นทุนขาย • การสอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายใน • การทดสอบประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามการควบคุมภายในรวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้จากการขายและต้นทุนขาย และ • การตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> - การตรวจสอบเอกสารประกอบการรับรู้รายได้จากการขายและต้นทุนขาย ว่า รายได้จากการขายและต้นทุนขายนั้นเกิดขึ้นจริง และมีการรับรู้รายได้จากการถูกต้องและครบถ้วน - ตรวจสอบการตัดยอดรายได้จากการขายและต้นทุนขาย ณ วันสิ้นปี เพื่อความมั่นใจว่าบริษัทรับรู้รายได้จากการขายและต้นทุนขายเหมาะสมตามรอบระยะเวลาบัญชี - การวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้จากการขายและต้นทุนขาย

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบที่สำคัญ
<p>การรับรู้รายได้ - รายได้ค่านายหน้า</p> <p>รายได้ค่านายหน้าเป็นค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไขในการกำหนดค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกันตามปริมาณการซื้อขาย ทั้งนี้เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ รายได้ค่านายหน้านั้นเกิดขึ้นจริง มีการรับรู้รายได้ค่านายหน้าถูกต้องและครบถ้วนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</p> <p>กลุ่มบริษัทได้เปิดเผยนโยบายการบัญชี เรื่อง การรับรู้รายได้ และข้อมูลส่วนงานดำเนินงานไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.22 และข้อ 31 ตามลำดับ</p>	<p>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญของข้าพเจ้าประกอบด้วย</p> <ul style="list-style-type: none"> • การทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ ค่านายหน้า • การสอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายใน • การทดสอบประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามการควบคุมภายในรวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า และ • การตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> - การตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ากับอัตราค่านายหน้าที่เกี่ยวข้อง ทดสอบการคำนวณรายได้ค่านายหน้า และตรวจสอบเอกสารประกอบ การรับรู้รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวว่าเกิดขึ้นจริง มีการรับรู้รายได้ค่านายหน้าถูกต้องและครบถ้วน - การวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ค่านายหน้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี ซึ่งข้าพเจ้าได้รับข้อมูลอื่นก่อนวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นเกี่ยวกับข้อมูลอื่นดังกล่าว

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

ข้าพเจ้าได้อ่านข้อมูลอื่นในรายงานประจำปีฉบับเตรียมเผยแพร่ โดยไม่พบว่ามี การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่ข้าพเจ้าต้องรายงาน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ จากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้อง ตามที่ควร
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน ซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้า เพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

วัลลภ วิโลววิทย์

กรุงเทพมหานคร
วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2561

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6797
บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส ไชยศ สอบบัญชี จำกัด

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

หมายเหตุ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
		2560	2559	2560	2559
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	262,570,115	417,172,283	87,659,796	217,632,794
เงินลงทุนชั่วคราว	6	425,060,790	134,311,143	960,026	2,825,527
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	7	1,032,713,081	661,068,049	1,012,639,461	654,545,474
ลูกหนี้อื่นบริษัทย่อย	4	-	-	2,543,666	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	8	125,452,243	425,149,962	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	9	887,997,228	885,920,279	-	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	10	9,359,270	12,167,870	3,000,600	152,500
สินค้าคงเหลือ		218,871	362,366	218,871	362,366
เงินปันผลค้างรับจากบริษัทย่อย	4	-	-	-	39,999,995
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		803,049	1,128,296	24,515	11,684
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		2,744,174,647	2,537,280,248	1,107,046,935	915,530,340
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	11	75,000,000	100,000,000	75,000,000	100,000,000
เงินลงทุนเพื่อขาย	12	20,570,274	25,612,899	20,570,274	25,612,899
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	13	-	-	982,727,590	975,991,808
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	14	7,800,000	7,800,000	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	15	29,644,862	33,358,847	9,702,688	11,397,825
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	16	26,424,952	24,628,192	1,696,823	1,090,620
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	29	1,155,804	922,399	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		52,772,810	49,283,920	44,800	44,800
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		213,368,702	241,606,257	1,089,742,175	1,114,137,952
รวมสินทรัพย์		2,957,543,349	2,778,886,505	2,196,789,110	2,029,668,292

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
		2560	2559	2560	2559
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	17	1,081,975,550	647,534,268	795,310,655	590,546,341
เจ้าหนี้อื่นบริษัทย่อย	4	-	-	623,212	162,330
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		86,521,128	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	18	382,713,462	678,373,602	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	10	2,828,800	12,363,422	2,606,500	314,750
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		123,757	6,069,561	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		6,813,571	7,626,472	168,472	108,581
รวมหนี้สินหมุนเวียน		1,560,976,268	1,351,967,325	798,708,839	591,132,002
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น					
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	19	17,596,662	14,620,861	4,167,989	3,933,796
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		17,596,662	14,620,861	4,167,989	3,933,796
รวมหนี้สิน		1,578,572,930	1,366,588,186	802,876,828	595,065,798

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)				
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
1,460,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	1,460,000,000	1,460,000,000	1,460,000,000	1,460,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
1,089,076,392 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท				
ชำระครบแล้ว	1,089,076,392	1,089,076,392	1,089,076,392	1,089,076,392
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	258,702,294	258,702,294	258,702,294	258,702,294
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	21 31,991,700	31,991,700	31,991,700	31,991,700
ยังไม่ได้จัดสรร	26,767,299	57,844,074	40,456,473	78,895,560
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(27,567,266)	(25,316,141)	(26,314,577)	(24,063,452)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,378,970,419	1,412,298,319	1,393,912,282	1,434,602,494
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,378,970,419	1,412,298,319	1,393,912,282	1,434,602,494
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,957,543,349	2,778,886,505	2,196,789,110	2,029,668,292

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
รายได้				
รายได้จากการขาย	52,011,020,587	55,960,646,919	52,011,020,587	55,960,646,919
รายได้ค่านายหน้า 23	374,966,401	481,938,293	-	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	62,203,091	21,632,003	-	-
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	32,926,713	28,654,134	1,551,959	41,292,735
ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	28,598,558	36,278,520	-	-
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 24	45,925,938	59,036,897	5,639,946	(661,000)
รายได้อื่น	1,914,351	5,958,561	1,512,182	2,726,314
รวมรายได้	52,557,555,639	56,594,145,327	52,019,724,674	56,004,004,968
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย 27	51,966,179,104	55,921,448,244	51,966,179,104	55,921,448,244
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	329,232,528	364,955,289	22,413,807	22,721,394
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	82,092,857	100,594,865	6,611,705	2,671,467
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	2,327,675	(4,834,608)	414,620	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน (กลับรายการ)	-	-	(6,735,782)	(3,493,570)
ค่าใช้จ่ายอื่น	149,990,046	138,030,166	35,474,354	18,251,337
ต้นทุนทางการเงิน	21,583,423	21,969,335	1,133,661	2,844,140
รวมค่าใช้จ่าย	52,551,405,633	56,542,163,291	52,025,491,469	55,964,443,012

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	6,150,006	51,982,036	(5,766,795)	39,561,956
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 29	(4,554,650)	(11,232,012)	-	-
กำไรสุทธิสำหรับปี	1,595,356	40,750,024	(5,766,795)	39,561,956
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่ไปกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(2,251,125)	5,546,158	(2,251,125)	5,546,158
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่ในภายหลัง	-	-	-	-
	(2,251,125)	5,546,158	(2,251,125)	5,546,158
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้	(2,251,125)	5,546,158	(2,251,125)	5,546,158
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(655,769)	46,296,182	(8,017,920)	45,108,114
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,595,356	40,750,024	(5,766,795)	39,561,956
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
	1,595,356	40,750,024	(5,766,795)	39,561,956
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(655,769)	46,296,182	(8,017,920)	45,108,114
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
	(655,769)	46,296,182	(8,017,920)	45,108,114
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท) 30	0.001	0.037	(0.005)	0.036
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	1,089,076	1,089,076	1,089,076	1,089,076

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท โกลเบลิก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

หมายเหตุ		งบการเงินรวม										
		ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่										
		ทุนที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สะสม		องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				ส่วนของผู้ ถือหุ้น บริษัทใหญ่	ส่วนของ ส่วนได้เสีย ที่ไม่มีอำนาจ ควบคุม	รวม ส่วนของผู้ ถือหุ้น
						กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
				จัดสรรแล้ว ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนเกินทุนจาก การเปลี่ยนแปลง ส่วนได้เสียใน บริษัทย่อย	กำไร (ขาดทุน) เงินลงทุน เพื่อขาย	รวม องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ ถือหุ้น				
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	1,089,076,392	258,702,294	30,006,381	40,860,903	(1,252,689)	(29,609,610)	(30,862,299)	1,387,783,67	-	1,387,783,671		
ทุนสำรองตามกฎหมาย	21	-	-	1,985,319	(1,985,319)	-	-	-	-	-	-	
เงินปันผลจ่าย	22	-	-	-	(21,781,534)	-	-	-	(21,781,534)	-	(21,781,534)	
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	40,750,024	-	5,546,158	5,546,158	46,296,182	-	46,296,182	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		1,089,076,392	258,702,294	31,991,700	57,844,074	(1,252,689)	(24,063,452)	(25,316,141)	1,412,298,319	-	1,412,298,319	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560		1,089,076,392	258,702,294	31,991,700	57,844,074	(1,252,689)	(24,063,452)	(25,316,141)	1,412,298,319	-	1,412,298,319	
เงินปันผลจ่าย	22	-	-	-	(32,672,131)	-	-	-	(32,672,131)	-	(32,672,131)	
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	1,595,356	-	(2,251,125)	(2,251,125)	(655,769)	-	(655,769)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		1,089,076,392	258,702,294	31,991,700	26,767,299	(1,252,689)	(26,314,577)	(27,567,266)	1,378,970,419	-	1,378,970,419	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท โกลเบติก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

