

# Contents

2	ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	102	Financial Highlights
3	ข้อมูลทั่วไป	103	General Information
4	สาส์นจากประธานกรรมการ	104	Message from Chairman
6	นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	106	Business Overview
7	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	107	Type of Business
8	สภาวะตลาดโดยรวมและการแข่งขัน	108	Market Overview and Competition
11	ปัจจัยความเสี่ยงและการควบคุม	111	Risk Factors
13	ข้อพิพาททางกฎหมาย	113	Legal Dispute
13	นโยบายการจ่ายเงินปันผล	113	Dividend Policy
14	โครงสร้างเงินทุน	114	Capital Structure
16	โครงสร้างการจัดการ	116	Management Structure
25	การกำกับดูแลกิจการที่ดี	125	Corporate Governance Policy
29	ความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ	129	Corporate Social Responsibility (CSR)
31	การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	131	Prevention of the Misuse of Insider Information
32	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	132	Audit Committee Report
34	รายการระหว่างกัน	134	Inter - Related Transaction
38	คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินฯ และผลการดำเนินงาน	138	Explanation and Analysis of Financial Status and Operation Performance
42	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	142	Report of the Independent Certified Public Accountants
44	งบการเงิน	144	Financial Statement
88	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และ เลขานุการบริษัท	188	Information of Directors Senior Management and Company Secretary

## ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

		2556	2555	2554
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(ร้อยละ)	90.12	88.18	87.94
อัตราสุทธิ	(ร้อยละ)	30.21	19.11	17.10
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(ร้อยละ)	14.15	7.29	6.59
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(ร้อยละ)	10.28	5.27	6.23
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.27	0.21	0.24
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	(ร้อยละ)	7.28	23.50	37.21
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	(ร้อยละ)	22.71	44.86	48.27
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.63	1.10	0.56
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	(ร้อยละ)	9.61	18.16	20.20
อัตราส่วนอื่นๆ				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพ์ต่อสินทรัพย์	(ร้อยละ)	3.60	5.28	3.54
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (คำนวณตามเกณฑ์สำนักงาน)	(ร้อยละ)	156.49	53.15	135.30
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ	(บาท)	5.15	4.52	5.83
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ (Fully Diluted)	(บาท)	5.15	4.52	5.83

## ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	:	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	:	หุ้นสามัญจำนวน 502,448,570 หุ้น
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107548000056
Homepage	:	<a href="http://www.utrade.co.th">http: // www.utrade.co.th</a>
โทรสาร	:	02-263-2807

## ผู้ตรวจสอบบัญชี

ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล  
 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
 เลขที่ 3356  
 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมาทสุ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด

นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ  
 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
 เลขที่ 3427  
 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมาทสุ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด

นายชวาลา เทียนประเสริฐกิจ  
 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
 เลขที่ 4301  
 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมาทสุ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด

## นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

## ที่ปรึกษากฎหมาย

บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายธีรคุปต์ จำกัด

## สารสนเทศจากประธานกรรมการ

ปี 2556 เป็นปีที่น่าตื่นเต้นและท้าทายสำหรับประเทศไทยเป็นอย่างมาก ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 56 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นไปอยู่ในระดับสูงสุดที่ 1,643.43 จุด (มากกว่าราคาระดับในปี 55 อยู่ ร้อยละ 17) และส่งผลให้ตลาดกังวลเกี่ยวกับฟองสบู่ในตลาดหุ้นมากขึ้น ปัจจัยหนุนที่ทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวดีขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกมาจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่เติบโตขึ้นร้อยละ 3 อย่างไรก็ดี ในช่วงปลายปี 2556 ตลาดหุ้นไทยหดตัวลงร้อยละ 21 จากการที่นักลงทุนต่างชาติเทขายหุ้นสูงที่สุดเป็นประวัติการณ์ถึง 6,200 ล้านเหรียญสหรัฐ ส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยมีผลตอบแทนได้แย่ที่สุดเป็นอันดับที่ 2 ในตลาดกลุ่มอาเซียนทั้งในสกุลเงินในประเทศ (รองจากสิงคโปร์) และสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (รองจากอินโดนีเซีย)

นับตั้งแต่บริษัท ประสบความสำเร็จในการเข้าซื้อกิจการบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ปลายปี 2555 บริษัทฯ ได้ตัดสินใจที่จะขายหุ้นของบริษัทดังกล่าวทั้งหมดเมื่อมีโอกาสที่เหมาะสม แม้การขายหุ้นดังกล่าวอาจไม่ได้ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญกับผลประกอบการของบริษัทฯ แต่ช่วยให้การดำเนินงานของบริษัทฯ ดียิ่งขึ้นรวมทั้งช่วยให้บริษัทฯ สามารถใช้เงินทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

ในช่วงต้นปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากโดยเติบโตขึ้นร้อยละ 11.3 จาก 1,402.86 จุดมาอยู่ที่ 1,561.06 จุด เนื่องจากนักลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศต่างมีมุมมองบวกกับตลาดหุ้นไทย อีกทั้งยังมีการหมุนเวียนจากตลาดหุ้นในอินโดนีเซียมายังตลาดหุ้นไทยเนื่องจากผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนของประเทศไทยต่ำกว่าของอินโดนีเซียแค่เล็กน้อยเท่านั้นประกอบกับเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นซึ่งส่งผลบวกต่อตลาด หุ้นไทยซึ่งรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศน้อยกว่าในอินโดนีเซีย

ในไตรมาส 2 ปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 1,643.43 จุดซึ่งเป็นหนึ่งในระดับสูงสุดตั้งแต่วิกฤติในปี 2540 โดยมีปัจจัยหนุนหลักจากสภาพคล่องจากสหรัฐฯ อย่างไรก็ดี ความกังวลเกี่ยวกับมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงิน (QE) ของรัฐบาลสหรัฐฯ ส่งผลให้เงินทุนต่างประเทศไหลออกจากตลาดในทวีปเอเชียส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงประมาณร้อยละ 7 มาอยู่ที่ 1,451.90 จุด หรือลดลง 11.75 จุด จากจุดสูงสุดของไตรมาส

ในไตรมาส 3 ปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงต่อเนื่องอีกร้อยละ 4.7 จาก 1,451.90 จุดลงมาอยู่ที่ 1,383.16 จุด และปรับตัวลงไปอยู่ในระดับต่ำที่ 1,275.76 จุด ผลจากการที่ประเทศไทยกำลังประสบปัญหาการส่งออกที่อ่อนตัวลง หนึ่งในปัจจัยที่สนับสนุนการส่งออกของไทยระหว่างไตรมาส 3 ปี 2556 ได้แก่ การส่งออกข้าวที่ฟื้นตัวขึ้นด้วยแรงหนุนจากความต้องการจากตลาดจีนที่มากขึ้นแต่การฟื้นตัวดังกล่าวเกิดขึ้นแค่ในระยะเวลานั้นๆ เท่านั้น

ในไตรมาส 4 ปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงอีกร้อยละ 6.1 จาก 1,383.16 จุดมาอยู่ที่ 1,298.71 จุด หรือมากกว่าระดับต่ำสุดในรอบ 12 เดือน ซึ่งทำสถิติใหม่เมื่อไตรมาสก่อนเพียงร้อยละ 6.1 เท่านั้น การผ่อนปรนมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงิน (QE) การไหลออกของเงินทุนต่างประเทศ และเงินบาทที่อ่อนค่าลง(ซึ่งอ่อนตัวลงประมาณร้อยละ 7 จากต้นปี 2556) เป็นปัจจัยหลักที่ทำให้ให้ตลาดปรับตัวลดลง ทั้งนี้ ในปี 2557 ปัจจัยที่นักลงทุนควรต้องระมัดระวังและจับตามองเป็นอย่างยิ่งคือ สถานการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในประเทศซึ่งอาจยืดเยื้อไปจนถึงสิ้นปี 2557

แม้ว่าปี 2556 จะเป็นปีที่ยากลำบากและท้าทาย แต่กลับเป็นปีที่บริษัทฯ มีผลประกอบการที่ดี โดยรายได้รวมในปี 2556 ของบริษัทฯ อยู่ที่ 1,204 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39 จากปี 2555 และผมมีความยินดีที่จะแจ้งให้ทุกท่านทราบว่า บริษัทฯ บันทึกกำไรก่อนหักภาษีเงินได้ทั้งสิ้นที่ 444 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 102 เทียบกับปีที่แล้ว ขณะที่กำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 0.69 บาท (ปี 2555 อยู่ที่ 0.33 บาท) และจะจ่ายเงินปันผลหุ้นละ 0.15 บาท (ปี 2555 บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลหุ้นละ 0.07 บาท) โดยจะมีการขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญประจำปี

เราคาดว่าปี 2557 จะเป็นอีกปีที่เต็มไปด้วยความท้าทายของบริษัท และอุตสาหกรรมโบรกเกอร์ โดยคาดบริษัท จะเผชิญหน้ากับความท้าทายอย่างมากจากการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นสืบเนื่องจากโบรกเกอร์ใหม่ที่เกิดขึ้นและการแข่งขันสำหรับนักลงทุนที่มากขึ้นต่อเนื่อง เพื่อรับมือกับการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น เราจึงต้องทำให้ลูกค้าเข้าใจถึงความต้องการในการลงทุนให้ดีขึ้นรวมทั้งการบริการที่ UOB Kay Hian สามารถจัดหาและตอบสนองและให้แก่ลูกค้าของเราได้เพื่อที่เราจะได้เป็นโบรกเกอร์ในดวงใจของลูกค้า อนึ่ง จากการที่ช่องทางการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านทางออนไลน์เติบโตขึ้นต่อเนื่องอย่างมีนัยสำคัญ เราจึงเน้นการลงทุนในเทคโนโลยีและการให้บริการข้อมูลอย่างไม่หยุดยั้ง (ซึ่งรวมไปถึงการจัดหาเครื่องมือที่ช่วยในการซื้อขาย) เพื่อให้บริษัทสามารถแข่งขันต่อไปได้ ภาพรวมในปี 2557 ยังคงได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในประเทศ อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี เราจะใช้โอกาสนี้ในการเพิ่มความแข็งแกร่งให้กับตำแหน่งของบริษัทรวมทั้งสร้างแบรนด์ยูโอบี เคย์เฮียน และแสวงหาโอกาสที่จะขยายธุรกิจเพิ่มเติม ทั้งฝ่ายการตลาด ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ เทคโนโลยี และส่วนงานที่สนับสนุนการปฏิบัติงานทุกภาคส่วนของเราจะต้องทำงานกันอย่างหนักร่วมกันเพื่อปรับปรุงการให้บริการลูกค้าเพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกัน และให้เราเป็นหนึ่งในโบรกเกอร์ที่อยู่ในใจของลูกค้าต่อไปตราบนานเท่านาน

ท้ายสุดนี้ ในนามของคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผมใคร่ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นและลูกค้าทั้งหมดของเราสำหรับความไว้วางใจและแรงสนับสนุนที่มีให้บริษัทมาอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ผมขอขอบคุณทีมบริหารและพนักงานของเราทุกคนสำหรับความทุ่มเทอย่างหนักที่นำพาความสำเร็จมายังบริษัท และท้ายสุดนี้ ผมหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้เห็นความทุ่มเทของทุกคนอย่างต่อเนื่องเพื่อช่วยกันขับเคลื่อนบริษัทให้ประสบความสำเร็จมากยิ่งขึ้น



นายวี อี-ชาร์  
ประธานบริษัท  
มีนาคม พ.ศ. 2557

## นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์มหาสมุทร จำกัด จัดทะเบียนจัดตั้ง เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2541 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 250 ล้านบาท ต่อมาในปี 2543 บริษัทหลักทรัพย์มหาสมุทร จำกัด จำหน่ายหุ้นให้ ยูไนเต็ด อินเวสเมนต์ ลิมิเต็ด (ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม ยูโอบี ที่ประเทศสิงคโปร์) และเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

หลังจากนั้นในปี 2554 ยูไนเต็ด อินเวสเมนต์ ลิมิเต็ด ได้ขายหุ้นของบริษัททั้งหมดให้กับ ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทเกิดการรวมตัวกันทางธุรกิจระหว่างกลุ่มธนาคารยูโอบี และกลุ่มเคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ที่ประเทศสิงคโปร์ บริษัทจึงถูกเป็นชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด โดยในปีเดียวกัน บริษัทได้ซื้อธุรกิจรายย่อย จากบริษัทหลักทรัพย์บีเอ็นที พาริบาร์ ฟิรกรีน (ประเทศไทย) จำกัด ต่อมาในวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 บริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน และ เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ต่อมา ในปี 2553 บริษัทได้ซื้อธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จากบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) และในปี 2554 บริษัทได้ซื้อ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บล.ยูไนเต็ด”) ส่งผลให้ บล.ยูไนเต็ด มีสถานภาพเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จนกระทั่งคณะกรรมการบริษัทมีมติให้ขายหุ้นของ บล.ยูไนเต็ด ให้แก่นักลงทุนกลุ่มหนึ่ง โดยดำเนินการขายหุ้นทั้งหมดของ บล.ยูไนเต็ด ในตลาดหลักทรัพย์ และได้รับชำระเงินค่าขายหุ้นเต็มจำนวน เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2556 เป็นผลให้ บล.ยูไนเต็ด สิ้นสุดการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท อย่างไรก็ตาม วันที่ 15 พฤษภาคม 2556 บล. ยูไนเต็ด ได้ขายธุรกิจตราสารหนี้และธุรกิจการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่บริษัท โดยมีค่าตอบแทน 2 ล้านบาท

ทั้งนี้ จากการที่บริษัทแม่ของบริษัท เป็นบริษัทในเครือของ ยูไนเต็ดโอเวอร์ซีส์ แบงก์ ในประเทศสิงคโปร์ ทำให้บริษัทมีช่องทางในการขยายฐานลูกค้าของบริษัทได้อย่างกว้างขวาง อาทิเช่น โครงการ Cross Selling ซึ่งเป็นโครงการระหว่าง ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน) และบริษัท อีกทั้ง บริษัทยังได้รับถ่ายทอดความรู้ ประสบการณ์และความช่วยเหลือ การพัฒนาระบบงานต่างๆ ในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์จากบริษัทในกลุ่มอย่างต่อเนื่อง ผ่านสัญญา Service Agreement โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เพิ่มได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทแสดงไว้ใน [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

## • ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีสัดส่วนของรายได้ดังกล่าวต่อรายได้รวมประมาณร้อยละ 70 และด้วยสาขาจำนวน 23 สาขาทั่วประเทศ บริษัทฯ จึงสามารถดำเนินการรักษฐานลูกค้ารายย่อยได้จำนวนมาก และในส่วนของลูกค้าสถาบัน บริษัทฯ ได้รับผลดีจากการเป็นบริษัทในเครือธนาคารยูโอบี ซึ่งมีความพยายามอย่างต่อเนื่องในการขยายฐานลูกค้าสู่ต่างประเทศ อาทิ ประเทศสหรัฐอเมริกา และยุโรป อย่างไรก็ตาม มูลค่าการซื้อขายโดยเฉลี่ยร้อยละ 70 มาจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายย่อย จึงจัดได้ว่าบริษัทฯ เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่เน้นการให้บริการแก่ลูกค้ารายย่อยเป็นสำคัญ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศผ่าน ASEAN LINK โดยทำการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์เป็นตลาดแรก

## • ธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้เข้าร่วมเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่หลายบริษัท ซึ่งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## • ธุรกิจด้านบริการซื้อขายหน่วยลงทุน

บริษัทฯ เป็นตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมชั้นนำในประเทศ นอกจากนี้ยังมีบริการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการจัดการการลงทุนเพื่อลงทุนในกองทุนรวม และแนะนำรายการสนับสนุนการขายต่าง ๆ ตลอดระยะเวลาที่ลูกค้าลงทุน

## • ธุรกิจนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Agent) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งได้เข้าเป็นสมาชิกประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Exchange) กับบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange: TFEX) และบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House: TCH)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและวิธีการปฏิบัติงานด้านต่าง ๆ ไว้อย่างชัดเจน โดยสอดคล้องกับกฎ ระเบียบและข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดอนุพันธ์ และสำนักหักบัญชี โดยหลักประกันที่บริษัทฯ จะรับจากลูกค้าจะต้องเป็นเงินสดเท่านั้น ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการควบคุมความเสี่ยงของบริษัทฯ

## • ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ให้บริการธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending; SBL) เพื่อเพิ่มรูปแบบและการให้บริการด้านการลงทุน ให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้มากขึ้น

## โครงสร้างรายได้

รายได้ (ล้านบาท)	2556		2555		2554	
		ร้อยละ		ร้อยละ		ร้อยละ
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	916.26	76.11	629.11	72.43	557.59	68.06
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	52.38	4.35	58.33	6.71	114.68	14.00
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	1.11	0.09	0.36	0.04	0.23	0.03
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	0.60	0.05	1.22	0.14	0.50	0.06
กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	24.66	2.05	16.55	1.91	6.87	0.84
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(0.79)	(0.07)	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)จากตราสารอนุพันธ์	0.00	0.00	(0.04)	(0.00)	(0.17)	(0.02)
ดอกเบี้ยรับ	66.97	5.56	69.39	7.99	75.79	9.25
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	129.42	10.75	77.73	8.95	53.68	6.55
รายได้อื่น	13.32	1.11	15.93	1.83	10.15	1.24
<b>รวม</b>	<b>1,203.93</b>	<b>100.00</b>	<b>868.58</b>	<b>100.00</b>	<b>819.32</b>	<b>100.00</b>



# สภาวะตลาดโดยรวมและการแข่งขัน

## • สภาวะตลาดหลักทรัพย์โดยรวมปี 2556

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปิดที่ 1,298.71 จุด ณ สิ้นปี 2556 ลดลงร้อยละ 7.4 จากปีก่อนขณะที่มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยอยู่ที่ 50,635 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 59 จากปี 2555 ที่อยู่ที่ 31,914 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติเทขายหุ้นไทยอยู่ที่ 194,702 ล้านบาท (หรือประมาณ 6,200 ล้านเหรียญสหรัฐ) ตรงข้ามกับในปี 2555 ที่นักลงทุนต่างชาติซื้อหุ้นไทยมูลค่ารวมอยู่ที่ 76,897 ล้านบาท

ในไตรมาส 1 ปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปิดที่ 1,561.06 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.3 จากปลายปี 2555 ขณะที่มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยประจำวันสูงที่สุดอยู่ที่ 66,284 ล้านบาทและนักลงทุนต่างชาติเป็นผู้ซื้อสุทธิอยู่ที่ 3,904 ล้านบาท บรรดานักลงทุนต่างมีมุมมองบวกกับการเติบโตด้าน corporate earnings ของไทย และออกจากตลาดอินโดนีเซียจากความกังวลเรื่องค่าเงิน นอกจากนี้ ด้านวณิชยกรรมก็มีภาพรวมสดใสเช่นกัน ในปี 2556 จากดีลที่สูงสุดเป็นประวัติศาสตร์ อาทิ การซื้อหุ้น F&N ที่สิงคโปร์ของบริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) รวมทั้งการซื้อหุ้นธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ของ Mitsubishi-UFJ และการซื้อหุ้น บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) ของ บริษัท ซีพีออลล์ จำกัด (มหาชน)

ในไตรมาส 2 ปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,451.90 จุด ลดลงร้อยละ 7.0 จากไตรมาสก่อนจากการเทขายอย่างหนักของนักลงทุนต่างชาติมูลค่ารวมที่ 80,353 ล้านบาท และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยประจำวันปรับตัวลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ 58,576 ล้านบาทช่วงต้นไตรมาส ตลาดหุ้นทำสถิติสูงสุดใหม่หลังเกิดวิกฤติที่ 1,643.43 จุด หรือมากกว่าระดับปิดของปีก่อนอยู่ร้อยละ 17 แต่ตลาดหุ้นปรับตัวลดลงในช่วงปลายไตรมาส บรรดานักลงทุนต่างกังวลมากขึ้นเกี่ยวกับการส่งออกของไทยที่อ่อนตัวลง ฟองสบู่ในตลาดหุ้นที่มากขึ้น และความเป็นไปได้ที่อดีตรัฐมนตรีคลังสหรัฐฯได้แก่ Larry Summers จะเข้ารับตำแหน่งผู้อำนวยการธนาคารกลางสหรัฐฯ ต่อจาก Bernanke

ในไตรมาส 3 ปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,383.16 จุด ขณะที่มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยประจำวันปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 25 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว อยู่ที่ 44,139 ล้านบาท การส่งออกเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัวขึ้นเร็วกว่าที่คาดในเดือน กรกฎาคม และ สิงหาคม ขณะที่ในเดือน กันยายน ตลาดหลักในวันออกกลางและแอฟริกาปฏิเสธที่จะซื้อข้าวจากไทยจากปัญหาเรื่องคุณภาพข้าวที่ลดลง การท่องเที่ยวเป็นหนึ่งในภาคธุรกิจที่มีความโดดเด่นจากรายงานบางฉบับที่ยกให้กรุงเทพฯเป็นเมืองที่มีนักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามามากกว่ากรุงลอนดอน

ในไตรมาส 4 ปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,298.71 จุด ลดลงอีกร้อยละ 6.1 จากไตรมาสก่อนและอยู่ในระดับต่ำสุดในรอบ 12 เดือน มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยประจำวันหดตัวลงอีกร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า การเริ่มผ่อนปรนมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ของสหรัฐฯ และสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศที่ไม่มีเสถียรภาพเนื่องจากความพยายามในการผลักดัน พ.ร.บ.นิรโทษกรรมของรัฐบาลส่งผลให้ดัชนีหลักทรัพย์ปรับตัวลดลง

## มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทของนักลงทุน

ปี 2556	มูลค่าซื้อ		มูลค่าขาย		มูลค่าซื้อ (ขาย) สุทธิ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท
สถาบันในประเทศ	1,105,902	8.97	998,301	8.10	107,602
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,554,182	12.60	1,555,924	12.62	(1,743)
นักลงทุนต่างชาติ	2,582,990	20.95	2,777,692	22.53	(194,702)
นักลงทุนรายย่อย	7,087,595	57.48	6,998,752	56.76	88,843
รวม	12,330,669	100.00	12,330,669	100.00	

ที่มา : SETSMART

## • สภาวะตลาดตราสารอนุพันธ์โดยรวมปี 2556

ในปี 2556 ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ รวมทั้งสิ้น 16,664,126 สัญญา ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 68,017 สัญญา หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 55.2 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2555 ซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น Index Market 23,485 สัญญา, Single Stock Market 34,351 สัญญา, Metal Market (Gold & Silver Futures) 9,014 สัญญา, Brent Crude Oil Market 190 สัญญา, และ Currency Market 977 สัญญา เมื่อเทียบกับปี 2555 ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 43,823 สัญญา ในจำนวนนี้สามารถแบ่งได้เป็น Index Market 16,692 สัญญา, Single Stock Market 8,849 สัญญา, Metal Market (Gold & Silver Futures) 14,927 สัญญา, Brent Crude Oil Market 603 สัญญา และ Currency Market 2,751 สัญญา โดยในปี 2556 มีสถานะคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งสิ้น 340,778 สัญญา และมีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น 87,693 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 17 จากสิ้นปี 2555 ที่มีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์ทั้งสิ้น 74,964 บัญชี

ปริมาณการซื้อขายของ Single Stock และ Index Market เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 288 และ 40.7 ตามลำดับ เป็นผลมาจาก ความผันผวนของตลาดทำให้นักลงทุนหันมาใช้ Single Stock Futures และ Index Futures เพื่อเก็งกำไร และ/หรือบริหารความเสี่ยง โดยใช้ประโยชน์จากการ Leverage ของ Futures เป็นตัวช่วย อย่างไรก็ตามจะเห็นได้ว่าปริมาณการซื้อขายของ Metal Future ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากราคาทองคำ และโลหะเงินในตลาดโลกปรับตัวลดลงค่อนข้างแรง ตั้งแต่ที่สหรัฐฯ มีท่าทีว่าจะลดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ (QE) เป็นต้นมา ทำให้ส่งผลกระทบต่อทองคำ และโลหะเงินอย่างชัดเจนในฐานะที่เป็นสินค้าที่ความเสี่ยงต่ำ

อย่างไรก็ตามเรายังมีมุมมองเชิงบวกเกี่ยวกับการเติบโตของปริมาณการซื้อขายในตลาดตราสารอนุพันธ์ เนื่องจากเมื่อนักลงทุนเริ่มเห็นข้อดีของตราสารอนุพันธ์มากขึ้นเรื่อยๆ โดยเฉพาะการลงทุนในตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และความสามารถในการทำกำไรทั้งในตลาดขาขึ้น หรือขาลง รวมถึงตราสารอนุพันธ์ยังใช้เงินในการลงทุนน้อยกว่าตราสารทุนทั่วไป ค่าธุรกรรมถูกกว่าการลงทุนในตลาดหุ้นโดยตรง นอกจากนี้ตลาดอนุพันธ์ (TFEX) ก็ยังคงมีการผลักดันให้มีการปรับปรุงกฎระเบียบต่างๆ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น น่าจะส่งผลบวกต่อปริมาณการซื้อขายในตลาดตราสารอนุพันธ์ต่อเนื่องได้ในระยะยาว

## ภาพรวมอุตสาหกรรมและการแข่งขันในตลาด

ในปี 2556 ที่ผ่านมา เราพบว่าบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งสัญชาติไทย และต่างชาติเปิดใหม่เพิ่มขึ้น เราคาดการณ์ว่า เหตุการณ์ดังกล่าวจะส่งผลให้เกิดการแข่งขันอย่างรุนแรงในปี 2557 ซึ่งเป็นการแข่งขัน ทั้งในด้านลูกค้าและแย่งชิงบุคลากรที่มีประสิทธิภาพในอุตสาหกรรม จึงเป็นแรงผลักดันให้บริษัทหลักทรัพย์จำเป็นต้องหาวิธีการในการรักษาลูกค้าและบุคลากรให้อยู่กับบริษัทได้นานที่สุด

อนึ่ง จากการที่เราเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่ม ยูโอบี เคย์เฮียน ที่มีเครือข่ายในภูมิภาคต่างๆ ทำให้เราสามารถใช้บริการเครือข่ายที่มีอยู่ในการขยายฐานลูกค้าได้

## แนวโน้มของธุรกิจ

เราคาดว่า การซื้อขายในตลาดจะอ่อนตัวลงในไตรมาส 1 ปี 2557 จากปัญหาความไม่สงบทางและความไม่มีเสถียรภาพทางการเมืองซึ่งส่งผลกระทบต่อสภาวะเศรษฐกิจในประเทศ อย่างไรก็ตาม เราเชื่อมั่นว่ามูลค่าซื้อขายในตลาด จำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ามายังประเทศไทย และสภาวะเศรษฐกิจโดยรวมจะปรับตัวดีขึ้นหลังปัญหาความไม่สงบในประเทศยุติลง โดยคาดการณ์ว่าประเทศไทยจะเป็นศูนย์กลางการผลิตสำหรับอุตสาหกรรมหลักที่สำคัญของภูมิภาคเอเชีย แต่ความผันผวนจะยังคงเป็นปัจจัยที่กดดันตลาดในปีต่อไป

เพื่อให้เรายังคงรักษาระดับในการแข่งขันได้ เราจึงต้องลงทุนในเทคโนโลยี สร้างการรับรู้ตราสินค้าและพัฒนาบุคลากรให้มีความสามารถมากขึ้นเพื่อให้บริการลูกค้าเดิมได้ดียิ่งขึ้นรวมทั้งขยายฐานลูกค้าให้มากขึ้น

## สภาวะตลาดโดยรวมและการแข่งขัน

นอกจากนี้ เรายังมีแผนที่จะสร้างเจ้าหน้าที่การตลาดที่มีความสามารถเข้าสู่อุตสาหกรรม และยังคงออกแบบวิเคราะห์หลักทรัพย์ให้มีความครอบคลุมและทันต่อเหตุการณ์เพื่อการตัดสินใจลงทุนสำหรับลูกค้าของเรา โดยที่เราได้เพิ่มบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ในสินค้าที่เกี่ยวข้องสำหรับลูกค้ารายย่อยของเราอีกด้วย

(“The Star” และ “Turnaround”) และบทวิเคราะห์ที่แนะนำการลงทุน (“Tee Off”) นอกจากนี้ เราได้เปลี่ยนรูปแบบบทวิเคราะห์ของทั้งฝั่งสถาบันและรายย่อย รวมทั้งเพิ่มหัวข้อใหม่ อาทิ เหตุการณ์สำคัญประจำเดือนในบทวิเคราะห์เดิมของทางฝั่งสถาบัน อีกด้วย

ความพยายามดังกล่าวส่งผลบวกเป็นรูปธรรมจากการที่ทีมนักวิเคราะห์ในประเทศไทยของเราได้รับการเสนอชื่อเข้าชิงรางวัล (ผู้เข้ารอบสุดท้าย short-listed 4 สาขา) จากสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุนสำหรับ 2 สาขา ได้แก่ Best Retail Strategist และ Best Derivatives Analyst และได้รับการเสนอชื่อเข้าชิงรางวัล Top Gun Awards โดย Brendan Woods โบรกเกอร์ที่ได้รับการยอมรับมากที่สุดในประเทศแคนาดา นอกจากนี้ เราช่วยให้คำแนะนำกับทีมผู้ชนะ (จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย) จากการแข่งขัน CFA Research Challenge ประจำปี 2556 เราหวังที่จะเผยแพร่ความรู้เกี่ยวกับอุตสาหกรรมนี้ให้มากขึ้น และการพัฒนาของบทวิเคราะห์เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของเรา

อนึ่ง เพื่อเป็นการสร้างการรับรู้ตราสินค้า ยูโอบี เคย์เฮียน ให้เพิ่มขึ้น เราได้มีส่วนร่วมในรายการโทรทัศน์เพื่อการลงทุนต่างๆ อาทิเช่น รายการมันนี่ชันแนล กรุงเทพธุรกิจ และทิวทัศน์ นอกจากนี้ เรายังมีแผนที่จะนำเสนอเครื่องมือที่ใช้ในการซื้อขาย และการติดตามข้อมูลข่าวสารบนช่องทางออนไลน์ และโทรศัพท์มือถือ รวมไปถึงแผนการตลาดและ การจัดการอบรมสัมมนาเพื่อดึงดูดนักลงทุนที่มีศักยภาพในปี 2557

บริษัทฯ จะสานต่อปรัชญาในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อันได้แก่ “โบรกเกอร์ที่คุณมั่นใจ” ต่อไป ด้วยการดำเนินงานด้าน corporate ที่ดี ความเป็นมืออาชีพ และการบริหารที่มีคุณภาพสูงควบคู่กับความรู้และพนักงานที่มีระเบียบวินัย

## • ความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัท มาจากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท มีความสัมพันธ์กับมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ ได้แก่ ความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งความไม่เสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเมือง จะส่งผลให้ความเชื่อมั่นนักลงทุนที่มีต่อผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดฯ และมูลค่าการซื้อขายลดลง

## • ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง ดังนั้นเพื่อให้ได้มาซึ่งส่วนแบ่งการตลาด บริษัทที่อยู่ในธุรกิจนี้ต้องเพิ่มระดับคุณภาพในการให้บริการ อนึ่ง บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะปรับปรุงการบริการในเรื่องของระบบบริหารความสัมพันธ์ลูกค้า (CRM) รวมทั้งการส่งเสริมให้พนักงานของบริษัทฯ มีหัวใจของการให้บริการเป็นสำคัญ อีกทั้ง การเน้นการพัฒนากระบวนการข้อมูลสารสนเทศเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว

## • ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาของลูกค้ำ

บริษัทฯ มีการควบคุมความเสี่ยงดังกล่าว ด้วยการพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้ำก่อนการพิจารณาอนุมัติวงเงิน นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังกำหนดให้มีการทบทวนวงเงิน เพื่อให้มั่นใจว่าสภาพทางการเงินของลูกค้ำมีความเหมาะสมกับวงเงินที่บริษัทฯ พิจารณาไป ทั้งนี้ เพื่อลดความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาของลูกค้ำ บริษัทฯ กำหนดให้ลูกค้ำวางหลักประกันเป็นจำนวนไม่น้อยกว่าที่ทางการกำหนด ทั้งนี้ส่วนเปิดความเสี่ยงต่อหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนของราคา และ/หรือ ปัจจัยพื้นฐานมีการเปลี่ยนแปลงค่อนข้างมาก (Exposure to Volatile Stocks) คณะกรรมการสินเชื่อ จะออกบันทึกภายในแจ้งรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว พร้อมกับกำหนดหลักเกณฑ์ในการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นๆ เป็นกรณีไป สำหรับบัญชีเครดิตบาลานซ์ บริษัทฯ จะพิจารณาปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องของหลักทรัพย์แต่ละตัวก่อนอนุญาตให้ลูกค้ำสามารถซื้อขายได้

## • ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบงานคอมพิวเตอร์

บริษัทฯ มีมาตรการที่เคร่งครัดในการสำรองข้อมูลที่สำคัญ รวมทั้งทำการตรวจสอบระบบการสื่อสารและการเชื่อมโยงข้อมูลต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปอย่างราบรื่น

## • ความเสี่ยงจากอิทธิพลในการบริหารงานของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 70.65 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ส่งผลให้ ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ ไม่ว่าจะเป็นการแต่งตั้งกรรมการ รวมทั้งการขอมติอื่นที่กำหนดให้ต้องใช้สิทธิในการออกเสียงร้อยละ 75 ในการประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ รวมถึงอิทธิพลในการบริหารและการกำหนดนโยบายต่างๆ ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม เพื่อให้มีการตรวจสอบและถ่วงดุลในประเด็นดังกล่าว บริษัทฯ มีกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน จากกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 8 ท่าน โดยกรรมการอิสระทั้ง 3 ท่านยังดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบอีกด้วย

## • ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มยูโอบี เคย์เฮียน

สืบเนื่องจากสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ที่ กลุ่มยูโอบี เคย์เฮียนได้ให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ ในการพัฒนาธุรกิจในด้านต่างๆ ทั้งนี้ การเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์การทำธุรกิจโดยได้รับการแนะนำลูกค้าจากบริษัทในเครือ รวมทั้งการได้รับความร่วมมือในการจัดทำโครงการ Cross Selling กับธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในเครือ ยูโนเด็ต โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นไปเพื่อการขยายการให้บริการด้านนายหน้าค้าหลักทรัพย์ และได้รับการตอบรับจากลูกค้าของธนาคารเป็นอย่างดี ทั้งนี้ เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้เริ่มขยายการประกอบธุรกิจไปยังฐานลูกค้าที่หลากหลายยิ่งขึ้น

# ปัจจัยความเสี่ยงและการควบคุม

## • ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพ์

ในกรณีที่หลักทรัพ์ที่บริษัทฯ จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย ไม่สามารถจัดจำหน่ายได้หมดตามที่บริษัทฯ ได้รับประกันไว้ ทำให้บริษัทฯ อาจได้รับผลขาดทุนที่เกิดขึ้นหากภายหลังราคาหลักทรัพ์ดังกล่าวลดลงต่ำกว่าราคาที่บริษัทฯ ได้รับประกันการจัดจำหน่ายไว้ เพื่อลดความเสี่ยงจากปัจจัยดังกล่าว บริษัทฯ จะทำการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพ์ รวมถึงภาวะอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง อีกทั้ง บริษัทฯ จะทำการประเมินความต้องการของลูกค้าต่อการซื้อหลักทรัพ์นั้น ก่อนพิจารณาอนุมัติสัดส่วนที่บริษัทฯ จะรับประกันการจัดจำหน่าย

## • ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพ์เป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญสูง โดยเฉพาะด้านการตลาด ส่งผลให้เกิดการแข่งขันว่าจ้างเจ้าหน้าที่การตลาดที่มีคุณสมบัติดังกล่าวอยู่ในระดับสูง เพื่อลดความเสี่ยงด้านบุคลากรด้านการตลาด บริษัทฯ จึงได้ปรับปรุงนโยบาย ในการให้สวัสดิการแก่เจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งเป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่ตลาดหลักทรัพ์กำหนด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังจัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ต่างๆ เพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถของเจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการแก่ลูกค้าของเจ้าหน้าที่การตลาดอีกด้วย

## • ความเสี่ยงเกี่ยวกับธุรกิจตราสารอนุพันธ์

เนื่องจากบริษัทฯ มีการควบคุมการอนุมัติวงเงินที่รัดกุม กอปรกับการที่สินค้าตราสารอนุพันธ์เป็นการซื้อขายในลักษณะที่หลักประกันอยู่ในรูปแบบเงินสดเท่านั้น ทำให้บริษัทฯ มั่นใจว่าสามารถควบคุมความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการนี้

## • ความเสี่ยงในการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ หรือน้อยราย

สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพ์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 34.91 ในปี 2555 และร้อยละ 25.57 ในปี 2556 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงดังกล่าว จึงมีแผนในการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ โดยการเข้าร่วมกิจกรรม road show ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพ์แห่งประเทศไทย การจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาดในรูปแบบต่างๆ การจัดสัมมนาให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ และบุคคลทั่วไป รวมทั้งการเพิ่มช่องทางซื้อขายหลักทรัพ์ผ่านอินเทอร์เน็ตให้มากขึ้น เพื่อเป็นการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ อีกทางหนึ่ง

## • ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจภายใต้กฎหมายกฎเกณฑ์ข้อกำหนดที่เข้มงวดและการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

กฎเกณฑ์และข้อกำหนดที่เปลี่ยนแปลงไป อาทิ การเปิดเสรีในธุรกิจหลักทรัพ์ซึ่งส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทฯ บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับผลกระทบในการดำเนินธุรกิจโดยรวม ซึ่งเกิดขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยใช้มาตรการควบคุมต้นทุนในการพยายามรักษาการเติบโตของผลกำไรของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการจัดหาเจ้าหน้าที่ฝ่ายตรวจสอบและพัฒนาระบบที่เหมาะสม ซึ่งจะเป็นผู้แจ้งการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นแก่เจ้าหน้าที่การตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีคดีฟ้องร้องที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของบริษัทซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลยังไม่สิ้นสุด รวม 2 คดี ซึ่งทั้งสองเป็นคดีที่บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด เป็นผู้ฟ้องบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2556 บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด โดยนายวรศักดิ์ เกรียงโกมล ผู้รับมอบอำนาจยื่นฟ้องบริษัทกับนายประพล มลิณทจินดา ในฐานะจำเลยที่ 1 และ 2 ตามลำดับ ต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เป็นคดีแพ่งฐานไม่ปฏิบัติตามสัญญาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Definitive Agreement) และเรียกค่าเสียหาย คดีมีทุนทรัพย์ 300,000,000 บาท เป็นคดีหมายเลขดำที่ พ.1193/2556

เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2556 บริษัทได้ยื่นคำให้การต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เพื่อต่อสู้คดีดังกล่าว และในวันที่ 29 สิงหาคม 2556 บริษัทได้ยื่นคำร้องเพื่อขอรวมคดีหมายเลขดำที่ พ.1193/2556 เข้ากับคดีหมายเลขดำที่ พ.1194/2556 เนื่องจากคดีทั้งสองมีข้อเท็จจริงและประเด็นข้อพิพาทเดียวกันและอาศัยข้อเท็จจริงและพยานหลักฐานในการพิจารณาชุดเดียวกัน ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้นัดอ่านคำสั่งคำร้องขอรวมคดีดังกล่าวในวันนัดสืบพยานโจทก์นัดแรกในวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557

ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการรอสืบพยานโจทก์และจำเลย

- (2) นอกจากนี้ ในวันที่ 17 มิถุนายน พ.ศ. 2556 บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด โดยนายวรศักดิ์ เกรียงโกมล ผู้รับมอบอำนาจ ได้ยื่นฟ้องบริษัทกับนายประพล มลิณทจินดาและบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) เป็นจำเลยที่ 1, 2 และ 3 ตามลำดับ ต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เป็นคดีแพ่งฐานไม่ปฏิบัติตามสัญญาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Definitive Agreement) และขอให้จำเลยดำเนินการเพิกถอนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของ บมจ. หลักทรัพย์ ยูไนเต็ด ระหว่างบริษัทกับนายประพล มลิณทจินดา เพิกถอนคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บมจ. หลักทรัพย์ ยูไนเต็ด ห้ามการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์มายังบริษัท และเพิกถอนมติที่ประชุมที่เกี่ยวข้อง คดีไม่มีทุนทรัพย์ เป็นคดีหมายเลขดำที่ พ.1194/2556

ในวันที่ 19 มิถุนายน พ.ศ. 2556 บริษัท เอ.พี.เอฟ. โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้ยื่นคำร้องขอไต่สวนฉุกเฉินและคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวก่อนศาลพิพากษา ต่อมาในวันที่ 29 สิงหาคม 2556 บริษัทได้ยื่นคำให้การต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เพื่อต่อสู้คดีดังกล่าว

ทั้งนี้ ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้นัดไต่สวนคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวของโจทก์เมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2556 และได้มีคำสั่งยกคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวของโจทก์เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2556 โดยศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้นัดสืบพยานโจทก์นัดแรกในวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557

ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการรอสืบพยานโจทก์และจำเลย

## นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองต่างๆทุกประเภทตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

# โครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นเงิน 502,448,570 บาท และทุนชำระแล้วเป็นเงิน 502,448,570 บาท (หุ้นสามัญจำนวน 502,448,570 หุ้น มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท)

## ผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 70.65 โดยมีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ
1.	ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด	354,999,148	70.65
2.	ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด	43,539,434	8.67
3.	นายโสภณ มิตรพันธ์พานิชย์	15,935,524	3.08
4.	นายวรพจน์ หิรัญย์ภิวังศ์	4,560,655	0.91
5.	นายวชิระ ทยานารพพร	3,555,500	0.71
6.	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED – Client Account	3,195,000	0.64
7.	นายนครินทร์ พรชีวีรัตน์	2,870,100	0.57
8.	นายสมเกียรติ เอื้อพงศ์กิติกุล	2,331,800	0.46
9.	นายสมบัติ วีรัตน์บงกช	2,170,000	0.43
10.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	1,736,126	0.35
11.	นายวิทยา ตีระกุล	1,663,000	0.33
12.	นายมงคล ประกิจชัยวัฒนา	1,565,000	0.31
13.	นายจเรศักดิ์ ทรงวุฒิวิชัย	1,558,700	0.31
14.	นายกิตติชัย เดชไพบูลย์ยศ	1,477,700	0.29
15.	นางสาวอัญชนา พิณีกุลศลจิต	1,380,000	0.27
16.	บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,196,540	0.24
17.	นายสมชาย ปัดภัย	1,177,900	0.23
18.	นายขวลิต วิสราญกุล	1,000,000	0.20
19.	นายไกรสอน ทองตัน	915,000	0.18
20.	นายसानิต เกิดลาภผล	900,000	0.18
	รวม	447,318,087	89.03

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน \$72.47 ล้านเหรียญสิงคโปร์ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ \$0.10 เหรียญสิงคโปร์ ประกอบด้วย 724,709,009 หุ้น มีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ
1.	ยูโนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงค์ ลิมิเต็ด	285,537,809	39.40
2.	ยู.ไอ.พี โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด	126,180,976	17.41
3.	ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด	41,147,000	5.68
4.	นายตัง วี ลือก	29,893,381	4.12
5.	ดีบีเอส นอมินีส์ (ไพรวาท) ลิมิเต็ด	27,648,813	3.82
6.	ยูโนเต็ด โอเวอร์ซีส์แบงค์ นอมินีส์	15,102,800	2.08
7.	ซิติแบงค์ นอมินีส์ สิงคโปร์ ไพรวาท ลิมิเต็ด	10,881,822	1.50
8.	ดีบีเอส เซอร์วิส ไพรวาท ลิมิเต็ด	10,343,000	1.43
9.	โฮ โย คุณ แอนด์ ซัน ไพรวาท ลิมิเต็ด	10,101,000	1.39
10.	เอชแอลแบงค์ นอมินีส์ (เอส) ไพรวาท ลิมิเต็ด	10,006,000	1.38
11.	อื่นๆ	157,866,408	21.78
	รวม	724,709,009	100.00



# โครงสร้างการจัดการ

บริษัท มีคณะกรรมการต่าง ๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบเป็นต้น โดยคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติครบตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยโครงสร้างการบริหารงานของบริษัทประกอบด้วยคณะกรรมการต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

## คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 8 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายวี อี-เซาวิ	ประธานกรรมการ
2.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
3.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
4.	นายโล โป เวง	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
5.	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	กรรมการ
6.	นายตัน เช็ค เต็ค	กรรมการ
7.	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	กรรมการ
8.	นายโยธิน วิริยะะวัตร	กรรมการ

โดยมี นางสาวระพีวรรณ เลิศสงคราม เป็นเลขานุการบริษัท

## กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ประกอบด้วย นายวี อี-เซาวิ นายตัน เช็ค เต็ค นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม และนายโยธิน วิริยะะวัตร โดยกรรมการสองในสี่คนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

## หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

- บริหารจัดการให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมาย ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท
- กำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนการดำเนินงานและงบประมาณบริษัท ควบคุมกำกับดูแลการบริหาร และการจัดการของผู้บริหาร ให้เป็นไปตามแผนนโยบายที่ได้รับมอบหมายและตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เว้นแต่ในเรื่องดังต่อไปนี้คณะกรรมการบริษัท ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินการ เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัท ทั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนกรรมการ เป็นต้น
- มีอำนาจในการพิจารณาในการแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควรให้เป็นคณะกรรมการบริหาร หรือคณะอนุกรรมการอื่นๆ เพื่อดูแลกิจการของบริษัท ตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย

การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ได้มีการประชุมอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งในการประชุมแต่ละครั้งมีการให้เวลากับกรรมการในการพิจารณาเรื่องต่างๆ อย่างรอบคอบ รวมถึงการให้แสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่ ทั้งนี้มีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งมีการจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการแล้ว เพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องตรวจสอบได้ โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการแต่ละท่าน โดยมีรายละเอียดของการเข้าร่วมประชุมกรรมการ ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	จำนวนครั้งการประชุมคณะกรรมการ (ครั้ง)	การเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการ (ครั้ง)
1. นายวี อี-เซวี่	5	1
2. นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	5	5
3. นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	5	4
4. นายโล โป เวง	5	5
5. นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	5	5
6. นายตัน เช็ค เต็ค	5	5
7. นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	5	4
8. นายถนอมพงษ์ ปฐมศักดิ์	3**	3
9. นายโยธิน วิริยะนวัตร์	1*	1

หมายเหตุ \* นายโยธินวิริยะนวัตร์ เข้ารับตำแหน่งกรรมการ เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2556  
\*\* นายถนอมพงษ์ ปฐมศักดิ์ ลาออกจากกรรมการเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2556

เลขานุการบริษัท

ในปี 2556 บริษัท มีผู้ปฏิบัติงานเลขานุการบริษัทจำนวน 2 ราย คือนางพร้อมภักตร์ การ์ณย์รวงศ์ ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล (1 มกราคม - 21 สิงหาคม 2556) ซึ่งต่อมาคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติแต่งตั้งให้ นางสาวระพีวรรณ เลิศสงคราม ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย ปฏิบัติหน้าที่เลขานุการบริษัทแทน (22 สิงหาคม – 31 ธันวาคม 2556) โดยเลขานุการบริษัทมีหน้าที่รับผิดชอบตามข้อกำหนด แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งให้มีหน้าที่รับผิดชอบการจัดการประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมผู้ถือหุ้น การให้คำแนะนำเบื้องต้นที่เกี่ยวข้องเพื่อให้การประชุมและการดำเนินกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัท สอดคล้องกับข้อกำหนดต่างๆ การประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น งานกำกับดูแลการปฏิบัติของบริษัท ให้สอดคล้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง การดูแลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับสิทธิของผู้ถือหุ้น รวมถึงการดูแลเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (ประวิติยอและข้อมูลของเลขานุการบริษัทปรากฏในข้อมูลกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท)

คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการตรวจสอบ
3.	นายโล โป เวง	กรรมการตรวจสอบ

# โครงสร้างการจัดการ

## หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ รวมทั้งการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

- สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี
- สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสม และมีประสิทธิผล
- สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
- พิจารณาคัดเลือก และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
- พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
- จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ถึงความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
  - เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
  - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับความร่วมมือจากเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และอุปสรรคที่เกิดขึ้นโดยผู้บริหารของบริษัทฯ ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ
- ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย

## ความเป็นอิสระของกรรมการอิสระ

คุณสมบัติกรรมการอิสระเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ทธ/น.ข. 87/2552 เรื่อง คุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการและผู้บริหารของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเป็นไปตามคุณสมบัติกรรมการตรวจสอบตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์

## คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการบริหาร มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายวี อี-เซาวิ	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายชัยพัทธ์ นาคมนพนาคุ้ม	กรรมการบริหาร
3.	นายตัน เช็ค เต็ค	กรรมการบริหาร
4.	นายโยธิน วิริยะะวัตร์	กรรมการบริหาร

## หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

- พิจารณากลับการร้องขอเสนอของคณะที่ผู้บริหาร กำหนดเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณานุมัติ
- ประเมินผลการดำเนินธุรกิจตามเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปี ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท พิจารณา
- พิจารณาและให้คำแนะนำเกี่ยวกับรายงานดังต่อไปนี้
  - ผลการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
  - ผลการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
  - ผลการตรวจสอบภายในของบริษัทฯ
  - ผลการตรวจคุณภาพงานภายในของบริษัทฯ
  - ผลการดำเนินงานตามแผนงานต่างๆ
  - รายงานผลประกอบการ (Business Report)
- ประเมินความเสี่ยงทั้งภายในและภายนอกที่จะกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ และให้คำแนะนำในมาตรการรับมือความเสี่ยงนั้น
- กำหนดและอนุมัติคำตอบแทนของผู้บริหารและพนักงาน
- อนุญาตการโยกย้าย แต่งตั้งและการสิ้นสุดการว่าจ้างของผู้บริหาร ซึ่งมีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร
- พิจารณานุมัติการใช้จ่ายเงินตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ และการลงทุนในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหาร
- อนุญาตการแต่งตั้งผู้มีอำนาจที่จะเซ็นเช็ค เอกสารทางการเงิน เอกสารหลักทรัพย์และอื่นๆ ตามรายละเอียดในหนังสือมอบอำนาจ
- พิจารณาและอนุมัติเรื่องเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์และเรื่องอื่นๆที่เกี่ยวกับนโยบายสินเชื่อ
- มีอำนาจแต่งตั้ง คณะกรรมการ หรือ คณะทำงานชุดต่างๆ เพื่อประโยชน์และประสิทธิภาพการจัดการที่ดี และโปร่งใส และให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วงและ/หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ การมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจ และ/หรือให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทฯ ได้กำหนดไว้
- ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจให้กรรมการบริหารคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นปฏิบัติกรอย่างหนึ่งอย่างใด โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการบริหาร หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าว มีอำนาจตามที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร และภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการบริหารอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือ แก้ว บุคคลที่ได้รับมอบอำนาจหรือการมอบอำนาจนั้นๆ ได้ตามที่เห็นสมควร
- ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย

คณะที่ ๒ ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะที่ผู้บริหาร มีจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	ประธานกรรมการ
2.	นายโยธิน วิริยะนะวัตร์	กรรมการ

# โครงสร้างการจัดการ

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

- ดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการและ/หรือ คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ
- นำเสนอแผนทางธุรกิจ แผนการบริหารงานและงบประมาณประจำปีให้กับคณะกรรมการบริหารพิจารณา
- อนุมัติการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกรรมต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งมอบหมายบุคคลใดบุคคลหนึ่งให้ดำเนินการตามที่เห็นสมควร
- ให้คำแนะนำแก่หัวหน้าฝ่ายการเงิน ปฏิบัติการหลักทรัพย์และทะเบียนหลักทรัพย์ ทรัพยากรบุคคล และ แผนอื่นๆเกี่ยวกับด้านการปฏิบัติงานและด้านอื่นๆ ของธุรกิจหลักทรัพย์และกิจกรรมของธุรกิจใหม่
- ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริหารมอบหมาย
- มีหน้าที่รายงานการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริหาร

## คณะกรรมการอื่น

### คณะกรรมการสินเชื่อ (Credit Committee)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 คณะกรรมการสินเชื่อ มีจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	ประธานกรรมการ
2.	นายโยธิน วิริยะวัตร์	กรรมการ

## หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสินเชื่อ

- กำหนด ทบทวน และควบคุมนโยบายสินเชื่อ ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือ คณะกรรมการบริหาร
- พิจารณาอนุมัติวงเงินสำหรับลูกค้าที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ หรือปรับเปลี่ยน/ลดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าเดิมตามแนวนโยบายสินเชื่อของบริษัทฯ
- ทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ อนุญาตให้ซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์
- ทบทวน แก้ไข และริเริ่มมาตรการต่างๆ ในการควบคุมความเสี่ยง โดยอาศัยฐานข้อมูลเกี่ยวกับการควบคุมความเสี่ยงต่างๆ เช่น การชำระราคาลำช้า การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นต้น
- รายงานการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าว คณะกรรมการสินเชื่อจะต้องไม่อนุมัติรายการใดๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อย และจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา

## อำนาจอนุมัติ

### วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์

วงเงิน	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
ไม่เกิน 10 ล้านบาท	หัวหน้าฝ่ายควบคุมสินเชื่อ หรือสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน
ไม่เกิน 30 ล้านบาท	สมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่าน
มากกว่า 30 ล้านบาท	สมาชิกคณะกรรมการบริหาร 1 ท่าน (สิงคโปร์)

วงเงินซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

วงเงิน	ผู้มีอำนาจอนุมัติ
ไม่เกิน 10 ล้านบาท หรือ ไม่เกิน 200 สัญญา	หัวหน้าฝ่ายตราสารอนุพันธ์ หรือสมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน
ไม่เกิน 30 ล้านบาท หรือ ไม่เกิน 600 สัญญา	สมาชิกคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่าน
มากกว่า 30 ล้านบาท หรือ เกิน 600 สัญญา	สมาชิกคณะกรรมการบริหาร 1 ท่าน (สิงคโปร์)

ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีผู้บริหารจำนวน 26 ท่าน ผู้บริหารตามคำจำกัดความของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบด้วยรายชื่อต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชัยพัชร นาคนนทนาคุ้ม	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นายโยธิน วิริยะะวัตร	กรรมการผู้จัดการฝ่ายค้า Retail C
3.	นายจรสพงศ์ พรปัญญา	กรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1
4.	นายโชคดี ชินธรรมมิตร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C ดูแล C 2 Division
5.	นายอรรถพร อาระยะสันติภาพ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
6.	นางสาวฉันทนา แสงนัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C 1/1
7.	นายจิรเดช กิจสำเร็จ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาขาบางกะปิ
8.	นายธนบดี บุณนาค	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาขาเยาวราชและสาขาแจ้งวัฒนะ
9.	นายวินัย ทองเวียงจันทร์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาขานานาชาติ, โพรทามและราชบุรี
10.	นางสาวสุวรรณา รุ่งแจ้งศรี	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A1
11.	นางวิมลรัตน์ สุริบุตร	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A3
12.	นางสาวรัตนารักษ์ ไรจน์วงศ์วิริยะ	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A9
13.	นายพิเชษฐ์ พัชรชวลิต	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail B2
14.	นางสาวปภาอร กมลนิมิตกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail B3
15.	นางนรรัตน์ ทิพาประดิษฐ์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C 2/2
16.	นายประจวบ อัดตะเสี	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานนทบุรี
17.	นายภาณุทัช ภัทรทวีเกษม	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาเชียงใหม่
18.	นางอรุณี รอดมรณ	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขาบางแค
19.	นางสาวพัลลภรัตน์ อาระยะหัตถกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายกิจการสาขา
20.	นายวิวัฒน์ จันทวิจิตรกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสสาขานครปฐม
21.	นายสิทธิพร เชนในเมื่อง	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน
22.	นางพร้อมภักตร์ การุณย์วรวงศ์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล
23.	นางสาวสุวิมล เกษโพธิ์แก้ว	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายชำระราคาและรักษาหลักทรัพย์
24.	นางจิตติมา ไชยทะเลเศรษฐี	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Wealth Management
25.	นางยุพดี วิโรจน์โกคา	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Wealth Management
26.	นางสาวศรีสุนันท์ คงตระกูลพิทักษ์	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน

# โครงสร้างการจัดการ

## หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้แก่ นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม

- ควบคุมการดำเนินงานกิจการ และ/ หรือ บริหารงานประจำวันของบริษัท
- กำหนดทิศทาง เป้าหมาย และแผนการดำเนินการ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร ตลอดจนตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัท
- ประสานงานกับหัวหน้าฝ่ายต่างๆ และพนักงาน เพื่อให้สอดคล้องกับข้อบังคับของบริษัท ที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร
- ดูแลและกำกับกำกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท เป็นไปอย่างถูกต้องตามกฎหมาย กติกา และข้อบังคับ นโยบายภายในบริษัท
- บริหารความเสี่ยงเพื่อให้เหมาะสมกับสภาวะปัจจุบันและนโยบายภายในบริษัท
- มีอำนาจพิจารณาอนุมัติตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร หรือคณะกรรมการบริหาร
- รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริหาร

## การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

บริษัท ไม่มีคณะกรรมการสรรหาการคัดเลือกบุคคลที่จะได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการและผู้บริหาร อย่างไรก็ตามการคัดเลือก มีขั้นตอนดังนี้

### คณะกรรมการบริษัท

- คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน และให้คณะกรรมการเลือกตั้งกรรมการด้วยกันเป็นประธานกรรมการ และอาจเลือกกรองประธานกรรมการและตำแหน่งอื่นตามที่เห็นเหมาะสมด้วยก็ได้ และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นอยู่ในราชอาณาจักร
- ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
  - ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถือ
  - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการจะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงใดไม่ได้
  - บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีจำนวนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่พึงจะมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนให้ใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลัง ๆ ต่อไป ให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

### คณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ และกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบบริษัท มีคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน โดยอยู่ในวาระคราวละ 3 ปี

### คณะกรรมการอิสระ

อิงตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการบริษัท ทั้งนี้ กรรมการอิสระต้องได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

## คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ในระหว่างปี 2556 กรรมการบริษัท มีด้วยกันทั้งสิ้นจำนวน 9 ท่าน ซึ่งมี 3 ท่านที่เป็นสมาชิกในคณะกรรมการตรวจสอบและทั้ง 3 ท่านเป็นกรรมการอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระได้รับคำตอบแทน อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัท ที่เป็นตัวแทนของกลุ่มยูโอบีที่สิงคโปร์จะได้รับคำตอบแทนตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ทั้งนี้ มติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556 มีมติอนุมัติคำตอบแทนสำหรับประธานกรรมการตรวจสอบ โดยจะได้รับคำตอบแทนในการเข้าประชุมครั้งละ 30,000 บาท กรรมการตรวจสอบ, กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่มีอำนาจ

จัดการ จะได้รับค่าตอบแทนในการเข้าประชุมครั้งละ 20,000 บาท โดยประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่มีอำนาจจัดการ จะได้รับค่าเบี้ยประชุมทุกครั้งที่มาประชุม ไม่ว่าจะเป็น ประชุมคณะกรรมการบริษัท ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หากในวันเดียวกันมีการประชุมมากกว่า 1 คณะ จะได้รับค่าเบี้ยประชุม 1 ครั้ง เท่านั้น

ค่าตอบแทนอื่น

ในปี 2556 บริษัทฯจ่ายเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารทั้ง 27 รายเป็นเงินทั้งสิ้น 2,228,683.83 บาท

กรรมการ

ลำดับ	รายชื่อ	ค่าเบี้ยประชุม ปี 2556
1.	นายวี อี-เซวี่	-
2.	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	180,000 บาท
3.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	100,000 บาท
4.	นายโล โป เวง	120,000 บาท
5.	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	-
6.	นายตัน เช็ค เต็ค	-
7.	นายโยธิน วิริยะะวัตร์ *	-
8.	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	100,000 บาท
9.	นายถนอมพงษ์ ปฐมศักดิ์ **	80,000 บาท

หมายเหตุ \* นายโยธินวิริยะะวัตร์ เข้ารับตำแหน่งกรรมการ เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2556  
\*\* นายถนอมพงษ์ ปฐมศักดิ์ ลาออกจากการเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2556

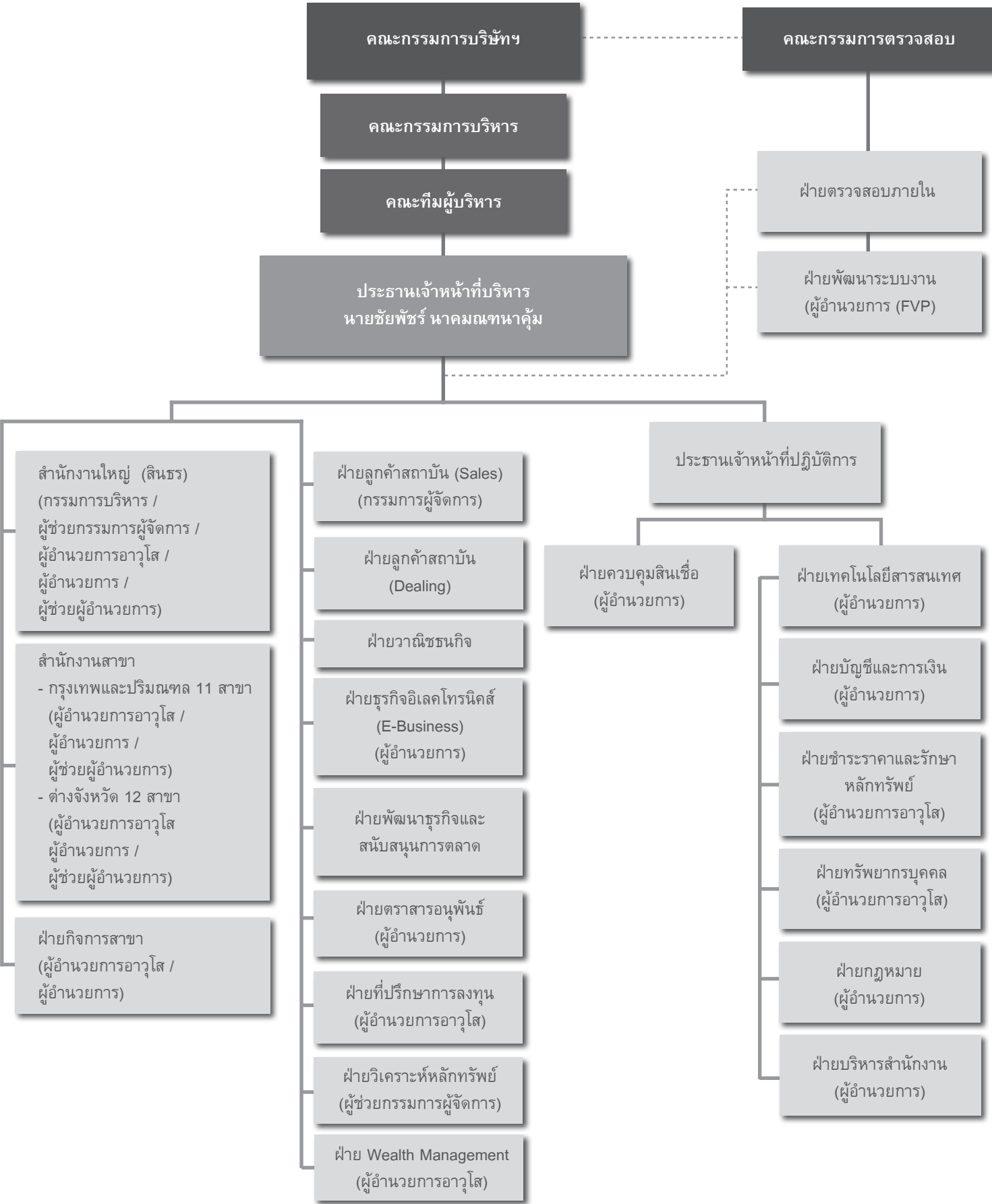
ผู้บริหาร

สำหรับปี 2556 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 27 ท่าน จำนวน 88.59 ล้านบาท และในปี 2555 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 27 ท่าน จำนวน 60.51 ล้านบาท

ทั้งนี้ กรรมการบริหาร จำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นายวี อี-เซวี่ และ นายตันเช็ค เต็ค ไม่ได้รับค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินตามข้อมูลข้างต้น โดยบริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัญญา Service Agreement ให้กับ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ซึ่งกรรมการบริหารทั้ง 2 ท่านข้างต้นให้บริการตามสัญญาดังกล่าว



แผนผังองค์กร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556



บริษัท กำหนดแนวทางการกำกับดูแลกิจการ ซึ่งเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้

## หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

- 1.1 บริษัท ตระหนักถึงการเคารพสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตน เช่น การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข่าวสารข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอในการตัดสินใจ การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการหรือเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท เช่นการจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือการแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น
- 1.2 บริษัท ให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลเวลา สถานที่และวาระการประชุม รวมทั้งข้อมูลทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา โดยบริษัท จะแจ้งให้ทราบถึงกฎเกณฑ์ต่างๆ และวิธีการเข้าร่วมประชุม
- 1.3 บริษัท จะอำนวยความสะดวกในการประชุมผู้ถือหุ้น และจะไม่กระทำการใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการจำกัดสิทธิในการเข้าถึงสารสนเทศของบริษัท และการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

### 2.1 การประชุมผู้ถือหุ้น

- 2.1.1 บริษัท ตระหนักถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น และจะกำกับดูแลให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน โดยผู้ถือหุ้นทุกรายจะได้รับข้อมูลเกี่ยวกับวันประชุมและวาระการประชุมเป็นการล่วงหน้า โดยบริษัท จะดำเนินการเรียกประชุมจัดส่งเอกสารและแจ้งวาระการประชุมล่วงหน้าตามที่กฎหมายกำหนดทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และเผยแพร่ข้อมูลประกอบวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไว้ใน Website ของบริษัท ก่อนที่จะจัดส่งเอกสาร ทั้งนี้ บริษัท จะไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า
- 2.1.2 บริษัท เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตัวเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงมติแทนได้
- 2.1.3 บริษัท กำหนดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในวาระที่สำคัญ เช่น การเลือกตั้งกรรมการ การทำรายการเกี่ยวโยง การทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เป็นต้น มีการเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ในกรณีที่มีข้อโต้แย้งในภายหลัง
- 2.1.4 การประชุมผู้ถือหุ้นบริษัท จะเปิดโอกาสและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นทุกคนมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัท พร้อมทั้งได้บันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุมโดยมีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มผู้ถือหุ้นส่งไปอย่างน้อย 1 ท่าน และกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่าน รวมทั้งผู้บริหารที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตอบคำถามในที่ประชุม

### 2.2 การป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายใน

- 2.2.1 บริษัท มีนโยบายห้ามกรรมการและผู้บริหารนำข้อมูลภายในของบริษัท ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปเปิดเผยหรือใช้ซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งแสวงหาประโยชน์ส่วนตัวหรือเพื่อประโยชน์แก่ผู้อื่น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม นอกจากนี้ กรรมการและผู้บริหารที่ได้รับข้อมูลทางการเงินของบริษัท รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหารดังกล่าวต้องไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ในระยะเวลา 1 เดือนก่อนที่งบการเงินจะเปิดเผยสู่สาธารณะ
- 2.2.2 บริษัท ได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารเข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัท ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติ
- 2.2.3 บริษัท ได้กำหนดโทษทางวินัยสำหรับผู้แสวงหาผลประโยชน์จากการนำข้อมูลภายในของบริษัท ไปใช้ หรือนำไปเปิดเผยจนอาจทำให้บริษัท ได้รับความเสียหาย โดยพิจารณาโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การดักเตือนด้วยวาจา การดักเตือนเป็นหนังสือ การภาคทัณฑ์ ตลอดจนการเลิกจ้างพ้นสภาพการเป็นพนักงานด้วยเหตุไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี

# การกำกับดูแลกิจการที่ดี

## หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ซึ่งรวมถึงลูกค้า ผู้บริหารและพนักงาน นักลงทุน หน่วยงานกำกับดูแลและคู่แข่งของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีการปฏิบัติเพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้รับการดูแลอย่างดี รวมทั้งบริษัทฯ จะสนับสนุนการให้ความร่วมมือในด้านต่างๆ กับผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ เพื่อรักษาความมั่นคงและเสถียรภาพของบริษัทฯ

ผู้ถือหุ้น : บริษัทฯ มุ่งมั่นเป็นตัวแทนที่ดีของผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างผลประโยชน์สูงสุดให้กับผู้ถือหุ้นโดยคำนึงถึงการเจริญเติบโตของบริษัทฯ ในระยะยาว อีกทั้งยังดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส และเชื่อถือได้ต่อผู้ถือหุ้น

พนักงาน : บริษัทฯ ได้ปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรมและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม โดยจัดให้พนักงาน มีสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดีและปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สิน และยึดมั่นปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยแรงงานอย่างเคร่งครัด อีกทั้งยังส่งเสริมพนักงานให้มีโอกาสพัฒนาความรู้ความสามารถ และประสบการณ์เพื่อความก้าวหน้าในการทำงาน

ลูกค้า : บริษัทฯ มุ่งมั่นสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า ให้บริการที่ดีมีคุณภาพและมีความรับผิดชอบต่อลูกค้า ทั้งยังมีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรับดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรมและรวดเร็วให้ข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้องและไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง นอกจากนี้บริษัทฯ ยังรักษาความลับของลูกค้า เว้นแต่กรณีที่ต้องเปิดเผยข้อมูลต่อบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องตามบทบังคับของกฎหมาย

คู่แข่ง : บริษัทฯ จะปฏิบัติต่อคู่แข่งทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน คำนึงถึงความเสมอภาคในการดำเนินธุรกิจและปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการค้าข้อตกลงที่มีร่วมกันและแข่งขันภายใต้กฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรม

เจ้าหนี้ : บริษัทฯ ยึดมั่นในการปฏิบัติหน้าที่ตามข้อตกลงที่มีต่อเจ้าหนี้

สิ่งแวดล้อมและสังคม : บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญในการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมและสังคม เพื่อให้เกิดการใช้ประโยชน์จากทรัพยากรและสิ่งแวดล้อมอย่างมีคุณค่ามากที่สุด จึงกำหนดให้พนักงานช่วยกันรณรงค์รักษาสิ่งแวดล้อมและช่วยกันประหยัดพลังงานรวมทั้งช่วยเหลือสังคมในด้านต่างๆ

มาตรการคุ้มครองและการระงับข้อพิพาทในกรณีที่มีผู้มีส่วนได้เสียได้รับความเสียหาย :

บริษัทฯ ได้เข้าสู่โครงการอนุญาโตตุลาการของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งเป็นกระบวนการระงับข้อพิพาทตามนโยบายของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่จะคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในตลาดทุน และเป็นทางเลือกที่สะดวก รวดเร็ว เป็นธรรม และประหยัดค่าใช้จ่ายของทั้งผู้ลงทุนและบริษัทฯ ดังนั้น ในการพิจารณาความเสียหายที่อาจจะมีขึ้นในอนาคตสำหรับผู้มีส่วนได้เสีย บริษัทฯ จะใช้หลักปรัชญาเดียวกับโครงการอนุญาโตตุลาการในการแก้ไขปัญหา กล่าวคือ เมื่อมีเหตุเกิดขึ้นจะจัดให้มีการเจรจาตกลงกันในเบื้องต้น หากมีเหตุสุดวิสัยที่ทำให้ไม่สามารถหาข้อยุติได้ ก็จะนำเรื่องเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการซึ่งเป็นหน่วยงานทางราชการที่ทำหน้าที่เป็นคนกลางเป็นผู้ไกล่เกลี่ยต่อไป

นอกจากนี้บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถติดต่อสื่อสารกับคณะกรรมการและจะคุ้มครองสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียที่แจ้งเบาะแสหรือประเด็นต่างๆ เกี่ยวกับความถูกต้องของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง หรือการกระทำที่ผิดกฎหมายและผิดจรรยาบรรณ โดยมีช่องทางการติดต่อสื่อสารผ่านกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ เพื่อที่จะได้มีการตรวจสอบข้อมูลตามกระบวนการที่บริษัทฯ กำหนดและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ต่อไป

## หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งข้อมูลทางการเงิน ข่าวแจ้งตลาดหลักทรัพย์ นโยบาย การกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลผ่านทาง Website ของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้นักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องได้มีข้อมูลใช้ในการตัดสินใจอย่างเพียงพอและเท่าเทียมกัน

## หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### 5.1 โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยประธานกรรมการและกรรมการอย่างน้อย 5 คน บริษัท กำหนดให้มีกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน และไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของคณะกรรมการบริษัท โดย ณ ปัจจุบัน บริษัท มีคณะกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 8 ท่านโดยมีกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 3 ท่าน และเป็นกรรมการอิสระ 3 ท่าน และมีเลขานุการบริษัท 1 ท่าน การแต่งตั้งกรรมการนั้นให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

บริษัท กำหนดให้มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่อย่างชัดเจน โดยปัจจุบันบริษัท มีประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นคนละบุคคลกัน โดยประธานกรรมการเป็นผู้นำด้านนโยบาย ส่วนประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้นำด้านบริหาร

กรรมการมีวาระการดำรงตำแหน่งตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท คือ การประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการขณะนั้นแบ่งออกเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ สามารถได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่อีกได้

### 5.2 คณะกรรมการชุดย่อย

ปัจจุบันบริษัท ไม่มีคณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน อย่างไรก็ตามบริษัท กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท โดยพิจารณาคุณสมบัติด้านต่างๆ โดยดูถึงความเหมาะสมด้านคุณสมบัติประสบการณ์และความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพรวมถึงการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทในช่วงที่ผ่านมา และให้คณะกรรมการเลือกตั้งกรรมการด้วยกันเป็นประธานกรรมการ

ในส่วนของคำตอบแทนกรรมการ บริษัท ได้กำหนดไว้อย่างชัดเจน โดยเปรียบเทียบอ้างอิงจากอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน รวมถึงพิจารณาจากการขายตัวทางธุรกิจและการเติบโตทางผลกำไรของบริษัท โดยประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ และกรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) จะได้รับคำตอบแทนเป็นค่าเบี้ยประชุมทุกครั้งที่มาประชุม และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัท ที่เป็นตัวแทนของกลุ่มยูโอบีที่สิงคโปร์จะได้รับคำตอบแทนตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement)

### 5.3 บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

5.3.1 คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่พิจารณากำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบาย กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนงาน และงบประมาณของบริษัท รวมทั้งกำกับ ควบคุม ดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายและแผนที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจอย่างยั่งยืนให้แก่กิจการและผู้ถือหุ้นตลอดจนผลประโยชน์ของทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง

5.3.2 คณะกรรมการบริษัท ยังมีหน้าที่กำกับดูแล และติดตามการดำเนินงานของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามนโยบาย เป้าหมาย และแผนงานที่ได้รับมอบหมาย กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อบังคับของบริษัท กฎหมายและระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด ดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ และมีประสิทธิภาพ ตลอดจนกำกับดูแลให้มีความเพียงพอของระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมการตรวจสอบภายใน

5.3.3 คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความสำคัญในเรื่องการจัดการเกี่ยวกับความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ของผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างรอบคอบ เป็นธรรม และโปร่งใส โดยกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียของตนและผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้คณะกรรมการสามารถพิจารณาเรื่องที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับธุรกรรมของบริษัท และสามารถตัดสินใจเพื่อประโยชน์ของบริษัท โดยรวม

5.3.4 คณะกรรมการจัดให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการบริหารความเสี่ยง และให้มีกลไกการตรวจสอบถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอ ทั้งยังกำหนดระเบียบการปฏิบัติงานอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีฝ่ายตรวจสอบและพัฒนาระบบงานทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงาน รวมทั้งประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของการควบคุมภายในของหน่วยงานนั้นๆ โดยคณะกรรมการดูแลให้ฝ่ายตรวจสอบและพัฒนาระบบงานมีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ และให้รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

# การกำกับดูแลกิจการที่ดี

## 5.4 การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการต้องประชุมอย่างน้อยสามเดือนต่อครั้งตามข้อบังคับของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะจัดทำรายงานผลการดำเนินงานเสนอให้คณะกรรมการเป็นรายไตรมาส โดยมีการกำหนดการประชุมคณะกรรมการเป็นการล่วงหน้า และแจ้งให้กรรมการแต่ละท่านทราบกำหนดการดังกล่าว และคณะกรรมการได้จัดให้มีเลขานุการทำหน้าที่จัดระเบียบวาระการประชุม ทำหนังสือเชิญประชุม ดูแลและจัดการประชุม จัดเอกสารเกี่ยวกับการประชุมและให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการปฏิบัติของคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับและระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

ประธานกรรมการจะเป็นผู้ดำเนินการประชุมของคณะกรรมการ หากประธานกรรมการไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ที่ประชุมจะแต่งตั้งกรรมการท่านอื่นเป็นประธานที่ประชุม ประธานกรรมการจะร่วมกำหนดระเบียบวาระการประชุมกับผู้บริหาร รวมทั้งดูแลให้กรรมการได้รับเอกสารการประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุมเป็นเวลาอย่างน้อย 7 วัน เพื่อให้กรรมการสามารถศึกษาและมีระยะเวลาในการพิจารณาเรื่อง เพื่อการให้ความเห็นและการออกเสียงลงคะแนน

ในที่ประชุม ประธานกรรมการหรือบุคคลที่ประธานกรรมการมอบหมายทำการสรุปประเด็นเรื่องในวาระการประชุม โดยจัดสรรเวลาไว้อย่างเพียงพอ เพื่อให้ฝ่ายจัดการจะสามารถเสนอเรื่องและกรรมการสามารถอภิปรายปัญหาสำคัญได้อย่างรอบคอบ โดยเปิดโอกาสและสนับสนุนให้กรรมการแต่ละคนแสดงความคิดเห็นและเสนอข้อสรุปที่ได้จากที่ประชุม ทั้งนี้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการด้วย

ในการประชุม กรรมการผู้มีส่วนได้เสียโดยนัยสำคัญในเรื่องที่พิจารณา ต้องออกจากที่ประชุมในวาระที่พิจารณาเรื่องดังกล่าว ในการพิจารณาเรื่องหนึ่งเรื่องใดนั้น กรรมการมีสิทธิขอหรือตรวจสอบเอกสารที่เกี่ยวข้อง หรือขอให้ฝ่ายบริหารเข้าร่วมชี้แจงข้อมูลรายละเอียดเพิ่มเติมหากเกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวโดยตรง นอกจากนี้คณะกรรมการยังสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากผู้บริหาร เลขานุการบริษัทหรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย ภายในขอบเขตที่เหมาะสม ในการลงมติการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ใช้คะแนนเสียงข้างมาก และหากมีกรรมการคัดค้านมติดังกล่าว ให้บันทึกคำคัดค้านไว้ในรายงานการประชุม

คณะกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจะมีการประชุมระหว่างกันเองโดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย เพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการในรอบไตรมาสและรายงานต่อคณะกรรมการ โดยประธานกรรมการจะแจ้งผลการประชุมให้ผู้บริหารทราบ

## 5.5 ค่าตอบแทน

บริษัทฯ ได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ ค่าตอบแทนทั้งในรูปแบบเงินเดือน โบนัส และผลตอบแทนอื่น จะต้องสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมทั้งสอดคล้องกับผลการปฏิบัติงานของกรรมการและผู้บริหารด้วย

## 5.6 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรมและให้ความรู้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เช่น กรรมการ กรรมการตรวจสอบ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัท เป็นต้น เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่จะได้รับทราบข้อมูลของบริษัทฯ กฎระเบียบ ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการอย่างเพียงพอก่อนการปฏิบัติหน้าที่

ปัจจุบันบริษัทฯ มีนโยบายให้กรรมการทุกท่านเข้าอบรมหลักสูตร DCP หรือ DAP ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) เพื่อให้เข้าใจถึงบทบาทและหน้าที่ของการเป็นกรรมการที่ดี รวมถึงเลขานุการบริษัทในการเข้าอบรมหลักสูตรด้านเลขานุการบริษัทกับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ทั้งนี้ สำหรับผู้บริหาร บริษัทฯมีนโยบายส่งเสริมและพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่องโดยให้เข้าร่วมอบรมกับสถาบันการอบรมต่างๆที่เกี่ยวข้อง

## การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ ได้ประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรมปฏิบัติอย่างมีจริยธรรมต่อกิจการอื่น และสัมพันธ์ภาพระหว่างกิจการซึ่งรวมถึงบุคคลแต่ละบุคคลกับหน่วยงานของรัฐและกิจการที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ได้แก่ ผู้ถือหุ้น คู่ค้า คู่สัญญารับจ้าง ลูกค้า คู่แข่ง และสมาคมวิชาชีพต่างๆ ที่บริษัทฯ เป็นสมาชิกอยู่ ทุกธุรกรรมเกิดจากการที่คู่ค้าที่สามารถเข้าร่วมเกี่ยวข้องกับธุรกรรมได้อย่างเสรี ปราศจากการถูกบีบบังคับและสามารถเข้าถึงข้อมูลที่เหมาะสมและเพียงพอต่อการทำธุรกรรมโดยไม่มีการปกปิดบิดเบือนข้อมูลซึ่งก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และทุกฝ่าย โดยมีแนวทางปฏิบัติดังนี้

- บริษัทฯ ดำเนินกิจกรรมต่างๆ ในลักษณะที่สอดคล้องกับกฎหมายและข้อบังคับของการแข่งขัน ตลอดจนให้ความร่วมมือกับเจ้าหน้าที่ของรัฐ
- กำหนดขั้นตอนปฏิบัติและมาตรการป้องกันการเข้าไปเกี่ยวข้องกับหรือสมรู้ร่วมคิดกับพฤติกรรมที่ขัดขวางการแข่งขัน
- ส่งเสริมให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการปฏิบัติตามกฎหมายการแข่งขัน และการแข่งขันที่เป็นธรรม
- กำหนดเงื่อนไขสัญญาที่เหมาะสมกับกิจการอื่น
- ไม่เข้าไปเกี่ยวข้องกับกิจกรรมใดๆ อันเป็นการละเมิดทรัพย์สิน
- ชำระค่าการใช้หรือได้มาซึ่งทรัพย์สินอย่างเป็นธรรม

## การต่อต้านการทุจริต

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการต่อต้านการทุจริตโดยเสริมสร้างให้พนักงาน ตัวแทน คู่สัญญารับจ้างและคู่ค้า ตระหนักถึงการทุจริตที่อาจเกิดขึ้น และร่วมกันต่อต้านการทุจริต รวมถึงสนับสนุนให้มีการรายงานการปฏิบัติที่ไม่เป็นธรรมหรือไร้จริยธรรม (ถ้ามี) มีการจัดอบรมพนักงานเพื่อส่งเสริมความซื่อสัตย์สุจริต นอกจากนี้บริษัทฯ ได้กำหนดการบริหารความเสี่ยง จัดการระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมเพื่อป้องกันการประพฤติมิชอบต่าง ๆ และกลไกการรายงานสถานะการเงินที่ถูกต้องและโปร่งใส

## การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทฯ ดำเนินถึงความสำคัญในการเคารพสิทธิมนุษยชนอันเป็นรากฐานของการบริหารและพัฒนาทรัพยากรบุคคลรวมทั้งมนุษยสัมพันธ์อันจะส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับความน่าเชื่อถือและการยกย่อง สามารถประกอบการได้อย่างมีคุณภาพและยั่งยืน

## การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ เคารพและปฏิบัติตามกฎหมายและหลักจริยธรรม ซึ่งมีส่วนสำคัญอย่างยิ่งที่จะสร้างความยุติธรรม ความมั่นคงและความสงบสุขในสังคม รวมถึงความเจริญเติบโตและมั่นคงยั่งยืนของบริษัทฯ ดังนี้

- **เคารพสิทธิในการทำงานตามหลักสิทธิมนุษยชน และตามปฏิญญาว่าด้วยหลักการและสิทธิขั้นพื้นฐานในการทำงานขององค์การแรงงานระหว่างประเทศ** : บริษัทฯ ไม่เลือกปฏิบัติในการจ้างงาน ไม่แบ่งแยก กีดกัน สร้างอคติหรือลำเอียงในการจ้างงาน ยืนยันความเสมอภาคทางโอกาส พัฒนาพนักงานเพื่อฝึกฝนทักษะและเพิ่มพูนศักยภาพโดยเปิดโอกาสให้พนักงานมีการเรียนรู้และเลื่อนตำแหน่งเพื่อความก้าวหน้าอย่างเหมาะสม ไม่ใช่แรงงานบังคับโดยวิธีขู่เข็ญว่าจะลงโทษ ไม่ใช่แรงงานเด็กคือผู้มีอายุต่ำกว่า 15 ปี โดยจ้างเฉพาะผู้จบการศึกษาภาคบังคับแล้วพนักงานมีเสรีภาพในการสมาคมโดยที่บริษัทฯ ให้การสนับสนุนเงินงบประมาณบางส่วนตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและ/หรือกฎระเบียบบริษัทฯ
- **การคุ้มครองสภาพการทำงานของลูกจ้าง** : บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนในรูปแบบต่างๆ เวลาทำงาน การหยุดพักผ่อน วันหยุด ที่สมเหตุสมผล มีการลงโทษทางวินัยและการให้ออกจากงานอย่างเหมาะสม จัดสวัสดิการต่างๆ เช่น น้ำดื่มที่สะอาดปลอดภัย ห้องรับประทานอาหาร ยาสีฟัน อุปกรณ์ปฐมพยาบาลต่างๆ
- **การคุ้มครองสุขภาพและความปลอดภัยในการทำงาน** : บริษัทฯ จัดให้มีสภาพแวดล้อมการทำงานที่คำนึงถึงสุขภาพและความปลอดภัย ส่งเสริมและรักษามาตรฐานความปลอดภัยที่ดีของพนักงานทั้งทางร่างกายและจิตใจ รวมทั้งป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความไม่ปลอดภัยในการทำงานและปลอดภัยจากความเครียดด้านสุขภาพ

## ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทฯ ให้ความสำคัญแก่ความรับผิดชอบต่อลูกค้าโดยมีการปกป้องข้อมูลของลูกค้า มีการรับฟังความคิดเห็น มีการให้ความรู้และข้อมูลที่ถูกต้อง รวมทั้งการกำหนดค่าธรรมเนียมต่างๆ อย่างสมเหตุสมผล ประกอบการตามข้อปฏิบัติต่างๆ ที่ประกาศกำหนดโดยหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด พัฒนาผลิตภัณฑ์และทางเลือกใหม่เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้า รวมทั้งมีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการรับข้อร้องเรียนหรือความคิดเห็นจากลูกค้า



# ความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ

## การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ส่งเสริมให้พนักงานของบริษัทฯ ตระหนักถึงการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและระมัดระวังการประหยัดพลังงาน อาทิเช่น การปิดไฟฟ้าและหน้าจอคอมพิวเตอร์เมื่อไม่ได้ใช้งาน การลดการใช้กระดาษในสำนักงาน เป็นต้น

## การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม อาทิเช่น การร่วมบริจาคเงิน เพื่อสนับสนุนกิจกรรมการศึกษาในสถาบันการศึกษาต่างๆ การขอรับบริจาคปิ่นทึนเก่าเพื่อใช้ผลิตสื่อการเรียนรู้สำหรับผู้พิการทางสายตา นอกจากนี้ ยังมีการจัดตั้งชมรม CSR เพื่อให้บุคลากรของบริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสังคมอีกด้วย

## นโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส สุจริต เป็นไปตามกฎหมายและแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยห้าม กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ดำเนินการหรือยอมรับการคอร์รัปชันทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม ทั้งนี้ หน่วยงานที่รับผิดชอบมีการสอบทานการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ

### คำนิยามตามนโยบายการต่อต้านคอร์รัปชัน

คอร์รัปชัน (Corruption) หมายถึง การดัดลิดสินบนไม่ว่าจะอยู่ในรูปแบบใดๆ โดยการเสนอให้ สัญญา มอบให้ ให้คำมั่น เรียกร้อง หรือรับ ซึ่งเงิน ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใดซึ่งไม่เหมาะสม กับเจ้าหน้าที่ของรัฐ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานของเอกชน หรือผู้มีหน้าที่ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้บุคคลดังกล่าวกระทำการหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ อันเป็นการให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งธุรกิจ หรือแนะนำธุรกิจให้กับบริษัทโดยเฉพาะ หรือ เพื่อให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์อื่นใดที่ไม่เหมาะสมทางธุรกิจ เว้นแต่เป็นกรณีที่ถูกกฎหมาย ระเบียบ ประกาศ ข้อบังคับ ขนบธรรมเนียม ประเพณีของท้องถิ่น หรือจารีตทางการค้าให้กระทำได้

### ขอบเขตและแนวทางปฏิบัติ

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการป้องกันมิให้เกิดการหาผลประโยชน์ในหน้าที่โดยมิชอบสำหรับตนเองหรือผู้อื่นในเรื่องต่างๆ ดังนี้

- (1) **สินบนและสิ่งจูงใจ** ห้ามให้หรือรับสินบนและสิ่งจูงใจในรูปแบบใดๆ ทั้งสิ้น และห้ามมอบหมายให้ผู้อื่นให้หรือรับสินบนและสิ่งจูงใจแทนตนเอง
- (2) **ของขวัญ และผลประโยชน์** ห้ามให้หรือรับของขวัญ รวมถึงผลประโยชน์อื่นใด เพื่อจูงใจให้เกิดการปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่โดยมิชอบ หรืออาจทำให้เกิดการยินยอมผ่อนปรนในข้อตกลงทางธุรกิจที่ไม่เหมาะสม และให้ถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในจรรยาบรรณของพนักงาน
- (3) **การบริจาคเพื่อการกุศล และการให้เงินสนับสนุน** การบริจาคเพื่อการกุศล และการให้เงินสนับสนุนต้องเป็นไปอย่างโปร่งใส ไม่ขัดต่อกฎหมายและศีลธรรม
- (4) **กิจกรรมและการมีส่วนร่วมทางการเมือง** บริษัทฯ จะไม่นำเงินทุนหรือทรัพยากรของบริษัทฯ ไปใช้สนับสนุนทางการเมืองให้แก่ ผู้ลงสมัครแข่งขันเป็นนักการเมือง หรือพรรคการเมืองใด เพื่อการรณรงค์ทางการเมืองหรือการดำเนินกิจกรรมทางการเมือง ยกเว้นการให้ความสนับสนุนนั้นได้รับอนุญาตตามกฎหมาย และสนับสนุนประชาธิปไตยโดยรวม โดยต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทก่อนการดำเนินการ

### หน้าที่ความรับผิดชอบ

- (1) **คณะกรรมการบริษัท** มีหน้าที่และรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายและกำกับดูแลให้มีระบบที่สนับสนุนการต่อต้านคอร์รัปชันที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจว่าฝ่ายบริหารได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับการต่อต้านคอร์รัปชันและปลูกฝังจนเป็นวัฒนธรรมองค์กร
- (2) **คณะกรรมการตรวจสอบ** มีหน้าที่และรับผิดชอบในการสอบทานระบบรายงานทางการเงินและบัญชี ระบบควบคุมและตรวจสอบภายใน และระบบบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าเป็นไปตามมาตรฐานสากล รัดกุม เหมาะสม ทันสมัย และมีประสิทธิภาพ
- (3) **ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร คณะกรรมการบริหาร และคณะผู้บริหาร** มีหน้าที่และรับผิดชอบในการกำหนดให้มีระบบและส่งเสริม สนับสนุนนโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน เพื่อสื่อสารถึงพนักงานและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ทบทวนความเหมาะสมของระบบและมาตรการต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับและข้อกำหนดของกฎหมาย
- (4) **หัวหน้าฝ่ายตรวจสอบ** มีหน้าที่และรับผิดชอบในการตรวจสอบและสอบทานการปฏิบัติงานว่าเป็นไปอย่างถูกต้อง ตรงตามนโยบาย แนวปฏิบัติ อำนาจดำเนินการ ระเบียบปฏิบัติ และกฎหมาย ข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแล เพื่อให้มั่นใจว่ามีระบบควบคุมที่เหมาะสมและเพียงพอต่อความเสี่ยงด้านคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้น และรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

## นโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายห้ามกรรมการและผู้บริหารนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งเพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตนหรือเพื่อประโยชน์แก่ผู้อื่น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม นอกจากนี้ กรรมการและผู้บริหารที่ได้รับข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหารดังกล่าวต้องไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในระยะเวลา 1 เดือนก่อนที่งบการเงินจะเปิดเผยสู่สาธารณะ รวมทั้งได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารเข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัทฯ ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

## มาตรการลงโทษ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดโทษทางวินัยสำหรับผู้แสวงหาผลประโยชน์จากการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้ หรือนำไปเปิดเผยจนอาจทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย โดยพิจารณาโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การตักเตือนด้วยวาจา การตักเตือนเป็นหนังสือ การภาคทัณฑ์ ตลอดจนการเลิกจ้างพ้นสภาพการเป็นพนักงานด้วยเหตุไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี

## การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557 โดยมีกรรมการตรวจสอบ 3 ท่านเข้าร่วมประชุม คณะกรรมการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร สรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ด้าน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่พอเพียงแล้วในสภาพปัจจุบัน กล่าวคือ บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหารและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว อย่างเพียงพอและรัดกุมแล้ว สำหรับการควบคุมภายในหัวข้ออื่น คณะกรรมการเห็นว่า ปัจจุบันบริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน รวมทั้งมีระบบการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่จะสามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทฯ อันเกิดจากการที่ผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีความจำเป็น ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ไม่พบข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบควบคุมภายในแต่อย่างใด

## หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ คือ นายกษิต นุชตาล ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาระบบงาน (Compliance) ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า เป็นผู้มีความเหมาะสมและที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว โดยมีการตรวจสอบและกำกับดูแลเจ้าหน้าที่และหน่วยงานภายในบริษัทได้เป็นไปตามแผนการตรวจสอบของฝ่าย Compliance

ทั้งนี้ การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ



# รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียนท่านผู้ถือหุ้นที่เคารพ

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท 3 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ ด้านการเงิน การบัญชี และกฎหมาย โดยทุกท่านเป็นกรรมการอิสระและไม่ได้เป็นผู้บริหาร พนักงานหรือที่ปรึกษาใดของบริษัท ดังนี้

นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร กรรมการอิสระ เป็น ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

นายสมชาติ ชินธรรมมิตร กรรมการอิสระ เป็น กรรมการตรวจสอบ

นายโล โป เวง กรรมการอิสระ เป็น กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ทำหน้าที่สอบทานรายงานการเงินสอบทานให้บริษัทมีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพและหน้าที่อื่นตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดและแนวทางการปฏิบัติที่ดีสำหรับคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี พ.ศ. 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทั้งหมดรวม 4 ครั้ง โดยมีการประชุมร่วมกับฝ่ายบริหารระดับสูง หัวหน้าหน่วยงาน Compliance และ Internal Audit และผู้สอบบัญชีได้เข้าร่วมประชุมในวาระที่เกี่ยวข้อง ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบในประเด็นสำคัญๆ สรุปได้ดังต่อไปนี้

**1. การจัดท่างบการเงิน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี พ.ศ. 2556 ของบริษัทนอกจากนี้ยังได้สอบทานการเปิดเผยรายการระหว่างกันของบริษัท รวมทั้งรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติและการจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอครบถ้วนและเชื่อถือได้

**2. การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน** คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจจะทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจทั่วไป มีความสมเหตุสมผล มีการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ถูกต้องและครบถ้วน เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ดำเนินการตามเงื่อนไขและหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดยยึดถือปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

**3. ระบบควบคุมภายใน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่าย Compliance & Internal Audit และประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน เพื่อให้มีการควบคุมภายในที่เหมาะสมและป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นรวมทั้งติดตามการดำเนินงานตามมติของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท กับผู้บริหารระดับสูงของบริษัท รวมทั้งได้รับรายงานเกี่ยวกับผลการตรวจสอบและดำเนินงานของหน่วยงาน Compliance & Internal Audit เป็นประจำ โดยรวมคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าบริษัท มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสมกับสภาพธุรกิจ และไม่พบข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบควบคุมภายในที่เป็นสาระสำคัญ

**4. การปฏิบัติตามด้วยกฎเกณฑ์ภาครัฐ** คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท ให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง

**5. การพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี** คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้ง ดร.ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356 และ/หรือ นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427 และ/หรือ นายชวาลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301 ในนามบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2557 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด แทนได้ และกำหนดค่าสอบบัญชีเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2,000,000 บาทต่อปี

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ รายการที่เกี่ยวข้องกันที่อาจจะทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผล การปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎเกณฑ์ภาครัฐเป็นไปโดยถูกต้อง สำหรับงบการเงินรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 ไม่มีเหตุการณ์ที่แสดงถึงปัญหาหรือรายการที่มีผลกระทบทางการเงิน การจัดทำงบทำขึ้นถูกต้องตามที่ควร การเปิดเผยข้อมูลเพียงพอครบถ้วนและเชื่อถือได้ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี



นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

# รายการระหว่างกัน

## 1. เงินฝาก ดอกเบี้ยรับ และดอกเบี้ยค้างรับ

บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)						ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ ระหว่างกัน
	ปี 2556			ปี 2555			
	เงินฝาก	ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ย ค้างรับ	เงินฝาก	ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ย ค้างรับ	
1.1 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	2,640,907,952	29,130,345	2,517,616	1,087,021,902	8,374,417	-	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบ ทานแล้วมีความเห็นว่า รายการ ดังกล่าวสมเหตุสมผล ซึ่งเป็นการ ดำเนินการตามเงื่อนไขการค้า ปกติ โดยอัตราดอกเบี้ยเป็นอัตรา ที่ธนาคารคิดกับลูกค้าทั่วไป

ลักษณะของรายการระหว่างกัน: บริษัทฯ มีเงินฝากธนาคารในบัญชีกระแสรายวัน และบัญชีออมทรัพย์

## 2. เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า

บุคคล / นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน
	ปี 2556	ปี 2555	
2.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	1,139,388,077	61,203,058	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและ พิจารณารายการดังกล่าวแล้วเห็นว่ารายการ ดังกล่าวเป็นไปตามธุรกิจปกติ
2.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด	483,880,612	349,592,415	

ลักษณะของรายการระหว่างกัน: เป็นเงินที่ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด และยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด นำมาฝากไว้กับบริษัทฯ สำหรับชำระ  
ราคาซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทไม่มีดอกเบี้ย โดยบริษัทฯ นำเงินดังกล่าวไปฝากไว้กับธนาคารแห่งหนึ่งในประเทศ

3. รายได้ค่านายหน้า

บุคคล / นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน
	ปี 2556	ปี 2555	
	ค่านายหน้า	ค่านายหน้า	
3.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	28,425,823 ณ 31 ธ.ค. 56 ลูกหนี้ 12,608 บาท เจ้าหนี้ 50,757,657 บาท	18,923,530 ณ 31 ธ.ค. 55 ลูกหนี้ 5,872,718 บาท เจ้าหนี้ 50,256,194 บาท	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการแล้ว มีความเห็นว่า บริษัทฯ ดำเนินไปตามธุรกิจโดยปกติ คิดอัตราค่าธรรมเนียม อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป จึงเห็นว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล
3.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด	24,496,373 ณ 31 ธ.ค. 56 ลูกหนี้ 22,819,966 บาท เจ้าหนี้ 17,333,036 บาท	17,439,042 ณ 31 ธ.ค. 55 ลูกหนี้ 111,292,397 บาท เจ้าหนี้ ไม่มี	
3.3 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด	20,198,897 ณ 31 ธ.ค. 56 ลูกหนี้ ไม่มี	7,618,606 ณ 31 ธ.ค. 55 ลูกหนี้ ไม่มี	
3.4 บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)	163,230	14,553	

ลักษณะของรายการระหว่างกัน: บริษัทฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
ทั้งนี้ ณ วันสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 และ ณ วันสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556 บุคคล / นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามรายการ ในข้อ (3) ไม่มียอดค้างชำระจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เกินกำหนด (T+3)

## รายการระหว่างกัน

### 4. ค่าธรรมเนียม บริการ และอื่น ๆ

บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)				ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน	
	ปี 2556		ปี 2555			
	รายได้	ค่าใช้จ่าย	รายได้	ค่าใช้จ่าย		
4.1 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	683,615 <sup>1</sup>	}	-	817,057 <sup>1</sup>	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน และพิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ โดยได้รับค่าธรรมเนียมจากการโอนหุ้น จากการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ และ ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน/ส่งมอบหลัก ทรัพย์ล่าช้าตามอัตราที่กำหนดกับลูกค้า ทั่วไป สำหรับค่าธรรมเนียมจ่าย เป็นการ โอนเงินอัตโนมัติและเช็คเคลียร์ริ่งและค่า ตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้ามาซื้อ ขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายตามธุรกิจ ปกติของบริษัทฯ
	-	2,901,000 <sup>2</sup>		-	705,000 <sup>2</sup>	
4.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด <sup>3</sup>	-	-		-	-	
4.3 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด	-	42,753 <sup>3</sup>		-	2,310 <sup>3</sup>	
	-	1,181,391 <sup>4</sup>	-	401,896 <sup>4</sup>		
	-	14,334,770 <sup>5</sup> ค่าบริการค้างจ่าย 3,004,965 บาท	-	13,791,041 <sup>5</sup> ค่าบริการค้างจ่าย 3,056,300 บาท	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณา รายการดังกล่าวแล้วเห็นว่าบริการดัง กล่าวเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินการ ธุรกิจของบริษัทฯ โดยเงื่อนไขและอัตรา ค่าธรรมเนียมมีความสมเหตุสมผล ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการพิจารณาและประเมินผล บริการที่ได้รับก่อนการจ่ายค่าธรรมเนียม ทุกครั้ง และจะมีการประเมินและทบทวน ความจำเป็นในการต่อสัญญาทุกปี	
	780,000 <sup>6</sup>	2,102,678 <sup>6</sup>	-	-		
4.4 บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) <sup>7</sup>	-	-	-	-	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน และพิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ โดยจ่ายค่าเช่าอาคาร ค่าบริการอื่นๆ เช่น ค่าไฟฟ้า ค่าโทรศัพท์ ค่าระบบงาน และ อินเทอร์เน็ต	
4.5 บริษัท ไทยเอ็นวีซีซิ่ง ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	-	-	-	441,432 <sup>7</sup> สินทรัพย์อื่น ไม่มี	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน และพิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ โดยจ่ายค่าเช่าอาคาร ค่าบริการอื่นๆ เช่น ค่าไฟฟ้า ค่าโทรศัพท์	

บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)				ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน
	ปี 2556		ปี 2555		
	รายได้	ค่าใช้จ่าย	รายได้	ค่าใช้จ่าย	
4.6 ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	-	4,619,566 <sup>8</sup>	-	3,642,764 <sup>8</sup>	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาค่า เบี้ยประกันประกอบกับความคุ้มครอง ตามเงื่อนไขในกรมธรรม์ แล้วเห็นว่าเป็น รายการที่สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ ต่อบริษัทฯ
4.7 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโนเด็ค จำกัด (มหาชน)	472,133 <sup>9</sup>	164,125 <sup>9</sup>	-	597,990 <sup>9</sup>	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน และพิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ
	-	-	ลูกหนี้ <sup>10</sup> ไม่มี	เจ้าหนี้ <sup>10</sup> 31,740	
4.8 บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนยูโอบี (ไทย) จำกัด	34,697 <sup>11</sup>	-	12,563 <sup>11</sup>	-	

ลักษณะของรายการระหว่างกัน:

- 1 บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมจากการโอนเงินอัตโนมัติและเช็คเคลียร์รีงและค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้ามาซื้อขายหลักทรัพย์
- 2 บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมการกู้ยืมเงิน
- 3 บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการชำระเงิน/ส่งมอบหลักทรัพย์ล่าช้า เกินระยะเวลาที่กำหนด (T + 3), ค่าธรรมเนียมจากการโอนหุ้น และค่าธรรมเนียมอื่นๆ
- 4 บริษัทฯ จ่ายค่าดอกเบี้ยเงินกู้ยืม
- 5 บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมตามสัญญาให้บริการ (Service Agreement) ทั้งนี้ นอกจากค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) บริษัทฯ ยังมีค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดจากการให้บริการตามสัญญาดังกล่าวอีก ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก และค่าอาหาร เป็นต้น โดยในปี 2555 และในปี 2556 จำนวนทั้งสิ้น 2.41 ล้านบาท และ 2.41 ล้านบาท ตามลำดับ
- 6 อื่นๆ
- 7 บริษัทฯ จ่ายค่าเช่าอาคาร และค่าบริการอื่น
- 8 เป็นการรับประกัน Stock Broker Scheme และ Director & Officer Liability ที่ทำกับ UOI เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่เกิดขึ้นของบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมดในกลุ่มยูโอบีจากสาเหตุ ต่าง ๆ เช่น จากการประมาท เลินเล่อ ของพนักงาน จากการถูกขโมย หรือถูกปลอมแปลงเอกสาร การกระทำทุจริตของพนักงานและอาชญากรรมทางคอมพิวเตอร์ รวมทั้งความเสียหายที่ไม่สามารถหาสาเหตุได้ เป็นต้น โดยมีวงเงินคุ้มครองรวมทั้งกลุ่ม จำนวน 539,300 เหรียญสิงคโปร์ โดยมีระยะเวลาคุ้มครอง 1 เม.ย. 2556 ถึง 31 พ.ค. 2556 โดยค่าเบี้ยประกันที่บริษัทต้องชำระเท่ากับ 3.9 ล้านบาท
- จากนั้นได้ทำการเปลี่ยนสัญญาประกัน จาก Stock Broker Scheme เป็น Financial Institution Crime & Civil Liability โดยมีวงเงินคุ้มครอง 495,000 เหรียญสิงคโปร์ โดยมีระยะเวลาคุ้มครองตั้งแต่ 1 มิ.ย. 2556 ถึง 31 พ.ค. 2557 ซึ่งคำนวณตามสัดส่วนพนักงานของแต่ละบริษัท (Allocate)
- 9 ค่าเช่า
- 10 โอนทรัพย์สินและภาระผูกพันจากการซื้อธุรกิจและทรัพย์สินระหว่างกัน
- 11 บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน (Agency Fee)

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีรายได้รวม 1,203.94 ล้านบาท และปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีรายได้รวม 868.58 ล้านบาท และ ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิ 348.74 ล้านบาท และ 166.68 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.68 ในปี 2556 และร้อยละ 3.06 ในปี 2555 แต่มีมูลค่าการซื้อขาย 577,085.35 ล้านบาทในปี 2556 และ 421,361.55 ล้านบาทในปี 2555

### ผลการดำเนินงาน

#### รายได้

รายได้ของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประกอบด้วย รายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่น ได้แก่ค่าธรรมเนียมโอนหุ้น ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ ซึ่งรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่ผ่านมาบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75- 90 ของรายได้รวม โดยลูกค้าของบริษัทฯ ส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้ารายย่อย ในสัดส่วนร้อยละ 65 - 80 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และลูกค้าสถาบัน ในสัดส่วนร้อยละ 20 - 35 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับกำไร(ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เกิดขึ้นจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าผิดพลาด (trade error) และจากการซื้อขายตราสารหนี้ โดยไม่ได้เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนของบริษัทฯ

สำหรับปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,203.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.61 จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งระบบเพิ่มขึ้นจาก 15,829.13 พันล้านบาทเป็น 24,661.34 พันล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 55.80 และบริษัทฯมีการขยายการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น ทำให้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นประกอบกับตลาดหุ้นไทยปรับขึ้นแตะจุดสูงสุดที่ 1,650 จุด และปริมาณการซื้อขายเพิ่มขึ้นเป็นประวัติการณ์ โดยเฉพาะไตรมาส 1 และ 2 ของปี 2556

#### • รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้ามีความสัมพันธ์โดยตรงกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะตลาดและปัจจัยต่างๆ

รายได้ค่านายหน้ามีความสัมพันธ์โดยตรงกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะตลาดและปัจจัยต่างๆ ในปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้ารวม 969.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.99 จากช่วงเดียวกันของปี เนื่องจากสถานการณ์ทางการเมืองที่มีเสถียรภาพในช่วงต้นปี และตลาดมีมุมมองในเชิงบวกต่อ พ.ร.บ. เงินกู้ 2.2 ล้านล้านบาท เพื่อลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของรัฐบาล นอกจากนี้ยังมีกระแสเงินทุนจากต่างชาติไหลเข้าก่อนการปรับลด QE โดยในปี 2556 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ เท่ากับ 2,355.45 ล้านบาท และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์เท่ากับ 100,658.54 ล้านบาท

	2556	2555	2554
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ (ล้านบาท)	577,085	421,362	315,561
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ (ร้อยละ)	2.68	3.06	2.53
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	20	13	20

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สัดส่วนประเภทลูกค้า (ร้อยละ)	2556	2555	2554
ลูกค้าบุคคล	69.78	73.44	77.72
ลูกค้าสถาบัน	30.23	26.56	22.28

หมายเหตุ: คำนวณจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ

- **รายได้อื่นที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า**

ในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 129.42 ล้านบาท และ 77.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.75 และ 8.95 ของรายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 51.69 ล้านบาทซึ่งเพิ่มสูงขึ้นมากอันเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มียอดเฉลี่ยการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ให้กับลูกค้าเพิ่มขึ้นและอัตราที่ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล คิดเป็นร้อยละ 5.56 ของรายได้รวมในปี 2556 โดยรายได้ส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยเงินฝากสถาบันการเงิน

- **ค่าใช้จ่าย**

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 639.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.11 จากปี 2555 ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2556 ประกอบด้วย 1) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน คิดเป็นร้อยละ 48.99 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 2) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ คิดเป็นร้อยละ 19.51 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 3) ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร คิดเป็นร้อยละ 14.89 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 4) ค่าใช้จ่ายอื่น คิดเป็นร้อยละ 14.37 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และที่เหลือเป็นค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการคิดเป็นร้อยละ 2.24 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดำเนินงานของปี 2556 เพิ่มขึ้น เนื่องจากปริมาณการซื้อขาย และรายได้ที่เพิ่มส่งผลให้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่ม รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องและแปรผันไปกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีดอกเบี้ยเงินกู้ยืม 34.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.45 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.28 เกิดจากการเพิ่มขึ้นปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยและภาวะสภาพคล่องของบริษัทฯ และบริษัทย่อยซึ่งในบางครั้งจะต้องพึ่งพาเงินกู้ยืมระยะสั้นของสถาบันการเงินเพื่อเสริมสภาพคล่องของของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

- **กำไรสุทธิ**

ในปี 2556 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 348.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวน 182.06 ล้านบาทคิดเป็น 109.23 เป็นผลมาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นอย่างมากในปี 2556 แต่ในทางกลับกันค่าใช้จ่ายรวมที่เพิ่มในสัดส่วนที่น้อยกว่ารายได้

- **ฐานะการเงิน**

- **สินทรัพย์**

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 4,226.15 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน โดยสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่ลดลงส่วนใหญ่เกิดจากการที่บริษัทจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยไปในระหว่างปี 2556

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.04 จากสิ้นปี 2554 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและลูกหนี้สินนักหักบัญชี และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นไปตามปริมาณซื้อขาย โดยสินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ประกอบด้วย ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ ร้อยละ 66.93 ของสินทรัพย์รวม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ร้อยละ 16.99 ของสินทรัพย์รวม

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 155.32 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2555 ซึ่งเป็นงบการเงินรวม จำนวน 682.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 81.75 เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวนมาก เมื่อมีขายบริษัทย่อยไปในระหว่างปี 2556 จึงส่งผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง

- **เงินลงทุน**

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุน เนื่องจากมุ่งเน้นที่จะให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเป็นสำคัญ ทำให้ที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุนในตราสารทุน ยกเว้นการลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (TSFC)



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัทมีการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อค่า ซึ่งในปี 2554 และ 2555 เป็นธุรกรรมของบริษัทย่อยที่นำมารวมในการจัดทำงบการเงินรวม แต่ในปี 2556 บริษัทฯ รับโอนธุรกรรมนี้มาจากบริษัทย่อยในภายหลังการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย ส่งผลให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีเงินลงทุนเป็นจำนวนเงิน 152.24 ล้านบาท และเมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินปีก่อน จะพบว่า เงินลงทุนในตราสารหนี้ลดลง 107.11 ล้านบาท เป็นผลมาจากการดำเนินธุรกรรมค้าหลักทรัพย์ ตราสารหนี้

### • ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีเป็นจำนวนเงิน 83.68 ล้านบาท รายการลูกหนี้สำนักหักบัญชี จะเปลี่ยนแปลงขึ้นลงเล็กน้อยตามมูลค่าการซื้อขาย ณ สิ้นงวดบัญชี ซึ่งมีความผันผวนตามปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

### • ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ – สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ เท่ากับ 3,585.89 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 ร้อยละ 9.08 เนื่องจากภาวะตลาด ณ ปลายปี 2556 และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประกอบด้วย

- ลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด จำนวน 1,453.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากสิ้นปี 2555 จำนวน 133.62 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงขึ้นลงเล็กน้อยเป็นไปตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้าย ณ วันสิ้นงวดบัญชี
- ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 2,119.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 175.26 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าย ตามภาวะตลาด ณ ปลายปี 2556
- ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า T + 3 และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตาม ประenomหนี้ หรือผ่อนชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 14.04 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2555 0.02 ล้านบาท เนื่องจากมีการรับชำระจากลูกหนี้อื่นของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 11.43 ล้านบาท โดยลดลงจากปี 2555 จำนวน 0.02 ล้านบาท เป็นผลมาจากได้รับชำระหนี้ที่ได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ ไว้จึงมีการปรับลดยอดลง

### • สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน 95.15 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2555 35.08 ล้านบาท ซึ่งแสดงเป็นฐานะการเงินรวม โดยเป็นผลมาจากการขายบริษัทย่อยในระหว่างปี 2556 ทำให้ได้ตัดรายการค่าความนิยมในการซื้อบริษัทย่อยออกไปด้วย

### • สินทรัพย์อื่น

ประกอบด้วย เงินมัดจำ เงินกองทุนทดแทนความเสียหายระบบชำระราคา ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า รายได้ค้างรับ ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์อื่น เท่ากับ 79.33 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากสิ้นปี 2555 จำนวน 18.22 ล้านบาท มาจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย จึงทำให้สินทรัพย์อื่นคงเหลือลดลงเฉพาะในส่วนของบริษัทฯ เท่านั้น

### สภาพคล่อง

ในปี 2556 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงาน จำนวน 166.67 ล้านบาท ซึ่งเป็นขยายการดำเนินธุรกิจ และในด้านกิจกรรมการจัดหาเงิน ในปี 2556 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไป 655.17 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย แล้วได้รับเงินสดมาเพื่อลดภาระของเงินกู้ยืมมาใช้ในการขยายการดำเนินธุรกิจ

ในปี 2555 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงาน จำนวน 716.56 ล้านบาท ซึ่งเป็นขยายการดำเนินธุรกิจ และในด้านกิจกรรมการจัดหาเงิน ในปี 2555 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มา 489.85 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมเพื่อมาใช้ในการขยายการดำเนินธุรกิจ

### ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

สำหรับปี 2557 ตลาดหุ้นไทย จะได้รับผลกระทบจากความขัดแย้งทางการเมืองภายในประเทศที่หากมีการยืดเยื้อออกไปหรือมีเหตุรุนแรงขึ้นอีก ก็จะมีผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ประกอบกับปัญหาการไม่ได้รับเงินจากการจำหน่ายข้าวของชาวนา และนโยบาย 2 ล้านล้านบาทที่ยังไม่สามารถดำเนินได้ ต่อ ล้วนเป็นแรงกดดันต่อตลาดหุ้นและรายได้ของบริษัทฯ ในทางกลับกันหากสถานการณ์ทางการเมืองคลี่คลายลง ตลาดไทยมีโอกาสดึงดูดนักลงทุนต่างชาติได้มากขึ้น แต่โดยรวมยังไม่ดีเท่าปี 2556 เนื่องจากการลด QE ของสหรัฐยังเป็นปัจจัยลบที่กดดันตลาดได้ต่อไป โดยเฉพาะเมื่อตัวเลขเศรษฐกิจต่างๆ ส่งสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอย่างชัดเจน

### ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในรอบบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี คือ บริษัทดีลอยท์ พูซ โธมัส ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1.9 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ มีภาระค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee) ที่จะต้องชำระให้แก่ สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด เป็นจำนวน 0.3 ล้านบาท

### ค่าบริการอื่น

บริษัทฯ จ่ายค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดเป็นจำนวนเงิน 0.3 ล้านบาท

# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

## รายงานการตรวจสอบงบการเงิน

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนด ด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนอ งบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

โดยที่มีใช่เป็นการแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.3 และข้อ 2.3 เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัท ได้ขายเงินลงทุนทั้งหมดของบริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทให้แก่กลุ่มหนึ่งในมูลค่า 951.37 ล้านบาท มีผลให้บริษัทย่อยสิ้นสุดสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ณ วันที่ดังกล่าว ดังนั้นบริษัทจึงไม่ต้องจัดทำงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556



ดร. สุภามิตร เตชะมนตรีกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3356

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557

# งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	155,323,315	190,843,135
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	6	83,675,141	172,640,351
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	7	3,585,889,360	3,275,146,208
เงินลงทุน - สุทธิ	9	152,238,115	3,488,750
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	10	-	880,503,890
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	11	62,398,173	55,885,497
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	12	95,151,013	98,054,766
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	13	12,145,068	2,867,977
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	14	79,333,479	71,745,997
รวมสินทรัพย์		4,226,153,664	4,751,176,571

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สิน</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	15	100,000,000	720,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		267,576,402	90,915,831
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	16	1,056,269,924	1,537,851,583
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	17	43,144,217	32,260,773
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	27.2	45,463,298	-
หนี้สินอื่น	18	125,951,988	110,809,744
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>1,638,405,829</b>	<b>2,491,837,931</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 502,448,570 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		502,448,570	502,448,570
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 502,448,570 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			
ชำระครบแล้ว		502,448,570	502,448,570
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		455,750,395	455,750,395
<b>กำไรสะสม</b>			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	19	50,244,857	50,244,857
ยังไม่ได้จัดสรร		1,579,304,013	1,250,894,818
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>2,587,747,835</b>	<b>2,259,338,640</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>4,226,153,664</b>	<b>4,751,176,571</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2556	2555	2556	2555
รายได้					
ค่านายหน้า	22	969,750,870	687,808,409	969,750,870	687,808,409
ค่าธรรมเนียมและบริการ	23	599,742	1,219,607	158,484	177,800
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน		24,660,561	16,551,588	14,302,528	(2,449,646)
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	10	(790,485)	-	25,396,626	-
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์		2,000	(41,360)	2,000	(41,360)
ดอกเบี้ยรับ		66,970,715	69,387,685	59,148,418	44,466,040
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		129,419,079	77,730,802	129,419,079	76,810,284
รายได้อื่น		13,324,107	15,927,417	13,788,805	14,597,366
รวมรายได้		1,203,936,589	868,584,148	1,211,966,810	821,368,893
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนทางการเงิน		34,164,878	27,709,828	34,161,580	27,678,793
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		86,643,646	75,832,670	85,651,257	69,285,969
ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		313,297,289	259,218,995	308,495,603	244,259,650
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์		124,761,105	119,466,188	124,162,279	115,529,787
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	25.2	95,207,369	68,295,285	94,877,369	67,855,285
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ	28	14,334,770	13,791,041	14,334,770	13,791,041
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม		-	11,190,000	-	11,190,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		91,880,878	74,071,645	88,959,205	64,412,187
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		(648,734)	(844,926)	(20,786)	(19,322)
รวมค่าใช้จ่าย		759,641,201	648,730,726	750,621,277	613,983,390

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
กำไรก่อนภาษีเงินได้	444,295,388	219,853,422	461,345,533	207,385,503
ภาษีเงินได้	26 95,552,312	53,168,483	95,249,702	50,845,898
กำไรสุทธิ	348,743,076	166,684,939	366,095,831	156,539,605
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(3,144,045)	-	(3,144,045)	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	628,809	-	628,809	-
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	(2,515,236)	-	(2,515,236)	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	346,227,840	166,684,939	363,580,595	156,539,605
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	348,163,368	166,022,449	366,095,831	156,539,605
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	579,708	662,490	-	-
	348,743,076	166,684,939	366,095,831	156,539,605
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	345,648,132	166,022,449	363,580,595	156,539,605
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	579,708	662,490	-	-
	346,227,840	166,684,939	363,580,595	156,539,605
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	บาท 0.69	0.33	0.73	0.31
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	หุ้น 502,448,570	502,448,570	502,448,570	502,448,570

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



เพลง : เพลงใหม่

หมายเหตุ	ส่วนของบริษัทใหญ่				ส่วนได้เสีย	รวม		
	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม จัดสรรแล้ว ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	รวม ส่วนของบริษัทใหญ่				
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	502,448,570	455,750,395	47,206,713	1,135,989,890	2,141,395,568	59,647,187	2,201,042,755	
	20	-	-	(30,146,914)	(30,146,914)	-	(30,146,914)	
	กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	166,022,449	166,022,449	662,490	166,684,939
ทุนสำรองตามกฎหมาย	19	-	-	3,038,144	(3,038,144)	-	-	
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,268,827,281	2,277,271,103	60,309,677	2,337,580,780
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,268,827,281	2,277,271,103	60,309,677	2,337,580,780
เงินปันผลจ่าย	20	-	-	-	(35,171,400)	(35,171,400)	-	(35,171,400)
	กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	345,648,132	345,648,132	579,708	346,227,840
	จำนวนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	1.3	-	-	-	-	(60,889,385)	(60,889,385)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,579,304,013	2,587,747,835	-	2,587,747,835	

## หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย : บาท					
หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		รวม
			จัดสรรแล้ว ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555					
เงินปันผลจ่าย	20	502,448,570	455,750,395	47,206,713	2,132,945,949
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	(30,146,914)
ทุนสำรองตามกฎหมาย	19	-	-	3,038,144	156,539,605
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555					
		502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,259,338,640
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556					
เงินปันผลจ่าย	20	502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,259,338,640
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	(35,171,400)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,587,747,835

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	444,295,388	219,853,422	461,345,533	207,385,503
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดจ่าย				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดจำหน่าย	26,079,056	26,431,701	26,059,742	22,964,965
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	7,128,006	8,048,360	7,739,399	7,282,342
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(648,734)	(844,926)	(20,786)	(19,322)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(50,440)	(1,728,327)	(50,440)	(1,713,545)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	418,658	727,065	418,658	643,495
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	2,090,401	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม	-	11,190,000	-	11,190,000
(กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนบริษัทย่อย	790,485	-	(25,396,626)	-
ต้นทุนทางการเงิน	34,164,878	27,709,828	34,161,580	27,678,793
รายได้ดอกเบี้ย	(196,389,794)	(147,118,487)	(188,567,497)	(121,276,324)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(33,995,552)	(27,931,807)	(33,992,254)	(27,900,772)
เงินสตรับดอกเบี้ย	192,276,399	151,402,057	184,454,102	117,303,793
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(106,263,896)	(57,613,208)	(106,263,896)	(57,788,460)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	367,804,454	212,216,079	359,887,515	185,750,468
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	(157,786)	2,924,292	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	88,965,210	159,103,557	88,965,210	159,103,557
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(331,257,089)	(1,760,610,478)	(308,859,347)	(1,760,031,727)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	(5,626,105)	(135,548,128)	(148,205,043)	-
สินทรัพย์อื่น	(6,399,381)	44,255,457	(5,337,106)	(8,770,267)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	176,660,571	(98,666,203)	176,660,571	(98,666,203)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(474,464,251)	922,414,145	(481,581,659)	912,563,461
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	-	(3,234,626)	-	-
หนี้สินอื่น	17,817,790	(59,416,074)	17,166,560	(6,026,116)
เงินสดจ่ายจากการดำเนินงาน	(534,461,041)	(928,778,058)	(661,190,814)	(801,827,295)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(166,656,587)	(716,561,979)	(301,303,299)	(616,076,827)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2556	2555	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนทั่วไป		(544,322)	-	(544,322)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์		(29,008,511)	(23,898,926)	(28,998,346)	(28,514,335)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		(944,774)	(4,823,120)	(944,774)	(6,079,555)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์		69,432	1,984,206	78,507	1,954,206
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย		172,794,760	-	951,363,814	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน		142,366,585	(26,737,840)	920,954,879	(32,639,684)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินสดรับ(จ่าย)จากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		(620,000,000)	520,000,000	(620,000,000)	520,000,000
เงินปันผลจ่าย		(35,171,400)	(30,146,914)	(35,171,400)	(30,146,914)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน		(655,171,400)	489,853,086	(655,171,400)	489,853,086
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ		(679,461,402)	(253,446,733)	(35,519,820)	(158,863,425)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		834,784,717	1,088,231,450	190,843,135	349,706,560
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5	155,323,315	834,784,717	155,323,315	190,843,135

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

## 1. การดำเนินงานและข้อมูลทั่วไปของบริษัทและบริษัทย่อย

### 1.1 ข้อมูลของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2541 ต่อมาบริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 22 พฤศจิกายน 2548 สำนักงานใหญ่ของบริษัทตั้งอยู่เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีสาขาอยู่จำนวน 23 สาขา และ 24 สาขา ตามลำดับ

บริษัทมีบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และเป็นบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 70.65 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
4. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
5. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### 1.2 ข้อมูลของบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทได้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) ("บริษัทย่อย") คิดเป็นร้อยละ 93.47 ซึ่งบริษัทย่อยเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 15 ธันวาคม 2536 และวันที่ 8 สิงหาคม 2544 ตามลำดับ บริษัทย่อยมีธุรกิจหลักคือธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีสำนักงานตั้งอยู่ที่ 1550 ชั้น 4-5 อาคารธนภูมิ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร

เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2554 บริษัทได้รับโอนสินทรัพย์ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ไม่รวมใบอนุญาตการประกอบธุรกิจดังกล่าวและรับโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจดังกล่าวและบัญชีลูกค้าจากบริษัทย่อยโดยบริษัทรับโอนลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีระบบเครดิตบาลานซ์และสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวเป็นผลให้บริษัทย่อยหยุดดำเนินการธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว

บริษัทย่อยได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินการธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 และได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ให้หยุดประกอบธุรกิจดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้บริษัทย่อยยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการค้าหลักทรัพย์ และกิจการที่ปรึกษาการลงทุนต่อไป

1.3 การขายเงินลงทุนในบริษัท

เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2556 คณะกรรมการบริษัทมีมติให้จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บล. ยูไนเต็ด”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทให้แก่นักลงทุนกลุ่มหนึ่ง (“ผู้ซื้อ”) โดยขายหุ้นทั้งหมดจำนวน 157,796,396 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 93.47 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบล. ยูไนเต็ดให้แก่ผู้ซื้อ ในราคา 6.029 บาทต่อหุ้นรวมเป็นมูลค่า 951.37 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2556 บริษัทได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นของบล. ยูไนเต็ด กับผู้ซื้อดังกล่าว

ต่อมาเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 เจือ้นไขต่างๆ ตามสัญญาซื้อขายหุ้นได้สำเร็จลง และวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบล. ยูไนเต็ด โดยการขายหุ้นทั้งหมดของบล. ยูไนเต็ดในตลาดหลักทรัพย์ และได้รับชำระเงินค่าขายหุ้นเต็มจำนวนในวันที่ 8 พฤษภาคม 2556 มีผลให้บล. ยูไนเต็ดสิ้นสุดสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ณ วันที่ดังกล่าว

มูลค่าตามบัญชี และมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทย่อย แต่ละรายการ ณ วันที่ 30 เมษายน 2556 มีดังต่อไปนี้

	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท
<strong>สินทรัพย์</strong>		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	778,569,054	778,569,054
เงินฝากในสถาบันการเงิน	60,473,277	60,473,277
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	35,345,690	35,345,690
เงินลงทุน - สุทธิ	113,110,351	113,110,351
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	10,749,613	10,749,613
สินทรัพย์อื่น	27,159,088	27,159,088
<strong>รวมสินทรัพย์</strong>	<strong>1,025,407,073</strong>	<strong>1,025,407,073</strong>
<strong>หนี้สิน</strong>		
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	28,488,777	28,488,777
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1,719,425	1,719,425
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	5,665,676	1,609,263
หนี้สินอื่น	12,659,026	12,659,026
<strong>รวมหนี้สิน</strong>	<strong>48,532,904</strong>	<strong>44,476,491</strong>
<strong>รวมสินทรัพย์สุทธิ</strong>	<strong>976,874,169</strong>	<strong>980,930,582</strong>
<u>หัก</u> ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(60,889,385)
<u>บวก</u> ค่าความนิยม		32,113,102
<strong>สินทรัพย์สุทธิในสัดส่วนการลงทุนของบริษัท</strong>		<strong>952,154,299</strong>
<strong>ราคาขาย</strong>		<strong>951,363,814</strong>
<strong>ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย</strong>		<strong>(790,485)</strong>

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

	มูลค่ายุติธรรม
	บาท
ราคาขาย	951,363,814
หัก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทย่อย	(778,569,054)
เงินสดรับสุทธิจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	172,794,760

ต่อมาบริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายธุรกิจกับ บล. ยูไนเต็ดซึ่งสัญญาดังกล่าวมีผลเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 โดยบริษัทจะรับโอนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจตราสารหนี้และธุรกิจการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนโดยมีค่าตอบแทน 2 ล้านบาท และรับโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในส่วนของสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์จะโอนให้กับบริษัทหรือบุคคลที่บริษัทกำหนด ทั้งนี้ การโอนธุรกิจตราสารหนี้มีผลในวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 และการโอนธุรกิจการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนมีผลในวันที่ 1 มิถุนายน 2556 ซึ่งบริษัทได้ชำระเงินให้แก่ บล. ยูไนเต็ดแล้วทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2556 ส่วนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์อยู่ระหว่างการพิจารณาและดำเนินการโอนมายังบริษัทหรือบุคคลที่บริษัทกำหนด