		งบการเงินเฉพาะกิจการ						
		ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สะสม		องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
				จัดสรรแล้ว ทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	
หมายเหตุ								
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559		1,089,076,392	258,702,294	30,006,381	63,100,451	(29,609,610)	(29,609,610)	1,411,275,908
ทุนสำรองตามกฎหมาย	21	-	-	1,985,319	(1,985,319)	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	22	-	-	-	(21,781,528)	-	-	(21,781,528)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	39,561,956	5,546,158	5,546,158	45,108,114
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		1,089,076,392	258,702,294	31,991,700	78,895,560	(24,063,452)	(24,063,452)	1,434,602,494
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560		1,089,076,392	258,702,294	31,991,700	78,895,560	(24,063,452)	(24,063,452)	1,434,602,494
เงินปันผลจ่าย	22	-	-	-	(32,672,292)	-	-	(32,672,292)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	(5,766,795)	(2,251,125)	(2,251,125)	(8,017,920)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		1,089,076,392	258,702,294	31,991,700	40,456,473	(26,314,577)	(26,314,577)	1,393,912,282

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัท โกลเบติก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	6,150,006	51,982,036	(5,766,795)	39,561,956
ปรับปรุงด้วย				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	12,445,313	17,503,934	2,258,412	3,341,986
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	2,297,153	(4,834,608)	414,620	-
ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	990	-	990	-
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	6,025,993	(354,682)	(3,999)	-
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์	(6,726,022)	272,892	(556,350)	162,250
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	16,556,937	4,204,040	15,867,478	3,314,374
(กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	(300,136)	661,000	(300,136)	661,000
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อค้า	(3,698,782)	-	(3,698,782)	-
(กำไร) ขาดทุนจากการขายและตัดจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	(49,597)	55,118	-	-
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(6,735,782)	(3,493,570)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	2,975,801	3,377,200	234,193	585,577
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผล	(61,525,271)	(64,932,654)	(1,551,959)	(41,292,735)
ต้นทุนทางการเงิน	21,583,423	21,969,335	1,133,661	2,844,140
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(4,264,192)	29,903,611	1,295,551	5,684,978
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินลงทุนชั่วคราว	(293,076,857)	(81,403,799)	5,568,283	(380,072)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(387,157,848)	186,292,102	(374,418,993)	186,601,287
ลูกหนี้อื่นบริษัทย่อย	-	-	(2,543,666)	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	299,008,260	(363,033,997)	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(4,408,654)	(11,742,984)	-	-
สินค้าคงเหลือ	142,505	(362,366)	142,505	(362,366)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	325,247	(1,111,349)	(12,831)	3,426
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(3,488,890)	(3,078,644)	-	100,000

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)				
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	429,689,663	(56,340,745)	205,111,788	(64,750,939)
เจ้าหนี้อื่นบริษัทย่อย	-	-	460,882	(16,927)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	86,521,128	(33,671,204)	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(295,660,140)	370,172,858	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(812,901)	618,914	59,891	(73,251)
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	-	(1,294,850)	-	(945,000)
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	(173,182,679)	34,947,547	(164,336,590)	125,861,136
รับดอกเบี้ย	60,893,507	65,988,212	1,283,213	1,185,817
จ่ายดอกเบี้ย	(16,477,812)	(21,784,531)	(1,127,143)	(2,844,140)
จ่ายภาษีเงินได้	(10,733,858)	(9,148,215)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(139,500,842)	70,003,013	(164,180,520)	124,202,813
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	25,000,000	-	25,000,000	-
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(6,123,719)	(15,113,728)	(361,660)	(6,254,300)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(4,418,765)	(2,613,139)	(807,818)	(197,950)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	63,993	32,243	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	3,091,635	889,001	3,091,635	889,001
รับเงินปันผล	311,654	119,654	40,311,649	20,119,652
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	17,924,798	(16,685,969)	67,233,806	14,556,403

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสตรับจากการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	4,080,000,000	5,513,000,000	730,000,000	2,600,000,000
เงินสตรับจากการกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	-	-	57,000,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(4,080,000,000)	(5,513,000,000)	(730,000,000)	(2,600,000,000)
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	-	-	(57,000,000)
จ่ายเงินปันผล	(33,026,124)	(21,363,818)	(33,026,284)	(21,363,818)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(33,026,124)	(21,363,818)	(33,026,284)	(21,363,818)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(154,602,168)	31,953,226	(129,972,998)	117,395,398
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	417,172,283	385,219,057	217,632,794	100,237,396
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	262,570,115	417,172,283	87,659,796	217,632,794

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทมหาชนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทที่มีอยู่ที่จดทะเบียน คือ เลขที่ 87/2 ชั้น 12 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นเพลส ถนนวิทยุ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ประเทศไทย

บริษัทดำเนินธุรกิจลงทุน และธุรกิจค้าทองคำแท่ง และมีบริษัทย่อย 3 แห่ง ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจลงทุน และธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินงานทั้งหมดในประเทศไทย

2. เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงิน

2.1 กลุ่มบริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทและจัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

2.2 งบการเงินของกลุ่มบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป และตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 2 ตุลาคม 2560 เรื่อง “การจัดทำและส่งงบการเงินและรายการเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2560” และตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง “กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2559” ลงวันที่ 11 ตุลาคม 2559

รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่สธ. 22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่แสดงไว้เพื่อการเปรียบเทียบตามประกาศดังกล่าวแล้ว ดังนี้

งบแสดงฐานะทางการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้มีการจัดประเภทใหม่เพื่อการเปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะทางการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้

หน่วย : พันบาท

	วันที่ 31 ธันวาคม 2559		การจัดประเภท รายการเดิม	การจัดประเภท รายการใหม่
	งบการเงินรวม	งบการเงิน เฉพาะกิจการ		
เงินฝากประจำ	672,826	2,826	เงินฝากในสถาบันการเงิน	เงินลงทุนชั่วคราว
ตัวเงินค้ำและพันธบัตรรัฐบาล	538,396	-	เงินฝากในสถาบันการเงิน	เงินลงทุนชั่วคราว

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้มีการจัดประเภทใหม่เพื่อการเปรียบเทียบกับงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้

หน่วย : พันบาท

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
	งบการเงินรวม	งบการเงิน เฉพาะกิจการ	การจัดประเภท รายการเดิม	การจัดประเภท รายการใหม่
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	53,403	-	ค่านายหน้าจากการซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	รายได้ค่านายหน้า
กำไรจากเงินลงทุน	41,466	(661)	กำไรจากเงินลงทุน	กำไรและผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	17,571	-	กำไรจากตราสารอนุพันธ์	กำไรและผลตอบแทน จากเครื่องมือทางการเงิน
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	17,504	3,342	ค่าเสื่อมราคาและค่าตัด จำหน่าย	ค่าใช้จ่ายอื่น
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	70,839	3,641	ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	ค่าใช้จ่ายอื่น
ค่าภาษีอากร	2,187	2	ค่าภาษีอากร	ค่าใช้จ่ายอื่น
ค่าตอบแทนกรรมการ	2,175	1,305	ค่าตอบแทนกรรมการ	ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ พนักงาน
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	37,365	11,444	ค่าตอบแทนผู้บริหาร	ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ พนักงาน

นอกจากนั้น รายการย่อยที่แสดงในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ได้มีการเปลี่ยนชื่อรายการย่อยให้สอดคล้องกับประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 11 ตุลาคม 2559 โดยรายการย่อยที่มีการเปลี่ยนแปลงชื่อที่มีสาระสำคัญ มีดังนี้

งบการเงิน	ชื่อรายการย่อยที่แสดงไว้เดิม	ชื่อรายการย่อยในงวดปัจจุบัน
งบแสดงฐานะการเงิน	ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

- 2.3 งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ได้รวมบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยที่ บริษัทมีอำนาจควบคุมหรือถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทย่อย ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ พันบาท	ทุนชำระแล้ว พันบาท		สัดส่วนการถือหุ้นทางตรงและ ทางอ้อมของบริษัท (ร้อยละ)	
		2560	2559	2560	2559
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	500,000	500,000	99.99	99.99
บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด (เดิมชื่อ : บริษัทโกลเบล็ก คอนเนค จำกัด)	ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน	30,000	30,000	99.99	99.99
บริษัท เอเชีย อีควิตี เวเนเจอร์ จำกัด	ธุรกิจลงทุน	20,000	20,000	99.99	99.99

รายการบัญชีระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อยที่มีนัยสำคัญได้ถูกตัดรายการในการจัดทำงบการเงินรวมแล้ว

- 2.4 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

- 2.5 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบัน
- ในระหว่างงวด กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความ และการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัติ นี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท
- 2.6 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้
- สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินจำนวน 56 ฉบับ ที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2560 ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน
- ผู้บริหารของกลุ่มบริษัท จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของกลุ่มบริษัท เมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของกลุ่มบริษัท ได้ประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว และเห็นว่าการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท ในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภท ตั๋วสัญญาใช้เงินเรียกคืนเมื่อทวงถาม ตั๋วเงินคลังและพันธบัตรรัฐบาลที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนหรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มา และไม่รวมเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

3.2 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน หมายถึง หลักทรัพย์ที่มีสัญญาขายคืนโดยมีการกำหนดวัน และราคาขายที่แน่นอนในอนาคต จำนวนเงินที่จ่ายสำหรับหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนแสดงเป็นสินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงิน ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในดอกเบี้ยรับ

3.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทย่อยบันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทย่อยเพื่อการควบคุมภายในและ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทย่อยได้ตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทย่อยเท่านั้น

3.4 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทย่อยประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทย่อยให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนและเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทย่อยบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี บริษัทย่อยปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ บริษัท

บันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายึดถือเป็น “ลูกหนี้ธุรกรรมยึดและให้ยึดหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” และบันทึกค่าธรรมเนียมการยึดและการให้ยึดหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้าง

3.5 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัทแสดงเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจะแสดงเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้นผ่านกำไรเบ็ดเสร็จจนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์ไป ซึ่งจะบันทึกผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวในกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี และที่จะถือจนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับรายได้ดอกเบี้ย

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้ราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัทและบริษัทย่อยใช้วิธีถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

3.6 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งรวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นหลักประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

3.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญบวกดอกเบี้ยค้างรับ โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้ หรือฟ้องชำระ

บริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทย่อยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดดังนี้

- ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง
- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทย่อยได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
 - (2) มูลหนี้ที่บริษัทย่อยได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้
- ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้
- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
 - (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
 - (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทย่อยจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข) โดยบริษัทย่อยตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

3.8 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือประเภททองคำแท่งแสดงมูลค่าตามราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนคำนวณโดยวิธีเข้าก่อนออกก่อน มูลค่าสุทธิที่จะได้รับคำนวณโดยใช้ราคาตลาด ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี

สินค้าคงเหลือประเภทอื่น แสดงมูลค่าตามราคาทุน หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนคำนวณโดยวิธีเข้าก่อนออกก่อน

3.9 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) เงินลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทถือหุ้นทั้งหมดและมีผลขาดทุนเกินทุนจะแสดงส่วนที่ขาดทุนเกินทุนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินหมุนเวียนอื่นในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ

3.10 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ แสดงมูลค่าตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรง ตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	5 ปี
เครื่องตกแต่ง	5 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

มูลค่าคงเหลือของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ต้องมีการประมาณด้วยมูลค่าที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากสินทรัพย์นั้น หากมีอายุและสภาพที่คาดว่าจะได้รับในปัจจุบัน เมื่อสิ้นสุดอายุการใช้ประโยชน์ นอกจากนี้ต้องมีการสอบทานมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์อย่างน้อยทุกสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเมื่อบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

3.11 ลิขสิทธิ์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

ลิขสิทธิ์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของลิขสิทธิ์ (ถ้ามี) บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายลิขสิทธิ์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์ของลิขสิทธิ์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของลิขสิทธิ์ดังกล่าว เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าลิขสิทธิ์นั้นเกิดการด้อยค่า

ลิขสิทธิ์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่าย และวิธีการตัดจำหน่ายของลิขสิทธิ์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ลิขสิทธิ์ไม่มีตัวตนที่เกิดจากค่าสมาชิกตลาดออนไลน์และสำนักหักบัญชี ถือได้ว่ามีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน เนื่องจากคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีที่สิ้นสุด ดังนั้นบริษัทย่อยจึงไม่ตัดจำหน่ายลิขสิทธิ์ไม่มีตัวตนดังกล่าว แต่บริษัทย่อยจะทดสอบการด้อยค่าของลิขสิทธิ์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าลิขสิทธิ์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่า และตั้งค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

3.12 ลิขสิทธิ์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน

บริษัทย่อยบันทึกยานพาหนะและอุปกรณ์ตามสัญญาเช่าการเงินเป็นลิขสิทธิ์และหนี้สินด้วยจำนวนเท่ากับราคายุติธรรมของลิขสิทธิ์ที่เช่า และใช้อัตราดอกเบี้ยตามสัญญาสำหรับการคิดลดเพื่อคำนวณมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย โดยดอกเบี้ยจ่ายจะถูกบันทึกตามงวดต่างๆ ตลอดอายุสัญญาตามยอดคงเหลือของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินในแต่ละงวด

3.13 การด้อยค่าของลิขสิทธิ์

ยอดลิขสิทธิ์คงเหลือตามบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าลิขสิทธิ์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

การรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่า เมื่อมูลค่าตามบัญชีของลิขสิทธิ์หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยลิขสิทธิ์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของลิขสิทธิ์หรือหน่วยลิขสิทธิ์ที่ก่อให้เกิดเงินสด หมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของลิขสิทธิ์หรือหน่วยลิขสิทธิ์ที่ก่อให้เกิดเงินสด หรือมูลค่าจากการใช้ของลิขสิทธิ์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของลิขสิทธิ์จะประมาณจากกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อลิขสิทธิ์ สำหรับลิขสิทธิ์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากลิขสิทธิ์อื่นให้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนให้สอดคล้องกับหน่วยลิขสิทธิ์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่ลิขสิทธิ์นั้นมี ความเกี่ยวข้องด้วย

การกลับรายการด้อยค่า

บริษัทและบริษัทย่อยจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าเพียงเพื่อให้มูลค่าตามบัญชีของลิขสิทธิ์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เสมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

3.14 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ประกอบด้วย ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

3.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทย่อยจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดตุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขาย ชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

3.16 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ประมาณการหนี้สินเมื่อมีภาระผูกพันในปัจจุบันซึ่งเกิดจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเพื่อชำระภาระผูกพันดังกล่าว ในกรณีที่ไม่สามารถกำหนดมูลค่าได้อย่างชัดเจนจะใช้การประมาณมูลค่ายุติธรรมของภาระผูกพันดังกล่าว

3.17 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน หนี้ทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากหนี้ทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อย เงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

หนี้สินโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานคำนวณโดยผู้เชี่ยวชาญด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method)

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gains and losses) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในส่วนของการกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น

3.18 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้อัตราร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 7 ของเงินเดือนพนักงานผู้เป็นสมาชิกขึ้นอยู่กับอายุการทำงาน และจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ลาออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นส่วนหนึ่งของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพวรรณเอเอ็มมาสเตอร์ฟันด์ ที่จัดทะเบียน และบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนวรรณ จำกัด

3.19 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ หนี้ทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

3.20 เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หนี้ทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุนเพื่อขาย เงินลงทุนระยะยาวอื่น เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Foreign Exchange Contracts) ในการบริหารความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

3.21 ตราสารอนุพันธ์

สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทย่อยจะรับรู้ ณ วันเริ่มแรกของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกภาระจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบัญชีสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ ต่อมา ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแสดงมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้ราคาเสนอซื้อ/ขายสุดท้ายของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี และกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวแสดงในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

3.22 การรับรู้รายได้

การขายสินค้า

รายได้จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้น หรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้าหรือให้บริการนั้นไม่อาจวัดมูลค่าได้อย่างน่าเชื่อถือ

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการถือเป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืมโดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง บริษัทฯรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างสำหรับเงินให้กู้ยืมที่เข้าเงื่อนไขตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กข.33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กข. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการรายได้อื่น

รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.23 การรับรู้อำนาจ

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

3.24 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วย ภาษีเงินได้ปัจจุบัน และภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่หน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน และคาดว่าจะอัตราภาษีดังกล่าวจะนำไปใช้ เมื่อสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องได้รับประโยชน์ หรือหนี้สินภาษีเงินได้ รอการตัดบัญชีได้มีการจ่ายชำระ

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้จำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลา รายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะไม่มีกำไรทาง ภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น หากภาษีที่เกิดขึ้น เกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี จะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อบริษัทมี สิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน และทั้ง สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้ที่ประเมินโดย หน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันโดยการเรียกเก็บเป็นหน่วยภาษีเดียวกัน หรือหน่วยภาษีต่างกันซึ่งตั้งใจจะ จ่ายหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิ