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำบัญชีเป็นเงินบาท ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“กลต.”) ที่ สช/ข/น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์”
- 2.2 งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกัน หรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก
- 2.3 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ได้จัดทำขึ้นโดยรวมรายการบัญชีของบริษัท และบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทย่อย”) ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 93.47 (รวมถึงเพียงวันที่ 2 พฤษภาคม 2556) โดยได้ตัดรายการระหว่างกันออกแล้ว

เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้ดำเนินการขายเงินลงทุนทั้งหมดที่บริษัทถืออยู่ในบริษัทย่อยให้แก่นักลงทุนกลุ่มหนึ่ง (ดูหมายเหตุข้อ 1.3 และข้อ 10) มีผลให้ บริษัทย่อย สิ้นสุดสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ณ วันที่ดังกล่าว ดังนั้นบริษัทจึงไม่ต้องจัดทำงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

บริษัทนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่ได้มาซึ่งเป็นวันที่บริษัทมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยมีรอบระยะเวลาบัญชีและใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัท

สินทรัพย์ของบริษัทย่อยซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 คิดเป็นจำนวนประมาณร้อยละดังนี้

ชื่อบริษัท	อัตราร้อยละของสินทรัพย์รวม ที่รวมอยู่ใน งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)		20.56

รายได้รวมของบริษัทย่อยซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 คิดเป็นร้อยละดังนี้

ชื่อบริษัท	อัตราร้อยละของรายได้รวม ที่รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)	1.56	5.50

- 2.4 การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติ  
บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้แล้วตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 มาถือปฏิบัติ ดังนี้

#### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

#### มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน
-----------	------------------

#### การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

#### แนวปฏิบัติทางการบัญชี

แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง การโอนและรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ มาใช้ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ และได้เปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานจำแนกตามส่วนงานตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน สำหรับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น การนำมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท



# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

2.5 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ที่ประกาศแล้วแต่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 ดังต่อไปนี้

2.5.1 มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557

**มาตรฐานการบัญชี**

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

**มาตรฐานการรายงานทางการเงิน**

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน

**การตีความมาตรฐานการบัญชี**

ฉบับที่ 15	สิ่งจูงใจสัญญาเช่าดำเนินงาน
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาของรายการที่เกี่ยวกับรูปแบบของกฎหมายตามสัญญาเช่า
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

#### การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอนการบูรณะและหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

#### 2.5.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559

##### มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 4	สัญญาประกันภัย
-----------	----------------

ผู้บริหารของบริษัทคาดว่า จะนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัท เมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ และการนำมาตราฐานเหล่านี้มาถือปฏิบัติจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทในปีที่เริ่มถือปฏิบัติ

### 3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีนโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

#### 3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

เงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยบริษัทจะหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าว

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

เงื่อนไขดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

## 3.2 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทบัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทและ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน

## 3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภทซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา รวมถึงตัวเงินประเภทเผื่อเรียกและตัวเงินที่ถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

## 3.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

## 3.5 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชีในแต่ละวัน แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

## 3.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อนี่สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

### 3.6.1 ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 - 3 วันทำการนับจากวันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### 3.6.2 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

### 3.6.3 ลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

ค่าเผื่อนี่สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์กำหนดขึ้นจากการสอบทานโดยผู้บริหาร โดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ในประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม พ.ศ. 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทและบริษัทย่อย ตั้งค่าเผื่อนี่สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

### 3.7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์ไปจึงจะบันทึกผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวในกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดจำหน่ายส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อฝ่ายบริหารใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่ถือไว้จนครบกำหนด และเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

### 3.8 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

### 3.9 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงและวิธีผลรวมจำนวนปีที่ใช้งานตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์ซึ่งประมาณไว้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	5 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทและได้ประโยชน์กลับมาเกินมาจากการใช้ประโยชน์โดยไม่มีการปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจะสอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่า มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จทันทีเมื่อเกิดขึ้น

### 3.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

## คำตัดจำหน่าย

คำตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี
สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	ตามอายุสัญญา

ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิกในตลาดอนุพันธ์ของบริษัทแสดงตามราคาทุน

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนจะมีการทบทวนราคาตามบัญชีใหม่ในแต่ละงวดและปรับปรุงหากมีการด้อยค่าเกิดขึ้น

ค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อธุรกิจ

ค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อธุรกิจได้แก่ส่วนต่างระหว่างต้นทุนการซื้อธุรกิจ ณ วันที่ลงทุนซึ่งสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้เฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ซื้อ

ต้นทุนอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อธุรกิจจะบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนในการซื้อธุรกิจ

ในงบการเงินรวม บริษัทรับรู้ค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจเป็นสินทรัพย์ ณ วันที่ซื้อกิจการ

สำหรับค่าความนิยมในงบเฉพาะกิจการ คือ ผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการรับโอนเจ้าหน้าที่การตลาดรวมถึงบัญชีลูกค้าจากการรับโอนธุรกิจจากเมอร์สัน

ค่าความนิยมแสดงในราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ทั้งนี้บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมดังกล่าว ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินและจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อเห็นว่ามูลค่าของผลประโยชน์ที่จะได้รับต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของค่าความนิยมดังกล่าว

- 3.11 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก
- 3.12 สัญญาเช่าระยะยาว  
สัญญาเช่าดำเนินงาน  
สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามอายุของสัญญาเช่า
- 3.13 ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน  
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานคำนวณตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลา รายงาน ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตโดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการมรณะ อายุงานและปัจจัยอื่นๆ
- บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุนเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- 3.14 ประมาณการหนี้สิน  
บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทและบริษัทย่อยสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทและบริษัทย่อยเพื่อชำระภาระผูกพันดังกล่าว
- 3.15 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

### 3.16 รายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศ

บริษัทแปลงค่ารายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างปีเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งคงเหลือ ณ วันที่ตามงบแสดงฐานะการเงินเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น บริษัทรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการจ่ายชำระเงินและการแปลงค่าเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.17 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ประกอบด้วยจำนวนรวมของภาษีเงินได้ในปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ในปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ในปัจจุบัน คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่ต้องชำระโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีสำหรับปีกำไรทางภาษีแตกต่างจากกำไรที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเนื่องจากกำไรทางภาษีไม่ได้นำรายการที่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษีในปีอื่นๆ และไม่ได้นำรายการที่ไม่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี ภาษีเงินได้ในปัจจุบันคำนวณโดยใช้อัตราภาษี ณ วันที่ในงบการเงิน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินกับมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ใช้ในการคำนวณกำไรทางภาษี (ฐานภาษี) บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวทุกรายการ และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากำไรทางภาษีจะมีจำนวนเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ โดยมีการทบทวนมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลง เมื่อกำไรทางภาษีที่จะนำมาใช้ประโยชน์ลดลง การกลับรายการจะทำได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบางส่วนหรือทั้งหมดมาใช้ประโยชน์ได้

บริษัทวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีสำหรับปีที่บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในปีที่บริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

รายการสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้ในปัจจุบันและยอดคงเหลือสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะหักกลบกันได้เมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกันและบริษัทตั้งใจจะชำระหนี้สินดังกล่าวด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับชำระสินทรัพย์และหนี้สินในเวลาเดียวกันและทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับหน่วยงานการจัดเก็บภาษีเดียวกัน

บริษัทรับรู้รายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.18 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกในระหว่างปีในกรณีที่มีการเพิ่มทุนใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ได้รับชำระค่าหุ้น

### 3.19 เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Foreign Exchange Contracts) ในการบริหารความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เจ้าหนี้ สำนักหักบัญชี และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

### 3.20 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงความเห็นสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น

### 4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

#### 4.1 รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด มีดังนี้

##### 4.1.1 เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2556	2555	2556	2555
	บาท	บาท	บาท	บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ต้นปี	-	-	-	4,669,330
บวก ค่าซื้ออุปกรณ์	29,180,781	23,898,926	29,170,616	23,845,005
หัก ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด	(29,008,511)	(23,898,926)	(28,998,346)	(28,514,335)
เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ปลายปี	172,270	-	172,270	-

##### 4.1.2 เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2556	2555	2556	2555
	บาท	บาท	บาท	บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้นปี	-	65,548	-	1,321,983
บวก ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	944,744	4,757,572	944,744	4,757,572
หัก ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด	(944,744)	(4,823,120)	(944,744)	(6,079,555)
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนปลายปี	-	-	-	-

### 5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2556	2555
	บาท	บาท
เงินสด เงินฝากกระแสรายวัน และตัวเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ได้มา	3,301,556,446	1,422,676,652
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(3,146,233,131)	(1,231,833,517)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	155,323,315	190,843,135

(\* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)

6. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
	บาท	บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	163,800,384	294,152,052
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(80,125,243)	(121,511,701)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	83,675,141	172,640,351

(\*ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)

7. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
	บาท	บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,453,582,566	1,319,959,205
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2,119,258,636	1,944,001,864
ลูกหนี้อื่น	14,040,194	14,060,980
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,586,881,396	3,278,022,049
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	10,435,574	8,572,555
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 8)	(11,427,610)	(11,448,396)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	3,585,889,360	3,275,146,208

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระับการรับรู้รายได้จำนวนเงิน 14.04 ล้านบาท และ 14.06 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า queเข้าเกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังนี้

การจัดชั้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		
	จำนวนมูลหนี้ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ)	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
	บาท	บาท	บาท
มูลหนี้ปกติ	3,583,276,776	-	3,583,276,776
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	2,612,584	-	2,612,584
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	11,427,610	(11,427,610)	-
รวม	3,597,316,970	(11,427,610)	3,585,889,360



# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

	จำนวนมูลหนี้ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ)	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
การจัดชั้น	บาท	บาท	บาท
มูลหนี้ปกติ	3,272,533,624	-	3,272,533,624
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	2,612,584	-	2,612,584
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	11,448,396	(11,448,396)	-
รวม	3,286,594,604	(11,448,396)	3,275,146,208

## 8. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
	บาท	บาท
ยอดต้นปี	11,448,396	11,467,718
หัก โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ	(20,786)	(19,322)
ยอดปลายปี (ดูหมายเหตุข้อ 7)	11,427,610	11,448,396

## 9. เงินลงทุน - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	148,205,043	148,205,043	-	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	148,205,043	148,205,043	-	-
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน				
หุ้นสามัญ	4,033,072	4,033,072	3,488,750	3,488,750
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	4,033,072	4,033,072	3,488,750	3,488,750
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	152,238,115	152,238,115	3,488,750	3,488,750

# 10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เงินลงทุนในบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทกิจการ	ประเทศ	สัดส่วน	สัดส่วน	ทุนชำระแล้ว	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			การถือหุ้น	การถือหุ้น		วิธีราคาทุน	
			ณ วันที่	ณ วันที่		ณ วันที่	ณ วันที่
			31 ธันวาคม	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
			2556	2555		2556	2555
<b>บริษัทย่อย</b>			ร้อยละ	ร้อยละ	บาท	บาท	บาท
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไทย	-	93.47	844,083,520	-	880,503,890

เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2556 คณะกรรมการบริษัทมีมติให้จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บล. ยูไนเต็ด”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทให้แก่นักลงทุนกลุ่มหนึ่ง โดยขายหุ้นทั้งหมดจำนวน 157,796,396 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 93.47 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทย่อยให้แก่ผู้ซื้อ ในราคา 6.029 บาทต่อหุ้นรวมเป็นมูลค่า 951.37 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2556 บริษัทได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นของ บล. ยูไนเต็ด โดยมีรายละเอียดและเงื่อนไขดังนี้

- ราคาขายข้างต้นไม่รวมสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ ธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ซึ่งผู้ซื้อและบล. ยูไนเต็ดจะโอนให้แก่บริษัทตามสัญญาโอนกิจการในภายหลังโดยกำหนดค่าตอบแทนการโอนธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนจำนวน 2 ล้านบาท แต่สิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ไม่มีค่าตอบแทนเนื่องจากบริษัทมีหน้าที่ต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทย่อย และในปัจจุบันยังไม่ได้มีการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญา Definitive Agreement (ดูหมายเหตุข้อ 31.1)
- ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทต้องได้รับความเห็นชอบจาก Monetary Authority of Singapore และผู้ถือหุ้นรายใหม่และผู้บริหารใหม่ของบริษัท ยูไนเต็ด ต้องได้รับความเห็นชอบการเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้บริหารจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- ราคาขายข้างต้นจะถูกปรับเปลี่ยนในกรณีที่มีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 เปลี่ยนแปลงไปจากมูลค่าสินทรัพย์ สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เกินกว่าร้อยละ 1 โดยราคาซื้อขายที่ปรับเปลี่ยนใหม่จะสะท้อนมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 แทน
- บริษัทในฐานะผู้ขายยังคงรับภาระความเสียหายเกี่ยวกับคดีความของบริษัท ยูไนเต็ด ที่เกิดขึ้นก่อนสัญญาซื้อขาย โดยผู้ซื้อสามารถเรียกร้องจากผู้ขายภายใน 60 วัน นับจากวันที่คดีความสิ้นสุด อย่างไรก็ตาม ภาระความเสียหายทั้งหมดที่บริษัทต้องรับผิดชอบจะไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของราคาขาย

ต่อมาเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 ทั้งบริษัทและผู้ซื้อได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้น และราคาขายไม่มีการเปลี่ยนแปลง และเมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้ดำเนินการขายหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) ทั้งหมดผ่านตลาดหลักทรัพย์ เป็นจำนวนเงิน 936.37 ล้านบาท เมื่อรวมเงินมัดจำจำนวน 15 ล้านบาท ทำให้ราคาขายรวมเป็นจำนวนเงิน 951.37 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้รับชำระเงินค่าขายหุ้นดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์แล้วทั้งจำนวน

อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมีภาระค่าความเสียหายเกี่ยวกับคดีความของบริษัท ยูไนเต็ดที่เกิดขึ้นก่อนการทำสัญญาซื้อขายเป็นจำนวนเงิน 45.46 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 27.2) โดยบริษัทได้บันทึกไว้เป็นประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง และได้นำไปหักออกจากการคำนวณกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย ส่งผลให้บริษัทบันทึกขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 0.79 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 1.3) และบันทึกกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 25.4 ล้านบาท

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

## 11. ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556				
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	54,672,924	2,490,412	(1,105,035)	3,015,033	59,073,334
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	122,699,042	5,911,962	(7,246,934)	972,458	122,336,528
ยานพาหนะ	19,929,835	16,049,400	(38,318)	-	35,940,917
รวมราคาทุน	197,301,801	24,451,774	(8,390,287)	3,987,491	217,350,779
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(39,050,588)	(4,688,574)	1,014,499	-	(42,724,663)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(88,801,885)	(13,543,429)	6,890,746	-	(95,454,568)
ยานพาหนะ	(13,735,217)	(3,979,212)	38,317	-	(17,676,112)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(141,587,690)	(22,211,215)	7,943,562	-	(155,855,343)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ					
เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	171,386	4,718,842	-	(3,987,491)	902,737
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	55,885,497				62,398,173

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	46,771,841	4,857,594	(3,471,503)	6,514,992	54,672,924
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	116,297,179	13,235,988	(6,977,055)	142,930	122,699,042
ยานพาหนะ	26,377,835	-	(6,448,000)	-	19,929,835
รวมราคาทุน	189,446,855	18,093,582	(16,896,558)	6,657,922	197,301,801
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(39,101,069)	(3,058,953)	3,109,434	-	(39,050,588)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(82,969,627)	(12,777,692)	6,945,434	-	(88,801,885)
ยานพาหนะ	(16,550,377)	(3,632,837)	6,447,997	-	(13,735,217)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(138,621,073)	(19,469,482)	16,502,865	-	(141,587,690)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	1,568,348	5,751,423	(490,463)	(6,657,922)	171,386
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	52,394,130				55,885,497
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2556				บาท	22,211,215
2555				บาท	19,469,482

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สิทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

	อายุ การตัด จำหน่าย คงเหลือ	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า/ (โอนออก)	รายการ ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	10,020,660	411,324	25,500	(3,819,557)	6,637,927
สิทธิในการซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 ปี	28,970	-	-	(28,970)	-
ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิก ในตลาดอนุพันธ์		5,000,000	-	-	-	5,000,000
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		97,950	533,450	(25,500)	-	605,900
ค่าความนิยม		82,907,186	-	-	-	82,907,186
รวมทั้งสิ้น		98,054,766	944,774	-	(3,848,527)	95,151,013

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

	อายุ การตัด จำหน่าย คงเหลือ	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	รายการ ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	8,756,248	3,444,623	-	1,214,999	(3,395,210)	10,020,660
สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 ปี	129,243	-	-	-	(100,273)	28,970
ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิก ในตลาดอนุพันธ์		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		-	1,312,949	-	(1,214,999)	-	97,950
ค่าความนิยม		94,097,186	-	(11,190,000)	-	-	82,907,186
รวมทั้งสิ้น		107,982,677	4,757,572	(11,190,000)	-	(3,495,483)	98,054,766

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2556	บาท	3,848,527
2555	บาท	3,495,483

## 13. สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	รายการที่รับรู้ ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	6,452,155	1,547,879	628,809	8,628,843
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	-	9,092,660	-	9,092,660
	6,452,155	10,640,539	628,809	17,721,503
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	3,164,019	1,891,737	-	5,055,756
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	420,159	100,520	-	520,679
	3,584,178	1,992,257	-	5,576,435
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	2,867,977	8,648,282	628,809	12,145,068
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	รายการที่รับรู้ ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4,995,686	1,456,469	-	6,452,155
	4,995,686	1,456,469	-	6,452,155
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	3,420,618	(256,599)	-	3,164,019
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	420,159	-	-	420,159
	3,840,777	(256,599)	-	3,584,178
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ	1,154,909	1,713,068	-	2,867,977

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

มาตรา 3 แห่งพระราชกฤษฎีกาฉบับที่ 555 พ.ศ. 2555 ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2555 ได้ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 ของกำไรสุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2555 แต่ไม่เกินวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และได้ลดเป็นร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 แต่ไม่เกินวันที่ 31 ธันวาคม 2557

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

## 14. สินทรัพย์อื่น - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บาท
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคา	44,363,051	38,367,427
เงินมัดจำ	22,208,623	21,895,570
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	5,448,982	5,225,378
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	1,701,830	3,384,030
รายได้ค้างรับ	4,773,759	2,382,147
อื่นๆ	837,234	491,445
รวมสินทรัพย์อื่น - สุทธิ	79,333,479	71,745,997

## 15. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยออกตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน 100 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.50 ต่อปี กำหนดจ่ายชำระคืนเมื่อทวงถาม ต่อมาในเดือนมกราคม 2557 บริษัท ได้ชำระเงินกู้ยืมดังกล่าวแล้วทั้งจำนวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยออกตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน 720 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.00 - 3.75 ต่อปี กำหนดจ่ายชำระคืนเมื่อทวงถาม โดยเมื่อวันที่ 4 มกราคม 2556 บริษัทได้ชำระเงินกู้ยืมบางส่วนจำนวน 170 ล้านบาท และได้ชำระคืนส่วนที่เหลือในระหว่างปี 2556 แล้วทั้งจำนวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกันจากธนาคารในประเทศดังนี้

	อัตราดอกเบี้ย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บาท
วงเงินเบิกเกินบัญชี	เอ็ม โอ อาร์*	60,000,000	30,000,000
วงเงินกู้ยืม	ตามภาวะตลาดเงิน	900,000,000	800,000,000
วงเงิน Effect Not Clear**	0.5% ต่อปี	250,000,000	250,000,000
		1,210,000,000	1,080,000,000

\* เอ็ม โอ อาร์ คือ อัตราดอกเบี้ยประเภทเงินเบิกเกินบัญชีสำหรับลูกค้ารายใหญ่ขั้นดี

\*\* Effect Not Clear หมายถึง บริการที่ธนาคารผ่านเงินในบัญชีของผู้ให้สัญญาก่อนจะทราบผลการเรียกเก็บเงินตามเช็ค ซึ่งผู้ให้สัญญาได้เข้าบัญชีไว้ในขณะที่เช็คดังกล่าวยังรอเรียกเก็บอยู่

16. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บาท
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,056,269,924	1,537,851,583
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	1,056,269,924	1,537,851,583

17. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ค่าใช้จ่ายที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ดังกล่าว มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
	บาท	บาท	บาท	บาท
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	6,498,606	7,165,664	6,382,260	6,382,914
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,376,759	882,696	1,357,139	899,428
โอนกลับระหว่างปี	(747,359)	-	-	-
รวม	7,128,006	8,048,360	7,739,399	7,282,342

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บาท
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ต้นปี	32,260,773	24,978,431
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	6,382,260	6,382,914
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,357,139	899,428
ขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	3,144,045	-
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ปลายปี	43,144,217	32,260,773



# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันภายใต้โครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
ข้อสมมติฐานทางการเงิน		
อัตราคิดลด	ร้อยละ 3.83	ร้อยละ 3.60
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดไว้	ร้อยละ 6.00	ร้อยละ 6.00
เกษียณอายุ	60 ปี	60 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 0 - 24	ร้อยละ 0 - 21
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน

## 18. หนี้สินอื่น

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
	บาท	บาท
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	25,159,505	27,525,415
ผลตอบแทนพนักงานค้างจ่าย	54,222,053	38,767,194
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการค้างจ่าย (ดูหมายเลขข้อ 28)	3,004,965	3,056,300
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	14,614,633	4,258,072
เจ้าหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม	2,243,925	3,328,660
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	17,090,269	16,673,055
เจ้าหนี้ซื้อสินทรัพย์	172,270	-
เจ้าหนี้อื่น - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ดูหมายเลขข้อ 28)	-	31,740
เงินมัดจำรับล่วงหน้า	-	5,000,000
อื่นๆ	9,444,368	12,169,308
รวมหนี้สินอื่น	125,951,988	110,809,744

## 19. ทุนสำรองตามกฎหมาย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีทุนสำรองตามกฎหมายเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทได้จัดสรรเงินสำรองตามกฎหมายร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิจากกำไรสะสมเป็นจำนวน 3.04 ล้านบาท

## 20. เงินปันผล

เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 ของบริษัทมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2555 จากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ในจำนวน 0.07 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 35.17 ล้านบาท แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 7 มีนาคม 2556 โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้ว เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2556

เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 ของบริษัทมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2554 จากผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ในจำนวน 0.06 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 30.15 ล้านบาท แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียน ผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 3 พฤษภาคม 2555 โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2555

21. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็น ประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ ประชุมผู้ถือหุ้น

22. รายได้ค่านายหน้า

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	916,256,277	629,115,882	916,256,277	629,115,882
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	52,383,115	58,331,411	52,383,115	58,331,411
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	1,111,478	361,116	1,111,478	361,116
รวม	969,750,870	687,808,409	969,750,870	687,808,409

23. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
	บาท	บาท	บาท	บาท
จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	-	177,800	-	177,800
อื่นๆ	599,742	1,041,807	158,484	-
รวม	599,742	1,219,607	158,484	177,800

24. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ตามระเบียบกองทุน พนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 หรือร้อยละ 5 และร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 6 ของเงินเดือนพนักงาน ตามลำดับบริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบอีกในอัตราร้อยละ 5 และร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 6 ตามลำดับ บริษัทและบริษัทย่อยได้แต่งตั้งผู้จัดการกองทุน รับอนุญาตแห่งหนึ่งเพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงซึ่งออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2542

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบันทึกเป็นค่าใช้จ่าย ดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินสมทบจ่าย	8,228,717	8,012,112	7,985,577	7,603,123

## 25. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- 25.1 ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ทั้งนี้ ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556 และวันที่ 23 เมษายน 2555 ตามลำดับ และค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทย่อยสำหรับปี 2556 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556 และค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2555 ของบริษัทย่อยได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555
- 25.2 ค่าตอบแทนผู้บริหารนี้เป็นค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ได้แก่ เงินเดือน โบนัส และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.24/2552 เรื่อง “ข้อกำหนดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์” ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2552

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ค่าตอบแทนที่จ่ายให้กรรมการและผู้บริหารสำคัญมีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าตอบแทนกรรมการ	1,050,000	1,020,000	720,000	580,000
ค่าตอบแทนผู้บริหาร				
ผลประโยชน์ระยะสั้น	91,262,009	64,866,934	91,262,009	64,866,934
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2,895,360	2,408,351	2,895,360	2,408,351
รวม	95,207,369	68,295,285	94,877,369	67,855,285

## 26. ภาษีเงินได้

บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และใช้อัตราภาษีร้อยละ 23 ในการคำนวณภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาษีเงินได้ - ภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน	103,897,984	52,558,966	103,897,984	52,558,966
บวก (หัก) ผลกระทบจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของ				
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(1,425,601)	(1,609,673)	(1,547,879)	(1,456,469)
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(728,154)	-	-
ขาดทุนสะสมทางภาษี	-	2,557,018	-	-
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	(9,104,107)	646,925	(9,092,660)	-
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	1,891,737	(256,599)	1,891,737	(256,599)
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	173,737	-	100,520	-
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์อื่น	118,562	-	-	-
	(8,345,672)	609,517	(8,648,282)	(1,713,068)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	95,552,312	53,168,483	95,249,702	50,845,898

## 27. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าและภาระผูกพัน

### 27.1 คดีฟ้องร้อง

27.1.1 เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2554 บริษัทได้ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาด้วยการ ตัวแทน โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 3.13 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2556 ศาลได้มีคำตัดสินยกฟ้อง โดยโจทก์ได้ยื่นอุทธรณ์ ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์ อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่าบริษัทจะไม่ต้องรับผิดชอบค่าเสียหายดังกล่าว

27.1.2 เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2556 บริษัทได้ถูกผู้ถือหุ้นเดิมของบล. ยูไนเต็ด ฟ้องเรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท จากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Definitive Agreement) (ตามหมายเหตุข้อ 31.1) ต่อมาเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2556 ผู้ถือหุ้นเดิมของบล. ยูไนเต็ด ดังกล่าวได้ฟ้องร้องบริษัทเพิ่มเติมให้เพิกถอนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของบล. ยูไนเต็ดระหว่างบริษัทกับผู้ซื้อ รวมทั้งห้ามการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์มายังบริษัท ปัจจุบันคดียังอยู่ในระหว่างการดำเนินคดีของศาลชั้นต้น แต่อย่างไรก็ดีฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่า บริษัทจะไม่ต้องรับผิดชอบต่อค่าเสียหายหรือดำเนินการตามที่ได้มีการฟ้องร้องดังกล่าว

27.2 เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นของบล. ยูไนเต็ด โดยบริษัทในฐานะผู้ขายหุ้นยังคงรับภาระค่าความเสียหายเกี่ยวกับคดีความของบล. ยูไนเต็ด ที่เกิดก่อนสัญญาซื้อขาย ซึ่งผู้ซื้อสามารถเรียกร้องให้บริษัทรับภาระค่าความเสียหายได้ ภายใน 60 วันนับจากวันที่คดีสิ้นสุด ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องไว้เป็นจำนวน 45.46 ล้านบาท

### 27.3 สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีภาระผูกพันกับธนาคารจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ดังนี้ (ปี 2556 : ไม่มี)

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555  
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

สกุลเงิน	จำนวนเงิน	วันครบกำหนด	จำนวนเงินตามสัญญา	ขาดทุน จากมูลค่ายุติธรรม
			บาท	บาท
ดอลลาร์สหรัฐ	2,861,697	2 - 4 มกราคม 2556	87,646,021	12,554

สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

สกุลเงิน	จำนวนเงิน	วันครบกำหนด	จำนวนเงินตามสัญญา	ขาดทุน จากมูลค่ายุติธรรม
			บาท	บาท
ดอลลาร์สหรัฐ	558,867	3 มกราคม 2556	17,132,060	13,071

27.4 บริษัทมีสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และยานพาหนะ ที่ไม่สามารถยกเลิกได้โดยมีระยะเวลา 1 - 2 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาอีกคราวละ 1 - 2 ปี ตามอัตราค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยบริษัทไม่มีสิทธิที่จะซื้อสินทรัพย์เช่าดังกล่าวเมื่อสัญญาครบกำหนด ซึ่งสัญญาจะสิ้นสุดในระหว่างเดือน สิงหาคม 2557 ถึงเดือน ธันวาคม 2559

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการสำหรับสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และยานพาหนะดังนี้

หน่วย : บาท

ประเภท	จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี
อาคารสำนักงาน	51,589,137	62,364,560	39,138,567	13,224,678
ยานพาหนะ	466,500	-	1,536,200	493,000

27.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) เป็นรายเดือน ในอัตรา 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์

27.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการการซื้อขายแบบออนไลน์ ที่ต้องจ่าย บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัด โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.002 - 0.040 ของมูลค่าการซื้อขาย และในอัตรา 0.20 - 45.00 บาทต่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 80,000 บาทต่อเดือน

27.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกรายปีของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในอัตรา 500,000 บาท และค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตรา 300,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท ทรูสสาร อนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ตามลำดับ

27.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดจำนวนขั้นต่ำขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กข/บ/ด/น. 16/2553 ลงวันที่ 1 ธันวาคม 2553

27.9 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราที่กำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าชำระและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทแต่ละเดือน

27.10 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing Fee) ให้บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนอัตรา 15,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์

27.11 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง สำหรับการให้การพัฒนารูขี้นในด้านต่างๆ เพื่อสนับสนุนการดำเนินงาน โดยค่าธรรมเนียมที่ต้องจ่ายเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญา

27.12 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ โดยคิดค่าบริการในอัตราตามประเภทที่ให้บริการ

## 28. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

บริษัทมีผู้ถือหุ้นใหญ่คือบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์

รายชื่อของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	ประเภทของธุรกิจ
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	ผู้ถือหุ้นใหญ่	ธุรกิจลงทุน
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ธุรกิจหลักทรัพย์
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ธุรกิจหลักทรัพย์
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับ กับผู้ถือหุ้นใหญ่	ธนาคารพาณิชย์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด	บริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับ กับผู้ถือหุ้นใหญ่	ธุรกิจหลักทรัพย์ จัดการกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)	กรรมการร่วมกัน	ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)*	บริษัทย่อย	ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

\*บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทย่อยของบริษัทถึงวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 (ดูหมายเหตุข้อ 10)

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	ราคาตามที่ตกลงกับลูกค้า แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนเงินที่ซื้อหรือขาย
ดอกเบี้ยรับ	ราคาที่ตั้งลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
รายได้อื่น	ราคาที่ตั้งลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ต้นทุนทางการเงิน	ราคาที่ตั้งลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ค่าใช้จ่าย	เป็นไปตามจำนวนที่ได้จ่ายจริง
ค่าธรรมเนียมจ่าย	เป็นไปตามสัญญาบริการซึ่งเป็นปกติธุรกิจ
ค่าเช่า	ตามอัตราที่ตั้งลงกันตามสัญญา
ดอกเบี้ยจ่าย	เป็นไปตามสัญญากู้ยืมเงิน

ยอดคงเหลือกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บาท
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด*</b>		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	2,640,907,952	1,087,021,902
<b>ดอกเบี้ยค้างรับ</b>		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	2,517,616	480,445
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	12,608	5,872,718
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	22,819,966	111,292,397
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)	-	1,870,000
	<u>22,832,574</u>	<u>119,035,115</u>
<b>เงินลงทุนในบริษัทย่อย</b>		
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ต จำกัด (มหาชน)	-	880,503,890
<b>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	50,757,657	50,256,194
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	17,333,036	-
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)	-	5,100,000
	<u>68,090,693</u>	<u>55,356,194</u>
<b>เจ้าหนี้อื่น (ดูหมายเหตุข้อ 18)</b>		
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ต จำกัด (มหาชน)	-	31,740

(\* เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมเงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บาท
หนี้สินอื่น (ดูหมายเหตุข้อ 18)		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	3,004,965	3,056,300
เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	1,139,388,077	61,203,058
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	483,880,612	349,592,415
	1,623,268,689	410,795,473

เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2555 ได้มีมติอนุมัติการกู้ยืมเงินจาก บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทใหญ่ของบริษัท โดยให้วงเงินกู้ยืมเงิน 20 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 618 ล้านบาท โดยมีเงื่อนไขชำระคืนภายใน 1 ปี และไม่คิดดอกเบี้ยหากแหล่งกู้มาจากภายในบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด แต่หากเป็นเงินที่กู้ยืมมาจากภายนอกจึงจะคิดดอกเบี้ยจากบริษัทในราคาต้นทุนทางการเงินของบริษัทยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด

ในปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมมีดังนี้

	ยอดต้นปี ดอลลาร์สหรัฐ	เพิ่มขึ้น ดอลลาร์สหรัฐ	ลดลง ดอลลาร์สหรัฐ	ยอดปลายปี ดอลลาร์สหรัฐ	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี
เงินกู้ยืมจากบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน					
โฮลดิ้ง จำกัด	-	20,000,000	(20,000,000)	-	0.84 - 0.87

รายการค้ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556 บาท	2555 บาท	2556 บาท	2555 บาท
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์				
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	28,425,823	18,923,530	28,425,823	18,923,530
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) จำกัด	24,496,373	17,439,042	24,496,373	17,439,042
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)	163,230	131,454	163,230	131,454
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด	20,198,897	7,618,616	20,198,897	7,618,616
	73,284,323	44,112,642	73,284,323	44,112,642



# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปี		สำหรับปี	
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ดอกเบี้ยรับ</b>				
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	29,866,783	10,046,665	29,130,345	8,374,417
<b>รายได้อื่น</b>				
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	780,000	-	780,000	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)	-	-	472,133	597,990
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ไทย) จำกัด	34,697	21,527	34,697	12,563
	814,697	21,527	1,286,830	610,553
<b>ต้นทุนทางการเงิน</b>				
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	1,181,391	401,896	1,181,391	401,896
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	2,901,000	705,000	2,901,000	705,000
	4,082,391	1,106,896	4,082,391	1,106,896
<b>ค่าธรรมเนียมจ่าย</b>				
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	684,915	824,557	683,615	817,057
<b>ค่านายหน้าจ่าย</b>				
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	42,753	2,310	42,753	2,310
<b>ค่าเช่าและค่าบริการ</b>				
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)	-	-	164,125	-
<b>ค่าใช้จ่ายอื่น</b>				
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด	2,102,678	-	2,102,678	-
<b>ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน - ค่าเบี้ยประกันจ่าย</b>				
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง จำกัด	4,619,566	3,642,764	4,619,566	3,642,764
<b>ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ</b>				
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท จำกัด (ดูหมายเหตุข้อ 27.11)	14,334,770	13,791,041	14,334,770	13,791,041

## 29. การบริหารความเสี่ยง

### 29.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 18/2549 เรื่อง “การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ” กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าวและได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งข้างต้นแทน

นอกจากนี้ตามข้อบังคับสมาชิกของบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (สำนักหักบัญชี) หมวด 300 “สมาชิก” เรื่อง “คุณสมบัติเฉพาะของสมาชิกสามัญ” กำหนดให้สมาชิกสามัญต้องมีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						รวม
	เมื่อ	ภายใน	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี	ลูกหนี้	
	ทวงถาม	1 ปี			กำหนด	ด้อยคุณภาพ	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	155.3	-	-	-	-	-	155.3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	83.7	-	-	-	-	83.7
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,453.6	-	-	2,129.7	2.6	3,585.9
เงินลงทุน - สุทธิ	-	148.2	-	-	4.0	-	152.2
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	100.0	-	-	-	-	-	100.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	267.6	-	-	-	-	267.6
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,056.3	-	-	-	-	1,056.3

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	190.8	-	-	-	-	-	190.8
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	172.6	-	-	-	-	172.6
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,319.9	-	-	1,952.6	2.6	3,275.1
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	3.5	-	3.5
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	720.0	-	-	-	-	-	720.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	90.9	-	-	-	-	90.9
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,537.9	-	-	-	-	1,537.9

29.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

29.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเกิดการผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สรุปได้ดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ  
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา  
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้อย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว อัตราคงที่
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	108.1	-	-	-	-	47.2	155.3	0.45 - 2.00
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	83.7	83.7	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	2,129.7	-	-	2.6	1,453.6	3,585.9	-
เงินลงทุน- สุทธิ	-	148.2	-	-	-	4.0	152.2	-

หน่วย : ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556  
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ  
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา  
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้อย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>									
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	100.00	-	-	-	-	-	100.0	2.50	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	267.6	267.6	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์									
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	-	-	-	1,056.3	1,056.3	-	-

หน่วย : ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555  
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ  
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา  
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้อย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	152.5	-	-	-	-	38.3	190.8	0.25 - 3.15	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	172.6	172.6	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์									
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,952.6	-	-	2.6	1,319.9	3,275.1	-	5.55 - 15.00
เงินลงทุน- สุทธิ	-	-	-	-	-	3.5	3.5	-	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>									
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	720.0	-	-	-	-	-	720.0	3.00 - 3.75	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	90.9	90.9	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์									
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	-	-	-	1,537.9	1,537.9	-	-

## 29.2.2 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้บริษัทเกิดความเสียหายทางการเงิน มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินหักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

29.2.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ  
ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ (ดูหมายเหตุข้อ 27.3)

29.2.4 มูลค่ายุติธรรม  
มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผู้บริหารของบริษัทต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงิน และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นและมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ยกเว้นมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของเงินลงทุน ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า หลักทรัพย์เพื่อขาย มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด สำหรับเงินลงทุนทั่วไปซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมประมาณจากมูลค่าตามราคาทุนสุทธิหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างจากราคาตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

## 30. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัท และบริษัทย่อยดำเนินกิจการใน 2 ส่วนงานหลัก คือ 1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ 2) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัท และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม							
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และสัญญาซื้อ ขายล่วงหน้า		ส่วนงานการลงทุน		รายการตัดบัญชี		รวม	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555
ค่านายหน้า	969,750,870	687,808,409	-	-	-	-	969,750,870	687,808,409
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ								
หลักทรัพย์	129,419,079	76,810,284	-	920,518	-	-	129,419,079	77,730,802
ดอกเบี้ยรับ	-	-	7,232,760	7,281,629	-	-	7,232,760	7,281,629
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(5,337,225)	(2,449,646)	29,997,786	19,001,234	-	-	24,660,561	16,551,588
รายได้อื่น	1,205,810	92,414	1,199,484	198,226	-	-	2,405,294	290,640
กำไรจากการดำเนินงาน								
ตามส่วนงาน	724,029,004	478,893,329	20,216,916	12,374,202	-	-	744,245,920	491,267,531

หน่วย : บาท

งบการเงินรวม  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	ส่วนงานนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และสัญญาซื้อ ขายล่วงหน้า		ส่วนงานการลงทุน		รายการตัดบัญชี		รวม	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555
<u>รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:</u>								
ขาดทุนจากการจำหน่าย								
เงินลงทุนในบริษัทย่อย							(790,485)	-
ดอกเบี้ยรับ							59,737,955	62,106,056
รายได้อื่น							11,520,555	16,815,024
ค่าใช้จ่ายอื่นในการดำเนินงาน							(370,418,557)	(350,335,189)
กำไรก่อนภาษีเงินได้							444,295,388	219,853,422
ภาษีเงินได้							(95,552,312)	(53,168,483)
กำไรสุทธิ							348,743,076	166,684,939

หน่วย : บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	ส่วนงานนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และสัญญาซื้อ ขายล่วงหน้า		ส่วนงานการลงทุน		รายการตัดบัญชี		รวม	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555
ค่านายหน้า	969,750,870	687,808,409	-	-	-	-	969,750,870	687,808,409
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ								
หลักทรัพย์	129,419,079	76,810,284	-	-	-	-	129,419,079	76,810,284
ดอกเบี้ยรับ	-	-	4,359,082	-	-	-	4,359,082	-
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(5,337,225)	(2,449,646)	19,639,753	-	-	-	14,302,528	(2,449,646)
รายได้อื่น	1,205,810	92,414	758,226	-	-	-	1,964,036	92,414
กำไรจากการดำเนินงาน								
ตามส่วนงาน	724,029,004	478,893,329	11,797,204	-	-	-	735,826,208	478,893,329

รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:

กำไรจากการจำหน่าย								
เงินลงทุนในบริษัทย่อย							25,396,626	-
ดอกเบี้ยรับ							54,789,336	44,466,040
รายได้อื่น							11,985,253	14,641,392
ค่าใช้จ่ายอื่นในการดำเนินงาน							(366,651,890)	(330,615,258)
กำไรก่อนภาษีเงินได้							461,345,533	207,385,503
ภาษีเงินได้							(95,249,702)	(50,845,898)
กำไรสุทธิ							366,095,831	156,539,605

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

หน่วย : บาท

## งบการเงินเฉพาะกิจการ

ส่วนงานขายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และสัญญาซื้อ ขายล่วงหน้า	ส่วนงานขายหน้าซื้อขาย		ส่วนงานการลงทุน		สินทรัพย์ที่ไม่ได้ปันส่วน		รวม
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555	
สินทรัพย์ตามส่วน							
ดำเนินการ	3,507,235,101	3,489,784,960	357,476,536	-	361,442,027	1,261,391,611	4,226,153,664
							4,751,176,571

### 31. สัญญาที่สำคัญ

31.1 จากการที่บริษัทซื้อหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“บล. ยูไนเต็ด”) เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2554 บริษัทได้ทำ Definitive Agreement กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมของ บล. ยูไนเต็ด ซึ่งมีข้อกำหนดข้อหนึ่งว่า หากบล. ยูไนเต็ดได้รับผลประโยชน์ใดอันเนื่องมาจากการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Demutualization) บริษัทจะจัดสรรผลประโยชน์ที่ได้รับให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบล.ยูไนเต็ดที่ตกลงตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยสมัครใจในครั้งนี้ (“ผู้ถือหุ้นเดิม”) อย่างไรก็ดี ตามสัญญา Definitive Agreement หากเป็นที่แน่ชัดว่าจนถึงวันที่ 26 สิงหาคม 2556 (ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของภาวะผูกพัน) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะไม่มีการแปรรูป บริษัทจะโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของ บล. ยูไนเต็ดให้แก่บุคคลที่สาม ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิม เป็นผู้จัดหาหรือเป็นบุคคลที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมให้ความเห็นชอบ (เท่าที่กฎหมายจะเปิดช่องให้กระทำได้) และในกรณีที่สิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยยังไม่ได้มีการโอนไป บริษัทจะไม่จำหน่าย หรือโอนหุ้นของบล. ยูไนเต็ดทั้งหมดหรือบางส่วนที่ได้มาจากการทำข้อเสนอซื้อ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมภายในระยะเวลา 2 ปีดังกล่าว ทั้งนี้ หากสถานการณ์การเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยยังคงอยู่กับบล. ยูไนเต็ด การขายใดๆ ภายในระยะเวลา 2 ปี ดังกล่าวจะเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเดิมของบล. ยูไนเต็ดที่ตอบรับ ข้อเสนอซื้อโดยสมัครใจในครั้งนี้ ต่อมาเมื่อเดือนมีนาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นใน บล. ยูไนเต็ด โดยมีเงื่อนไขตามสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ซื้อว่าผลประโยชน์จากการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของบล.ยูไนเต็ดอันเนื่องมาจากการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะคงส่งต่อไปกับผู้ถือหุ้นเดิม และถ้าหากไม่มีการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของบล. ยูไนเต็ดจะถูกโอนไปให้แก่บุคคลที่สาม ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิม เป็นผู้จัดหาหรือเป็นบุคคลที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมให้ความเห็นชอบ

ทั้งนี้ แม้ว่าบริษัทจะได้ดำเนินการให้มีเงื่อนไขต่างๆ ตามที่กล่าวในวรรคก่อน แต่บริษัทได้ถูกผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมของ บล. ยูไนเต็ดฟ้องเรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท จากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ (Definitive agreement) ต่อมาผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมของ บล. ยูไนเต็ด ดังกล่าวได้ฟ้องร้องบริษัทเพิ่มเติมให้เพิกถอนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของบล. ยูไนเต็ดระหว่างบริษัทกับผู้ซื้อ รวมทั้งห้ามการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์มายังบริษัทซึ่งปัจจุบันคดีดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินคดีของศาลชั้นต้นอย่างไรก็ดีฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่า บริษัทจะไม่ต้องรับผิดชอบต่อค่าเสียหายหรือดำเนินการตามที่ได้มีการฟ้องร้องดังกล่าว

31.2 เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) กับนักลงทุนกลุ่มหนึ่ง โดยบริษัทในฐานะผู้ขายยังคงรับภาระค่าความเสียหายเกี่ยวกับคดีความของบริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) ที่เกิดขึ้นก่อนสัญญาซื้อขาย โดยผู้ซื้อสามารถเรียกร้องจากผู้ขายภายใน 60 วัน นับจากวันที่คดีความสิ้นสุด อย่างไรก็ดี ภาระความเสียหายทั้งหมดที่บริษัทต้องรับผิดชอบจะไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของราคาขาย (ดูหมายเหตุข้อ 10 และข้อ 27.2)

**32. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน**

เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 1/2557 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 0.15 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 75.37 ล้านบาท และมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เพื่อพิจารณาอนุมัติ

**33. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557



รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

ชื่อ - สกุล	นายวี อี-เซวี่
ตำแหน่ง	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
อายุ	59 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ The American University of Washington D.C.
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	0.16
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<div>2544 - ปัจจุบัน</div> <div>22 ก.ค. 2554 - 30 เม.ย. 2556</div> <div>2524 - ปัจจุบัน</div> <div>2519 - ปัจจุบัน</div> <div> <p>ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)</p> <p>ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)</p> <p>กรรมการผู้จัดการ</p> <p>UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</p> <p>กรรมการผู้จัดการ</p> <p>Kheng Leong Company Limited, Singapore</p> </div>

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	
อายุ	52 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี การเงิน University of New South Wales, Australia	
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 30 ปี 2547 หลักสูตร Audit Committee Programme (ACP) รุ่นที่ 4 ปี 2548	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	0.08	
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<div>24 พ.ย. 2554 - ปัจจุบัน</div> <div>8 มี.ค. 2550 - ปัจจุบัน</div> <div>2548 - 7 มี.ค. 2550</div> <div> <div>กรรมการ</div> <div>PropMaxx Co.,Ltd</div> <div>ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> </div>	

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
อายุ	56 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท การตลาด คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาโท การตลาด คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 17 ปี 2547 หลักสูตร Director Certification Programme (DCP) รุ่นที่ 55 ปี 2548 หลักสูตร Audit Committee Programme (ACP) รุ่นที่ 8 ปี 2548
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	0.04
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2548 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2546 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ บจก. ท็อป เบลนด์อินเทอร์เน็ตเรชั่นแนล 2531 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้จัดการ บจก. บางกอกอินเทอร์เน็ตฟูด 2531 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ บจก. อุตสาหกรรมแบ่งไทย

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายโล โป เวง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
อายุ	72 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Dubuque
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Director Certification Programme (DCP) รุ่นที่ 57 ปี 2548
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	8 มี.ค. 2550 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เม.ย. 2549 - 7 มี.ค. 2550 ที่ปรึกษาและกรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

## รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
อายุ	50 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Laverne
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 21 ปี 2547 สถาบันวิทยาการตลาดทุน หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง วตท. รุ่นที่ 14 ปี 2555
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	ก.ย. 2547 - ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 22 ก.ค. 2554 – 30 เม.ย. 2556 กรรมการ กรรมการผู้จัดการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายตัน เช็ค เต็ค กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
อายุ	58 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี (เกียรตินิยม) สาขาธุรกิจ และบัญชี University of Edinburgh
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2548 - ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการบริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 22 ก.ค. 2554 - 30 เม.ย. 2556 กรรมการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโนเต็ด จำกัด (มหาชน) เม.ย. 2545 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร UOB Kay Hian Private Limited, Singapore

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์ กรรมการ
อายุ	44 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารการเงิน Bentley College, Massachusetts, USA
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Director Accreditation Programme (DAP) รุ่นที่ 48 ปี 2548
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<div>เม.ย.2553 - ปัจจุบัน</div> <div>ก.ค 2548 - ปัจจุบัน</div> <div>ก.ค 2548 - ปัจจุบัน</div> <div>กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) รองประธานคณะกรรมการบริหาร หอการค้านานาชาติ แห่งประเทศไทย</div>

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายโยธิน วิริยะะวัตร กรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C
อายุ	47 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<div>25 ต.ค. 2554 - ปัจจุบัน</div> <div>มี.ค. 2544 – 30 เม.ย. 2556</div> <div>กรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) และกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)</div>

## รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายจรัสพงศ์ พรปัญญา กรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1
อายุ	47 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ University of Miami
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<div>1 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน</div> <div>ม.ค. 2554 – 31 ธ.ค. 2555</div> <div>ต.ค. 2550 – ธ.ค. 2553</div> <div>2549 – ก.ย. 2550</div> <div>กรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Institutional Sales 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Institutional Sales 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้อำนวยการฝ่าย Foreign Institutional Service บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)</div>

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายโชคดี ชินธรรมมิตร ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C และ C 2 Division
อายุ	44 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<div>25 ต.ค. 2554 - ปัจจุบัน</div> <div>2535 - 24 ต.ค. 2554</div> <div>ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C และ C 2 Division บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย M 2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)</div>

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายอรรถพร อารยะสันติภาพ ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
อายุ	38 ปี
การศึกษา	Master of Business Administration, Finance Leonard N. Stern School of Business, New York University CFA
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	1 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ก.ย. 2553 – 31 ธ.ค. 2555 ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2548 - ส.ค.2553 Director of Equity Research บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางสาวสุวรรณา รุ่งแจ้งศรี ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A1
อายุ	53 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ม.ค. 2546 - ธ.ค. 2552 ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 1 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางวิมลรัตน์ สุริบุตร ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A3
อายุ	50 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	มี.ค. 2549 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail A3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

# รายละเอียดเกี่ยวกับการกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางสาวรัตนภรณ์ โรจน์วงศ์วิริยะ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A9	
อายุ	47 ปี	
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการจัดการทางคอมพิวเตอร์และวิศวกรรม มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน      ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail A9 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ม.ค. 2551 - ธ.ค. 2552      ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 9 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ส.ค. 2546 - ธ.ค. 2550      ผู้อำนวยการ สาขาเอ็มบีเค ทีม 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายพิเชษฐ์ พัทธสวัสดิ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail B2	
อายุ	46 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์การเงิน มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	ก.พ. 2553 - ปัจจุบัน      ผู้อำนวยการอาวุโส Retail B2 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2550 - ม.ค. 2553      ผู้อำนวยการอาวุโส ค้าหลักทรัพย์และอนุพันธ์ A3 บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน)	

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางสาวปภาอร กมลนิมิตกุล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail B3	
อายุ	45 ปี	
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี	
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	ก.พ. 2553 - ปัจจุบัน      ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Retail B3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2550 - ม.ค. 2553      ผู้อำนวยการอาวุโส ค้าหลักทรัพย์และอนุพันธ์ A7 บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) 2540 - 2550      ผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางพร้อมภักตร์ การุณย์วรวงศ์ ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล
อายุ	53 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
การฝึกอบรม	สถาบัน IOD หลักสูตร Company Secretary Program (CSP) รุ่นที่ 10 ปี 2548 หลักสูตร Effective Minute Taking (EMT) รุ่นที่ 1 ปี 2549 หลักสูตร Board Reporting Program (BRP) รุ่นที่ 1 ปี 2552 หลักสูตร Company Reporting Program (CRP) รุ่นที่ 4 ปี 2555
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<p>ส.ค. 2556 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>22 ก.ค. 2554 - 30 เม.ย. 2556 กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)</p> <p>มิ.ย. 2556 - ส.ค. 2556 ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล และเลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>พ.ค. 2551 - มิ.ย. 2556 ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคลและกฎหมาย และเลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2551 - พ.ค. 2551 ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคลและกฎหมาย บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p>

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางสาวสุวิมล เกษโพธิ์แก้ว ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
อายุ	50 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาการจัดการภาครัฐและภาคเอกชน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<p>ต.ค. 2551 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธ.ค. 2548 - ก.ย. 2551 ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ (รายย่อย) บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอร์รี่ (ประเทศไทย) จำกัด</p>



## รายละเอียดเกี่ยวกับการกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางสาวฉันทนา แสงนัย ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C1/1
อายุ	43 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<div>1 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน</div> <div>ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่าย Retail C1/1</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>25 ต.ค. 2554 - 31 ธ.ค. 2555</div> <div>ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C1/1</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>ก.พ. 2544 - 24 ต.ค. 2554</div> <div>ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย M1/1</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)</div>

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางนวิรัตน์ ทิพาระดี (ชื่อเดิม - นางจันทร์เพ็ญ ทิพาระดี) ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C2/2
อายุ	45 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการจัดการทั่วไป มหาวิทยาลัยราชภัฏบ้านสมเด็จเจ้าพระยา
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<div>25 ต.ค. 2554 - ปัจจุบัน</div> <div>ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Retail C2/2</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</div> <div>2533 - 24 ต.ค. 2554</div> <div>ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย M2/2</div> <div>บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)</div>

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายประจวบ อัดตะเสรี ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานนทบุรี
อายุ	50 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาจิตวิทยา มหาวิทยาลัยรามคำแหง
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<p>7 ต.ค. 2554 - ปัจจุบัน      ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานนทบุรี บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2553 - 6 ต.ค. 2554      ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2551 - ธ.ค. 2552      ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2548 – ธ.ค. 2550      ผู้อำนวยการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ 5 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p>

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายวินัย ทองเวียงจันทร์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาม้านโป่ง, โพธารามและราชบุรี
อายุ	53 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยราชภัฏนครปฐม
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<p>1 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน      ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาม้านโป่ง, โพธารามและราชบุรี บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2553 - 31 ธ.ค. 2555      ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาม้านโป่ง, โพธารามและราชบุรี บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2551 - ธ.ค. 2552      ผู้อำนวยการ (FVP) สาขาม้านโป่ง และโพธาราม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2546 - ธ.ค. 2550      ผู้อำนวยการ สาขาม้านโป่ง และโพธาราม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด</p>

## รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายภาณุทัต ภัทรทวีเกษม ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่
อายุ	50 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการจัดการทั่วไป มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	-
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน      ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเชียงใหม่ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ต.ค. 2544 - ธ.ค. 2552      ผู้อำนวยการ (FVP) สาขาเชียงใหม่ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายจิรเดช กิจสำเร็จ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาบางกะปิ
อายุ	51 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	-
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	1 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน      ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาบางกะปิ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ม.ค. 2553 - 31 ธ.ค. 2555      ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางกะปิ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มิ.ย. 2546 - ธ.ค. 2552      ผู้จัดการ สาขาบางกะปิ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางอรุณี รอดมรณ ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางแค
อายุ	55 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการเงินการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	-
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	ม.ค. 2553 - ปัจจุบัน      ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาบางแค บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ธ.ค. 2544 - ธ.ค. 2552      ผู้อำนวยการ (FVP) สาขาบางแค บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายธนบดี บุญนา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาเยาวราชและสาขาแจ้งวัฒนะ
อายุ	45 ปี
การศึกษา	ปวส. สาขาการเงินการธนาคาร กรุงเทพมหานครวิทยาลัย
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	-
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<p>1 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สาขาเยาวราชและสาขาแจ้งวัฒนะ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>21 ธ.ค. 2554 - 31 ธ.ค. 2555 ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเยาวราชและสาขาแจ้งวัฒนะ บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธ.ค. 2553 - 20 ธ.ค. 2554 ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเยาวราชและสาขารังสิต บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2553 - พ.ย. 2553 ผู้อำนวยการอาวุโส สาขาเยาวราช บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2551 - ธ.ค. 2552 ผู้อำนวยการ (FVP) สาขาเยาวราช บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ม.ค. 2547 - ธ.ค. 2550 ผู้อำนวยการ สาขาเยาวราช บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p>

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางสาวพิริลรัตน์ อารยะหัตถกุล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกิจการสาขา
อายุ	40 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	-
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<p>ส.ค. 2553 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกิจการสาขา บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ก.ค. 2549 - ก.ค. 2553 ผู้อำนวยการ สาขาสินค้า บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด</p>

# รายละเอียดเกี่ยวกับการบริหาร และเลขานุการบริษัท

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายวิวัฒน์ จันท์อิวัตรกุล ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครปฐม
อายุ	53 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	25 ต.ค. 2554 - ปัจจุบัน      ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครปฐม บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  พ.ค. 2543 - 24 ต.ค. 2554      ผู้อำนวยการอาวุโส สาขานครปฐม บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นายสิทธิพร เจนในเมือง ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน
อายุ	42 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	1 ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน      ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  1 ม.ค. 2555 - 31 ธ.ค. 2555      ผู้อำนวยการ (FVP) ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  1 ต.ค. 2550 - 31 ธ.ค. 2554      ผู้อำนวยการ ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางฐิติมา ไชยทะเลเศรษฐ์ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Wealth Management
อายุ	49 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	1 ก.พ. 2556 - ปัจจุบัน      ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Wealth Management บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  16 ม.ค. 2549 - 31 ม.ค. 2556      ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธนบดีธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางยุพดี วิโรจน์โกคา ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Wealth Management
อายุ	63 ปี
การศึกษา	ประกาศนียบัตร สาขาบริหารธุรกิจ St. Louis Commercial College
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	15 พ.ค. 2556 - ปัจจุบัน      ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่าย Wealth Management บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 1 ม.ค. 2554 - 14 พ.ค. 2556      ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธนบดีธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) 2537 - 31 ธ.ค. 2553      ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่าย Treasury ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางสาวระพีวรรณ เลิศสงคราม ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมาย และ เลขานุการบริษัท
อายุ	40 ปี
การศึกษา	Master of Arts in Business and Managerial Economics (MABE) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	มิ.ย. 2556 - มี.ค. 2557      ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมาย และ เลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ก.ค. 2551 - พ.ค. 2556      เลขานุการบริษัท บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

ชื่อ - สกุล ตำแหน่ง	นางสาวศรีสุนันท์ คงตระกูลพิทักษ์ ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน
อายุ	39 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ (ร้อยละ)	ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	ธ.ค. 2554 - ปัจจุบัน      ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ส.ค. 2550 - พ.ย. 2554      ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)

## FINANCIAL HIGHLIGHTS

		2013	2012	2011
<b>Profitability Ratio</b>				
Gross Profit Margin	(%)	90.12	88.18	87.94
Net Profit Margin	(%)	30.21	19.11	17.10
Return On Equity	(%)	14.15	7.29	6.59
<b>Efficiency Ratio</b>				
Return On Asset	(%)	10.28	5.27	6.23
Asset Turnover	(Times)	0.27	0.21	0.24
<b>Financial Ratio</b>				
Liquid Asset / Total Asset	(%)	7.28	23.50	37.21
Earned Asset / Total Asset	(%)	22.71	44.86	48.27
Liabilities / Equity	(Times)	0.63	1.10	0.56
Dividend Payout	(%)	9.61	18.16	20.20
<b>Other Ratio</b>				
Investment / Asset	(%)	3.60	5.28	3.54
NCR (Calculated by SEC's Regulations)	(%)	156.49	53.15	135.30
Book Value Per Share	(Baht)	5.15	4.52	5.83
Book Value Per Share (Fully Diluted)	(Baht)	5.15	4.52	5.83

## GENERAL INFORMATION

The Company name : UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

Issued and paid-up share capital : 502,448,570 ordinary shares

The Company register number : 0107548000056

Homepage : [http:// www.utrade.co.th](http://www.utrade.co.th)

Facsimile : 02-263-2807

## References

### Auditors

Dr. Suphamit Techamontrikul  
 Certified Public Accountant (Thailand)  
 No. 3356  
 Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.

Mr. Permsak Wongpatcharapakorn  
 Certified Public Accountant (Thailand)  
 No. 3427  
 Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.

Mr. Chavala Tienpasertkij  
 Certified Public Accountant (Thailand)  
 No. 4301  
 Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.

### Share Registrar

Thailand Securities Depository Co., Ltd.

### Legal Consultant

Dherakupt Consultant Co., Ltd.



## MESSAGE FROM CHAIRMAN

2013 proved to be a very exciting and challenging year for Thailand. In the first half of 2013, the SET index peaked at 1,643.43 (17% higher than 2012 closing prices) and prompted concerns about a stock market bubble. The strong performance during the first half was also driven by optimism that corporate earnings growth, bolstered by a 3% tax cut. By the end of the year, valuations corrected by 21%, as foreign investors pulled a record US\$6.2 billion out from Thai equities market, making it the second worst performing ASEAN market in both local currency (after Singapore) and US dollar basis (after Indonesia).

At the Company level, following the successful integration of the stockbroking business of United Securities Public Company Limited towards the end of 2012, the Company decided to divest itself completely of the shell company when the right opportunity came along. Whilst this divestment did not have any significant impact on the Company's bottom line, it enabled us to streamline our operations better and at the same enabled us to improve the use of our financial resources.

The SET index started 2013 on a very promising note, rising 11.3% from 1,402.86 to 1,561.06 as institution investors, both in Thailand and abroad, were very bullish on the Thai market. There also appeared to be a rotation from Indonesia to Thailand, as Thailand's corporate earnings growth were projected to be only slightly below Indonesia's and the prospect of a strong Baht increased preference for Thai equities, which were less prone to exchange losses in Indonesia.

In the second quarter of 2013, the SET index peaked at 1,643.43, which was one of the highest levels ever attained since the 1997 crisis. The main driver continued to be liquidity from the USA. However, concerns of the tapering of the Quantitative Easing ('QE') program by the US government caused a rush of foreign capital out of the Asian markets resulting in the SET falling around 7% to 1,451.90 or 11.75 from the quarterly high.

The SET continued to drop by another 4.7% from 1,451.90 to 1,383.16 in the third quarter. At one point, it even reached a low of 1,275.76 as Thailand faced the prospects of weaker exports. One supporting factor for Thai exports during that period had been a recovery in rice exports on the back of increased demand from the China markets but the recovery proved to be short-lived.

In the fourth quarter of 2013, the SET index dropped another 6.1% from 1,383.16 to 1,298.71 or only 1.2% above the 12-month lows realized in earlier quarter. The tapering of the QE program, the consequent exit of foreign capital out of the Thai market and the weakening of the Baht (which weakened 7% since the beginning of 2013) contributed mainly to the decline. The cautious outlook which investors have for 2014 was also not helped by the political uncertainty which Thailand faced towards the end of the year.

In spite of the difficulties and challenges, 2013 has proved to be a very rewarding year for the Company. Total revenue in 2013 was Baht 1,204 million, an increase of 39% from 2012. I am pleased to announce that the Company recorded a profit before tax of Baht 444 million, an increase of 102% over the previous year. Earnings per share was Baht 0.69 (2012: Baht 0.33). A dividend of Baht 0.15 per share (2012: Baht 0.07 per share) will be proposed for the approval of the shareholders at the Annual General Meeting.

The outlook for 2014 is expected to be challenging for the Company and the stockbroking industry. The Company will face many challenges from rising competition, as new brokers emerged and competition for talent and investors continue to increase. To manage the competition, we have to continue to engage our clients to understand their investment needs better and how UOB Kay Hian can provide the service they require so that we remain relevant to them and be the broker of their choice. As the online and mobile trading channel continue to grow in importance, we will have to continue to invest in technology and content (including the provision of relevant trading tools) to keep ahead of the competition. The outlook for 2014 will also be affected by the outcome of the current political stalemate.

in Thailand. We shall take the opportunity to consolidate our position, build up the UOB Kay Hian Brand and at the same time explore opportunities to expand our business. Our marketing, research, technology and back office support colleagues will have to work harder together to improve our services at all levels so that our clients will have a positive engagement with UOB Kay Hian at all levels and we continue to be the broker of their choice.

On behalf of the Board of Directors of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited, I would like to thank all our shareholders and customers for their continued trust and support to our company. I am also grateful for our management team and employees for their dedications that have brought success to our company, and finally I am looking forward to their continuing dedication in driving the Company forward to greater success.



Mr. Wee Ee-chao  
Chairman  
March, 2014

## BUSINESS OVERVIEW

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (“The Company”) previously known as Ocean Securities Limited, was established on July 1<sup>st</sup>, 1998, with registered capital as amount of Bath 250 million. Subsequently, it was acquired by United Investment Limited (It was a company in UOB group in Singapore). After that, it renamed to UOB Securities (Thailand) Limited.

Subsequently, United Investment Limited sold its share to UOB Kay Hian Holding Limited (It became from business merger between UOB Bank group and Kay Hian Holding in Singapore) and transformed to UOB Kay Hian Securities (Thailand) Limited. Hence the Company acquired a retail operation from BNP Paribas peregrine Securities (Thailand) Limited. After that it completed the registration of its new name : UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited on February 21<sup>st</sup>, 2005.

In 2010, the Company entered into the acquisition business agreement with Merchant Partner Securities Public Company Limited, and in 2011 the Company acquired the United Securities Public Company Limited (“United”). United became the Company’s subsidiary until May 8<sup>th</sup>, 2013 the Board of Director approved the United’s shares sale to the other investor group and sold all United’s share. This is the termination of a subsidiary of United. However on May 15<sup>th</sup>, 2013 United sold Fixed income business and fund selling agent to the Company with the costs of Bath 2 million.

Because our parent company is a subsidiary of United Oversea Bank in Singapore, So the Company has an advantage to expand its client base such as, Cross Selling Program, it is the collaborative between UOB Bank (Thai) and the Company, moreover the Company also inherited the knowledge experience and support the system development in securities business area under “Service Agreement”

- **Securities Brokerage**

UOBKHST's main source of income is from brokerage, the amount of which is approximately 70% of the total. With a branch network of 23 across the country, the Company has managed to maintain a substantial retail client base. The institution business has benefited from the group's continual effort to broaden the client base to include non-Asian clients in US and Europe. On average 70% of the trades are from individuals, making the Company one of the significant retail players in the country. Furthermore the Company has offered off-shore trading service through ASEAN LINK, Singapore Exchange (SGX) was the first overseas market under this linkage.

- **Underwriting**

The Company participates in underwriting securities of issuing companies which are to be listed.

- **Wealth Management**

The service includes offering advice on asset allocation and the promotion of unit trusts as long term investment.

- **Derivatives Business**

The Company has been granted derivatives license to act as a derivatives agent from the Securities and Exchange Commission (SEC) and is a member of the Thailand Futures Exchange (TFEX) and Thailand Clearing House (TCH). The Company began its derivatives business on March 24, 2008.

The Company's policy and measures are in accordance with SEC rules and regulations and those imposed by TFEX and TCH. Cash is the only form of collateral accepted.

- **Securities Borrowing and Lending (SBL)**

The Company collaborates with TSFC Securities Public Company Limited (TSFC) offers Securities Borrowing and Lending service to enhance investment opportunities to our clients.

## Revenue Structure

Revenue	2013		2012		2011	
(Baht Million)		%		%		%
Brokerage fees from securities business	916.26	76.11	629.11	72.43	557.59	68.06
Brokerage fees from derivatives business	52.38	4.35	58.33	6.71	114.68	14.00
Brokerage fees from selling agent of unit trust	1.11	0.09	0.36	0.04	0.23	0.03
Fees and service income	0.60	0.05	1.22	0.14	0.50	0.06
Profit (loss) on trading in securities	24.66	2.05	16.55	1.91	6.87	0.84
Gain (loss) on sale of investment in subsidiary	(0.79)	(0.07)	-	-	-	-
Loss on trading in derivatives	0.00	0.00	(0.04)	(0.00)	(0.17)	(0.02)
Interest and dividend	66.97	5.56	69.39	7.99	75.79	9.25
Interest on margin loans	129.42	10.75	77.73	8.95	53.68	6.55
Other income	13.32	1.11	15.93	1.83	10.15	1.24
<b>Total revenues</b>	<b>1,203.93</b>	<b>100.00</b>	<b>868.58</b>	<b>100.00</b>	<b>819.32</b>	<b>100.00</b>

## MARKET OVERVIEW AND COMPETITION

### • Equities market overview 2013

SET index closed at 1,298.71 points at the end of 2013, dropping 7.4% from previous year while average daily trading value was Baht 50,635 million increasing 59% from the value of last year at Baht 31,914 million. By year end, foreign investors had sold Baht 194,702 million (or roughly US\$6.2 billion) of Thai equities. This was a big reversal from the 2012 optimism when they had bought some Baht 76,897 million of Thai equities.

In the 1<sup>st</sup> quarter of 2013, SET index closed at 1,561.06 points, rising 11.3% from year end 2012 with the strongest average daily trading value of Baht 66,284 million and foreign investors were net buyers worth Baht 3,904 million. Investors were optimistic about Thai corporate earnings growth and had been rotating out of Indonesian markets due to currency concerns. The investment banking front was also promising for 2013 as history-making deals such as Thai Beverage's acquisition of Singapore's F&N, Mitsubishi-UFJ's acquisition of Bank of Ayudhya, and CP All's acquisition of Siam Makro slowly unfolded.

In the 2<sup>nd</sup> quarter of 2013, SET index closed at 1,451.90 points, dropping 7.0% from prior quarter as foreign investors turned into heavy net sellers totalling Baht 80,353 million and average daily trading value dropped slightly to Baht 58,576 million. Initially, the stock market did hit a post-crisis high of 1,643.43 or 17% above last year's closing level, but these levels proved to be unsustainable by the end of the quarter. Increasingly, investors had become concerned about weaker Thai exports, a developing stock market bubble, and also the prospects of former Treasury Secretary Lawrence Summers, a known hawk, succeeding Bernanke as US Federal Reserve Chairman.

In 3<sup>rd</sup> quarter 2013, SET index closed at 1,383.16 points, average daily trading value continuously dropped 25% quarter on quarter to Baht 44,139 million. Initial signs of export recovery in July and August proved premature. By September, it was clear that some Thai rice exports had been rejected by key markets in the Middle East and Africa due to quality deterioration. Tourism was one of the few rare bright spots in the Thai economy, as some reports claimed Bangkok beating London in terms of inbound tourist arrivals.

In the 4<sup>th</sup> quarter of 2013, SET index closed at 1,298.71 points, falling by another 6.1% from previous quarter and was at a low 12-month low. Average daily turnover dropped another 23%, quarter on quarter. The start of the tapering of the QE measures by the US government together with the local political unrests caused by the Government's attempt to push through the controversial Amnesty Bill contributed to the drop in the index and market turnover in the quarter.

### Trading value by investor type

2013	Buy value		Sell value		Net trading value
	Baht Million	%	Baht Million	%	Baht Million
Local Institutions	1,105,902	8.97	998,301	8.10	107,602
Proprietary Trading	1,554,182	12.60	1,555,924	12.62	(1,743)
Foreign Investors	2,582,990	20.95	2,777,692	22.53	(194,702)
Local Retail	7,087,595	57.48	6,998,752	56.76	88,843
<b>Total</b>	<b>12,330,669</b>	<b>100.00</b>	<b>12,330,669</b>	<b>100.00</b>	

Source: SETSMART

- **Derivatives market in 2013**

In 2013, derivatives trading volume totaled 16,664,126 contracts while average daily trading volume were 68,017 contracts or increased by 55.2%, year on year including 23,845 contracts of Index Market, 34,351 contracts of Single Stock Market, 9,014 contracts of Metal Market (Gold & Silver Futures), 190 contracts of Brent Crude Oil market, and 977 contracts of Currency Market. In comparison, average daily trading volume in 2012 were 43,823 contracts including 16,692 contracts of Index Market, 8,849 contracts of Single Stock Market, 14,927 contracts of Brent Crude Oil Market, and 2,751 contracts of Currency Market. Open Interest as at 31 Dec 2013 came in at 340,778 contracts and the total derivatives trading accounts were 87,693 contracts, surged by 17%, year on year from 74,964 contracts as at end of 2012

Trading Volume of Single Stock and Index Market increased by 288% and 40.7% respectively due to market volatility. As a result, investors would use Single Stock Futures and Index Futures for speculation and/or risk management with the support from Futures' leverage. However, trading volume of Metal Future significantly decreased due to a sharp drop of gold and silver metal in global market since then FED was likely to taper QE measure which extremely affected gold and silver metal price as low-risk products.

However, we remain bullish about derivatives trading volume growth. Key drivers are 1) many advantages of investing in derivatives especially for hedging 2) the ability of making profit in both upward and downward market 3) investing less money in derivative than in general equity instrument and 4) transaction fee of derivatives is cheaper. In addition, TFEX is still pushing to change some regulations to improve the invest efficiency for local and foreign investors. These factors should be the long-term key drivers for derivatives trading volumes.

### **Industry environment and market competition**

We see new brokers, both local and foreign coming into the industry in 2013. With these new entrants, competition is expected to intensify in 2014. Competition for clients and limited talent pool in the industry will put pressure on all brokers and we will have to find ways to retain our clients and talent within the firm.

As part of the UOB Kay Hian Group with presence in the other regional markets, we should use our regional footprint to expand the range of markets that we can offer our clients.

### **Industry prospect**

Market trading is likely to be modest in Quarter I 2014 due to the political impasse and the uncertainty over the extent of the impact on the economy. However, we are confident that market trading volumes, tourist arrivals, and the economy in general would improve after the political overhang is removed. Thailand is expected to continue to be an important production centre in the Asean region for many of the major industries. Volatility will however continue to dominate the market in the year ahead.

In order to keep abreast of the competition, we are committed to investing in technology, creating better brand awareness and talent to service our existing clients better and to broaden our client base.

We have in place programs to recruit and mentor new talent to join the industry as marketing officers. Continuing efforts will be made to expand our research coverage and to generate fresh trading ideas for our clients. We have added more retail research related products

('The Star' and 'Turnaround') and investment advisory products ('Tee Off'). We also made changes to our research formats on both institutional and retail platform and embedded new features such as monthly catalysts into our existing products on the institutional platform.

## MARKET OVERVIEW AND COMPETITION

These efforts have paid off in visible ways. Our Thai research team received nominations (four short-listed finalists) by the SAA (Securities Analyst Association) for two categories, namely Best Retail Strategist and Best Derivatives Analyst as well as Top Gun Awards nomination by Brendan Woods, Canada's most prestigious broker review. In addition, we also helped to mentor the winning team (Chulalongkorn University) in the CFA Research Challenge for 2013. We hope to leverage on these improving industry recognition and product innovations to consolidate and expand our presence in the market.

To create greater awareness of our brand, UOB Kay Hian now participates more regularly on national television programs such as Money Channel, Krungthep Thurakij, and True Visions. Plans are in place to introduce more trading and monitoring tools into our online and mobile trading platforms. Various marketing programs and investment seminars to attract more investors will also be launched in 2014.

The company will continue our business philosophy as "Your trusted brokering partner" with good corporate governance, professionalism and high quality management together with knowledgeable and well-disciplined staffs.

- **Exposure to volatility of the market**

Brokerage fee is the Company's core revenue and the amount earned is dependent on the market volume traded on the stock exchange as well as the Company's market share. Investors' confidence is the most critical factor that will affect the performance of the stock market. As a result, if the socio-political and economic outlook for the country is unstable and investors feel less confident that investing in the stock market will generate healthy returns, the trading volume for the market is unlikely to grow.

- **Competition within the industry**

The industry is highly competitive. To compete for market share, each company will strive to raise service quality. In this regard, the Company has made attempts to improve on Client Relationship Management (CRM) by providing value added services to clients while making sure that the level of service-mindedness of its staff is of a high quality. The Company places emphasis on improving its information technology system so that client's request can be responded in a timely manner.

- **Risk from default payment**

The Company controls such risk by closely assessing the credit worthiness of the client before approving the credit limit. Apart from that, the Company also conducts regular credit review to make sure that the client's financial standing fully supports the limit granted. To mitigate risk from default payment, the Company requires some clients to deposit an amount of collateral which is higher than what is required officially. The Company has a policy to monitor and reduce the exposure to highly volatile stocks. As for the shares which the Company is prepared to finance for margin trading, the Company carefully evaluates the performance of each stock based on the underlying fundamentals and liquidity before granting approval as marginable.

- **Risk from system failure**

The Company has implemented strict procedure on backup of essential data. The Company also performs regular checks of the communication links to prevent disruption to business operations.

- **Major shareholders' influence on management**

As of December 31, 2013, UOB-Kay Hian Holdings Limited and group is the major shareholder of the Company, holding 70.65% of the total shares issued. As a result, UOB-Kay Hian Holdings Limited could cast the deciding vote on matters concerning appointment of the directors; other resolutions which require at least 75% of the voting rights at shareholders' meetings and have influence over the management of the Company and business policies. To ensure check and balance, the Company has 3 independent directors on the Board as well as independent directors who are audit committee members.

- **Reliance on UOB Kay Hian Group**

Through the Service Agreement, UOB Kay Hian Group has assisted the Company in business development. As part of the Group, the Company also benefits from referral business by some of the member companies. The Company is also an affiliate of the United Overseas Bank which has a subsidiary in UOB Bank (Thai). The Company and UOB Bank (Thai) has jointly developed a cross selling programme on expansion of brokerage service and has since gained wide acceptance among the bank clients. To minimise such risk, the Company has initiated a firm-wide systematic approach to achieve diversification of client base.



## RISK FACTORS

- **Risk from underwriting**

In the event that the securities that the Company underwrote are not fully subscribed, the Company may face loss if the price subsequently traded on the stock market is below the initial offering price. To reduce such risk, the Company would perform an analysis on the fundamental of the issuing company as well as the industry in which the issuer operates. The Company would also assess the demand for clients for the securities of the issuing company before finalising the underwriting portion.

- **Risk associated with human resource**

The securities brokerage business requires highly experienced personnel especially in the field of marketing. As a result, there will always be competition for highly qualified marketing officers. Against such backdrop, the Company has developed a clear policy where marketing officers will be properly compensated in accordance with the rules and regulations of the SET. Besides compensation, the Company provides training to improve product knowledge of the marketing officers so that they can serve clients better.

- **Derivatives Risk**

The Company has a strict credit policy when comes to assessing client credit limit, while derivatives trading only accept cash as collateral.

- **Client concentration**

The trading volume generated by the Company's top ten client was 34.91% in 2012 and 25.57% in 2013. The Company is aware of such high rate of dependency and has plans to broaden the client base. In this regard, the Company actively participates in road shows organised by the SET, offering promotion activities and provide investment related seminars for existing client and target groups in order to attract retail clients. Apart from that, the Company has positioned internet trading as one of the channels to increase retail client base.

- **Risk associated with the operating a business under a regulated environment**

Any amendment of rules and regulations will have an impact on the operations of the Company. One of these issues is the liberalisation of the securities business. The Company is well aware of the negative effect that such rules and regulations will have on the overall performance of the Company and has adopted cost control measures as part of the attempt to sustain profit growth.

The Company also places emphasis on proper staffing of the Compliance unit so that marketing officers can be notified as regards the rules and regulations and any amendment which the authority may introduce.

The Company has two pending lawsuits that have not arisen from the normal course of the Company's business. Both lawsuits were sued by A.P.F. Holdings Company Limited, the details of which are as follows."

- (1) On June 17, 2013 A.P.F. Holdings Company Limited, by Mr. Worasak Kriangkomol, the attorney, filed a civil suit against the Company and Mr. Praphol Milindachinla as defendants No. 1 and 2, respectively, with the Southern Bangkok Civil Court, on the grounds of breach of the Definitive Agreement, and claimed for damages in the amount of Baht 300,000,000, as the Black Case No. Phor.1193/2556.

On August 21, 2013 the Company submitted a statement of defense to the Bangkok South Civil Court. On August 29, 2013, the Company filed a motion asking the court to consolidate the Black Case No. Phor.1193/2556 with the Black Case No. Phor.1194/2556 due to the fact that both cases share similar facts and issues in dispute and are based on the same set of evidence.

The Southern Bangkok Civil Court scheduled the date of the first hearing for the examination of the plaintiff's witness on July 1, 2014. The date is also fixed as the date for the court to read out the order concerning the cases consolidation. Currently, the case is pending the hearing for witness examination of the plaintiff and the defendants.

- (2) On June 17, 2013 A.P.F. Holdings Company Limited, by Mr. Worasak Kriangkomol, the attorney, also filed a civil suit against the Company, Mr. Praphol Milindachinla and AEC Securities Public Company Limited as defendants No. 1, 2 and 3, respectively, with the Bangkok South Civil Court, on the grounds of breach of the Definitive Agreement and seek for revocation of the Share Purchase Agreement in relation to shares in United Securities Public Company Limited between the Company and Mr. Praphol Milindachinla, revocation of the Tender Offer to Purchase Securities of United Securities Public Company Limited, prohibition of the transfer of SET Membership to the Company, and revocation of the resolution of the relevant meetings. The case has no capital and is listed in the court data as the Black Case No. Phor.1194/2556.

On June 19, 2013 A.P.F. Holdings Company Limited filed a motion requesting an emergency hearing and a motion requesting the court to order an injunctive relieve in an emergency situation.

On August 29, 2013 the Company submitted a statement of defense to the Southern Bangkok Civil Court.

Following the hearing to consider the plaintiff's motion for an injunctive relieve on September 16, 2013 the Southern Bangkok Civil Court rendered its order dismissing such motion on December 19, 2013. The Southern Bangkok Civil Court scheduled the first hearing for the examination of the plaintiff's witness on July 1, 2014. Thus, the case is pending the hearing for witness examination of the plaintiff and the defendants.

## DIVIDEND POLICY OF THE COMPANY

The Company has a policy to pay dividend at the approximate rate of 20% of net profit after deducting legal reserve. The payment is subject to the resolution of the shareholders' meeting.

## CAPITAL STRUCTURE

As of December 31, 2013, the Company has registered capital of Baht 502,448,570 with paid-up capital of Baht 502,448,570 which equals to 502,448,570 shares of Baht 1.00 each.

### Shareholders

As of December 31, 2013, major shareholder is UOB-Kay Hian Holdings Limited holding 70.65% with details as follow:

No.	Name	No. of Shares	%
1.	UOB-Kay Hian Holdings Limited	354,999,148	70.65
2.	UOB Kay Hian Private Limited	43,539,434	8.67
3.	Mr. Sophon Mitrphunphanich	15,935,524	3.09
4.	Mr. Worapot Hirunpiwong	4,560,655	0.91
5.	Mr. Wachira Tayanaraporn	3,555,500	0.71
6.	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED - Client Account	3,195,000	0.64
7.	Mr. Nakarin porncheewarat	2,870,100	0.57
8.	Mr. Somkiat Ueapongkitikul	2,331,800	0.46
9.	Mr. Sombat Theeraratbongkod	2,170,000	0.43
10.	Thai NVDR Limited	1,736,126	0.35
11.	Mr. Wittaya Tirakul	1,663,000	0.33
12.	Mr. Mongkon Prakitchaiwattana	1,565,000	0.31
13.	Mr. Jaresak Songwutwichai	1,558,700	0.31
14.	Mr. Kitichai Dejpaiboonyot	1,477,700	0.29
15.	Miss Angsana Pinijkusonjit	1,380,000	0.27
16.	Globlex Holding Management Public Company Limited	1,196,540	0.24
17.	Mr. Somchai Patpai	1,177,900	0.23
18.	Mr. Chavalit Wisarankul	1,000,000	0.20
19.	Mr. Kraison Thongtan	915,000	0.18
20.	Mr. Sanit Kerdlapphol	900,000	0.18
	<b>Total</b>	<b>447,317,087</b>	<b>89.03</b>

As of December 31, 2013 UOB-Kay Hian Holdings Limited was the Company's major shareholder and has a registered capital of S\$72.47 million or 724,709,009 (S\$0.10 each) of shares have been paid up.

No.	Name	No. of Shares	%
1.	United Overseas Bank Ltd	285,537,809	39.40
2.	U.I.P. Holdings Ltd	126,180,976	17.41
3.	UOB Kay Hian Pte Ltd	41,147,000	5.68
4.	Tang Wee Loke	29,893,381	4.12
5.	DBS Nominees Pte Ltd	27,648,813	3.82
6.	United Overseas Bank Nominees	15,102,800	2.08
7.	Citibank Noms S'pore Pte Ltd	10,881,822	1.50
8.	DBS Services Pte Ltd	10,343,000	1.43
9.	Ho Yeow Koon & Sons Pte Ltd	10,101,000	1.39
10.	HL Bank Nominees (S) Pte Ltd	10,006,000	1.38
11.	Other	157,866,408	21.78
Total		724,709,009	100.00

## MANAGEMENT STRUCTURE

The Company has a variety of committees; such as board of directors, executive committee and audit committee, where each is comprised of competent individuals in accordance with Section 68 of the Public Company Acts B.E. 2535 and also in accordance with the Announcement of the Securities and Stock Exchange Commission Thor Jor 28/2551 regarding the Application for Permission and Approval for Issuance of New Shares. Details of structure are as follow:

### Board of Directors

As of December 31, 2013 there are 8 members on the Board as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr.We eEe-chao	Chairman of the Board
2.	Mr.Viroj Tangjetanaporn	Chairperson of Audit Committee and Independent Director
3.	Mr. Somchat Chinthammit	Audit Committee Member and Independent Director
4.	Mr. Loh Poh Weng	Audit Committee Member and Independent Director
5.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Director
6.	Mr. Tan Chek Teck	Director
7.	Mr. Kasemsit Pathomsak	Director
8.	Mr.Yothin Viriyenawat	Director

Miss Rapeewan Lertsongkhram is the Company secretary

### Authorised Directors

The Company's Authorised Directors are Mr. Wee Ee-chao, Mr. Tan Chek Teck, Mr. Chaipat Narkmontanakum and Mr. Yothin Viriyenawat. The signature of any two Authorised Directors shall be required to bind the Company.

### Duties and Responsibilities of the Board of Directors

- To perform duties in line with the relevant Thai law, the Company's Memorandum and Articles of Association and resolutions of the shareholders' meeting.
- To review and approve the strategic direction, objectives and policies for the Company's business in accordance to the Stock Exchange of Thailand's rules and regulation. On such matters as capital increase, capital reduction, bond issuance, partial or total asset disposal to other party, acquisition or acceptance of any business transferred from other company, as well as alteration of company affidavit and/or and enforcements, and the directors premiums and fees, the Company needs to seek consent from shareholder meeting.
- To appoint directors and/or executives, as deemed appropriate, as members of the various committees to ensure effectiveness in managing the affairs of the Company.

### Board of Directors' Meeting

The Board of Directors holds regular quarterly meetings. The notice which will notify the date, time and venue, agenda including supporting documents will be sent well in advance to ensure directors have sufficient time to review the content of the documents. The minutes of the meeting will be recorded and properly filed for inspection from related parties. With the following attendance records:

Name	Total No. of Meeting	No. of Participation
1. Mr. Wee Ee-chao	5	1
2. Mr. Viroj Tangjetanaporn	5	5
3. Mr. Somchat Chinthammit	5	4
4. Mr. Loh Poh Weng	5	5
5. Mr. Chaipat Narkmontanakum	5	5
6. Mr. Tan Chek Teck	5	5
7. Mr. Kasemsit Pathomsak	5	4
8. Mr. Thanomphong Pathomsak	3**	3
9. Mr. Yothin Viriyenawat	1*	1

Remark : \* Mr. Yothin Viriyenawat was appointed to be a Director on August 23, 2013

\*\*Mr. Thanomphong Pathomsak resigned on July 11, 2013

### The Company secretary

There were two company secretaries in the year 2013; Mrs. Prompuk Karoonworawong, Senior Vice President - Human Resources Department (January 1 - August 21, 2013) and Miss Rapeewan Lertsongkhram, Vice President - Legal Department (August 22 - December 31, 2013). The Company Secretary's responsibilities as specified by the Securities and Exchange Act include arranging the Board of Directors and shareholders' meetings; providing initial advice to facilitate the Board of Directors' meetings and activities in order to comply with related rules and regulations; handling secretariat works for the Board of Directors and facilitating the Board of Directors' activities; ensuring that the Board of Directors' resolutions are strictly executed; handling activities related to shareholders' rights and proper disclosure of information as regulated by related organizations. (Profile and information about the Company Secretary are published in the Profile of Company Management and Company Secretary section.)