3.25 กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นที่แสดงในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิ สำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายอยู่ในระหว่างปี

3.26 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นใน สภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจาก เทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทและบริษัทย่อยพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนด ราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับ ชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สิน
อย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้น หรือหนี้สิน
นั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

3.27 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารและแหล่งข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการประมาณการ

3.27.1 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารที่สำคัญในการใช้นโยบายการบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทและบริษัทย่อยต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงผลรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณา อย่างสมเหตุสมผลผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากที่ได้ประมาณการไว้

3.27.2 แหล่งข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการประมาณการ

การวัดมูลค่ายุติธรรมและกระบวนการประเมินมูลค่า

สินทรัพย์และหนี้สินบางรายการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมเพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นผู้รับผิดชอบหลักเพื่อกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมและข้อมูลสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรม

บริษัทและบริษัทย่อยใช้ข้อมูลในตลาดที่สามารถสังเกตได้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน กรณีที่ข้อมูลระดับ 1 ไม่สามารถหาได้ บริษัทและบริษัทย่อยจะว่าจ้างผู้ประเมินมูลค่าภายนอกที่ได้รับการรับรองมาเป็นผู้ประเมินมูลค่า โดยผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้ดำเนินการร่วมกันกับผู้ประเมินมูลค่าภายนอกเพื่อกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมรวมทั้งข้อมูลที่จะต้องใช้ และเป็นผู้รายงานผลการทำงานของคณะกรรมการประเมินมูลค่าให้แก่คณะกรรมการของบริษัทในทุกๆ ไตรมาส เพื่อชี้แจงถึงสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน

ข้อมูลเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินรายการต่างๆ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 32.2.5

4. รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ต้นทุน และค่าใช้จ่าย ส่วนหนึ่งของบริษัทเกิดจากรายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท หรือสามารถควบคุมบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญในการตัดสินใจด้านการเงินหรือการดำเนินงานของบริษัท

ลักษณะของความสัมพันธ์กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นดังนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	บริษัทย่อย
บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์เทเนอร์ จำกัด เดิมชื่อ : บริษัทโกลเบล็ก คอนเนค จำกัด)	ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน	บริษัทย่อย
บริษัท เอเชีย อีควิตี เวเนเจอร์ จำกัด	ธุรกิจลงทุน	บริษัทย่อย
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	บุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหาร

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการคิดราคา
ค่านายหน้ารับจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์	ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่านายหน้าจ่ายจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์	ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่านายหน้าจ่ายจากการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าธรรมเนียมและให้ยืมหลักทรัพย์	ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป
ดอกเบี้ยรับเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	ร้อยละ 2.50 ต่อปี สำหรับปี 2559
ดอกเบี้ยรับเงินวางประกันสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ตามอัตราที่ประกาศ
ค่าเช่า	ตามที่ตกลงในสัญญา
ต้นทุนทางการเงิน	ร้อยละ 2.50 ต่อปี สำหรับปี 2559

รายได้และค่าใช้จ่ายที่มีสาระสำคัญที่เกิดขึ้นระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ค่านายหน้ารับจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์				
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	576	466	73	1
ค่านายหน้าจ่ายจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	-	-	596	1
ค่านายหน้าจ่ายจากการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	-	-	3,340	-
ค่าธรรมเนียมและให้ยืมหลักทรัพย์				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	-	-	372	-
ดอกเบี้ยรับเงินให้กู้ยืมระยะสั้น				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	-	-	-	21
ดอกเบี้ยรับเงินวางประกันสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	-	-	26	2
เงินปันผลรับ				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	-	-	-	40,000
ค่าเช่า				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	-	-	1,180	977
ต้นทุนทางการเงิน				
บริษัท เอเชีย อีควิตี เวนเจอร์ จำกัด	-	-	-	179
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	-	-	-	24
รวม	-	-	-	203

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ลูกหนี้อื่น				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด	-	-	2,544	-
เงินปันผลค้างรับ				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด	-	-	-	40,000
เจ้าหนี้อื่น				
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด	-	-	623	162

สัญญาที่สำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2560 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่อาคารกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง สัญญานี้มีผลบังคับใช้เป็นระยะเวลา 2 ปี 11 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 และสามารถต่ออายุสัญญาได้คราวละ 3 ปี โดยมีการแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้แก่คู่สัญญาให้ทราบล่วงหน้าก่อนหมดอายุสัญญา 2 เดือน

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

5.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินสด	125	135	10	10
เงินฝากกระแสรายวัน	124,933	164,772	4,544	9,407
เงินฝากออมทรัพย์	99,656	284,697	82,557	206,832
เงินฝากประจำอายุไม่เกิน 3 เดือน	549	21,384	549	1,384
ตัวเงินคลังและพันธบัตรรัฐบาลอายุไม่เกิน 3 เดือน	816,443	439,292	-	-
รวม	1,041,706	910,280	87,660	217,633
หัก เงินฝากในนามบริษัทย่อยเพื่อลูกค้าหลักทรัพย์	(779,136)	(493,108)	-	-
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	262,570	417,172	87,660	217,633

5.2 รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสดที่เกิดจากการซื้อและการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เจ้าหน้าที่ซื้อส่วนที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนยกมา	-	107	-	-
บวก ชี้อระหว่างปี	6,874	17,620	1,169	6,452
หัก เงินสดจ่ายระหว่างปี	(6,874)	(17,727)	(1,169)	(6,452)
เจ้าหน้าที่ซื้อส่วนที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนยกไป	-	-	-	-

6. เงินลงทุนชั่วคราว

เงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม			
	2560		2559	
	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนเพื่อค้า				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	149,964	143,397	131,500	131,298
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	9,727	8,580	-	-
หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด	2,000	2,414	-	188
ตราสารหนี้	268,943	270,204	-	-
หัก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	(6,039)	-	(14)	-
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	424,595	424,595	131,486	131,486
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
เงินฝากประจำ	730,466	730,466	672,826	672,826
ตั๋วเงินคลังและพันธบัตร	647,592	647,592	538,396	538,396
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(1,377,592)	(1,377,592)	(1,208,396)	(1,208,396)
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	466	466	2,826	2,826
รวมเงินลงทุนชั่วคราว	425,061		134,312	

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2560		2559	
	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	490	494	-	-
บวก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	4	-	-	-
รวมเงินลงทุนชั่วคราว	494	494	-	-
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
เงินฝากประจำ	466	466	2,826	2,826
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	466	466	2,826	2,826
รวมเงินลงทุนชั่วคราว	960		2,826	

7. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ลูกหนี้การค้า	318,474	167,707	318,474	167,707
เงินค้ำประกันค่าสินค้า	626,566	485,246	626,566	485,246
ลูกหนี้อื่น	87,673	8,115	67,599	1,592
รวม	1,032,713	661,068	1,012,639	654,545

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีเงินค้ำประกันค่าสินค้าในต่างประเทศ จำนวน 19.18 ล้านเหรียญสหรัฐ และ 12.99 ล้านเหรียญสหรัฐ ตามลำดับ

ยอดลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ลูกหนี้การค้า				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	318,474	167,707	318,474	167,707
ค้างชำระเกิน 3 เดือน	415	-	415	-
รวม	318,889	167,707	318,889	167,707
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(415)	-	(415)	-
รวมลูกหนี้การค้า	318,474	167,707	318,474	167,707

8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี - หลักทรัพย์	102,315	407,116
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี - สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	57,783	45,945
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	10,490	5,775
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	170,588	458,836
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า	(45,136)	(33,686)
รวม	125,452	425,150
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	125,452	425,150

9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	418,217	412,502
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	426,531	410,856
ลูกหนี้หลักทรัพย์อยู่ระหว่างดำเนินคดี	66,928	65,046
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	41,084	59,885
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	952,760	948,289
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	2,053	2,502
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	954,813	950,791
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(66,928)	(65,046)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	887,885	885,745
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	112	175
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	887,997	885,920

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง “การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์” ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2560		2559	
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทย่อย	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งโดยบริษัทย่อย
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	888.00	-	888.00	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	-	-	0.15	-
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	66.93	(66.93)	65.04	(65.04)
รวม	954.93	(66.93)	950.96	(65.04)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จะรับการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างเป็นจำนวน 66.93 ล้านบาท และ 65.04 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญแล้วเต็มจำนวน และปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินคดีตามกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานเป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ค้างชำระ ไม่เกิน 3 วัน และได้รับชำระคืนแล้วหลังวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	หน่วย : พันบาท	
	งบการเงินรวม	
	2560	2559
ยอดยกมาต้นปี	65,046	65,046
บวก หนี้สงสัยจะสูญ	1,882	-
ยอดคงเหลือปลายปี	66,928	65,046

10. สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์

สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

ประเภทของตราสารอนุพันธ์	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม			
	2560			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	มูลค่ายุติธรรม ตามสัญญา	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม ตามสัญญา	จำนวนเงิน ตามสัญญา
ฟิวเจอร์ส	8,991	169,928	2,781	2,097,217
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	368	192,688	48	29,393
รวม	9,359	362,616	2,829	2,126,610