### Audit Committee

As of December 31, 2013 the Audit Committee comprises 3 members:

No.	Name	Position
1.	Mr. Viroj Tungjetanaporn	Chairman of Audit Committee
2.	Mr. Somchat Chinthammit	Member
3.	Mr. Loh Poh Weng	Member

## MANAGEMENT STRUCTURE

### Duties and Responsibilities of the Audit Committee

Audit Committee's scopes of role and responsibility are assigned by the Board of Directors, including reporting to the Board of Directors as follows:

- To review the accuracy and adequacy of information disclosure of the Company's financial statements by cooperating with the external auditor;
- To review the appropriateness and effectiveness of the internal control system;
- To review that the Company's operations conforms with the relevant rules and regulations such as the Securities and Exchange Act, regulations of the Stock Exchange of Thailand etc;
- To consider and approve the appointment and remuneration of the Company's external auditor;
- To consider the adequacy of information disclosure for related party transactions or transactions that could lead to conflict of interest;
- To prepare an Audit Committee's report which is to be part of the Company's annual report. The report will elaborate on the following:
  - Opinion on the accuracy, completeness and reliability of the financial statements;
  - Opinion on the adequacy of the internal control system;
  - Opinion on the proposed appointment of the external auditors;
  - Opinion on the Company's compliance with the Securities and Exchange Act and other governing laws;
  - Any other reports that the shareholders and general investors should be informed of under the scopes of duties and responsibilities as delegated by the Board of Directors;
  - Opinion on the cooperation or resistance demonstrated by employees and management in performing the duties of a member of the Audit Committee;
- To perform any other assignments as the Board of Directors and Audit Committee see fit.

### Sovereignty of Independent Directors

The qualification of the Independent Directors must be in accordance with the notification of the Securities and Exchange Commission No. Thor Jor. 28/2551 regarding "Application and approval for the offer or for sale of newly issued shares and relevant regulations" and ThorThor/Nor/Khor. 87/2552 regarding "The qualification and attributes which are prohibited as an executive of the operator of futures business" and in compliance with the qualification for audit committee members as determined by the Stock Exchange of Thailand.

### Executive Committee

As of December 31, 2013 the Executive Committee consists of 4 members as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Wee Ee-chao	Chairman of Executive Committee
2.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Member
3.	Mr. Tan Chek Teck	Member
4.	Mr. Yothin Viriyenawat	Member

### Duties and Responsibilities of the Executive Committee

- Considering and verifying the Management Committee's business proposal, determining goals, strategies, policies, operational plans and annual budget before submitting for approval by the Board of Directors for approval;
- Evaluating the business performance of the Company in accordance with the goals, strategies, policies, operational plans and annual budget as approved by the Board of Directors;
- Considering and providing advice on the following reports;
  - Audit report of the Securities and Exchange Commission (SEC);
  - Audit report of the Stock Exchange of Thailand (SET);
  - Report of internal auditor;
  - Report of compliance;
  - Follow-up report;
  - Business report;
- Assessing the external and internal risks which may affect the Company's business and providing advice on risk management policy;
- Determining and approving the remuneration of the management and employees;
- Approving the transfer, appointment and termination of members of the management team who do not hold the position of Executive Committee;
- Approving the Company's expenditure for general business transaction and the investment amount which exceeds the approved amount for a director;
- Approving the appointment of authorised officer to sign cheques, financial documents, securities documents etc as detailed in the Power of Attorney;
- Considering and approving any securities dealing and underwriting by the Company;
- Considering and approving excess of client's credit limit and other related credit matters;
- Vested with the authority to appoint a committee or a team for the benefit of achieving greater transparency in managing the affairs of the Company, and able to sub-delegate and/ or appoint a person to handle a specific task on behalf of the Committee. However, the sub-delegation and/ or the appointment of authority must be within the scope of the assignment and/ or in accordance to the Company's rules and regulations;
- Having the authority to appoint one or more committees or other person to perform a specific task under the supervision of the Management Committee or appoint the person to have authority as deemed appropriate by the Management Committee and within the suitable period of time. The Management Committee can revoke, terminate, amend or replace the authorised person or the authority delegated as appropriate;
- Performing any other duties as assigned by the Board of Directors.

### Management Committee

As of December 31, 2013 the Management Committee consists of 2 members as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Chairman of Management Committee
2.	Mr. Yothin Viriyenawat	Member



## MANAGEMENT STRUCTURE

### Roles and Responsibilities of the Management Committee are as follows:

- Managing the operation in accordance with the goals, strategies, policies, operational plans and annual budget as approved by the Board of Directors and/or the Executive Committee;
- Recommending business proposal, operational plans and annual budget to the Executive Committee for approval;
- Approving the account opening for securities trading and other related business transactions including delegating any person to take action as appropriate;
- Providing advice to the heads of Finance, Settlement, Human Resource and any other departments concerning operational matters, securities business and new business activities;
- Performing any other duties as assigned by the Board of Directors and Executive Committee;
- Submitting operational reports to the Executive Committee.

### Other Committee

#### Credit Committee

As of December 31, 2013 the Credit Committee consists of 2 members as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Chairman of Credit Committee
2.	Mr.Yothin Viriyenawat	Member

### Duties and Responsibilities of the Credit Committee are as follows:

- Formulating, reviewing and implementing credit policy as approved by the Board of Directors or Executive Committee;
- Approving the credit application of new account opening or increasing/ decreasing the credit limit of the existing account in compliance with the credit policy of the Company;
- Reviewing the lists of marginable securities;
- Reviewing, revising and initiating credit control measures based on information related to control issues such as late-payment records, securities which are suspended from trading etc;
- Submitting operational reports to the Board of Directors.

Credit Committee must not approve any transaction that is deemed to be of conflict of interest or any transaction that is against the interest of the Company or its subsidiaries and must disclose such transactions to the Board of Directors for consideration.

#### Limit for Shares Trading:

Credit Limit	Authorised Person
Up to Baht 10 million	Head of Credit Control or Any member of Credit Committee
Up to Baht 30 million	2 out of 2 Members of Credit Committee
Above Baht 30 million	1 EXCO Member (from Singapore)

Limit for Derivatives Trading:

Credit Limit	Authorised Person
Up to Baht 10 million or Up to 200 contracts	Head of Derivatives Department or Any member of Credit Committee
Up to Baht 30 million or Up to 600 contracts	2 out of 2 Members of Credit Committee
Above Baht 30 million or Above 600 contracts	1 EXCO Member (from Singapore)

**Management**

As of December 31, 2013 the list of executives is as follows:

No.	Name	Position
1.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	Chief Executive Officer
2.	Mr.Yothin Viriyenawat	Managing Director of Retail C
3.	Mr.Jaratpong Pornprinya	Managing Director of Institutional Sales I
4.	Mr. Choakdee Chinthammitr	Executive Vice President - Retail C & C 2 Division
5.	Mr.Athaporn Arayasantiparb	Executive Vice President - Research
6.	Ms Chunthana Sanngnai	Executive Vice President - Retail C1/I
7.	Mr. Jeeradej Kitsamret	Executive Vice President - Retail Business - Bangkok Branch
8.	Mr.Thanabadee Bunnag	Executive Vice President - Retail Business - Yaowaraj and Cheangwattana Branch
9.	Mr.Winai Thongviengchan	Executive Vice President - Retail Business - BanPong , Potharam and Ratchaburi Branch
10.	Ms. Suwanna Rungjangsri	Senior Vice President -Retail A1
11.	Ms.Vimonrat Suribud	Senior Vice President - Retail A3
12.	Ms. Rattanaorn Rojwongviriya	Senior Vice President - Retail A9
13.	Mr. Pichet Patcharachavalit	Senior Vice President - Retail B2
14.	Ms. Paphaorn Kamolnimitkul	Senior Vice President - Retail B3
15.	Mrs. Nawarat Thipharadee	Senior Vice President - Retail C2/2
16.	Mr. Prachuab Attasaree	Senior Vice President - Retail Business – Nonthaburi Branch
17.	Mr. Panutat Pattarataweekasem	Senior Vice President - Retail Business – ChiangMai Branch
18.	Mrs.Arune Rodmorn	Senior Vice President - Retail Business – Bangkok Branch
19.	Ms. Piranrat Arayahattakul	Senior Vice President - Branch Administration
20.	Mr.Wiwat Jantiwatkun	Senior Vice President - Retail Business – Nakhonpathom Branch
21.	Mr. Sittiporn Jennaimuang	Senior Vice President – Investment Advisory
22.	Mrs.Promptuk Karoonworawong	Senior Vice President -Human Resources
23.	Ms. Suvimol Kespokeaw	Senior Vice President - Operations
24.	Mrs.Thitima Chaithaseth	Senior Vice President – Wealth Management
25.	Mrs.Yupadee Virochpoka	Senior Vice President – Wealth Management
26.	Ms. Srisunan Kongtragoolpitug	Vice President - Accounting and Finance

## MANAGEMENT STRUCTURE

### Roles and Responsibilities of the Chief Executive Officer are as follows:

The Chief Executive Officer is Mr. Chaipat Narkmontanakum .

- Monitoring business operations and/or executing day-to-day operations;
- Determining the goals, directions and operational plans to propose to the Executive Committee and including monitoring the performance of the Company;
- Coordinating with the department heads and employees to comply with the rules and regulations approved by the Executive Committee;
- Supervising the Company to be in compliance with laws, rules, policies and regulations of the Company;
- Managing the risk to be in line with the current situation and Company's policies;
- Approving business transactions as assigned by the Board of Directors or the Executive Committee;
- Submitting the Company's performance report to the Board of Directors.

### Nomination of Directors and Management

The Company has no selection Committee; therefore the Nomination of Directors and Management is the subject to the following procedures:

#### Board of Directors

- The Company's Board of Directors shall consist of at least 5 persons. Board members will elect one of their members as Chairman and Vice-Chairman and other positions as deemed appropriate. At the same time, not less than half of the directors must reside in the Kingdom of Thailand.
- During the shareholders' meeting, certain rules and procedures shall apply:
- Each shareholder holds the number of votes equal to the amount of shares in possession.
- Each shareholder may cast votes for each individual director or a group of directors, in case of election of a group of directors, the vote cannot be divided among each individual in the group.
- The election of directors requires a resolution of shareholders passed by a majority vote. In case of an equality of votes, the Chairman of the meeting must exercise a casting vote.
- In every annual ordinary meeting, at least one-third of the directors shall resign from the position. If the number of directors cannot be divided into 3 equal portions, the closest number to that sum shall be applied. Of the 3 directors who will resign in the first and second years after the registration of the Company, they are required to draw lots to determine who will resign in subsequent years, beginning with the director who has the longest service years.

#### Audit Committee Members

The members of the Audit Committee are appointed by the Board of Directors or by resolution of the shareholders' meeting; members of the Audit Committee shall serve for a period of 3 years.

#### Independent Committee

According to the Board of Directors' selection criteria, the Independent Committee is appointed in the shareholders' meeting or the Board of Directors' meeting.

## Remuneration for Directors

### Cash Remuneration

During 2013 the Company's Board of Directors has 9 directors of which 3 are Audit Committee members, 3 are Independent Directors. Directors who are representatives of UOB Group will only be entitled to fees as obliged in Service Agreement. The resolutions of the Annual General Meeting of Shareholders 2013 on April 29, 2013 resolved that for each meeting attended, the chairperson of the Audit Committee would be remunerated Baht 30,000 and each for member of the Audit Committee, Independent Director and Non-Authorised Directors would be remunerated Baht 20,000. The chairperson, members of the Audit Committee, Independent Directors and None-Authorised Directors will be remunerated each time they participate in the meeting, be it the Board of Directors' meeting; Audit Committee meeting or shareholders' meeting. In case there is more than one meeting within the day, the remuneration will be on a one-time basis.

### Other Remuneration

In 2013, the Company paid provident fund to 27 managements as amount Baht 2,228,683.83

### Directors

No.	Name	Remuneration (2013)
1.	Mr. Wee Ee-chao	-
2.	Mr. Viroj Tangjetanaporn	Baht 180,000
3.	Mr. Somchat Chinthammit	Baht 100,000
4.	Mr. Loh Poh Weng	Baht 120,000
5.	Mr. Chaipat Narkmontanakum	-
6.	Mr. Tan Chek Teck	-
7.	Mr. Yothin Viriyenawat*	-
8.	Mr. Kasemsit Pathomsak	Baht 100,000
9.	Mr. Thanompong Pathomsak**	Baht 80,000

Remark : \* Mr. Yothin Viriyenawat was appointed to be a Director on August 23, 2013

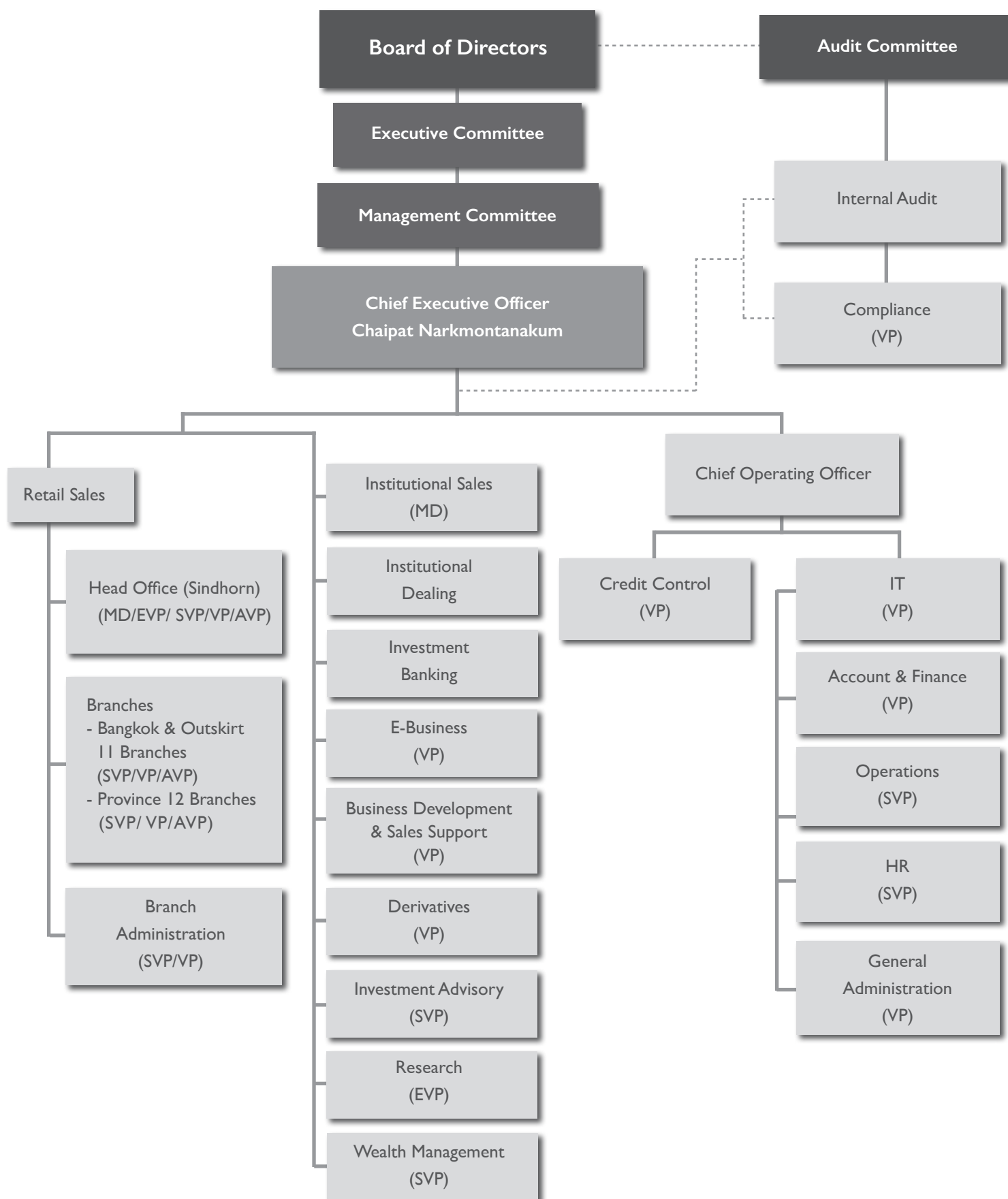
\*\* Mr. Thanomphong Pathomsak resigned on July 11, 2013

### Management

In 2013 the Company paid the total amount of Baht 88.59 million to 27 executives. and In 2012 the Company paid the total amount of Baht 60.51 million to 27 executive

2 directors namely Mr. Wee Ee-chao and Mr. Tan Chek Teck were not entitled to cash remuneration, as their service rendered is part of the Service Agreement between the Company and UOB Kay Hian Private Limited.

## ORGANISATION CHART AS OF DECEMBER 31, 2013



The Company's policy on corporate governance policy is based on the revised 5 principles for good corporate governance issued by the Stock Exchange of Thailand.

## 1. Rights of Shareholders

- 1.1 The Company recognises basic shareholders rights and encourages each shareholder to exercise their rights such as 1) buy, sell, or transfer shares 2) share in the profit of the company 3) obtain relevant and adequate information on the Company in a timely manner and on a regular basis 4) participate and vote in the shareholder meetings to elect or remove members of the board, and make decisions on any transactions that affect the Company such as dividends payment, amendments to the Company's articles of association or the Company's by laws, capital increases or decreases, and the approval of extraordinary transactions etc.
- 1.2 The Company ensures that shareholders should be fully informed of the criteria and procedures governing shareholders meetings. Sufficient information regarding the issues to be decided in each agenda item should be provided in advanced of the meeting.
- 1.3 The Company must recognise shareholders rights and avoid any actions that violate those rights.

## 2. Equitable Treatment of Shareholders

### 2.1 General Shareholder Meeting

- 2.1.1 The Company recognises basic shareholders rights and will ensure that all shareholders rights are protected and that they all get fair treatment. Each shareholder will receive adequate information on the date and time of the Annual General Meeting in both English and Thai version. Website will be another channel for the Company to deliver information to shareholder before the notice and agenda for the Annual General Meeting will be distributed.
- 2.1.2 The Company will ensure that shareholders who cannot vote in person will be allowed to vote by proxy.
- 2.1.3 The Company will encourage the use of voting cards for the sake of transparency and future reference on important agenda items such as related party transactions, acquisitions or disposal of significant assets etc. There will be election of individual director to ensure transparency.
- 2.1.4 In the Annual General Shareholder Meeting, shareholder will receive opportunity and be encouraged to inspect the Company performance with questions and significant issues recorded in the minutes of meeting. One representative from group of shareholders from Singapore, one director from Audit Committee as well as related members of the management team will attend Annual General Shareholder Meeting to answer questions from shareholders.

### 2.2 Use of inside information prevention

- 2.2.1 There is written procedures concerning the use and protection of inside information. The board set procedures to prevent the use of inside information that has not been published for abuse and self dealing. Director, management with access to the Company financial information must not engage in trading of the Company share within one month prior to the publication of the Company financial statement.
- 2.2.2 The Company has informed directors and management of their duty to report to the Company of their possession of shares to the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand according to SET Section 59 and Penalty Act Section 275.
- 2.2.3 The Company has a written policy to penalise any person who abuses inside information in ways; such as, for self-benefit or expose information to the public in a harmful way. Penalty includes verbal warning, written warning, probation, or termination of employment.

### 3. Role of Stakeholders

The Company recognises the rights of all stakeholders which include customers, management, employees, investors, regulators and competitors. The Company will ensure that the stakeholders' rights are protected. The Company is committed to maintain good relationship with the various groups of stakeholders to ensure long-term success for the Company.

To Shareholder:	The Company is devoted to act as a representative to shareholder in managing the business to ensure maximum satisfaction and long-term success as well as maintain transparency and trust.
To Employee:	The Company gives fair treatment and compensation to every employee, as well as providing safe environment for both employee's well-being and belonging according to labor legislation. Moreover, the Company consistently gives employee support and encouragement to self development and improves their skill and knowledge in their line of work.
To Client:	The Company is devoted to ensure optimum satisfaction to our client by offering quality services and responsibility. There is a designated department to handle complaint from client and proceed to find resolution with fairness and accuracy in a timely manner. Moreover, the Company strictly ensures client's confidentiality, unless it must be disclosed under law enforcement.
To Competitor:	The Company treats each competitor equally; consider fairness in conducting business in relation to the law, agreement and restriction.
To Debtor:	The Company assures its duty under the agreement with debtor.
To Environment and society:	The Company recognises the responsibility to environment and society and ensures that utilisation of resources is at the maximum, employees are reminded and are encouraged to be aware of environmental and social issues and to participate in any campaign possible.

Moreover, the Company creates a secured channel for stakeholder to communicate with Board of Directors on issues; such as company financial statement, internal control, or any law and moral defining act, for further examination.

### 4. Disclosure and Transparency

The Company recognises the importance for all important information relevant to the company, both financial and non-financial; such as, annual report, annual statement (form 56-1), to be disclosed correctly, accurately, on a timely basis and transparently through easy-to-access channels that are fair and trustworthy. Adequate and up-to-date information will be disclosed on company's website in both Thai and English version to give investor and related persons sufficient data for their decision.

### 5. Responsibilities of the Board

#### 5.1 The Board Structure

The board of directors is composed of at least 5 directors, in which at least 3 are independent director equivalent to at least one-third of the board size. Currently, the Company has total of 8 directors on board, 3 are management, and 3 are independent directors with a company secretary. The appointment of directors will be carried out according to company regulations and law.

The Company separates the roles and responsibilities clearly, there is no dual holding of positions, chairman is responsible for making policy decision and CEO is responsible for management of the Company business.

Term to serve as director will be written in the Company regulations; each year 1 director out of 3 will leave by rotation, and is entitled to reelection. If number of directors cannot be divided into exact proportion of 3, any nearest number is acceptable.

## 5.2 Nomination Committee

The Company does not have the Nomination and Compensation Committee. However the election of the Directors can be conducted by the appointment in the shareholders' meeting to comply with the rules and procedure in Company's Article of Association which would take into consideration the education, experience, career expertise and the performance of the director in his previous term. In addition, board members will elect one of their members as Chairman.

The Company has clearly set up remuneration for the directors by comparing it to the industry standard and also takes into account company specific issues such as business expansion and profit growth. The chairperson, members of the audit committee Independent directors and Non-Authorised Directors will be remunerated each time they participate in the meeting which is approved in the shareholder's meeting. However, directors who are representative of UOB Group will only be entitled to fees as obliged in Service Agreement.

## 5.3 Roles Duties and Responsibilities of the Board of Directors

- 5.3.1 The Board of Directors will determine business directions, vision, goals, policies, and budgets. The Board will also supervise and assess the performance of the management to ensure objectives are met in order to ensure sustainable increase in the economic value of the Company and shareholders as well as the to achieve maximum benefit for all related parties.
- 5.3.2 The Board of Directors will supervise and assess the performance of the management in regard to goal and action plan as designated. Management will be supervised to ensure strict compliance with the established rules and regulations of the regulators. The Board will also establish an adequate and suitable risk management system and internal control system to ensure the efficiency and integrity of the operation.
- 5.3.3 The Board of Directors pays utmost attention to the policy concerning conflict of interest for related person with carefulness and integrity. The policy will be set up for Directors, management to disclose any stakes and interests in any contracts entered into by the company to the Board of Directors to determine with due care and for the benefit of the Company.
- 5.3.4 The Board of Directors has established an internal control system for financial transaction, business operation to ensure that all relevant transactions are in line with the law, rule and regulation together with the establishment of written code of conduct for employees by the supervision of Internal Audit and Compliance Departments which is responsible for reviewing the operations of the Company as well as dealings of its employees to ensure compliance with relevant rules and regulations. The Compliance and Internal Audit Departments report directly to the Audit Committee.

## 5.4 Board of Directors' Meeting

The Board of Directors holds a meeting at least once every three months. The notice which will notify the date, time and venue, agenda including supporting documents will be sent well in advanced to ensure directors have sufficient time to review the content of the documents. The minutes of the meeting will be recorded by the Company's secretary and properly filed for inspection from related parties.

With absence of the Chairman of the Board, the meeting shall appoint another Director as a Chairman. The Chairman and other executives are required to raise an agenda for the meeting. The Chairman is also to ensure that all relevant directors receive the supporting document at least 7 days in advanced in order that they can have sufficient time to review the content of the document and provide opinion as well as casting the vote.

Chairman of the Board or any other designated person shall make a conclusion of the issue raised after providing enough time for management and directors to discuss and express the opinion for each matter. The Chief Executive Officer is required to attend the Board of Director's meeting.



## CORPORATE GOVERNANCE POLICY

Directors with stakes in any matters being considered by the board must absent themselves from the relevant board meetings. To consider each issue in the agenda, the Directors are authorised to request further supporting document or seek further clarification to the matters from the management. Furthermore, the Directors can obtain further information from the management, the company secretary or any designated member of the management team. The resolution will be based on majority of the votes and if any director has voted against the resolution that will be duly recorded in the minutes.

### 5.5 Remuneration for Directors and the Management

The Company specifies clearly the rate of remuneration for the directors, and the remuneration rate has been approved in the shareholders' meeting. For the benefit of the Company, the remuneration for the management in the form of salary, bonus and other incentives must correspond with the Company's performance.

### 5.6 The Development of the Directors and the Management

The Company promotes training and knowledge improvement of relevant persons such as Directors, members of the Audit Committee, Management, and Company Secretary etc in corporate governance as part of continual development of the Company's operations. As such, newly appointed Director will receive information regarding rules and regulations as well as appropriate Company's business information before starting their duties and responsibilities as directors.

The Company has initiated a policy for Directors to attend DCP and DAP courses conducted by the Institute of Directors (IOD) to ensure directors' have a good understanding of their duties and responsibilities. The Company Secretary is able encouraged to attend the training course organised by IOD. Apart from the training course by IOD, the Directors are encouraged to attend others courses

The Company operates business in financial industry. As a part of economic driven, the Company recognises the responsibility to all stakeholders as well as business sustainability and thus defining CSR to be a part of its business.

## 1. Fair Business Practice

The Company operates business with fairness, treating other firms ethically, and keeping interrelationship with regulators and all stakeholders e.g. shareholder, business partner, client, competitors and professional association that the Company is whose member. All transactions occurred by partners being able to participate freely without oppressed and being able to access to appropriate and sufficient information of transactions without distortion, which are beneficial to the Company and all parties in accordance with the following guidelines:

- The Company has undertaken various activities in a manner consistent with the law and regulations of the competition as well as has cooperated with government agencies,
- established procedures and measures to prevent the involvement or collusion in any behavior which may disrupt the competition,
- encouraged employees to recognise the importance of compliance with competition law, and fair competition,
- determined the appropriate contract term with other parties,
- not gotten involved with any activities in violation of property, and
- paid for the use or acquisition of assets fairly.

## 2. Anti-Corruption

The Company realises the importance of the Anti-corruption by encouraging employees, agents, partners and contractors to aware of potential fraud and anti-corruption collaborate. The Company also encourages the reporting of unfair and unethical practice (if any) and conducts training to promote honesty for employees. Moreover, the Company determines proper risk management and internal control system to prevent misconduct, as well as provides accurate and transparent mechanism in financial reporting.

## 3. Values of Human Rights

The Company recognises the importance of values of human rights as the foundation of human resources management development and human relationship, which results the Company to be reliable and highly regarded, thus making it to be able to operate business of quality and sustainability.

## 4. Fair Treatments to Labours

The Company complies with laws and ethical principles, which are crucial in establishing fairness, stability and peace in the society including sustainable growth of the Company as shown below:

- **Respect in human rights and the Declaration on Fundamental Principles and Rights at work of the International Labour Organization:** the Company does not discriminate in employment, does not create bias or favoritism in hiring, confirms equal opportunity, empowers employees in developing skills and enhances employees' potential by giving opportunity to learn and to be properly promoted. The Company does not force labours by threatening to impose punishment, does not hire child labour aged under 15 years old, but rather hires only the graduates in compulsory education. Employees have freedom to establish and/or participate in interested clubs, whose budgets are partially supported by the Company according to law or the Company's regulations.
- **Employees' working conditions:** the Company pays compensation in various forms such as reasonable working hours, holidays, appropriate disciplinary actions, proper arrangement of other welfares e.g. safe drinking water, dining areas, first aid supplies.
- **Health and safety at work:** the Company provides work environment that take into account of health and safety, promotes and maintains standards of employees' well-being both physically and mentally, as well as prevents any action that may cause unsafe operation and health risks.

## 5. Accountability to clients

The Company emphasises on the accountability to clients by protecting clients' information, hearing, providing knowledge and accurate information, determining appropriate fees and complying with business operation under the regulations that determined by regulatory agents, developing products and new alternatives to facilitate clients, reviewing and improving process in handling clients' complaints and comments.

### 6. Environmental Protection

The Company encourages employees to realise the efficient utilization of resources, and imposes energy saving campaign e.g. switch off electricity and turn off computer monitor when not in use, reduce paper used in the office.

### 7. Community and Social Development

The Company emphasises on community and social development such as donation for educational activities in various schools, giving out creative learning materials from the used calendars to blinds. Moreover, the Company has formed the CSR club and invited employees to be members in order to be a part of community and social development.

## Anti-Corruption Policy

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited “UOBKH” is committed to conducting business with transparency, integrity and compliance with regulatory requirements as well as good corporate governance practices. In this regard, the Board of Directors, the Management Team and UOBKH staff must follow with Anti-Corruption Policy against all forms of corruption; with regularly review of the policy by responsible Department.

### Anti-Corruption Definition

Corruption means any types of bribery such as an offer, promise, guarantee, inquire, or acquisition on money, asset, or other inappropriate benefits from the government officers, government sectors, private sectors, or responsible person either in direct or indirect action so that such person could proceed or disregard his/her function in order to acquire, retain the business, recommend specific company to the entity, or achieve any improper benefits in business transaction. Exception shall be applied in case of laws, regulation, statement, standard, custom, or business traditions enable to do so.

### Scope and Guidelines

UOBKH places considerable emphasis on anti-corruption as follows:

- (1) **Bribes and Inducements** It is prohibited to offer or receive any form of bribe or inducement, or to direct anyone else to conduct such an act on his/her behalf.
- (2) **Gifts and Benefits** It is prohibited to offer or receive any gift or other benefit in exchange for doing, or refraining from doing, his/her duties or doing unethical conduct aimed at gaining personal benefit, or for entering into inappropriate business settlements. Strict compliance with UOBKH Code of Conduct is required.
- (3) **Charitable Contributions and Financial Sponsorships** Charitable Contributions and financial sponsorships must be transparent and conform to laws and moral principles.
- (4) **Political Contributions and Activities** UOBKH's funds shall not be used to make contributions to any political campaign or the activity of any politician or political party, except for contributions that are permitted by laws and in support of democracy overall. Specific approval from UOBKH's board of directors is required for such contributions.

### Roles and Responsibilities

- (1) **The Board of Directors** is responsible for determining the policy, monitoring, and forming an effective system supporting anti-corruption act in order to affirm that the Management Team intensively concerns, emphasizes, and cultivates anti-corruption mindset as UOBKH culture.
- (2) **The Audit Committee** is responsible for revision of financial and accounting reports, internal control, internal audit function, and risk management so that such operations are concise, appropriate, effective, and conformed to global standard.
- (3) **Chief Executive Officer**, the Executive Committee and the Management Team are responsible for determining anti-corruption system, promoting, and encouraging anti-corruption manner conveyed to all staff and related parties. This also includes reconsideration on system or regulation in order to best adjust with business changes, regulation, standard, and laws.
- (4) **Internal Audit Department Head** is responsible for auditing, assessment, and evaluations in business transactions whether they are accurate and complied with guidelines, approval authority, standard, laws, and policy in such monitored department in order to assure that the internal controls are sufficient and suitable for probable risk in corruption. This shall be directly reported to the Audit Committee.

The Company established a policy on misuse of insider information by directors and the management for personal gains. Directors and management who are in the known of the Company's financial information are not allowed to trade the Company's shares one month prior to the public disclosure of such information. In case where directors and management purchase shares of the Company, they are required to report such transactions to the Office of Securities and Exchange Commission in accordance with Section 59 of the Securities and Exchange Act.

### **Penal Provision**

Furthermore, The Company has issued the penal provision for those seeking personal benefits by using insides information. The penalty deemed as appropriate includes verbal warning, warning, probation and dismissal.

## **INTERNAL CONTROL**

In the Board of Directors meeting no 1/2014, on February 20, 2014 in which 3 audit committee members attended, the directors discussed with the management on adequacy of internal control in 5 areas, namely Organisation Control and Environment Risk Management, Management Control, Information Technology and Communication and Monitoring Systems, the Board of Directors concluded that the Company has adequate control in all of these areas. The Board of Directors was also satisfied with the Company's monitoring system which is capable of protecting the Company's assets from unauthorised usage.

## **HEAD OF COMPLIANCE**

The Company's head of compliance unit Mr. Kasidit Nuchtan, First Vice President of Compliance unit, has been considered to be appropriate to perform such duty. Responsible for monitoring and regulating the Company's staffs and business units to comply with audit plan of Compliance unit

The appointment, demotion and transfer of the head of Compliance unit must be approved by the Audit Committee.

## AUDIT COMMITTEE REPORT

The Audit Committee of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited comprises of 3 members from the Company's Board of Directors, proficient in finance, accounting and law. Each member is independent and not an executive nor an employee, nor any advisor of the Company. The name of Audit Committee members are as follows:

Mr. Viroj Tangjetanaporn, Independent Director as Chairman of the Audit Committee

Mr. Somchat Chinthammit, Independent Director as member of the Audit Committee

Mr. Loh Poh Weng, Independent Director as member of the Audit Committee

Appointed by the Company's Board of Directors, the Audit Committee has a duty to review financial reports, ensure that the Company has appropriate and efficient internal control and audit systems, as well as to perform other duties as designated by the Board of Directors in accordance with the terms and best practices for Audit Committees issued by the Stock Exchange of Thailand.

During 2013, the Audit Committee held 4 meetings. The meetings were held together with the Company's management, Head of Compliance, Internal Audit Department, and the external auditor. The Audit Committee has performed the following duties:

**1. Financial Statement:** The Audit Committee reviewed the Company's quarterly financial statements and annual financial statements for 2013, including disclosure of inter-company and related transactions. The review focused on compliance with generally accepted accounting standards, adequacy, completeness and reliability of information disclosure.

**2. Related Transactions:** The Audit Committee reviewed all related transactions that may cause conflict of interest with the Company, and found that they are reasonable, genuine, and occurred as part of normal business operation. The disclosure of related information is complete and accurate. This is to ensure that the Company was in compliance with the Stock Exchange of Thailand's published code of good corporate governance.

**3. Internal Control:** The Audit Committee reviewed and evaluated the sufficiency of the internal control system provided by the Compliance and Internal Audit in order to prevent and reduce potential risk. In addition, the Audit Committee has regularly followed up with the Company's management as well as receiving regular report from Compliance and Internal Audit on internal control issues. In general, the Audit Committee is of the opinion that the Company internal control system is sufficient and appropriate for the Company's business.

**4. Compliance with rules and regulations of regulatory bodies:** The Audit Committee has reviewed the Company's operation to ensure that the Company has performed its duties in accordance with all laws and regulations to which the Company must comply.

**5. Selection and appointment of auditor:** The Audit Committee has considered and proposed, Dr. Suphamit Techamontrikul, Certified Public Accountant No. 3356 and/or Mr. Permsak Wongpatcharakorn, Certified Public Accountant No. 3427 and/or Mr. Chavala Tienpasertkij, Certified Public Accountant No. 4301 of Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. To be the auditors of the Company of the year 2014, any one being authorized to conduct the audit and express and opinion on the annual financial statement of the Company. In the absence of the above-named auditors, Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. is authorized to identify one other Certified Public Accountant with Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd. to carry out the work. Their remuneration is no more than Baht 2,000,000 per annum.

In conclusion, the Audit Committee has reviewed and found that the Company has sufficient internal control. The related transactions, which may cause conflict of interest with the Company, are reasonable, genuine, and part of normal business operation. Furthermore, the Company has performed its duties in accordance with all laws and regulations to which the Company must comply. The Annual financial statement ended December 31, 2013 is presented in all material respects and free of material misstatement. The financial statement is correct, sufficiently disclosed, complete, and reliable according to generally accepted accounting standards.

For your kind consideration.



Mr. Viroj Tangjetanaporn  
Chairman of the Audit Committee  
In the name of the Audit Committee of  
UOB Kay Hian Securities (Thailand) Pcl.

## INTER - RELATED TRANSACTION

### I. Savings, interest income and Accrued Interest Income

Persons/Companies with potential conflict of interests	Transaction Value (unit : Baht)						Necessity and Justification of Related Transaction
	2013			2012			
	Savings	Interest Income	Accrued Interest Income	Savings	Interest Income	Accrued Interest Income	
I. United Overseas Bank (Thai) Plc.	2,640,907,952	29,130,345	2,517,616	1,087,021,902	8,374,417	-	Audit Committee has reviewed and concluded that they are normal transactions with the same interest rate that the Bank offered to other clients.

**Types of connected party transactions:** The Company has funds deposited in current and saving accounts

### 2. Company's deposits on behalf of customers

Persons/Companies with potential conflict of interests	Transaction Value (unit : Baht)		Necessity and Justification of Related Transaction
	2013	2012	
2.1 UOB Kay Hian Private Limited	1,139,388,077	61,203,058	Audit Committee has reviewed and concluded that they are normal transactions.
2.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	483,880,612	349,592,415	

**Types of connected party transactions:** Cash deposited by UOB Kay Hian Private Limited and UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited for share settlement purpose. The amount of cash is deposited with a local bank.

### 3. Brokerage fees

Persons/Companies with potential conflict of interests	Transaction Value (unit : Baht)		Necessity and Justification of Related Transaction
	2013	2012	
	Brokerage fees	Brokerage fees	
3.1 UOB Kay Hian Private Limited	28,425,823 As of Dec 31, 13 Receivables Baht 12,608 Payables Baht 50,757,657	18,923,530 As of Dec 31, 12 Receivables Baht 5,872,718 Payables Baht 50,256,194	Audit Committee has reviewed and concluded that the transactions were part of normal business transactions with the fees fixed at 0.25% which was the same rate as offered to other clients. The committee concluded that the transaction were reasonable.
3.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	24,496,373 As of Dec 31, 13 Receivables Baht 22,819,966 Payables Baht 17,333,036	17,439,042 As of Dec 31, 12 Receivables Baht 111,292,397 Payables None	
3.3 UOB Asset Management (Thai)	20,198,897 As of Dec 31, 13 Receivables None	7,618,606 As of Dec 31, 12 Receivables None	
3.4 Merchant Partner Securities Plc.	163,230	14,553	

**Types of connected party transactions:** The Company received brokerage fees.

**Remark:** As of December 31, 2012 and 2013, the related parties who have engaged in transaction listed under (3) have no outstanding balance from share trading beyond the settlement period of T+3.



## INTER - RELATED TRANSACTION

### 4. Service fees and others

Persons/Companies with potential conflict of interests	Transaction Value (unit: Baht)				Necessity and Justification of Related Transaction
	2013		2012		
	Income	Expense	Income	Expense	
4.1 United Overseas Bank (Thai) Plc.	-	683,615 <sup>1</sup>	-	817,057 <sup>1</sup>	Audit Committee has reviewed and concluded that the transactions were part of normal business operation with the receipt of fees arisen from shares transfer, from being a share registrar and from late payment/ delivery of shares. For payment of fees, the amount is for automatic money transfer and cheque clearing, and also remunerate the bank for the suggestion given to client (suggestion on trading shares with the Company) which were part of normal business operation.
	-	2,901,000 <sup>2</sup>	-	705,000 <sup>2</sup>	
4.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited <sup>3</sup>	-	-	-	-	
4.3 UOB Kay Hian Private Limited	-	42,753 <sup>3</sup>	-	2,310 <sup>3</sup>	
	-	1,181,391 <sup>4</sup>	-	401,896 <sup>4</sup>	Audit Committee reviewed the transactions and concluded that the service was beneficial to the Company's operation. The fee and condition were reasonable.The Company considered and assessed the services before paying the fees. The need to renew the agreement will be assessed and review on a yearly basis.
	-	14,334,770 <sup>5</sup> Overdue fees Baht 3,004,965	-	13,791,041 <sup>5</sup> Overdue fees Baht 3,056,300	
	780,000 <sup>6</sup>	2,102,678 <sup>6</sup>	-	-	
4.4 Merchant Partners Securities Plc. <sup>7</sup>	-	-	-	-	

Persons/Companies with potential conflict of interests	Transaction Value (unit: Baht)				Necessity and Justification of Related Transaction
	2013		2012		
	Income	Expense	Income	Expense	
4.5 Thai Housing Development	-	-	-	441,432 <sup>7</sup> Other Assets None	Audit Committee reviewed the transactions and concluded that the transaction was a part of normal business operation. Those fees include office rental fees and other service fees such as, electricity bills and telephone bills.
4.6 UOB Kay Hian Holdings Limited	-	4,619,566 <sup>8</sup>	-	3,642,764 <sup>8</sup>	Audit Committee reviewed the premium and protection as stated in the assurance policy and concluded that the transaction was reasonable and beneficial to the Company.
4.7 United Securities Public Company Limited	472,133 <sup>9</sup>	164,125 <sup>9</sup>	579,900 <sup>9</sup>	-	Audit Committee reviewed the transactions and concluded that the transaction was a part of normal business operation.
	-	-	Receivables <sup>10</sup> None	Payables <sup>10</sup> 31,740	
4.8 UOB Asset Management (Thai)	34,697 <sup>11</sup>	-	12,563 <sup>11</sup>	-	

**Types of connected party transactions:**

- 1 The Company paid fees for automatic money transfer and cheques clearing and also remunerate the bank for the suggestion given to client (suggestion on trading shares with the Company).
- 2 The Company paid fees for loan (SWAP)
- 3 The Company received fees from late payment/ late deliveries of share exceeding (T+3) share transfer and other fees.
- 4 The Company paid fees for loan.
- 5 The Company paid fees for the Service Agreement. Besides the fee for the Service Agreement, the Company also incurred the services provided under the agreement, such as traveling, accommodation and provision. In 2012 and 2013 the total expenses were Baht 2.41 million and Baht 2.41 million.
- 6 Others
- 7 The Company paid rental fees and other service fees.
- 8 The amount is the payment for insurance contract (Stock Broker Scheme and Director & Officer Liability). The purpose of this insurance is to protect any damage inflicted in securities companies within the UOB Group. This includes negligence, misconduct of employees; theft or false documents; malpractice by employees, computer crimes and also damage which cannot be classified. The amount insured for the entire group was approximately S\$ 539,300 and the validity of the contract was from April 1, 2013 to May 31, 2013. The yearly insurance premium was Baht 3.9 million.  
The Stock Broker Scheme insurance contract has been changed to Financial Institution Crime & Civil Liability. The amount insured for the entire group was approximately S\$ 495,000 and the validity of the contract was from June 1, 2013 to May 31, 2014 according to the allocation (number of employee).
- 9 Rental Fees.
- 10 Assets and obligation transference occurred from buying brokerage businesses and assets.
- 11 The Company received unit trading agency fees.

## EXPLANATION AND ANALYSIS OF FINANCIAL STATUS AND OPERATION PERFORMANCE

The overall operating results in 2013 and 2012 of Company and its subsidiary, the total income amounted to Baht 1,203.94 million and Baht 868.58 million respectively. The net profit amount to Baht 348.74 million, and Baht 166.68 million respectively. Mostly income of the Company and its subsidiary came from securities business which the Company had market share of 2.68% in 2013 and 3.06% in 2012. However, the trading volume of 2013 and 2012 was Baht 577,085.35 million and 421,361.55, respectively.

### Operational Performance

#### Revenue

The Company and its subsidiary's revenue comprises of brokerage fees on securities and derivatives trading, service fees, profits (loss) from securities trading, interests and dividend, interest from margin loan and other income such as fees from transferring share, fees from being a share registrar. Nevertheless, the major source of the Company's income is from securities brokerage. Previously, the Company's income from brokerage fees was equivalent to 75-90% of total income. Most of the clients were retail investors, which were equivalent to 65-80% of the Company's securities trading value, and the value of trade from institutional clients was 20-35% of the Company's total. The profit (loss) on trading securities in the Company was a result of trade error from securities and debt securities trading, and did not originate from the Company's investment in equity securities of its own capital.

In 2013, the Company's total revenue reached Baht 1,203.94 million, increased by 38.61% compared to the previous year's amount. Because of improvement in total trading volume from Baht 15,829.13 billion to Baht 24,661.34 billion or increased 55.80% and increased in interest from margin loan. In addition, in 2013 the Thai stock market reached 1,650 points, and its trading volume rose to a record high.

#### • Revenue from Brokerage Fees

Revenue from brokerage fees is directly related to the overall trading value in the stock exchange, and in turn is attracted by market conditions and other factors.

In 2013, the Company's earned income from brokerage fees was equivalent to Baht 969.75 million, increased by 40.99% compared to that of previous year because of political stability and positive sentiment related to the 2.2 trillion baht borrowing bill for the Government infrastructure project, along with inflows from foreign investors before the start of QE tapering. The Company's average daily trading value was Baht 2,355.45 million and the SET's average daily trading value was Baht 100,658.54 million.

Company's Performance	2013	2012	2011
UOBKHST's trading value (Baht million)	577,085	421,362	315,561
UOBKHST's market share	2.68%	3.06%	2.53%
Ranking	20	13	20

Source: Stock Exchange of Thailand

Type of Company's Investor (%)	2013	2012	2011
Individual	69.78	73.44	77.72
Institutional	30.23	26.56	22.28

Remark: Calculated from the Company's total trading volume

- **Other Revenue other than Securities Brokerage Fees**

In 2013, the Company income from interest of margin loan has increased from last year by Baht 51.69 million to be at Baht 129.42 million from Baht 77.73 million of 2012 and accounted for 10.75% and 8.95% of the Company total revenue, respectively. This was from increasing in the Company's average margin loan balance and also increasing in interest rate.

The income from the interest and dividend were equivalent to 5.56% of total income in 2013. Most of the income gained was the interest from deposit with financial institutions.

### **Expenses**

The 2013 operating expenses of the Company and its subsidiary was Baht 639.48 million, arise of 17.11% from the previous year. The breakdown for the expenses was (1) the personal expenses accounted for 48.99% (2) premises and equipment expenses accounted for 19.51% (3) Director and management's remuneration accounted for 14.89% (4) others accounted for 14.37% of the total overall operation expenses; and the remaining 2.24% is fee for service agreement. Total expenses for 2013 has increased compared to 2012, mainly comprises of increasing a number of the Company's employees and also increasing of variables expenses that related on total trading volume and income.

The Company and its subsidiary's finance cost in year 2013 was Baht 34.16 million, increased by Baht 6.45 million or 23.28%. This was the result from the Company and its subsidiary's liquidity situation which sometimes have to borrow short-term loan of financial institution for the liquidity encouragement.

### **Net Profit**

In 2013, the Company had net profit of Baht 348.74 million, a significant increase of Baht 109.23 million from 2012. As a result of increasing in the Company and its subsidiary's total revenue more than increasing of totals expenses.

## **Financial Situation**

### **Assets**

The amount of total assets, as of December 31, 2013, was Baht 4,226.15 million. Decreased from the previous year as a result of disposal of investment in its subsidiary during 2013.

As of December 31, 2012, the Company and its subsidiary's total assets increased by 43.04% from 2011, the increase was mainly the result of the decreased in cash and cash equivalent items, and the increased in the net receivables from Clearing House and Securities Business increased according to the Company's trading volume. The breakdown of the Company and its subsidiary's assets as of December 31, 2012 was 66.93% in debtors in securities and derivatives business and, 16.99% in Cash and cash equivalent.

- **Cash and Cash Equivalent**

As of December 31, 2013, the Company had cash and cash equivalents amount of Baht 155.32 million, decreased from 2012 by Baht 682.46 million or 81.75% as a result of disposal of investment in its subsidiary which contained a great number of cash and cash equivalents. Disposal of investment in the subsidiary during 2013 affected the decreasing of cash and cash equivalents.

- **Investment in Securities**

The Company has no policy to invest its own capital in equity securities because of the Company's commitment to engage only in agency broking. Consequently, there is no movement regarding equity investment, except for the Company's investment in TSFC.

## EXPLANATION AND ANALYSIS OF FINANCIAL STATUS AND OPERATION PERFORMANCE

The Company had invested in trading debt securities, it was a subsidiary remaining business after transferring securities and derivatives brokerage business to the Company during 2011 and 2012. However in 2013 the Company had been transferred trading debt securities business after disposal of investment in the subsidiary. As of December 31, 2013 the Company has investment as Baht 152.24 million, decreased by Baht 107.11 million which was compare to 2012 consolidated financial statement. The whole decreasing was from debt securities trading.

- **Receivables from Clearing House**

As of December 31, 2013, the Company had receivables from Clearing House of Baht 83.68 million. Such a receivable varies according to trading volume which is normal in securities business.

- **Securities Business Receivables - net**

As of December 31, 2013, the Company had the receivables from securities and derivatives business receivables amounting to Baht 3,585.89 million, an increased of 9.08% from 2012 because of the market condition at the end of 2013 and trading value during end of 2013. The breakdown of securities business debtors and derivatives business debtors as of December 31, 2013 are as follows:

- Receivables from cash settlement was Baht 1,453.58 million, increased from previous year end by Baht 133.62 million, balance varies according to volume of trades during the last 3 trading days before year end date.
- Receivables from margin loan of Baht 2,119.26 million, increased from year 2012 by Baht 175.26 million. As a result of market condition and client trading volume during end of 2013.
- Other receivables, which are settlement of trades exceeding T+3, receivables from restructured account, and installment as of December 31, 2013 was Baht 14.04 million decreased from end of year 2012 by Baht 0.02 million. Due to other receivables of the Company repaid their debts.

As of December 31, 2013, the Company have allowance for doubtful debts of Baht 11.43 million, decreased by Baht 0.02 million from year 2012, due to the receivables repaid their debt, therefore the Company also decreased account of allowance for doubtful debt.

- **Intangible Assets**

As of December 31, 2013, the Company had intangible assets of Baht 95.15 million, decreased by Baht 35.08 million from 2012 which was from disposal of investment in the subsidiary.

- **Other Assets**

These comprise of deposits, compensation fund for the trade settlement, advanced expenses, accrued income. As of December 31, 2013, the Company's other assets amounted to Baht 79.33 million, a decrease of Baht 18.22 million from 2012 because of disposal of investment in subsidiary, it also remained the other assets of the Company only.

### Liquidity

In year 2013, the Company has cash outflow from operating activities of Baht 166.67 million from business expansion and financing activities. The cash outflow of Baht 655.17 million were from disposal of investment in the subsidiary, hence used cash for business expansion activities instead of usage loan.

In year 2012, the Company has cash outflow from operating activities of Baht 716.56 million. The cash inflow from investment activities of Baht 489.85 million were form increasing the Company's loan for enhance the business operation.

### Significant factors that may affect future financial status or company performance

In year 2014, SET has been affected by domestic political conflicts if it is prolonged or severe, there is more. It might affect the confidence of investors. Moreover, the problem of not receiving money from Baht 2 trillion borrowing bill from Government was not able to carry it further. These pressures the stock market and the Company's revenue. On the other hand, if the political situation eased, Thailand has a market reopens again. But overall it's not as good as the year 2013 due to lower QE of the U.S. is also a negative factor pressuring the market. Especially when the economic recovery in the U.S. economy clearly.

### Auditor Remuneration

At the end of fiscal year December 31, 2013, the amount of remuneration paid to DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD., which is the Company's auditor, amounted to Baht 1.9 million. Although, the Company had the non-audit fee of Baht 0.3 million, which paid to DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.

### Other fees

The Company has other non-audit fee payable to the auditor or an auditing firm which is associated with the auditor, an individual or a business which is affiliated to the auditor and the auditing firm which the auditor has a relationship with as amount for Baht 0.3 million.

# REPORT OF THE INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

TO THE SHAREHOLDERS AND BOARD OF DIRECTORS  
UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

## REPORT ON AUDIT OF FINANCIAL STATEMENTS

We have audited the consolidated financial statements of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited and its subsidiary and the separate financial statement of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited, which comprise the separate statement of financial position as at December 31, 2013, and related consolidated and separate statement of comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

### Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Thai Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### Opinion

In our opinion, the aforementioned consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited as at December 31, 2013, and financial performance and cash flows of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited and its subsidiary for the year then ended, in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

**Emphasis of matter**

Without modifying our opinion, as discussed in Notes 1.3 and 2.3 to the financial statements, on May 2, 2013, the Company disposed its entire investment in United Securities Public Company Limited, which is the Company's subsidiary, to a group of investors totaling Baht 951.37 million. As such result, the subsidiary was no longer a subsidiary of the Company as of that date. Therefore, the Company was not required to prepare the consolidated statement of financial position as at December 31, 2013.



Dr. Suphamit Techamontrikul  
Certified Public Accountant (Thailand)  
Registration No. 3356

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.

**BANGKOK**

February 20, 2014



# STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

## UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT DECEMBER 31, 2013

UNIT : BAHT

	Notes	AS AT DECEMBER 31, 2013	AS AT DECEMBER 31, 2012
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	5	155,323,315	190,843,135
Receivable from clearing house	6	83,675,141	172,640,351
Securities and derivatives business receivables - net	7	3,585,889,360	3,275,146,208
Investments - net	9	152,238,115	3,488,750
Investment in subsidiary	10	-	880,503,890
Premises improvement and equipment - net	11	62,398,173	55,885,497
Intangible assets - net	12	95,151,013	98,054,766
Deferred tax assets - net	13	12,145,068	2,867,977
Other assets - net	14	79,333,479	71,745,997
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>4,226,153,664</b>	<b>4,751,176,571</b>

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

# STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)

## UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED) AS AT DECEMBER 31, 2013

UNIT : BAHT

	Notes	AS AT DECEMBER 31, 2013	AS AT DECEMBER 31, 2012
<b>LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>			
<b>LIABILITIES</b>			
Borrowing from financial institutions	15	100,000,000	720,000,000
Payable to clearing house		267,576,402	90,915,831
Securities and derivatives business payables - net	16	1,056,269,924	1,537,851,583
Employee benefit obligations	17	43,144,217	32,260,773
Provisions for litigation	27.2	45,463,298	-
Other liabilities	18	125,951,988	110,809,744
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>1,638,405,829</b>	<b>2,491,837,931</b>
<b>OWNERS' EQUITY</b>			
<b>SHARE CAPITAL</b>			
Authorized share capital			
502,448,570 ordinary shares of Baht 1 each		502,448,570	502,448,570
Issued and paid-up share capital			
502,448,570 ordinary shares of Baht 1 each, fully paid		502,448,570	502,448,570
<b>ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL</b>		<b>455,750,395</b>	<b>455,750,395</b>
<b>RETAINED EARNINGS</b>			
Appropriated			
Legal reserve	19	50,244,857	50,244,857
Unappropriated		1,579,304,013	1,250,894,818
<b>TOTAL OWNERS' EQUITY</b>		<b>2,587,747,835</b>	<b>2,259,338,640</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>		<b>4,226,153,664</b>	<b>4,751,176,571</b>

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

# STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

## UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARY STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

UNIT : BAHT

	Notes	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
		2013	2012	2013	2012
<b>REVENUES</b>					
Brokerage fees	22	969,750,870	687,808,409	969,750,870	687,808,409
Fee and service income	23	599,742	1,219,607	158,484	177,800
Gain (loss) on investments		24,660,561	16,551,588	14,302,528	(2,449,646)
Gain (loss) on sale of investment in subsidiary	10	(790,485)	-	25,396,626	-
Gain (loss) on derivatives		2,000	(41,360)	2,000	(41,360)
Interest income		66,970,715	69,387,685	59,148,418	44,466,040
Interest on margin loans		129,419,079	77,730,802	129,419,079	76,810,284
Other income		13,324,107	15,927,417	13,788,805	14,597,366
Total revenues		1,203,936,589	868,584,148	1,211,966,810	821,368,893
<b>EXPENSES</b>					
Finance costs		34,164,878	27,709,828	34,161,580	27,678,793
Fee and service expenses		86,643,646	75,832,670	85,651,257	69,285,969
Operating expenses					
Personnel expenses		313,297,289	259,218,995	308,495,603	244,259,650
Premises and equipment expenses		124,761,105	119,466,188	124,162,279	115,529,787
Directors and managements remuneration	25.2	95,207,369	68,295,285	94,877,369	67,855,285
Fee expenses under service agreement	28	14,334,770	13,791,041	14,334,770	13,791,041
Loss on impairment of goodwill		-	11,190,000	-	11,190,000
Other expenses		91,880,878	74,071,645	88,959,205	64,412,187
Reversal of bad debt and doubtful accounts		(648,734)	(844,926)	(20,786)	(19,322)
Total expenses		759,641,201	648,730,726	750,621,277	613,983,390

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

# STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (CONTINUED)

## UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARY STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

UNIT : BAHT

	Notes	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
		2013	2012	2013	2012
PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSES		444,295,388	219,853,422	461,345,533	207,385,503
INCOME TAX EXPENSES	26	95,552,312	53,168,483	95,249,702	50,845,898
NET PROFIT		348,743,076	166,684,939	366,095,831	156,539,605
OTHER COMPREHENSIVE LOSS					
Actuarial losses on defined benefit plans		(3,144,045)	-	(3,144,045)	-
Income tax relating to components of other comprehensive loss		628,809	-	628,809	-
NET OTHER COMPREHENSIVE LOSS		(2,515,236)	-	(2,515,236)	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME		346,227,840	166,684,939	363,580,595	156,539,605
NET PROFIT ATTRIBUTABLE TO					
Owners of the parent		348,163,368	166,022,449	366,095,831	156,539,605
Non-controlling interests		579,708	662,490	-	-
		348,743,076	166,684,939	366,095,831	156,539,605
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO					
Owners of the parent		345,648,132	166,022,449	363,580,595	156,539,605
Non-controlling interests		579,708	662,490	-	-
		346,227,840	166,684,939	363,580,595	156,539,605
BASIC EARNINGS PER SHARE OF THE PARENT	BAHT	0.69	0.33	0.73	0.31
WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF ORDINARY SHARES	SHARES	502,448,570	502,448,570	502,448,570	502,448,570

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARY  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

**CONSOLIDATED STATEMENT OF  
CHANGES IN OWNERS' EQUITY**

UNIT : BAHT

	Notes	Owners' equity of the parent				Total attributions to owner of the parent	Non- controlling interests	Total owners' equity
		Issued and paid-up share capital	Additional paid-in capital	Appropriated Legal reserve	Retained Earnings Unappropriated			
<b>Balance as at January 1, 2012</b>		502,448,570	455,750,395	47,206,713	1,135,989,890	2,141,395,568	59,647,187	2,201,042,755
Dividends paid	20	-	-	-	(30,146,914)	(30,146,914)	-	(30,146,914)
Total comprehensive income		-	-	-	166,022,449	166,022,449	662,490	166,684,939
Legal reserve	19	-	-	3,038,144	(3,038,144)	-	-	-
<b>Balance as at December 31, 2012</b>		<b>502,448,570</b>	<b>455,750,395</b>	<b>50,244,857</b>	<b>1,268,827,281</b>	<b>2,277,271,103</b>	<b>60,309,677</b>	<b>2,337,580,780</b>
<b>Balance as at January 1, 2013</b>		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,268,827,281	2,277,271,103	60,309,677	2,337,580,780
Dividends paid	20	-	-	-	(35,171,400)	(35,171,400)	-	(35,171,400)
Total comprehensive income		-	-	-	345,648,132	345,648,132	579,708	346,227,840
Sale of investment in subsidiary	1.3	-	-	-	-	-	(60,889,385)	(60,889,385)
<b>Balance as at December 31, 2013</b>		<b>502,448,570</b>	<b>455,750,395</b>	<b>50,244,857</b>	<b>1,579,304,013</b>	<b>2,587,747,835</b>	<b>-</b>	<b>2,587,747,835</b>

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARY  
SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY

UOBKayHian

UNIT : BAHT						
	Notes	Issued and paid-up share capital	Additional paid-in capital	Retained Earnings Appropriated Legal reserve	Unappropriated owners' equity	Total
<b>Balance as at January 1, 2012</b>		502,448,570	455,750,395	47,206,713	1,127,540,271	2,132,945,949
Dividends paid	20	-	-	-	(30,146,914)	(30,146,914)
Total comprehensive income		-	-	-	156,539,605	156,539,605
Legal reserve	19	-	-	3,038,144	(3,038,144)	-
<b>Balance as at December 31, 2012</b>		<b>502,448,570</b>	<b>455,750,395</b>	<b>50,244,857</b>	<b>1,250,894,818</b>	<b>2,259,338,640</b>
<b>Balance as at January 1, 2013</b>		502,448,570	455,750,395	50,244,857	1,250,894,818	2,259,338,640
Dividends paid	20	-	-	-	(35,171,400)	(35,171,400)
Total comprehensive income		-	-	-	363,580,595	363,580,595
<b>Balance as at December 31, 2013</b>		<b>502,448,570</b>	<b>455,750,395</b>	<b>50,244,857</b>	<b>1,579,304,013</b>	<b>2,587,747,835</b>

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

# STATEMENT OF CASH FLOWS

## UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARY STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

UNIT : BAHT

	Notes	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
		2013	2012	2013	2012
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES					
Profit before income tax		444,295,388	219,853,422	461,345,533	207,385,503
Adjustments to reconcile profit before income tax to net cash used in operating activities					
Depreciation and amortization		26,079,056	26,431,701	26,059,742	22,964,965
Employee benefits expenses		7,128,006	8,048,360	7,739,399	7,282,342
Reversal of bad debt and doubtful accounts		(648,734)	(844,926)	(20,786)	(19,322)
Gain on disposal of equipment		(50,440)	(1,728,327)	(50,440)	(1,713,545)
Loss on write-off equipment		418,658	727,065	418,658	643,495
Loss on write-off of intangible assets		-	2,090,401	-	-
Loss on impairment of goodwill		-	11,190,000	-	11,190,000
(Gain) Loss on sale of investment in subsidiary		790,485	-	(25,396,626)	-
Finance costs		34,164,878	27,709,828	34,161,580	27,678,793
Interest income		(196,389,794)	(147,118,487)	(188,567,497)	(121,276,324)
Interest paid		(33,995,552)	(27,931,807)	(33,992,254)	(27,900,772)
Interest received		192,276,399	151,402,057	184,454,102	117,303,793
Income tax paid		(106,263,896)	(57,613,208)	(106,263,896)	(57,788,460)
Operating profit before changes in operating assets and liabilities		367,804,454	212,216,079	359,887,515	185,750,468
(Increase) decrease in operating assets					
Deposits at financial institutions		(157,786)	2,924,292	-	-
Receivable from clearing house		88,965,210	159,103,557	88,965,210	159,103,557
Securities and derivatives business receivables		(331,257,089)	(1,760,610,478)	(308,859,347)	(1,760,031,727)
Investments in trading securities		(5,626,105)	(135,548,128)	(148,205,043)	-
Other assets		(6,399,381)	44,255,457	(5,337,106)	(8,770,267)
Increase (decrease) in operating liabilities					
Payable to clearing house		176,660,571	(98,666,203)	176,660,571	(98,666,203)
Securities and derivatives business payables		(474,464,251)	922,414,145	(481,581,659)	912,563,461
Provisions for litigation		-	(3,234,626)	-	-
Other liabilities		17,817,790	(59,416,074)	17,166,560	(6,026,116)
Cash paid from operation		(534,461,041)	(928,778,058)	(661,190,814)	(801,827,295)
Net cash used in operating activities		(166,656,587)	(716,561,979)	(301,303,299)	(616,076,827)

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements

# STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARY  
STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

UNIT : BAHT

	Notes	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
		2013	2012	2013	2012
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>					
Cash payment for purchases of general investment		(544,322)	-	(544,322)	-
Cash payment for purchases of equipment		(29,008,511)	(23,898,926)	(28,998,346)	(28,514,335)
Cash payment for purchases of intangible assets		(944,774)	(4,823,120)	(944,774)	(6,079,555)
Proceeds from disposal of equipment		69,432	1,984,206	78,507	1,954,206
Cash received from sale of investment in subsidiary		172,794,760	-	951,363,814	-
Net cash provided by (used in) investing activities		142,366,585	(26,737,840)	920,954,879	(32,639,684)
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>					
Cash received (paid) from loans from financial institutions		(620,000,000)	520,000,000	(620,000,000)	520,000,000
Dividend paid		(35,171,400)	(30,146,914)	(35,171,400)	(30,146,914)
Net cash provided by (used in) financing activities		(655,171,400)	489,853,086	(655,171,400)	489,853,086
Net decrease in cash and cash equivalents		(679,461,402)	(253,446,733)	(35,519,820)	(158,863,425)
Cash and cash equivalents as at January 1,		834,784,717	1,088,231,450	190,843,135	349,706,560
Cash and cash equivalents as at December 31,	5	155,323,315	834,784,717	155,323,315	190,843,135

Notes to the financial statements form an integral part of these financial statements



# NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARY NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2013

### I. BUSINESS OPERATION AND OTHER INFORMATION OF THE COMPANY AND SUBSIDIARY

#### I.1 The Company's information

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited ("the Company") was incorporated as a limited company under Thai laws on July 2, 1998. Subsequently, the Company converted the status to be a public limited company in accordance with the Public Limited Companies Act on February 21, 2005 and was listed on the Stock Exchange of Thailand on November 22, 2005. The Company's head office is located at 130-132, 3<sup>rd</sup> floor, Sindhorn Building Tower I, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330. As at December 31, 2013 and 2012, the Company has 23 branches and 24 branches, respectively.

UOB-Kay Hian Holdings Limited, incorporated in Singapore, is the major shareholder and the ultimate parent company, holding 70.65% of the Company's issued and paid-up share capital.

The Company operates its business in Thailand and its principle activities are securities brokerage and derivatives agent. The Company was granted licenses from the Ministry of Finance and the Office of the Securities and Exchange Commission to operate the following securities businesses:

1. Securities Brokerage
2. Securities Trading
3. Securities Underwriting
4. Investment Advisory Service
5. Derivatives Agent

#### I.2 The subsidiary's information

As at December 31, 2012, the Company owned 93.47% of United Securities Public Company Limited ("subsidiary") which is a public limited company in accordance with the Public Limited Companies Act and was listed on the Stock Exchange of Thailand on December 15, 1993 and August 8, 2001, respectively. The main businesses of the subsidiary are securities and derivatives businesses. The subsidiary is located at 1550, 4<sup>th</sup>-5<sup>th</sup> Floor, Thanapoom Tower, New Petchburi Road, Makkasan, Rachathewi, Bangkok.

On October 25, 2011, the Company had been transferred of assets, as specified in the Asset Purchase Agreement, related to the securities and derivatives brokerage businesses, but excluding its business licenses, together with the transfer of related employees and customers' accounts from subsidiary. The Company had been transferred of margin loans and assets related to such businesses. As a result, the subsidiary had temporarily ceased its operations in securities and derivatives brokerage businesses.

The subsidiary was permitted by the Office of the Securities and Exchange Commission to temporarily cease the operation in securities and derivatives brokerage businesses since October 25, 2011 and was approved by the Stock Exchange of Thailand and Thailand Futures Exchange Public Company Limited to cease such operations since October 25, 2011 to December 31, 2013. However, the subsidiary continues to operate securities business of securities trading and investment advisory service.

### 1.3 Sale of investment in the subsidiary

On March 25, 2013, the Board of Directors resolved to dispose of its entire investment in United Securities Public Company Limited (“United”), a subsidiary of the Company, to a group of investors (“Purchaser”). The Company sold all of its 157,796,396 shares, representing 93.47% of total paid up shares in United, to the Purchaser at Baht 6.029 per share, totaling Baht 951.37 million. On March 26, 2013, the Company entered into the Share Purchase Agreement with such Purchaser.

Subsequently, on April 30, 2013, all conditions of the Share Purchase Agreement had been fulfilled. On May 2, 2013, the Company disposed of all investment in United by selling United shares on the Stock Exchange and was received the payment for the shares in full on May 8, 2013. As a result, United was no longer a subsidiary of the Company as of that date.

The book values and the fair values of each asset and liability of the subsidiary as at April 30, 2013, are as follows:

	Book value	Fair value
	Baht	Baht
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	778,569,054	778,569,054
Deposits at financial institutions	60,473,277	60,473,277
Securities business receivables - net	35,345,690	35,345,690
Investments - net	113,110,351	113,110,351
Deferred tax assets - net	10,749,613	10,749,613
Other assets	27,159,088	27,159,088
<b>Total assets</b>	<b>1,025,407,073</b>	<b>1,025,407,073</b>
<b>Liabilities</b>		
Securities business payables - net	28,488,777	28,488,777
Employee benefit obligations	1,719,425	1,719,425
Provisions for litigation	5,665,676	1,609,263
Other liabilities	12,659,026	12,659,026
<b>Total liabilities</b>	<b>48,532,904</b>	<b>44,476,491</b>
<b>Total net assets</b>	<b>976,874,169</b>	<b>980,930,582</b>
<u>Less</u> Non-controlling interests		(60,889,385)
<u>Plus</u> Goodwill		32,113,102
<b>Net assets value attributable to the Company's investment</b>		<b>952,154,299</b>
<b>Sales price</b>		<b>951,363,814</b>
<b>Loss on sale of investment in the subsidiary</b>		<b>(79,485)</b>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	Fair value
	Baht
Sale price	951,363,814
<u>Less</u> Cash and cash equivalent of the subsidiary	(778,569,054)
<b>Net cash received from sale of investment in the subsidiary</b>	<b>172,794,760</b>

Then, the Company entered into the Assets Purchase Agreement with United and such agreement became effective on May 15, 2013. Under this agreement, the Company agreed to accept the transfer of the assets related to fixed income business and mutual fund distribution business, with the total consideration of Baht 2 million, and also accepted the transfer of SET membership. As for the SET membership, it will be transferred to the Company or any person designated by the Company. The transfer of fixed income business was effective on May 15, 2013 and the transfer of mutual fund distribution business was effective on June 1, 2013. The Company made full payment to United on July 26, 2013. However, the SET membership is in the process of being considered and transferred to the Company or any person designated by the Company.

## 2. BASIS FOR PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

- 2.1 The Company and its subsidiary prepare the financial statements in Thai Baht in accordance with Thai Financial Reporting Standards and practices generally accepted in Thailand, and also the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission (“SEC”) No. SorTor/Kor/Nor. 53/2553, dated December 15, 2010, regarding “The Form of Financial Statements for Securities Companies”.
- 2.2 An English version of the financial statements has been prepared from the statutory financial statements that are in the Thai language. In the event of a conflict or a difference in interpretation between the two languages, the Thai language statutory financial statements shall prevail.
- 2.3 Basis for preparation of the consolidated financial statements  
These consolidated financial statements for the years ended December 31, 2013 and 2012 include the accounts of the Company and United Securities Public Company Limited (“subsidiary”) which the Company has a holding 93.47% in its equity (consolidated until May 2, 2013) after eliminating significant intercompany balances and transactions.

On May 2, 2013, the Company disposed its entire investment in the subsidiary to a group of investors (see Notes 1.3 and 10). As such result, the subsidiary was no longer a subsidiary of the Company as of that date. Therefore, the Company was not required to prepare the consolidated statement of financial position as at December 31, 2013.

The subsidiary’s financial statements are fully consolidated since the acquisition date, the date which the Company obtains control over the subsidiary.

The financial statements of the subsidiary are prepared using the same significant accounting policies as the Company.

Percentage of total assets of the subsidiary as included in the consolidated financial statements as at December 31, 2012 is as follows:

Company's name	Percentage of total assets included in the consolidated statements of financial position as at December 31, 2012
United Securities Public Company Limited	20.56

Percentage of total revenues of the subsidiary as included in the consolidated statements of comprehensive income for the years ended December 31, 2013 and 2012 are as follows:

Company's name	Percentage of total revenues included in the consolidated statements of comprehensive income For the years ended December 31,	
	2013	2012
United Securities Public Company Limited	1.56	5.50

#### 2.4 Adoption of new and revised Thai Financial Reporting Standards

The Company has adopted the new and revised Thai Financial Reporting Standards issued by the Federation of Accounting Professions which are effective since January 1, 2013, as follows:

##### Thai Accounting Standards (TAS)

TAS 12	Income Taxes
TAS 20	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (Revised 2009)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates

##### Thai Financial Reporting Standard (TFRS)

TFRS 8	Operating Segments
--------	--------------------

##### Thai Accounting Standard Interpretations (TSI)

TSI 10	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
TSI 21	Income Taxes - Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets
TSI 25	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders

##### Guideline on accounting

Guideline on Accounting regarding Transferring and Accepting Transfer of Financial Assets

The Company has early adopted TAS 12 Income Taxes before the effective date and disclosed financial information by segment in accordance with TFRS 8 Operating Segments. For other Thai Financial Reporting Standards, the adoption of those standards has no material impact on the financial statements of the Company.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 2.5 New and revised Thai Financial Reporting Standards issued but not yet effective

The Federation of Accounting Professions has issued the Notifications regarding Thai Accounting Standards (TAS), Thai Financial Reporting Standards (TFRS), Thai Accounting Standards Interpretation (TSI) and Thai Financial Reporting Interpretation (TFRI), which are effective on or after January 1, 2014 as follows:

#### 2.5.1 TAS, TFRS, TSI and TFRI which are effective for the financial statements for the periods beginning on or after January 1, 2014 are as follows:

##### **Thai Accounting Standards (TAS)**

TAS 1 (Revised 2012)	Presentation of Financial Statements
TAS 7 (Revised 2012)	Statement of Cash Flows
TAS 12 (Revised 2012)	Income Taxes
TAS 17 (Revised 2012)	Leases
TAS 18 (Revised 2012)	Revenue
TAS 19 (Revised 2012)	Employee Benefits
TAS 21 (Revised 2012)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rate
TAS 24 (Revised 2012)	Related Party Disclosures
TAS 28 (Revised 2012)	Investments in Associates
TAS 31 (Revised 2012)	Interests in Joint Ventures
TAS 34 (Revised 2012)	Interim Financial Reporting
TAS 38 (Revised 2012)	Intangible assets

##### **Thai Financial Reporting Standards (TFRS)**

TFRS 2 (Revised 2012)	Share-based Payment
TFRS 3 (Revised 2012)	Business Combinations
TFRS 5 (Revised 2012)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 8 (Revised 2012)	Operating Segments

##### **Thai Accounting Standard Interpretations (TSI)**

TSI 15	Operating Leases - Incentives
TSI 27	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Leased
TSI 29	Disclosure - Service Concession Arrangements
TSI 32	Intangible Assets - Web Site Costs

**Thai Financial Reporting Interpretations (TFRI)**

TFRI 1	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRI 4	Determination Whether an Arrangement Contains a Lease
TFRI 5	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRI 7	Applying the Restatement Approach under IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TFRI 10	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRI 12	Service Concession Arrangements
TFRI 13	Customer Loyalty Programs
TFRI 17	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRI 18	Transfers of Assets From Customers

2.5.2 TFRS which is effective for the financial statements for the periods beginning on or after January 1, 2016 is as follow:

**Thai Financial Reporting Standard (TFRS)**

TFRS 4	Insurance Contracts
--------	---------------------

The management of the Company anticipate that the above financial reporting standards relevant to the Company will be adopted in The Company' financial statements when they become effective and the adoption of those standards will have no material impact on the financial statements of the Company in the first period of application.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

The financial statements have been prepared under the historical cost convention except as disclosed in the significant accounting policies below:

Significant accounting policies adopted by the Company are summarized as follows:

**3.1 Revenue and expense recognition****Brokerage fees**

Brokerage fees on securities and derivatives trading are recognized as income on transaction date.

**Fee and service income**

Fee and service income are recognized as income on an accrual basis.

**Gains (losses) on trading in securities and derivatives**

Gains (losses) on trading in securities and derivatives are recognized as income or expenses on the transaction date.

**Dividend on investments in securities**

Dividend on investments in securities is recognized as income when the dividend is declared.

**Interest on margin loans**

Interest is recognized on an accrual basis. However, when there is an uncertainty as to the collectability of loans and interest, the Company ceases accrual.

The following conditions are regarded as having uncertainty in collectability of loans and interest based on the guidelines stipulated by the Office of Securities and Exchange Commission:

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

- 1) Loans which are not fully collateralized.
- 2) Installment loans with repayments scheduled less frequently than every 3 months and for which principal or interest is overdue by more than 3 months.
- 3) Installment loans with repayments scheduled no less frequently than every 3 months, unless there is clear evidence and a high degree of certainty that full repayment will be received.
- 4) Other receivables from which interest payment is overdue for 3 months or more.

### Expenses

Expenses are recognized on an accrual basis.

### 3.2 Recognition and amortization of customer deposits

Money which customers have placed with the Company in cash accounts for securities and derivatives trading and credit balance for securities trading is recorded as the assets and liabilities of the Company for internal control purposes. As at the statement of financial position date, the Company writes these amounts off from both assets and liabilities.

### 3.3 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand, all bank deposit accounts with an original maturity of three months or less, call notes receivable and term notes receivable with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

### 3.4 Deposits at financial institutions

Deposits at financial institutions include fixed deposit, investments in promissory notes issued by financial institutions with an original maturity more than three months and deposits used as collateral.

### 3.5 Receivables and payable from/to Clearing House

Net balances of receivables or payable incurred from settlement of securities and derivatives trading each day through the Clearing House, are presented as net balance receivable or payable from/to Clearing House including cash paid as collateral at the Clearing House for derivatives business.

### 3.6 Securities business receivables and derivative business receivables and allowance for doubtful accounts

Securities business receivables and derivative business receivables comprise 3 categories as follows:

#### 3.6.1 Receivables from securities business and derivatives business of cash accounts

Receivables from securities business and derivatives business of cash accounts are receivables which require cash settlements within 1 - 3 working days after the securities and derivatives' purchasing date.

#### 3.6.2 Loans for securities purchasing

Loans for securities purchasing are accounts that debtors are granted loans for securities purchasing with collaterals placed not lower than the rate required by the Stock Exchange of Thailand.

#### 3.6.3 Other receivables

Other receivables include overdue receivables from securities business of cash accounts and restructured or installment receivables.

The allowance for doubtful accounts on securities business receivables is based on management's review and assessment of the status of individual debtor and overall debtors as well as the requirements as stated in the Office of the Securities and Exchange Commission's Notifications No. Kor Thor. 33/2543 and Kor Thor. 5/2544 dated August 25, 2000 and February 15, 2001, respectively. Such assessment takes into consideration various factors including the risks involved and the value of collateral. Allowance is made for the estimated losses that might be incurred where the debts are not fully secured and/or there exists a possibility that principal and interest cannot be recovered in full.

### 3.7 Investments

Investments in trading securities are stated at fair value. Changes in fair value of these securities are recorded as gains or losses in the statement of comprehensive income.

Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in fair value of these securities are recorded as a separate item in owners' equity, and will be recorded as gains or losses in the statement of comprehensive income when the securities are sold.

Investments in debt securities, both due within one year and expected to be held to maturity, are recorded at amortized cost. The premium/discount on debt securities is amortized/accreted by the effective interest rate method with the amortized/accreted amount presented as an adjustment to the interest income.

Investments in non-marketable equity securities classified as other investments are stated at cost net of allowance for loss on impairment (if any).

Fair value of marketable securities is based on the latest bid price of the last working day of the year. Fair value of debt instruments is determined based on yield rates quoted by the Thai Bond Market Association. Fair value of unit trusts is determined from their net asset value.

The Company treats available-for-sale securities, held-to-maturity debt securities and other investments as impaired when there has been a significant or prolonged decline in the fair value below its cost or where other objective evidence of impairment exists.

The Company accounts for loss on impairment (if any) of investments in available-for-sale securities, held-to-maturity debt securities and other investments in the statement of comprehensive income.

The Company uses the weighted average method for computation of the cost of investments.

### 3.8 Investment in subsidiary

Investment in a subsidiary presented in the separate financial statements is accounted for under the cost method, net of allowance for impairment loss (if any).

### 3.9 Premises improvement and equipment

Premises improvement and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for impairment (if any).

The Company calculates depreciation using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

Leasehold improvement	5 years
Furniture, fixtures and office equipment	5 years
Vehicles	5 years

Repairs and maintenance are charged as expenses to the statement of comprehensive income during the accounting period in which they are incurred. The cost of major renovations is included in the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Company. Major renovations are depreciated over the useful life of the related asset.

The Company will review for impairment of assets whenever events or changes in circumstances indicating that the carrying amount of an asset may not be recoverable. Whenever the carrying amounts of an asset exceed its recoverable amount, an impairment loss is recognized in the statement of comprehensive income immediately.

### 3.10 Intangible assets

Intangible assets are stated at cost less accumulated amortization and allowance for impairment (if any).



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### Amortization

Amortization is charged to the statement of comprehensive income on a straight-line method from the date that intangible assets are available for use over the estimated useful lives of the assets. The estimated useful lives are as follows:

Computer software	5 years
Computer software license	Over the period of the license term

The Company's TFEX membership fee is stated at cost.

The carrying amount of each intangible asset is reviewed annually and adjusted for impairment where it is considered necessary.

### Goodwill in a business combination

Goodwill in a business combination represents the excess of the cost of acquisition over the Company's interest in the fair value of the identifiable net assets acquired as at the date of acquisition.

Other costs directly attributable to the business combination are recorded as acquisition costs.

In the consolidated financial statements, the Company recognizes goodwill in a business combination as an asset recorded as of the acquisition date.

For goodwill presented in the separate financial statements, it is a benefit which the Company expects to receive from being transferred of the marketing officers including customer accounts resulting from business transfer from Merchant.

Goodwill is stated at cost less allowance for impairment (if any). The Company will perform impairment reviews of the goodwill at the statement of financial position date and recognize its loss on impairment when the recoverable amount of the goodwill is less than its carrying amount.

#### 3.11 Securities business payables and derivatives business payables

Securities business payables and derivatives business payables are the obligations of the Company in respect of its securities business and derivatives business with outside parties.

#### 3.12 Long-term lease

##### Operating Lease

Leases in which substantially all the risks and rewards of ownership of assets remain with the lessor are accounted for as operating lease. Rentals applicable to such operating leases are charged to the statement of comprehensive income over the lease term.

#### 3.13 Post-employment benefit obligations

The post-employment benefit obligations are calculated under the Thai Labor Protection Act by an independent actuary at the end of reporting period using the Projected Unit Credit Method, which is estimate of the present value of expected cash flows of benefits to be paid in the future, taken into account the actuarial assumptions, including salaries, turnover rate, mortality rate, years of service and other factors.

The expenses for the unfunded defined benefit plan are recognized as personnel expenses in the statement of comprehensive income.

#### 3.14 Provisions

The Company recognizes provision as liabilities in the financial statements when the amount of the liability can be reliably estimated and are commitments when it is likely that losses of resources which are of economic benefit to the Company will result from settlement of such commitments.

#### 3.15 Provident fund

The contribution for employee provident fund is recorded as expense when incurred.

### 3.16 Foreign currency transactions

Transactions denominated in foreign currencies incurred during the year are converted into Baht at the rates of exchange at transaction dates and monetary assets and liabilities at the statement of financial position date denominated in foreign currencies are converted into Baht at the reference exchange rates established by the Bank of Thailand on that date. Gains or losses on foreign exchange arising on settlements and conversion are recognized as income or expense in statement of comprehensive income.

### 3.17 Income tax expense

Income tax expense (income) represents the sum of the tax currently payable and deferred tax.

#### Current tax

Current tax is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit as reported in the statement of comprehensive income because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and further excludes items that are never taxable or deductible. The Company's current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted at the financial statement date.

#### Deferred tax

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit (tax base). Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences, and deferred tax assets are generally recognized for temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those temporary differences can be utilized. The carrying amount of deferred tax assets is reviewed by the end of each reporting period. Deferred tax asset shall be reduced to the extent that utilized taxable profits decreased. Any such reduction shall be reversed to the extent that it becomes probable that sufficient taxable profit will be available to allow total or part of the asset to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

Current tax assets and liabilities and deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to set off the recognized amounts and the Company intends to settle on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously and when they relate to income taxes levied by the same taxation authority.

Income tax expenses or income related to profit or loss are presented in the statement of comprehensive income.

### 3.18 Basic earnings per share

Basic earnings per share are determined by dividing net earnings for the year by the weighted average number of ordinary shares held by outside parties outstanding during the year. In case of a capital increase, the number of shares is weighted according to time of subscription received.

### 3.19 Financial instruments

The Company entered into forward foreign exchange contracts in asset and liability management activities to control exposure to fluctuations in foreign exchange rate.

Gains (losses) on forward foreign exchange contracts designated as hedges of existing assets and liabilities are recognized as income or expense in the statement of comprehensive income.

Financial instruments carried in the statement of financial position include cash and cash equivalents, receivables from Clearing House, securities business receivables and derivative business receivables, investment, payable to Clearing House, securities business payables and derivative business payables. The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual policy statement associated with each item.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 3.20 Use of accounting estimates

The preparation of financial statements in conformity with Thai Financial Reporting Standards requires the managements of the Company to exercise judgments in order to determine the accounting policies, estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expense during the reporting period. Although these estimates are based on managements' reasonable consideration of current events, actual results may differ from these estimates.

## 4. SUPPLEMENTARY DISCLOSURES OF CASH FLOW INFORMATION

### 4.1 Non-cash items are as follows:

#### 4.1.1 Equipment payables are as follows:

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	As at	As at	As at	As at
	December 31,	December 31,	December 31,	December 31,
	2013	2012	2013	2012
	Baht	Baht	Baht	Baht
Beginning balances of equipment payables	-	-	-	4,669,330
<u>Add</u> Purchase of equipment	29,180,781	23,898,926	29,170,616	23,845,005
<u>Less</u> Cash payment for purchase of equipment	(29,008,511)	(23,898,926)	(28,998,346)	(28,514,335)
Ending balances of equipment payables	172,270	-	172,270	-

#### 4.1.2 Intangible asset payables are as follows:

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	As at	As at	As at	As at
	December 31,	December 31,	December 31,	December 31,
	2013	2012	2013	2012
	Baht	Baht	Baht	Baht
Beginning balances of intangible asset payables	-	65,548	-	1,321,983
<u>Add</u> Purchase of intangible assets	944,744	4,757,572	944,744	4,757,572
<u>Less</u> LessCash payment for purchase of intangible assets	(944,744)	(4,823,120)	(944,744)	(6,079,555)
Ending balances of intangible asset payables	-	-	-	-

## 5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	As at December 31, 2013 Baht	As at December 31, 2012 Baht
Cash, current and savings deposits accounts and promissory notes with maturities not over 3 months	3,301,556,446	1,422,676,652
<u>Less</u> Deposits for customers' account*	(3,146,233,131)	(1,231,833,517)
Total cash and cash equivalents	155,323,315	190,843,135

(\* Deposit accounts for the customers are not shown as assets and liabilities in the financial statements according to the announcement of the SEC.)