ประเภทของตราสารอนุพันธ์	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม			
	2559			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	มูลค่ายุติธรรม ตามสัญญา	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม ตามสัญญา	จำนวนเงิน ตามสัญญา
ฟิวเจอร์ส	12,015	180,719	12,048	212,185
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	153	105,669	315	35,820
รวม	12,168	286,388	12,363	248,005

ประเภทของตราสารอนุพันธ์	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2560			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	มูลค่ายุติธรรม ตามสัญญา	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม ตามสัญญา	จำนวนเงิน ตามสัญญา
ฟิวเจอร์ส	2,633	61,598	2,559	2,073,811
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	368	192,688	48	29,393
รวม	3,001	254,286	2,607	2,103,204

หน่วย : พันบาท

ประเภทของตราสารอนุพันธ์

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

รวม

งบการเงินเฉพาะกิจการ 2559			
สินทรัพย์		หนี้สิน	
มูลค่ายุติธรรม ตามสัญญา	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม ตามสัญญา	จำนวนเงิน
153	105,669	315	35,820
153	105,669	315	35,820

11. เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน

เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

เพื่อค้ำประกันวงเงินกู้ระยะสั้น

เพื่อค้ำประกันวงเงินสแตนด์บายเลตเตอร์ออฟเครดิต

รวม

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ 2560		2559	
50,000		50,000	
25,000		50,000	
75,000		100,000	

12. เงินลงทุนเพื่อขาย

เงินลงทุนเพื่อขาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

เงินลงทุนเพื่อขาย

หลักทรัพย์จดทะเบียน

หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด

หัก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า

รวม

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ 2560				2559	
ราคาทุน		มูลค่ายุติธรรม		ราคาทุน	
41,885		14,853		44,676	
5,000		5,717		5,000	
(26,315)		-		(24,063)	
20,570		20,570		25,613	

13. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	สัดส่วนของการถือหุ้นทางตรง ของบริษัท (ร้อยละ)		งบการเงินเฉพาะกิจการ เงินปันผลสำหรับปี		วิธีราคาทุน	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
บริษัทย่อย						
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด	99.99	99.99	-	40,000	965,000	965,000
บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด (เดิมชื่อ : บริษัท โกลเบล็ก คอนเนค จำกัด)	99.99	99.99	-	-	13,987	13,987
บริษัท เอเชีย อีควิตี เวนเจอร์ จำกัด	99.99	99.99	-	-	20,000	20,000
รวม			-	40,000	998,987	998,987
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน					(16,259)	(22,995)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย					982,728	975,992

14. เงินลงทุนระยะยาวอื่น

เงินลงทุนระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	ร้อยละการถือหุ้น		งบการเงินรวม ทุนชำระแล้ว		วิธีราคาทุน	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อดูธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)	0.50	0.50	1,549,126	1,549,126	7,800	7,800

15. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
ราคาทุน				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	61,564	40	(7,203)	-
เครื่องตกแต่ง	11,822	24	(556)	-
อุปกรณ์สำนักงาน	142,617	4,408	(2,569)	12
ยานพาหนะ	27,151	1,639	-	-
รวมราคาทุน	243,154	6,111	(10,328)	12
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(55,233)	(2,363)	7,201	-
เครื่องตกแต่ง	(11,423)	(253)	554	-
อุปกรณ์สำนักงาน	(130,551)	(4,570)	2,559	-
ยานพาหนะ	(12,588)	(2,637)	-	-
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(209,795)	(9,823)	10,314	-
งานระหว่างติดตั้ง	-	12	-	(12)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	33,359			29,645

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
ราคาทุน				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	76,911	1,501	(17,781)	933
เครื่องตกแต่ง	11,798	24	-	-
อุปกรณ์สำนักงาน	138,114	3,027	(2,190)	3,666
ยานพาหนะ	20,302	6,849	-	-
รวมราคาทุน	247,125	11,401	(19,971)	4,599
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(68,846)	(4,167)	17,780	-
เครื่องตกแต่ง	(10,940)	(483)	-	-
อุปกรณ์สำนักงาน	(126,415)	(6,239)	2,103	-
ยานพาหนะ	(9,222)	(3,366)	-	-
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(215,423)	(14,255)	19,883	-
งานระหว่างติดตั้ง	993	3,606	-	(4,599)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	32,695			33,359
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
2560				บาท 9,823
2559				บาท 14,255

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	867	-	-	-	867
เครื่องตกแต่ง	324	-	-	-	324
อุปกรณ์สำนักงาน	1,491	362	-	-	1,853
ยานพาหนะ	21,842	-	-	-	21,842
รวมราคาทุน	24,524	362	-	-	24,886
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(616)	(80)	-	-	(696)
เครื่องตกแต่ง	(301)	(11)	-	-	(312)
อุปกรณ์สำนักงาน	(1,230)	(138)	-	-	(1,368)
ยานพาหนะ	(10,979)	(1,828)	-	-	(12,807)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(13,126)	(2,057)	-	-	(15,183)
งานระหว่างติดตั้ง	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	11,398				9,703

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	707	160	-	-	867
เครื่องตกแต่ง	324	-	-	-	324
อุปกรณ์สำนักงาน	1,437	54	-	-	1,491
ยานพาหนะ	15,802	6,040	-	-	21,842
รวมราคาทุน	18,270	6,254	-	-	24,524
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(444)	(172)	-	-	(616)
เครื่องตกแต่ง	(273)	(28)	-	-	(301)
อุปกรณ์สำนักงาน	(1,085)	(145)	-	-	(1,230)
ยานพาหนะ	(8,156)	(2,823)	-	-	(10,979)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(9,958)	(3,168)	-	-	(13,126)
งานระหว่างติดตั้ง	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	8,312				11,398
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2560				บาท	2,057
2559				บาท	3,168

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าว มีจำนวนเงินประมาณ 181 ล้านบาท และ 183 ล้านบาท ตามลำดับ

16. สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น

หน่วย : พันบาท

รายการให้ประโยชน์	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	งบการเงินรวม		โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
		เพิ่มขึ้น	ลดลง		
ราคาทุน					
ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์	ไม่ทราบแน่นอน	12,671	-	-	12,671
ค่าสมาชิกสำนักหักบัญชี	ไม่ทราบแน่นอน	3,175	-	-	3,175
ค่าสมาชิกกองทุนส่วนบุคคล	5 ปี	527	-	-	527
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี	36,193	2,815	1,087	40,095
รวมราคาทุน		52,566	2,815	1,087	56,468
ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
ค่าสมาชิกกองทุนส่วนบุคคล		(527)	-	-	(527)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์		(29,246)	(2,622)	-	(31,868)
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(29,773)	(2,622)	-	(32,395)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		1,835	1,991	(1,087)	2,352
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น		24,628			26,425

หน่วย : พันบาท

รายการให้ประโยชน์	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	งบการเงินรวม		โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
		เพิ่มขึ้น	ลดลง		
ราคาทุน					
ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์	ไม่ทราบแน่นอน	12,671	-	-	12,671
ค่าสมาชิกสำนักหักบัญชี	ไม่ทราบแน่นอน	3,175	-	-	3,175
ค่าสมาชิกกองทุนส่วนบุคคล	5 ปี	527	-	-	527
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี	32,703	1,504	1,986	36,193
รวมราคาทุน		49,076	1,504	1,986	52,566
ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
ค่าสมาชิกกองทุนส่วนบุคคล		(527)	-	-	(527)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์		(25,996)	(3,250)	-	(29,246)
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(26,523)	(3,250)	-	(29,773)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		2,712	1,109	(1,986)	1,835
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น		25,265			24,628
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2560				บาท	2,622
2559				บาท	3,250

หน่วย : พันบาท

		งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	อายุการให้ ประโยชน์	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	
ราคาทุน							
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี	2,140	322	-	-	2,462
	รวมราคาทุน		2,140	322	-	-	2,462
ค่าตัดจำหน่ายสะสม							
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์		(1,049)	(202)	-	-	(1,251)
	รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(1,049)	(202)	-	-	(1,251)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง			-	486	-	-	486
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น			1,091				1,697

หน่วย : พันบาท

		งบการเงินเฉพาะกิจการ				
อายุการให้ประโยชน์		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
ราคาทุน						
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี	1,638	-	-	502	2,140
รวมราคาทุน		1,638	-	-	502	2,140
ค่าตัดจำหน่ายสะสม						
โปรแกรมคอมพิวเตอร์		(876)	(173)	-	-	(1,049)
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(876)	(173)	-	-	(1,049)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		304	198	-	(502)	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น		1,066				1,091
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						
2560						บาท 202
2559						บาท 173

ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์และค่าสมาชิกสำนักหักบัญชีของบริษัทย่อยถือได้ว่ามีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน เนื่องจากคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีที่สิ้นสุด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังไม่ใช้งานอยู่ราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าว มีจำนวนเงินประมาณ 27 ล้านบาท และ 18 ล้านบาท ตามลำดับ

17. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เจ้าหนี้การค้า	765,579	545,204	765,579	545,204
เจ้าหนี้เงินค้ำประกัน	17,278	40,704	17,278	40,704
เจ้าหนี้อื่น	299,119	61,626	12,453	4,638
รวม	1,081,976	647,534	795,310	590,546

18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	377,726	678,217
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	3,794	-
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	381,520	678,217
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,193	157
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,193	157
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	382,713	678,374

19. ประเมินการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	17,597	14,621	4,168	3,934
รวม	17,597	14,621	4,168	3,934

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ยอดยกมาภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน				
หลังจากออกจากงาน	14,621	12,625	3,934	4,380
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,673	3,045	135	475
ต้นทุนดอกเบี้ย	303	332	99	110
ผลประโยชน์จ่าย	-	(1,381)	-	(1,031)
ยอดยกไปภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน				
หลังจากออกจากงาน	17,597	14,621	4,168	3,934

ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,673	3,045	135	475
ต้นทุนดอกเบี้ย	303	332	99	110
ส่วนประกอบของต้นทุนผลประโยชน์พนักงานที่ควรรับรู้ในกำไรขาดทุน	2,976	3,377	234	585

ข้อสมมุติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม
	2560 ร้อยละ (ต่อปี)	2559 ร้อยละ (ต่อปี)
อัตราคิดลด	2.70	2.51 - 2.70
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	6.59	4.47 - 6.59
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน	0 - 25 (ขึ้นอยู่กับอายุของพนักงาน)	0 - 25 (ขึ้นอยู่กับอายุของพนักงาน)
อัตรามรณะ	TMO2008 (ตารางมรณะไทยปี 2551)	TMO2008 (ตารางมรณะไทยปี 2551)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	2560 ร้อยละ (ต่อปี)	2559 ร้อยละ (ต่อปี)
อัตราคิดลด	2.70	2.51
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	6.59	4.47
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน	0 - 25 (ขึ้นอยู่กับอายุของพนักงาน)	0 - 24 (ขึ้นอยู่กับอายุของพนักงาน)
อัตรามรณะ	TMO2008 (ตารางมรณะไทยปี 2551)	TMO2008 (ตารางมรณะไทยปี 2551)

ข้อสมมติที่สำคัญในการกำหนดภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ประกอบด้วย อัตราคิดลด อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน อัตราหมุนเวียนของพนักงาน และอัตราฆรรณะ การวิเคราะห์ความอ่อนไหวด้านล่างได้พิจารณาจากการเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่เกี่ยวข้องที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ในขณะที่ข้อสมมติอื่นคงที่

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม	
	ผลกระทบต่อภาระผูกพัน ผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ผลกระทบต่อภาระผูกพัน ผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	2560	2559
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(918)	(724)
อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1	1,046	829
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	1,384	984
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	(1,314)	(873)
การมีชีวิตรอยู่ - เพิ่มขึ้น 1 ปี	95	75
การมีชีวิตรอยู่ - ลดลง 1 ปี	(94)	(74)

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ผลกระทบต่อภาระผูกพัน ผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ผลกระทบต่อภาระผูกพัน ผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	2560	2559
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(44)	(36)
อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1	51	42
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	149	101
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	(138)	(95)
การมีชีวิตรอยู่ - เพิ่มขึ้น 1 ปี	5	4
การมีชีวิตรอยู่ - ลดลง 1 ปี	(5)	(4)

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นอาจไม่ได้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงในการะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน เนื่องจากการยากที่การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติต่างๆ จะเกิดขึ้นแยกต่างหากจากข้อสมมติอื่นซึ่งอาจมีความสัมพันธ์กัน

นอกจากนี้ในการแสดงการวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้น มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน คำนวณโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นวิธีเดียวกันกับการคำนวณหนี้สินภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากงานที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน

20. การบริหารจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อย คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

21. ทูลสำรองตามกฎหมาย

- 21.1 เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทจะต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทูลสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทูลสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของทุนจดทะเบียนและทูลสำรองนี้จะนำมาจัดสรรปันผลไม่ได้
- 21.2 ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ทุกคราวที่จ่ายเงินปันผล บริษัทย่อยต้องจัดสรรเงินไว้เป็นทูลสำรองอย่างน้อยหนึ่งในสิบส่วนของจำนวนผลกำไรซึ่งบริษัทย่อยได้รับจากกิจการของบริษัทนั้น จนกว่าทูลสำรองนั้นจะมีจำนวนถึงหนึ่งในสิบของจำนวนทุนของบริษัทย่อย ทูลสำรองนี้จะนำมาจัดสรรปันผลไม่ได้

22. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทย่อยได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.80 บาท รวมเป็นเงิน 40 ล้านบาท และให้บริษัทจัดสรรเงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 2.23 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วในวันที่ 9 มกราคม 2560 ต่อมา ณ วันที่ 10 มีนาคม 2560 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติรับรองการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลและให้จัดสรรกำไรเพื่อเป็นทูลสำรองตามกฎหมาย

23. รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าของบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	หน่วย : พันบาท	
	งบการเงินรวม	
	2560	2559
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	337,053	428,535
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	37,913	53,403
รวม	374,966	481,938

24. กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	3,470	41,466	3,403	(661)
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	42,456	17,571	2,237	-
รวม	45,926	59,037	5,640	(661)

25. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์ที่จ่ายให้ผู้บริหารที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของรายการ “ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน” สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ผลประโยชน์ระยะสั้น	31,186	36,386	8,792	11,155
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	701	979	212	289
รวม	31,887	37,365	9,004	11,444

26. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทและบริษัทย่อยตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดโดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร

27. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของบริษัทได้แสดงค่าใช้จ่ายตามลักษณะยกเว้นต้นทุนขายซึ่งแสดงตามหน้าที่ โดยต้นทุนขายสามารถจำแนกตามลักษณะได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559
การเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินค้าคงเหลือ	219	362
ซื้อสินค้า	51,966,027	55,921,086
รวม	51,966,246	55,921,448

28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดทะเบียนจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้อัตราร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 7 ของเงินเดือนพนักงานผู้เป็นสมาชิกขึ้นอยู่กับอายุการทำงาน และจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ลาออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว กองทุนสำรองเลี้ยงชีวดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพวรรณเอเอ็มมาสเตอร์ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ซึ่งบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมวรรณ จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 7.50 ล้านบาท และ 7.56 ล้านบาท ตามลำดับ

29. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,685	2,137	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(1,530)	(1,215)	-	-
รวม	1,155	922	-	-

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม			
	ยอดต้นงวด ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	รายการที่รับรู้ใน กำไรหรือขาดทุน	รายการที่รับรู้ใน กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	ยอดปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	2,137	548	-	2,685
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,215)	(315)	-	(1,530)
รวม	922	233	-	1,155

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม			
	ยอดต้นงวด ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	รายการที่รับรู้ใน กำไรหรือขาดทุน	รายการที่รับรู้ใน กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	ยอดปลายงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	968	(968)	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	1,649	488	-	2,137
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,077)	(138)	-	(1,215)
รวม	1,540	(618)	-	922

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน				
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี	4,788	10,614	-	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(233)	618	-	-
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	4,555	11,232	-	-

รายการกระทบบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สามารถแสดงได้ดังนี้

	งบการเงินรวม			
	2560		2559	
	อัตราภาษี ร้อยละ	จำนวนเงิน พันบาท	อัตราภาษี ร้อยละ	จำนวนเงิน พันบาท
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		6,150		51,982
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20	1,230	20	10,396
ผลกระทบของขาดทุนสุทธิที่ไม่รับรู้เป็น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		2,098		-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว		(233)		618
ผลกระทบทางภาษีสำหรับรายได้ที่รับรู้ยกเว้นภาษีและ ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษี		1,460		218
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนและ กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	74	4,555	22	11,232

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2560		2559	
	อัตราภาษี ร้อยละ	จำนวนเงิน พันบาท	อัตราภาษี ร้อยละ	จำนวนเงิน พันบาท
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		(5,767)		39,562
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20	(1,153)	20	7,912
ผลกระทบของขาดทุนสุทธิที่ไม่รับรู้เป็น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		2,098		-
ผลกระทบทางภาษีสำหรับรายได้ที่รับรู้ยกเว้นภาษีและ ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษี		(945)		(7,912)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนและ กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-

บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายและหักรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยจำนวน 2 แห่งมีผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ ซึ่งไม่ได้นำไปรวมในการคำนวณสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เพื่อรับรู้ในงบแสดงฐานะทางการเงินตามงบการเงินรวม จำนวน 135.52 ล้านบาท และ 158.97 ล้านบาท ตามลำดับ และตามงบเฉพาะกิจการ จำนวน 135.50 ล้านบาท และ 157.30 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากความไม่แน่นอนที่จะใช้ประโยชน์ทางภาษีจากรายการดังกล่าวในอนาคต

30. กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 คำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีที่เป็นส่วนของบริษัทใหญ่ (ไม่รวมถึงกำไรเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปี โดยแสดงการคำนวณดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีที่เป็นส่วนของบริษัทใหญ่ (พันบาท)	1,595	40,750	(5,767)	39,562
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	1,089,076	1,089,076	1,089,076	1,089,076
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.001	0.037	(0.005)	0.036

31. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานจะแสดงข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการประเภทต่างๆ ของบริษัทและบริษัทย่อย

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุด ด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอ เพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

ผลการดำเนินงานและสินทรัพย์และหนี้สินตามส่วนงานเป็นรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับส่วนงานหรือที่สามารถปันส่วนให้กับส่วนงานได้อย่างสมเหตุสมผล

ส่วนงานที่รายงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนงานที่รายงาน 3 ส่วนงาน คือ

ส่วนงานที่ 1 ธุรกิจค้าทองคำแท่ง

ส่วนงานที่ 2 ธุรกิจหลักทรัพย์

ส่วนงานที่ 3 ธุรกิจอื่นๆ

ข้อมูลผลการดำเนินงานของแต่ละส่วนงานที่รายงานได้รวมอยู่ดังข้างล่างนี้ ผลการดำเนินงานวัดโดยใช้กำไร ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของส่วนงาน ซึ่งนำเสนอในรายงานการจัดการภายในและสอบทานโดยผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ผู้บริหารเชื่อว่าการใช้กำไรหลังค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในการวัดผลการดำเนินงานนั้นเป็นข้อมูลที่เหมาะสมในการประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงานและสอดคล้องกับกิจการอื่นที่ดำเนินธุรกิจใ้ในอุตสาหกรรมเดียวกัน

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจเฉพาะในประเทศเท่านั้น ดังนั้นฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว

ลูกค้ารายใหญ่

รายได้จากลูกค้ารายเดียวจากส่วนงานธุรกิจค้าทองคำแท่งของบริษัท เป็นจำนวนเงินประมาณ 4,402 ล้านบาท และ 6,370 ล้านบาท จากยอดรายได้รวมของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ตามลำดับ

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานที่รายงานของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	ธุรกิจค้าทองคำแท่ง		ธุรกิจหลักทรัพย์		ธุรกิจอื่นๆ		ตัดรายการระหว่างกัน		งบการเงินรวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
รายได้จากการขาย	52,011,021	55,960,647	-	-	-	-	-	-	52,011,021	55,960,647
ต้นทุนขาย	(51,966,179)	(55,921,448)	-	-	-	-	-	-	(51,966,179)	(55,921,448)
กำไรขั้นต้น	44,842	39,199	-	-	-	-	-	-	44,842	39,199
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่นๆ	(26,770)	32,092	432,729	596,731	35,208	14,668	(44,623)	(57,492)	396,544	585,999
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	(22,704)	(28,885)	(402,137)	(525,047)	(26,671)	(11,130)	37,860	13,815	(413,652)	(551,247)
ต้นทุนทางการเงิน	(1,134)	(2,844)	(20,476)	(19,306)	-	(21)	26	202	(21,584)	(21,969)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้									6,150	51,982
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้									(4,555)	(11,232)
กำไรสุทธิสำหรับปี									1,595	40,750
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น										
รายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่ไปกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง										
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย									(2,251)	5,546
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้									(2,251)	5,546
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี									(656)	46,296

สินทรัพย์จำแนกตามส่วนงานธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	ธุรกิจค้าทองคำแท่ง		ธุรกิจหลักทรัพย์		ธุรกิจอื่นๆ		ตัดรายการระหว่างกัน		งบการเงินรวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
สินทรัพย์จำแนกตามส่วนงาน	2,196,789	2,029,668	1,719,378	1,752,075	32,133	14,705	(990,757)	(1,017,561)	2,957,543	2,778,887

32. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใดๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

32.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการ และทันต่อเวลาที่บริษัทจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

นอกจากนี้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 18/2549 เรื่อง “การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ” กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทย่อยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทย่อยต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สิน ทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทย่อยได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว ให้บริษัทย่อยดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่สองแทน

นอกจากนี้ ตามข้อบังคับสมาชิกของสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”) หมวด 300 “สมาชิก” เรื่อง “คุณสมบัติของสมาชิกสมทบ” กำหนดให้สมาชิกสมทบต้องมีส่วนของเจ้าของไม่น้อยกว่า 150 ล้านบาท และ/หรือมีฐานะทางการเงินตามหลักเกณฑ์ที่หน่วยงานซึ่งมีหน้าที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของนิติบุคคลดังกล่าวกำหนดตามกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทย่อยดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีส่วนของเจ้าของเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม					
	2560					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	263	263
เงินลงทุนชั่วคราว	-	269	-	-	186	425
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	102	-	-	23	125
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	418	-	-	470	888
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	9	9
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	21	21
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	8	8
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	87	-	-	-	87
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	379	-	-	4	383
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	12	12

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม					
2559					
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	417	417
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	134	134
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	407	-	18	425
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	413	-	473	886
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	12	12
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	26	26
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	8	8
หนี้สินทางการเงิน					
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	678	-	-	678
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	12	12

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
2560					
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	88	88
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	1	1
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	3	3
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	21	21
หนี้สินทางการเงิน					
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	3	3

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
2559					
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	218	218
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	3	3
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	1	1
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	26	26
หนี้สินทางการเงิน					
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	1	1

32.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุนเพื่อขาย เงินลงทุนระยะยาวอื่น เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3

32.2.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม							
	2560							
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา							
	หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่					อัตราดอกเบี้ย(ร้อยละ)ต่อปี		
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1-5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	140	-	-	-	123	263	0.25-0.85	-
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	270	-	155	425	-	0.90-6.25
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	12	-	-	-	113	125	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	427	-	461	888	-	5.50-18.00
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	9	9	-	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	21	21	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	8	8	-	-
หนี้สินทางการเงิน								
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	87	-	-	87	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	383	383	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	3	3	-	-

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม								
2559								
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน								
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา								
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราดอกเบี้ย(ร้อยละ)ต่อปี		อัตราคงที่
	เมื่อ	น้อยกว่า	1-5	ไม่มี		อัตรา	อัตรา	
ดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ทาง	1 ปี	ปี	ดอกเบี้ย		ลอยตัว		
ตาม	ถาวร							
อัตราตลาด								
สินทรัพย์ทางการเงิน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	282	-	-	-	135	417	0.25-0.85	-
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	3	-	131	134	-	0.80-0.90
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	12	-	-	-	413	425	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	411	-	475	886	-	5.50-18.00
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	12	12	-	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	26	26	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	8	8	-	-
หนี้สินทางการเงิน								
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	678	678	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	12	12	-	-

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ								
2560								
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน								
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา								
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				รวม	อัตราดอกเบี้ย(ร้อยละ)ต่อปี		อัตราคงที่
	เมื่อ	น้อยกว่า	1-5	ไม่มี		อัตรา	อัตรา	
ดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	ทาง	1 ปี	ปี	ดอกเบี้ย		ลอยตัว		
ตาม	ถาวร							
อัตราตลาด								
สินทรัพย์ทางการเงิน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	83	-	-	-	5	88	0.25-0.85	-
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	1	-	-	1	-	0.90
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	3	3	-	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	21	21	-	-
หนี้สินทางการเงิน								
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	1	1	-	-

งบการเงินเฉพาะกิจการ 2559 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่								
มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตาม อัตราตลาด	เมื่อ ทวง ถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1-5 ปี	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย(ร้อยละ)ต่อปี	อัตรา ลอยตัว	อัตรา คงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	209	-	-	-	9	218	0.25-0.85	-
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	3	-	-	3	-	0.80-0.90
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	1	1	-	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	26	26	-	-
หนี้สินทางการเงิน								
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	1	1	-	-

32.2.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มันโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้น บริษัทและบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้การให้สินเชื่อของบริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งแสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

32.2.3 ความเสี่ยงด้านสถานะตลาด

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านสถานะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และหรือตราสารอนุพันธ์ ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนและสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ของบริษัทและบริษัทย่อยลดลง หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการจัดการความเสี่ยงด้านสถานะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยกำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยง การกำหนดตัวชี้วัดและติดตามความเสี่ยงที่เหมาะสมตลอดจนกำหนดให้มีหน่วยงาน ในการติดตามและควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามที่นโยบายของบริษัทและบริษัทย่อยกำหนด

บริษัทย่อยมีการบริหารความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยจัดทำโปรแกรมเพื่อช่วยเฝ้าระวังความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ และเพื่อช่วยกำหนดกลยุทธ์ในการซื้อขาย นอกจากนี้บริษัทย่อยมีการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องเมื่อต้องการทำการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง โดยการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์อ้างอิงที่มีสภาพคล่องมากเพียงพอ

32.2.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากเงินวงประกันเป็นเงินตราต่างประเทศเพื่อซื้อขายสัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้าและหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศที่สำคัญดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน ล้านเหรียญสหรัฐ		งบการเงินรวม		อัตราแลกเปลี่ยน บาทต่อหน่วย เงินตราต่างประเทศ	
			หนี้สินทางการเงิน ล้านเหรียญสหรัฐ			
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
เหรียญสหรัฐ	19.50	13.15	-	-	32.5146	35.6588

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน ล้านเหรียญสหรัฐ		งบการเงินเฉพาะกิจการ		อัตราแลกเปลี่ยน บาทต่อหน่วย เงินตราต่างประเทศ	
			หนี้สินทางการเงิน ล้านเหรียญสหรัฐ			
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
เหรียญสหรัฐ	19.18	12.99	-	-	32.5146	35.6588

32.2.5 มูลค่ายุติธรรม

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงิน ซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทและบริษัทย่อยใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

32.2.5.1 สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

รายการสินทรัพย์ทางการเงิน หรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัท และบริษัทย่อยมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน หรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

	งบการเงินรวม		ลำดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	มูลค่ายุติธรรม			
	ณ วันที่	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559		
	พันบาท	พันบาท		
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนชั่วคราว				
เงินลงทุนเพื่อค้า				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	143,397	131,298	ระดับที่ 1	ราคาเสนอซื้อในตลาดที่มีสภาพคล่อง
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	8,580	-	ระดับที่ 1	ราคาเสนอซื้อในตลาดที่มีสภาพคล่อง
หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด	2,414	188	ระดับที่ 2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
ตราสารหนี้	270,204	-	ระดับที่ 2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคม ตลาดตราสารหนี้ไทย

	งบการเงินรวม		ลำดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	มูลค่ายุติธรรม			
	ณ วันที่	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559		
	พันบาท	พันบาท		
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ ฟิวเจอร์ส	8,991	12,015	ระดับที่ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของบริษัทตลาด อนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	368	153	ระดับที่ 2	อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบ ระยะเวลารายงาน
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	14,853	19,951	ระดับที่ 1	ราคาเสนอซื้อในตลาดที่มีสภาพคล่อง
หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด	5,717	5,662	ระดับที่ 2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ ฟิวเจอร์ส	2,781	12,048	ระดับที่ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของบริษัทตลาด อนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	48	315	ระดับที่ 2	อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบ ระยะเวลารายงาน

งบการเงินเฉพาะกิจการ		ลำดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม	
มูลค่ายุติธรรม				
ณ วันที่	ณ วันที่			
31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559			
	พันบาท	พันบาท		
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนชั่วคราว				
เงินลงทุนเพื่อค้า	486	-	ระดับที่ 1	ราคาเสนอซื้อในตลาดที่มีสภาพคล่อง
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์				
ฟิวเจอร์ส	2,633	-	ระดับที่ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของบริษัทตลาด อนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	368	153	ระดับที่ 2	อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบ ระยะเวลารายงาน

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		ลำดับชั้นมูลค่า มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	มูลค่ายุติธรรม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		
	พันบาท	พันบาท		
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	14,853	19,951	ระดับที่ 1	ราคาเสนอซื้อในตลาดที่มีสภาพคล่อง มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด	5,717	5,662	ระดับที่ 2	
หนี้สินทางการเงิน				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์				
ฟิวเจอร์ส	2,559	-	ระดับที่ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของบริษัทตลาด อนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบ ระยะเวลารายงาน
สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	48	315	ระดับที่ 2	

32.2.5.2 เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม				
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ลำดับชั้น
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	262,570	262,570	417,172	417,172	3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	125,452	125,452	425,150	425,150	3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	887,997	887,997	885,920	885,920	3
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	7,800	8,382	7,800	8,169	3
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>					
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	86,521	86,521	-	-	3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	382,713	382,713	678,374	678,374	3

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ลำดับชั้น
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	87,660	87,660	217,633	217,633	3

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินข้างต้นถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมจะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดและมีกำหนดชำระระยะสั้น ยกเว้นเงินลงทุนทั่วไปในหลักทรัพย์หุ้นทุนที่ใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน

33. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

33.1 ภาระผูกพัน

33.1.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันซึ่งมีจำนวนเงินตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Notional Amount) ดังนี้

หน่วย : ล้านบาทสหรัฐ

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	5.90	1.00
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	0.90	2.95

33.1.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมียอดคงเหลือวงเงินสแตนด์บายเลตเตอร์ออฟเครดิตที่ไม่ได้ใช้ 0.75 ล้านบาทสหรัฐ (วันที่ 31 ธันวาคม 2560: ไม่มี)

33.1.3 บริษัทย่อยมีภาระต้องนำส่งเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือน เดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นรายเดือน โดยไม่มีกำหนดเวลา

33.1.4 บริษัทย่อยมีภาระต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์ อัตราร้อยละ 0.001 และการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการค้าหลักทรัพย์ตราสารหนี้ ในอัตราร้อยละ 1 ของรายได้จากการประกอบธุรกิจ โดยจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นรายปีให้กับสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

33.1.5 บริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิของบริษัทในแต่ละเดือน ซึ่งอัตราดังกล่าวกำหนดโดยบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด โดยพิจารณาจากความเสียหายของบริษัทย่อย

33.1.6 บริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัทตลาดซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 4 ของค่าธรรมเนียมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

33.1.7 บริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาของอนุพันธ์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราร้อยละของค่าเฉลี่ยรายวันของหลักประกันที่ต้องนำมาไว้ในแต่ละเดือน ซึ่งอัตราดังกล่าวกำหนดโดยบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด โดยพิจารณาจากค่าความเสี่ยงของบริษัทย่อย

33.1.8 บริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมตามสัญญาให้บริการซื้อขายแบบออนไลน์กับบริษัท เซ็ทเทรด ดอทคอม จำกัด ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.0025-0.0400 ของมูลค่าการซื้อขาย ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 40,000 บาทต่อเดือน

33.1.9 บริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือเป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

33.1.10 บริษัทย่อยมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ โดยคิดค่าบริการรายเดือน เดือนละ 60,000 บาท และค่าธรรมเนียมอื่นตามอัตราที่ระบุในสัญญา

- 33.1.11 บริษัทย่อยมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมตามสัญญาให้บริการระบบซื้อขายตราสารอนุพันธ์แบบออนไลน์ให้กับบริษัท เซ็ทเทรดดอทคอม จำกัด ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคิดค่าธรรมเนียมตามจำนวนสัญญาที่มีการซื้อขายผ่านระบบเซ็ทเทรดในอัตรา 10-45 บาทต่อสัญญา ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 40,000 บาทต่อเดือน
- 33.1.12 บริษัทย่อยมีภาระต้องนำส่งค่าสมาชิกแก่บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือน เดือนละ 15,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นรายเดือน โดยไม่มีกำหนดเวลา
- 33.1.13 บริษัทย่อยมีภาระต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราสัญญาละ 10 สตางค์ ยกเว้นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงราคาหุ้นรายตัวที่มีราคาไม่เกิน 100 บาทให้นำส่งในอัตราสัญญาละ 1 สตางค์ ให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- 33.1.14 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าและบริการระยะยาวสำหรับอาคารสำนักงาน อุปกรณ์สำนักงานและค่าบริการอื่น ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
จ่ายชำระ				
ภายใน 1 ปี	25.98	22.62	2.04	0.85
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	31.51	8.16	0.01	0.03
รวม	57.49	30.78	2.05	0.88

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สัญญาเช่าดำเนินงานระยะยาวของบริษัทและบริษัทย่อยได้ถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่าย ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 27.42 ล้านบาท และ 29.85 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สัญญาเช่าดำเนินงานระยะยาวของบริษัทได้ถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 1.34 ล้านบาท และ 1.02 ล้านบาท ตามลำดับ

- 33.1.15 บริษัทมีภาระผูกพันตามคำสั่งซื้อ และคำสั่งขายทองคำแท่งที่ยังไม่ได้ส่งมอบกับผู้ค้าทองคำในต่างประเทศ ดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คำสั่งซื้อทองคำแท่ง 99.99% จำนวน 537.20 กิโลกรัม มูลค่าคำสั่งซื้อ 733.05 ล้านบาท หรือ 22.55 ล้านเหรียญสหรัฐ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คำสั่งซื้อทองคำแท่ง 99.99% จำนวน 324.32 กิโลกรัม มูลค่าคำสั่งซื้อ 430.93 ล้านบาท หรือ 12.06 ล้านเหรียญสหรัฐ

33.2 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทย่อยมีลูกค้ายืมตามสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ 1 ราย พ้องเรียกค่าเสียหายจากบริษัทประมาณ 3 ล้านบาท ซึ่งศาลชั้นต้นมีคำพิพากษายกฟ้องและเมื่อวันที่ 17 เมษายน 2558 ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายกฟ้องคดีดังกล่าวแล้ว ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

34. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2561





Globlex Holding Management Public Company Limited

87/2 CRC Tower : 12th Floor, All Seasons Place, Wireless Rd.,
Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330

Tel : (662) 672-5995

Fax : (662) 672-5996

www.globlexholding.co.th