## 6. RECEIVABLES FROM CLEARING HOUSE

	As at December 31, 2013 Baht	As at December 31, 2012 Baht
Receivables from Thailand Clearing House (TCH)	163,800,384	294,152,052
<u>Less</u> Receivables from Clearing House for the customers*	(80,125,243)	(121,511,701)
Total Receivables from Clearing House	83,675,141	172,640,351

(\* Receivables from Clearing House for the customers are not shown as assets and liabilities in the financial statements according to the Notification of the SEC.)

## 7. SECURITIES AND DERIVATIVES BUSINESS RECEIVABLES - NET

	As at December 31, 2013 Baht	As at December 31, 2012 Baht
<u>Securities business receivables</u>		
Customer accounts - cash	1,453,582,566	1,319,959,205
Customer accounts - credit balance	2,119,258,636	1,944,001,864
Other receivables	14,040,194	14,060,980
Total securities business receivables	3,586,881,396	3,278,022,049
<u>Add</u> Accrued interest receivables	10,435,574	8,572,555
<u>Less</u> Allowance for doubtful accounts (see Note 8)	(11,427,610)	(11,448,396)
Net securities business receivables	3,585,889,360	3,275,146,208

As at December 31, 2013 and 2012, the Company has ceased to recognize interest income from securities business receivables amounting to Baht 14.04 million and Baht 14.06 million, respectively.

The Company has classified securities and derivatives business receivables in accordance with the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission ("SEC") as follows:

As at December 31, 2013			
Classification	Receivable Balance (including accrued interest) Baht	Allowance for doubtful accounts set up by the Company Baht	Receivable balance - net Baht
Normal debts	3,583,276,776	-	3,583,276,776
Substandard debts	2,612,584	-	2,612,584
Doubtful debts	11,427,610	(11,427,610)	-
Total	3,597,316,970	(11,427,610)	3,585,889,360

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2012

Classification	Receivable Balance (including accrued interest) Baht	Allowance for doubtful accounts set up by the Company Baht	Receivable balance - net Baht
Normal debts	3,272,533,624	-	3,272,533,624
Substandard debts	2,612,584	-	2,612,584
Doubtful debts	11,448,396	(11,448,396)	-
Total	3,286,594,604	(11,448,396)	3,275,146,208

### 8. ALLOWANCE FOR DOUBTFUL ACCOUNTS

	As at December 31, 2013 Baht	As at December 31, 2012 Baht
At beginning of the year	11,448,396	11,467,718
<u>Less</u> Reversal of doubtful accounts	(20,786)	(19,322)
At end of the year (see Note 7)	11,427,610	11,448,396

### 9. INVESTMENTS - NET

	As at December 31, 2013		As at December 31, 2012	
	Cost/ book value Baht	Fair value Baht	Cost/ book value Baht	Fair value Baht
<b>Trading securities</b>				
Debt securities				
Debt securities of private sector	148,205,043	148,205,043	-	-
Net trading securities	148,205,043	148,205,043	-	-
<b>General investments</b>				
Equity securities				
Ordinary shares	4,033,072	4,033,072	3,488,750	3,488,750
Net general investments	4,033,072	4,033,072	3,488,750	3,488,750
<b>Net investments - net</b>	152,238,115	152,238,115	3,488,750	3,488,750

## 10. INVESTMENT IN SUBSIDIARY

As at December 31, 2013 and 2012, investment in subsidiary is as follow:

Company's name	Nature of Business	Country	Percentage of	Percentage of	Paid-up capital	Separate financial statements	
			shareholding	shareholding		Cost method	
			As at	As at		As at	As at
			December 31, 2013	December 31, 2012		December 31, 2013	December 31, 2012
<u>Subsidiary</u>			Percent	Percent	Baht	Baht	Baht
United Securities Public Company Limited	Securities and derivatives businesses	Thailand	-	93.47	844,083,520	-	880,503,890

On March 25, 2013, the Board of Directors resolved to dispose of its entire investment in United Securities Public Company Limited ("United"), a subsidiary of the Company, to a group of investors. The Company sold all of its 157,796,396 shares, representing 93.47% of total paid up shares in United, to the purchaser at Baht 6.029 per share, totaling Baht 951.37 million. Subsequently, on March 26, 2013, the Company entered into the Share Purchase Agreement with the details and conditions as follows:

- Such share price does not include the SET membership, fixed income business, and mutual fund distribution business which the purchaser and United shall transfer to the Company under the definitive business transfer agreement at a later date. The consideration for fixed income business and mutual fund distribution business is Baht 2 million. However, the SET Membership has no consideration due to the obligation of the Company with the former shareholders of United and the SET has not been demutualized. Details of which were specified in the Definitive Agreement (see Note 31.1).
- The major shareholders of the Company must obtain an approval from the Monetary Authority of Singapore, and the new major shareholder and the new management of United must obtain the major shareholder approval and management approval from the office of the SEC.
- Such share price can be adjusted in case the net assets in the balance sheet as of March 31, 2013, vary by more than 1% when compared to the net assets as of December 31, 2012. In such case, the share price shall be adjusted to reflect the net assets as of March 31, 2013 instead.
- The Company as a seller still has an obligation for the indemnification relating to legal cases of United incurred before the Share Purchase Agreement. The purchaser can make a claim against the seller within 60 days from the date of final judgment. However, the liability of the seller shall not exceed 50% of the selling price.

Then, on April 30, 2013, all conditions precedent of the Share Purchase Agreement had been fulfilled. On May 2, 2013, the Company disposed all United shares by selling on the Stock Exchange amounting to Baht 936.37 million. Inclusive the deposit for Baht 15 million, the total consideration is Baht 951.37 million. Subsequently, on May 8, 2013, the Company had fully received payment for the shares sold on the Exchange.

However, the Company still has the obligation for indemnification relating to legal cases of United incurred before the date of the Share Purchase Agreement in the amount of Baht 45.46 million (see Note 27.2). The Company recorded such obligation as provision for litigation, which was used as a deduction in the calculation of gain on sale of investment in subsidiary. As a result, the Company recorded a loss on sale of investment in subsidiary of Baht 0.79 million (see Note 1.3) in the consolidated statements of comprehensive income for the year ended December 31, 2013, and recorded the gain on sale of investment in subsidiary in the amount of Baht 25.40 million in the separate statements of comprehensive income for the year ended December 31, 2013.

# NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## 11. PREMISES IMPROVEMENT AND EQUIPMENT - NET

	For the year ended December 31, 2013				
	Balances as at	Increase	Decrease	Transfer in/ (Transfer out)	Balances as at
	December 31,				December 31,
	2012				2013
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
<b>Cost</b>					
Leasehold improvement	54,672,924	2,490,412	(1,105,035)	3,015,033	59,073,334
Furniture, fixtures and office equipment	122,699,042	5,911,962	(7,246,934)	972,458	122,336,528
Vehicles	19,929,835	16,049,400	(38,318)	-	35,940,917
Total cost	197,301,801	24,451,774	(8,390,287)	3,987,491	217,350,779
<b>Accumulated depreciation</b>					
Leasehold improvement	(39,050,588)	(4,688,574)	1,014,499	-	(42,724,663)
Furniture, fixtures and office equipment	(88,801,885)	(13,543,429)	6,890,746	-	(95,454,568)
Vehicles	(13,735,217)	(3,979,212)	38,317	-	(17,676,112)
Total accumulated depreciation	(141,587,690)	(22,211,215)	7,943,562	-	(155,855,343)
Leasehold improvement and office equipment under installation	171,386	4,718,842	-	(3,987,491)	902,737
<b>Total premises improvement and equipment - net</b>	<b>55,885,497</b>				<b>62,398,173</b>

## For the year ended December 31, 2012

	Balances as at December 31, 2011 Baht	Increase Baht	Decrease Baht	Transfer in/ (Transfer out) Baht	Balances as at December 31, 2012 Baht
<b>Cost</b>					
Leasehold improvement	46,771,841	4,857,594	(3,471,503)	6,514,992	54,672,924
Furniture, fixtures and office equipment	116,297,179	13,235,988	(6,977,055)	142,930	122,699,042
Vehicles	26,377,835	-	(6,448,000)	-	19,929,835
Total cost	189,446,855	18,093,582	(16,896,558)	6,657,922	197,301,801
<b>Accumulated depreciation</b>					
Leasehold improvement	(39,101,069)	(3,058,953)	3,109,434	-	(39,050,588)
Furniture, fixtures and office equipment	(82,969,627)	(12,777,692)	6,945,434	-	(88,801,885)
Vehicles	(16,550,377)	(3,632,837)	6,447,997	-	(13,735,217)
Total accumulated depreciation	(138,621,073)	(19,469,482)	16,502,865	-	(141,587,690)
Leasehold improvement and office equipment under installation	1,568,348	5,751,423	(490,463)	(6,657,922)	171,386
<b>Total premises improvement and equipment - net</b>	<u>52,394,130</u>				<u>55,885,497</u>
Depreciation for the years ended December 31,					
2013				Baht	<u>22,211,215</u>
2012				Baht	<u>19,469,482</u>



# NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

## 12. INTANGIBLE ASSETS - NET

For the year ended December 31, 2013

	Remaining useful lives	Balances as at December 31, 2012	Increase	Transfer in/ (Transfer out)	Amortization	Balances as at December 31, 2013
		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Computer software	1 - 5 years	10,020,660	411,324	25,500	(3,819,557)	6,637,927
Computer software license	1 year	28,970	-	-	(28,970)	-
TFEX membership fee		5,000,000	-	-	-	5,000,000
Computer software under installation		97,950	533,450	(25,500)	-	605,900
Goodwill		82,907,186	-	-	-	82,907,186
Total		98,054,766	944,774	-	(3,848,527)	95,151,013

For the year ended December 31, 2012

	Remaining useful lives	Balances as at December 31, 2011	Increase	Decrease	Transfer in/ (Transfer out)	Amortiza- tion	Balances as at December 31, 2012
		Baht	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Computer software	1 - 5 years	8,756,248	3,444,623	-	1,214,999	(3,395,210)	10,020,660
Computer software license	1 year	129,243	-	-	-	(100,273)	28,970
TFEX membership fee		5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
Computer software under installation		-	1,312,949	-	(1,214,999)	-	97,950
Goodwill		94,097,186	-	(11,190,000)	-	-	82,907,186
Total		107,982,677	4,757,572	(11,190,000)	-	(3,495,483)	98,054,766

Amortization for the years ended December 31,

2013	Baht	3,848,527
2012	Baht	3,495,483

## 13.DEFERRED TAX ASSETS - NET

	As at December 31, 2012	Items as recognized in profit or loss revenue (expense)	Items as recognized in other comprehensive income	As at December 31, 2013
	Baht	Baht	Baht	Baht
<b>Deferred tax assets</b>				
Employee benefit obligations	6,452,155	1,547,879	628,809	8,628,843
Provision for litigation	-	9,092,660	-	9,092,660
	<u>6,452,155</u>	<u>10,640,539</u>	<u>628,809</u>	<u>17,721,503</u>
<b>Deferred tax liabilities</b>				
Amortized goodwill	3,164,019	1,891,737	-	5,055,756
Amortized TFEX membership fee	420,159	100,520	-	520,679
	<u>3,584,178</u>	<u>1,992,257</u>	<u>-</u>	<u>5,576,435</u>
Deferred tax assets - net	<u>2,867,977</u>	<u>8,648,282</u>	<u>628,809</u>	<u>12,145,068</u>

	As at December 31, 2011	Items as recognized in profit or loss revenue (expense)	Items as recognized in other comprehensive income	As at December 31, 2012
	Baht	Baht	Baht	Baht
<b>Deferred tax assets</b>				
Employee benefit obligations	4,995,686	1,456,469	-	6,452,155
	<u>4,995,686</u>	<u>1,456,469</u>	<u>-</u>	<u>6,452,155</u>
<b>Deferred tax liabilities</b>				
Amortized goodwill	3,420,618	(256,599)	-	3,164,019
Amortized TFEX membership fee	420,159	-	-	420,159
	<u>3,840,777</u>	<u>(256,599)</u>	<u>-</u>	<u>3,584,178</u>
Deferred tax assets - net	<u>1,154,909</u>	<u>1,713,068</u>	<u>-</u>	<u>2,867,977</u>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

According to Section 3 of the Royal Decree No. 555 B.E. 2555 issued under the Revenue Code regarding the corporate income tax rate reduction effective on December 27, 2012, the corporate income tax rates were reduced from 30% to 23% of net profit for accounting periods beginning on or after January 1, 2012 but not later than December 31, 2012 and reduced to 20% of net profit for the accounting periods beginning on or after January 1, 2013 but not later than December 31, 2014.

The Company used tax rate of 20% for calculation of deferred tax for years ended December 31, 2013 and 2012.

### 14. OTHER ASSETS - NET

	As at December 31, 2013 Baht	As at December 31, 2012 Baht
Indemnity compensation fund in net settlement system	44,363,051	38,367,427
Deposits	22,208,623	21,895,570
Prepaid expenses	5,448,982	5,225,378
Staff loan	1,701,830	3,384,030
Accrued income	4,773,759	2,382,147
Others	837,234	491,445
Total other assets - net	<u>79,333,479</u>	<u>71,745,997</u>

### 15. BORROWING FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

As at December 31, 2013, the Company has borrowing from financial institution by issuing promissory notes amounting to Baht 100 million with interest rates at 2.5 % per annum and due at call. In January 2014, the Company fully repaid the outstanding loan.

As at December 31, 2012, the Company has borrowing from financial institution by issuing promissory notes amounting to Baht 720 million with interest rates at 3.00% - 3.75% per annum and due at call. On January 4, 2013, the Company repaid a part of outstanding loans of Baht 170 million and fully repaid the rest loan during 2013.

As at December 31, 2013 and 2012, the Company had bank overdrafts facility and loans which have no collateral from local banks as follows:

	Interest rate	As at December 31, 2013 Baht	As at December 31, 2012 Baht
Credit line of bank overdrafts	MOR*	60,000,000	30,000,000
Credit line of loans	Based on market condition	900,000,000	800,000,000
Credit lines of Effect Not Clear**	0.5% per annum	250,000,000	250,000,000
		<u>1,210,000,000</u>	<u>1,080,000,000</u>

\* MOR is interest rate of Overdraft Facilities for Corporate Customer in Good Standing.

\*\* Effect not clear means the service that the bank would pass the account owner's cheque before knowing the clearing result of the cheque which the account owner had deposited.

## 16. SECURITIES AND DERIVATIVES BUSINESS PAYABLES - NET

	As at December 31, 2013 Baht	As at December 31, 2012 Baht
<u>Securities business payables</u>		
Customer account - cash	1,056,269,924	1,537,851,583
Total Securities and Derivatives business payables - net	<u>1,056,269,924</u>	<u>1,537,851,583</u>

## 17. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS

The Company operates post-employment benefit plans under the Thai Labor Protection Act, which are considered as unfunded defined benefit plans.

Expenditures recognized in the statement of comprehensive income in respect of the defined benefit plans are as follows:

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS For the years ended December 31,		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS For the years ended December 31,	
	2013 Baht	2012 Baht	2013 Baht	2012 Baht
Current service costs	6,498,606	7,165,664	6,382,260	6,382,914
Interest costs	1,376,759	882,696	1,357,139	899,428
Reversal during the years	(747,359)	-	-	-
Total	<u>7,128,006</u>	<u>8,048,360</u>	<u>7,739,399</u>	<u>7,282,342</u>

Movements in the present value of the defined benefit obligation are as follows:

	As at December 31, 2013 Baht	As at December 31, 2012 Baht
Beginning balances of defined benefit obligation of the year	32,260,773	24,978,431
Current service cost	6,382,260	6,382,914
Interest cost	1,357,139	899,428
Actuarial losses	3,144,045	-
Ending balance of defined benefit obligation of the year	<u>43,144,217</u>	<u>32,260,773</u>

The principle actuarial assumptions used to calculate the obligation under the defined post-employment benefit plans as at December 31, 2013 and 2012 are as follows:

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	As at December 31, 2013	As at December 31, 2012
Financial assumptions		
Discount rates	3.83%	3.60%
Expected rates of salary increase	6.00%	6.00%
Retirement ages	60 years	60 years
Turnover rates	0% - 24%	0% - 21%
	Subject to range of employee	Subject to range of employee

### 18. OTHER LIABILITIES

	As at December 31, 2013 Baht	As at December 31, 2012 Baht
Accrued income tax	25,159,505	27,525,415
Accrued remuneration of employees	54,222,053	38,767,194
Accrued fee under service agreement (see Note 28)	3,004,965	3,056,300
Accrued withholding tax and specific business tax payable	14,614,633	4,258,072
Value-added tax payable	2,243,925	3,328,660
Accrued expenses	17,090,269	16,673,055
Payable for purchase of assets	172,270	-
Other payable - related party (see Note 28)	-	31,740
Advance deposit	-	5,000,000
Others	9,444,368	12,169,308
Total other liabilities	<u>125,951,988</u>	<u>110,809,744</u>

### 19. LEGAL RESERVE

The Company is required to set aside a legal reserve at least 5% of its net profit after deducting accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve reaches 10% of the registered share capital according to the Public Limited Companies Act B.E. 2535. The legal reserve could not be used for dividend payment.

As at December 31, 2013, the Company's statutory equals to 10% of registered share capital.

For the year ended December 31, 2012, the Company set aside legal reserve at 5% of net income from retained earnings of Baht 3.04 million.

### 20. DIVIDENDS

On April 29, 2013, the Annual General Meeting for shareholders No. 1/2013 approved dividend payment for fiscal year 2012 of Baht 0.07 per share from operating results for the year ended December 31, 2012, totaling Baht 35.17 million to the shareholders whose names were listed on the book closing date for the right to receive the dividend on March 7, 2013. The Company paid such dividend to the shareholders on May 28, 2013.

On April 23, 2012, the Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2012 approved dividend payment for fiscal year 2011 of Baht 0.06 per share from operating results for the year ended December 31, 2011, totaling Baht 30.15 million to the shareholders whose names were listed on the book closing date for the right to receive the dividend on May 3, 2012. The Company paid such dividend to the shareholders on May 22, 2012.

## 21. CAPITAL MANAGEMENT

The objective of the Company in managing capital is to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders.

The Company has a policy to pay dividend at least 20% of net profit after deducting legal reserve. The payment is subject to the resolution of the shareholders' meeting.

## 22. BROKERAGE FEES

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2013	2012	2013	2012
	Baht	Baht	Baht	Baht
Brokerage fees from securities business	916,256,277	629,115,882	916,256,277	629,115,882
Brokerage fees from derivatives business	52,383,115	58,331,411	52,383,115	58,331,411
Brokerage fees from selling agent of unit trust	1,111,478	361,116	1,111,478	361,116
Total	969,750,870	687,808,409	969,750,870	687,808,409

## 23. FEE AND SERVICE INCOME

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2013	2012	2013	2012
	Baht	Baht	Baht	Baht
Underwriting fee	-	177,800	-	177,800
Others	599,742	1,041,807	158,484	-
Total	599,742	1,219,607	158,484	177,800

## 24. PROVIDENT FUND

The Company and its subsidiary have established a contributory registered provident fund, in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Under the plan, the employees of the Company and its subsidiary must contribute 3% or 5% and 3% - 6% of their basic salaries, respectively and the Company and its subsidiary must contribute 5% and 3% - 6%, respectively. The Company and its subsidiary have appointed a registered provident fund manager to manage the fund in compliance with the requirements of the Ministerial Regulations issued under the Provident Fund Act B.E. 2542.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the years ended December 31, 2013 and 2012, the Company and its subsidiary contributed to the provident fund and recorded as expenses as follows:

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2013	2012	2013	2012
	Baht	Baht	Baht	Baht
The Company's contribution expenses	8,228,717	8,012,112	7,985,577	7,603,123

### 25. DIRECTORS' AND MANagements' REMUNERATION

- 25.1 Directors' remuneration represents the benefit paid to the directors of the Company in accordance with Section 90 of the Public Limited Companies Act, excluded of salaries and related benefits payable to directors who hold executive position of the Company. Directors' remuneration of the Company for years ended December 31, 2013 and 2012 were approved by the ordinary shareholders' meetings of the Company held on April 29, 2013 and April 23, 2012, respectively. Directors' remuneration of the subsidiary for the year 2013 was approved by the ordinary shareholders' meetings of the subsidiary on April 29, 2013. Directors' remuneration of the subsidiary for the year 2012 was approved by the ordinary shareholders' meetings of the subsidiary on April 23, 2012.
- 25.2 Management benefit expenses represent cash remuneration as salaries, bonus and provident fund paid to the managements of the Company in accordance with the Notification of the Capital Market and Supervisory Board No.Tor Jor. 24/2552 dated July 20, 2009 regarding "Prescription of Prohibited Characteristics of Issuing Company's Director and Executive".

For the years ended December 31, 2013 and 2012, compensations paid to directors and key management personnel are as follows:

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2013	2012	2013	2012
	Baht	Baht	Baht	Baht
Director's remuneration	1,050,000	1,020,000	720,000	580,000
Management compensation				
Short-term employee benefits	91,262,009	64,866,934	91,262,009	64,866,934
Post-employment benefits	2,895,360	2,408,351	2,895,360	2,408,351
Total	95,207,369	68,295,285	94,877,369	67,855,285

### 26. INCOME TAX EXPENSES

The Company and its subsidiary use tax rate of 20% for calculation of income tax expenses for the year ended December 31, 2013 and 23% for calculation of income tax expenses for the year ended December 31, 2012.

For the years ended December 31, 2013 and 2012, income tax expenses consisted of the following:

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2013	2012	2013	2012
	Baht	Baht	Baht	Baht
Income tax expenses - current tax	103,897,984	52,558,966	103,897,984	52,558,966
<u>Add (Less) Tax effect from deferred income tax from</u>				
Employee benefit obligations	(1,425,601)	(1,609,673)	(1,547,879)	(1,456,469)
Amortized intangible assets	-	(728,154)	-	-
Cumulative tax loss	-	2,557,018	-	-
Provision for litigation	(9,104,107)	646,925	(9,092,660)	-
Amortized goodwill	1,891,737	(256,599)	1,891,737	(256,599)
Amortized TFEX membership fee	173,737	-	100,520	-
Allowance for impairment of other assets	118,562	-	-	-
	(8,345,672)	609,517	(8,648,282)	(1,713,068)
Income tax expense	<u>95,552,312</u>	<u>53,168,483</u>	<u>95,249,702</u>	<u>50,845,898</u>

## 27.COMMITMENT AND CONTINGENT LIABILITIES

### 27.1 Litigations

27.1.1 On November 7, 2011, the Company was sued by a securities trading customer, seeking compensation of Baht 3.13 million for the Company's breach of a security brokerage agreement. On December 3, 2013, the case was dismissed by the judge. The plaintiff appealed this decision to the Appeal Court. Currently, the case is in the process of the Appeal Court. However, the Company's management believes that the Company will not be obliged to pay such compensation.

27.1.2 On June 17, 2013, the Company was sued by a former shareholder of United, seeking compensation of Baht 300 million for the breach of the Definitive Agreement (see Note 31.1). Subsequently, on June 25, 2013, such former shareholder of United additionally sued the Company to revoke the Share Purchase Agreement between the Company and the purchaser, and to prohibit the transfer of SET Membership to the Company. Currently, the cases are in the process of court of first instance. However, the Company's management believes that the Company will not be obliged to pay such compensation nor proceed with the actions sued.

27.2 On March 26, 2013, the Company entered into the Share Purchase Agreement. The Company, as a seller, has an obligation for the indemnification relating to the legal case of United incurred before the Share Purchase Agreement date. The Purchaser can claim from the seller within 60 days from the date of the final judgment. As at December 31, 2013, the Company has recorded the provision of litigation of Baht 45.46 million.

### 27.3 Forward foreign exchange contracts

As at December 31, 2012, the Company has commitments with banks under the forward foreign exchange contracts as follows:  
(2013: Nil)



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

As at December 31, 2012

Forward foreign exchange contracts - Buy

Currency	Amount	Maturity Date	Principal Contract Amount Baht	Loss on Fair Value Baht
USD	2,861,697	January 2 - 4, 2013	87,646,021	12,554

Forward foreign exchange contracts - Sell

Currency	Amount	Maturity Date	Principal Contract Amount Baht	Loss on Fair Value Baht
USD	558,867	January 3, 2013	17,132,060	13,071

- 27.4 The Company has non-cancellable lease agreements for office premises and vehicles for period of 1 - 2 years. The agreements shall be renewable every 1 - 2 years with the rental fee rates as specified in such agreements. The Company does not have options to purchase the leased assets at the expiry of lease period. These agreements will be expired during August 2014 to December 2016.

As at December 31, 2013 and 2012, the Company is required to pay the rental and related service fees under lease agreements for the rental building and vehicles as follows:

Type					Unit : Baht
	Remaining rental expenses				
	As at December 31, 2013		As at December 31, 2012		
	Within 1 year	Within 2 - 5 years	Within 1 year	Within 2 - 5 years	
Building	51,589,137	62,364,560	39,138,567	13,224,678	
Vehicles	466,500	-	1,536,200	493,000	

- 27.5 As at December 31, 2013 and 2012, the Company is required to pay a membership fee to the Stock Exchange of Thailand (SET) on a monthly basis of Baht 50,000 and at the rate of 0.005 percent of the trading value.
- 27.6 As at December 31, 2013 and 2012, the Company has a commitment under an on-line trading service agreement to pay the Settrade whereby the Company is charged a fee at the rate of 0.002% - 0.040% of its trading volume and at rate of Baht 0.20 - 45.00 per derivative contract with the minimum payment being Baht 80,000 per month.
- 27.7 As at December 31, 2013 and 2012, the Company is required to pay annual membership fee to the Thailand Future Exchange Public Limited Company (TFEX) of Baht 500,000 and an annual fee to Thailand Clearing House Co., Ltd. of Baht 300,000 and has obligations to pay fees for derivative trading and settlement transactions based on specific rates by the Thailand Future Exchange Public Limited Company (TFEX) and Thailand Clearing House Co., Ltd., respectively.
- 27.8 As at December 31, 2013 and 2012, the Company is required to pay fees to the Office of the Securities and Exchange Commission for its business operations as licensed whereby the fees are charged based on its trading volume and its revenue from investment advisory and underwriting, with a minimum fee for each business type as in Notification of SEC No. Kor Thor/Khor/Dor/Nor. 16/2553 dated December 1, 2010.
- 27.9 As at December 31, 2013 and 2012, the Company is required to pay contributions to the Compensation Fund for Clearing and Settlement, which is overseen by Thailand Depository Company Limited (TSD) and the Compensation Fund for derivatives clearing and settlement, which is overseen by the Thailand Clearing House Company Limited (TCH), at certain rates of its net settlements each month.

27.10 As at December 31, 2013 and 2012, the Company is required to pay a clearing fee to Thailand Clearing House Company Limited at the rate of Baht 15,000 per month and 0.001 percent of the trading value.

27.11 As at December 31, 2013 and 2012, the Company is required to pay fee expenses under the service agreement to a related company to assist the Company in business development to support the Company's operation. The fee will be paid as specified in such agreement.

27.12 As at December 31, 2013 and 2012, the Company is required to pay service fee to the Thailand Depository Company Limited for rendering securities depository system services at the rates according to each type of services.

## 28. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related persons or entities of the Company are defined as persons or entities that control the Company or are controlled by the Company, whether directly or indirectly or are under the same control as the Company including holding companies. In addition, related parties also include individuals owning, directly or indirectly, and interest in the voting shares of the Company, and have significant influence over the Company, key management personnel, directors or officers of the Company. This also applies to the close members of the family of such individuals and companies associated with these individuals.

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

The Company has a major shareholder namely UOB-Kay Hian Holdings Limited incorporated in Singapore.

The names of the related companies are as follows:

Name	Relationship	Business type
UOB Kay-Hian Holdings Limited	Major shareholder	Investment holding
UOB Kay Hian Private Limited	Same group company	Securities
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	Same group company	Securities
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	The related company with the major shareholder	Banking
UOB Asset Management (Thai) Company Limited	The related company with the major shareholder	Asset management
Merchant Partners Securities Public Company Limited	Under common directors	Securities and derivatives business
United Securities Public Company Limited*	Subsidiary	Securities and derivatives business

\* United Securities Public Company Limited was subsidiary of the Company until May 2, 2013 (see Note 10).

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Pricing policies for particular types of transactions are explained further below:

Transactions	Pricing policies
Brokerage income	At price according to an agreement on rates of fees made with the customers but not exceed 1 percent of trading value
Interest income	At agreed price which approximates market value
Other income	At agreed price which approximates market value
Finance costs	At agreed price which approximates market value
Expenses	At the actual amount payments
Fee expenses	Under service agreement which is in normal business operation
Rental expenses	At the rate determined under the agreements
Interest expenses	At the rate determined under the loan agreement

Significant balances with related parties were as follows:

	As at December 31, 2013 Baht	As at December 31, 2012 Baht
<b>Cash and cash equivalents*</b>		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	2,640,907,952	1,087,021,902
<b>Interest receivables</b>		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	2,517,616	480,445
<b>Securities business receivables</b>		
UOB Kay Hian Private Limited	12,608	5,872,718
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	22,819,966	111,292,397
Merchant Partners Securities Public Company Limited	-	1,870,000
	<u>22,832,574</u>	<u>119,035,115</u>
<b>Investment in subsidiary</b>		
United Securities Public Company Limited	-	880,503,890
<b>Securities business payables</b>		
UOB Kay Hian Private Limited	50,757,657	50,256,194
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	17,333,036	-
Merchant Partners Securities Public Company Limited	-	5,100,000
	<u>68,090,693</u>	<u>55,356,194</u>
<b>Other payable (see Note 18)</b>		
United Securities Public Company Limited	-	31,740

(\* Cash and cash equivalents also include deposits for customers' accounts)

	As at December 31, 2013 Baht	As at December 31, 2012 Baht
<b>Other liabilities (see Note 18)</b>		
UOB Kay Hian Private Limited	3,004,965	3,056,300
<b>Company's deposits on behalf of customers</b>		
UOB Kay Hian Private Limited	1,139,388,077	61,203,058
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	483,880,612	349,592,415
	<u>1,623,268,689</u>	<u>410,795,473</u>

On May 11, 2012, the Company's Board of Director's Meeting No. 2/2012 resolved the approval to obtain financial support from its major shareholder, UOB Kay-Hian Holdings Limited, who agreed to provide loan/ advances in the limit of USD 20 million or approximately Baht 618 million. The repayment period is not exceeding 1 year and no interest will be charged in the event of loan/advance is from UOB Kay-Hian Holdings Limited's internal source of fund. The interest will be charged at cost of fund of UOB Kay-Hian Holdings Limited in the event that UOB Kay-Hian Holdings Limited has to borrow from external sources to fund the needs of the Company.

For the year ended December 31, 2013, loan movement is as follows:

	Beginning balance	Increase	Decrease	Ending balance	Interest rate
	USD	USD	USD	USD	% p.a.
UOB Kay-Hian					
Holdings Limited	-	20,000,000	(20,000,000)	-	0.84 - 0.87

Significant transactions with related parties for the years ended December 31, 2013 and 2012 are as follows:

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2013 Baht	2012 Baht	2013 Baht	2012 Baht
<b>Brokerage income</b>				
UOB Kay Hian Private Limited	28,425,823	18,923,530	28,425,823	18,923,530
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	24,496,373	17,439,042	24,496,373	17,439,042
Merchant Partners Securities Public Company Limited	163,230	131,454	163,230	131,454
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	20,198,897	7,618,616	20,198,897	7,618,616
	<u>73,284,323</u>	<u>44,112,642</u>	<u>73,284,323</u>	<u>44,112,642</u>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS		SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS	
	For the years ended December 31,		For the years ended December 31,	
	2013	2012	2013	2012
	Baht	Baht	Baht	Baht
<b>Interest income</b>				
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	29,866,783	10,046,665	29,130,345	8,374,417
<b>Other income</b>				
UOB Kay Hian Private Limited	780,000	-	780,000	-
United Securities Public Company Limited	-	-	472,133	597,990
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	34,697	21,527	34,697	12,563
	<u>814,697</u>	<u>21,527</u>	<u>1,286,830</u>	<u>610,553</u>
<b>Finance costs</b>				
UOB Kay-Hian Holdings Limited	1,181,391	401,896	1,181,391	401,896
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	2,901,000	705,000	2,901,000	705,000
	<u>4,082,391</u>	<u>1,106,896</u>	<u>4,082,391</u>	<u>1,106,896</u>
<b>Fee expense</b>				
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	684,915	824,557	683,615	817,057
<b>Commission fees</b>				
UOB Kay Hian Private Limited	42,753	2,310	42,753	2,310
<b>Rental and service expenses</b>				
United Securities Public Company Limited	-	-	164,125	-
<b>Other expenses</b>				
UOB Kay Hian Private Limited	2,102,678	-	2,102,678	-
<b>Personnel expenses - Insurance premium</b>				
UOB Kay-Hian Holdings Limited	4,619,566	3,642,764	4,619,566	3,642,764
<b>Fee expenses under service agreement</b>				
UOB Kay Hian Private Limited (see Note 27.11)	14,334,770	13,791,041	14,334,770	13,791,041

## 29. RISKS MANAGEMENT

### 29.1 Liquidity risk

Under the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Kor Tor.18/2549 regarding “Principle for Maintaining Capital Adequacy”, the Company shall have adequate capital at the end of the day at least Baht 15 million and at least 7% of general liability.

The Company has been granted a securities business license in the form of derivatives agent in accordance with the law of derivatives agent. The Company has to maintain net liquid capital at the end of the day at least Baht 25 million and at least 7% of general liability and assets which will be placed as collateral except in case the Company discontinues operation of derivatives agent and informs the Securities and Exchange Commission, after which the Company has to maintain net liquid capital following the requirement in the first paragraph above.

Additionally, in accordance with the Regulation of Thailand Clearing House Co., Ltd. (TCH) Chapter 300 “Ordinary Members” regarding the “Qualification of Membership”, the Ordinary Membership is required to have shareholders’ equity at least Baht 100 million for membership operating only derivative business.

As at December 31, 2013 and 2012, the Company has net liquid capital ratio higher than the requirement of the Office of the Securities and Exchange Commission and has shareholders’ equity higher than the requirement of TCH.

The periods of time from the statements of financial position dates to the maturity dates of financial instruments as at December 31, 2013 and 2012 are as follows:

	Unit : Million Baht					
	Outstanding balances of financial instruments					
	As at December 31, 2013					
	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	No maturity	Non-performing receivables
<b>Financial assets</b>						
Cash and cash equivalents	155.3	-	-	-	-	155.3
Receivables from Clearing House	-	83.7	-	-	-	83.7
Securities and derivatives business receivables - net	-	1,453.6	-	-	2,129.7	2.6 3,585.9
Investments - net	-	148.2	-	-	4.0	- 152.2
<b>Financial liabilities</b>						
Borrowing from financial institutions	100.0	-	-	-	-	100.0
Payable to Clearing House	-	267.6	-	-	-	267.6
Securities and derivatives business payables - net	-	1,056.3	-	-	-	1,056.3

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Unit : Million Baht

	Outstanding balances of financial instruments						Total
	As at December 31, 2012						
	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	No maturity	Non-per- forming receivables	
<b>Financial assets</b>							
Cash and cash equivalents	190.8	-	-	-	-	-	190.8
Receivables from Clearing House	-	172.6	-	-	-	-	172.6
Securities and derivatives business receivables - net	-	1,319.9	-	-	1,952.6	2.6	3,275.1
Investments - net	-	-	-	-	3.5	-	3.5
<b>Financial liabilities</b>							
Borrowing from financial institutions	720.0	-	-	-	-	-	720.0
Payable to Clearing House	-	90.9	-	-	-	-	90.9
Securities and derivatives business payables - net	-	1,537.9	-	-	-	-	1,537.9

### 29.2 Financial instruments risk

The Company has no policy for speculation in or engaging in the trading of any derivative financial instruments.

#### 29.2.1 Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in market interest rates.

Outstanding significant financial assets and liabilities as at December 31, 2013 and 2012 which may be affected by fluctuation of market interest rates are as follows:

Unit : Million Baht

	As at December 31, 2013								
	Outstanding balances of net financial instruments								
	Reprising or maturity dates								
	Floating rate	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	Non-per- forming receivables	No interest	Total	Interest rate (%)	
								Floating rate	Fixed rate
Financial assets									
Cash and cash equivalents	108.1	-	-	-	-	47.2	155.3	0.45 - 2.00	-
Receivable from Clearing House	-	-	-	-	-	83.7	83.7	-	-
Securities and derivative									
business receivable - net	-	2,129.7	-	-	2.6	1,453.6	3,585.9	-	5.75 - 15.00
Investments - net	-	148.2	-	-	-	4.0	152.2	-	2.95 - 3.95

Unit : Million Baht

As at December 31, 2013  
Outstanding balances of net financial instruments  
Reprising or maturity dates

	Floating rate	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	Non-per- forming receivables	No interest	Total	Interest rate (%)	
								Floating rate	Fixed rate
<b>Financial liabilities</b>									
Borrowing from financial Institutions	100.00	-	-	-	-	-	100.0	2.50	-
Payable to Clearing House	-	-	-	-	-	267.6	267.6	-	-
Securities and derivative business Payables - net	-	-	-	-	-	1,056.3	1,056.3	-	-

Unit : Million Baht

As at December 31, 2012  
Outstanding balances of net financial instruments  
Reprising or maturity dates

	Floating rate	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	Non-per- forming receivables	No interest	Total	Interest rate (%)	
								Floating rate	Fixed rate
<b>Financial assets</b>									
Cash and cash equivalents	152.5	-	-	-	-	38.3	190.8	0.25 - 2.50	-
Receivable from Clearing House	-	-	-	-	-	172.6	172.6	-	-
Securities and derivative business receivable - net	-	1,952.6	-	-	2.6	1,319.9	3,275.1	-	5.55 - 15.00
Investments - net	-	-	-	-	-	3.5	3.5	-	-
<b>Financial liabilities</b>									
Borrowing from financial Institutions	720.0	-	-	-	-	-	720.0	3.00 - 3.75	-
Payable to Clearing House	-	-	-	-	-	90.9	90.9	-	-
Securities and derivative business Payables - net	-	-	-	-	-	1,537.9	1,537.9	-	-

#### 29.2.2 Credit risk

Credit risk is the risk that the party to a financial instrument will fail to fulfil an obligation causing the Company to incur a financial loss. The maximum credit risk exposure is the carrying amount of the financial assets, less provision for losses, as stated in the statement of financial position.



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 29.2.3 Foreign Currency risk

Foreign currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate because of changes in foreign exchange rates.

As at December 31, 2012, the Company entered into forward foreign exchange contracts to hedge foreign exchange risk associated with certain securities business receivables and payables (see Note 27.3).

### 29.2.4 Fair value

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.

Considerable judgment of the Company's management is necessarily required in the estimation of fair value disclosed in Notes to the financial statements. Accordingly, the estimated fair value presented herein is not necessarily indicative of the amount that could be realized in the current market exchange. The use of different market assumptions and/or estimation methods may have a material effect on the estimated fair value. The following methods and assumptions are used by the Company in estimating fair value of financial instruments.

The approximate fair values of most financial assets and financial liabilities are based on the amounts recognized in the statement of financial position as they are short-term and non-interest sensitive except for the approximate fair values of investments. For investments in trading and available-for-sale securities, fair values are based on quoted market price. For general investments in non-listed equity securities, fair values are estimated from net cost after allowance for impairment (if any).

As at December 31, 2013 and 2012, the fair values of financial assets and financial liabilities are not significant different from carrying amount.

## 30. FINANCIAL INFORMATION BY SEGMENT

The Company and its subsidiary operate in 2 major segments consisting of 1) Securities and derivatives business and 2) Investing business and the major geographic area is in Thailand. Financial information by segment of the Company and its subsidiary for the years ended December 31, 2013 and 2012 are as follows:

Unit : Baht

### CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS For the years ended December 31,

	Securities and derivatives business		Investing business		Elimination entries		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Brokerage fees	969,750,870	687,808,409	-	-	-	-	969,750,870	687,808,409
Interest on margin loans	129,419,079	76,810,284	-	920,518	-	-	129,419,079	77,730,802
Interest income	-	-	7,232,760	7,281,629	-	-	7,232,760	7,281,629
Gain (loss) on investments	(5,337,225)	(2,449,646)	29,997,786	19,001,234	-	-	24,660,561	16,551,588
Other income	1,205,810	92,414	1,199,484	198,226	-	-	2,405,294	290,640
Profit from operations by segment	724,029,004	478,893,329	20,216,916	12,374,202	-	-	744,245,920	491,267,531

Unit : Baht

## CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the years ended December 31,

	Securities and derivatives business		Investing business		Elimination entries		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<b>Unallocated income and expenses:</b>								
Loss on sale of investment in subsidiary							(790,485)	-
Interest income							59,737,955	62,106,056
Other incomes							11,520,555	16,815,024
Other operating expenses							(370,418,557)	(350,335,189)
Profit before income tax							444,295,388	219,853,422
Income tax expenses							(95,552,312)	(53,168,483)
Net profit							348,743,076	166,684,939

Unit : Baht

## SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

For the years ended December 31,

	Securities and derivatives business		Investing business		Elimination entries		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Brokerage fees	969,750,870	687,808,409	-	-	-	-	969,750,870	687,808,409
Interest on margin loans	129,419,079	76,810,284	-	-	-	-	129,419,079	76,810,284
Interest income	-	-	4,359,082	-	-	-	4,359,082	-
Gain (loss) on investments	(5,337,225)	(2,449,646)	19,639,753	-	-	-	14,302,528	(2,449,646)
Other income	1,205,810	92,414	758,226	-	-	-	1,964,036	92,414
Profit from operations by segment	724,029,004	478,893,329	11,797,204	-	-	-	735,826,208	478,893,329
<b>Unallocated income and expenses:</b>								
Gain on sale of investment in subsidiary							25,396,626	-
Interest income							54,789,336	44,466,040
Other incomes							11,985,253	14,641,392
Other operating expenses							(366,651,890)	(330,615,258)
Profit before income tax							461,345,533	207,385,503
Income tax expenses							(95,249,702)	(50,845,898)
Net profit							366,095,831	156,539,605

# NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Unit : Baht

	SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS							
	Securities and derivatives business		Investing business		Unallocated assets		Total	
	As at	As at	As at	As at	As at	As at	As at	As at
	December 31, 2013	December 31, 2012	December 31, 2013	December 31, 2012	December 31, 2013	December 31, 2012	December 31, 2013	December 31, 2012
Assets by segment	3,507,235,101	3,489,784,960	357,476,536	-	361,442,027	1,261,391,611	4,226,153,664	4,751,176,571

## 31. SIGNIFICANT AGREEMENTS

- 31.1 Pursuant to the purchase of the shares in United Securities Public Company Ltd (“United”) by UOBKH on May 24, 2011, the Company entered into a Definitive Agreement with the former major shareholder of United which contained a provision that any benefits received by United from the demutualization of the SET shall be distributed to the former shareholders who tendered their shares during the voluntary tender offer (“former shareholders”). Under the Definitive Agreement where it is unlikely that the SET will be demutualized by August 26, 2013 (the last date of commitment), the Company would, to the extent permitted by law transfer the SET membership to a third party who would be procured or approved by the former major shareholder and until the SET membership is not transferred, the Company would not directly or indirectly sell, transfer or dispose of any or all of United shares that the Company purchased from the tender offer during the 2-year period. As long as the SET membership remained with United, any sale within the 2 year-period would be for the benefit of the former shareholders of United who tendered their United shares during the voluntary tender offer. The Company has entered into the Share Purchase Agreement to sell the shares in United in March 2013 and made conditions in the Sales Purchase Agreement with the purchaser that any benefits to be received from the demutualization shall be distributed to the former shareholders and if the SET is not demutualized, the SET membership shall be transferred to a third party who would be nominated or approved by the former major shareholder.

In spite of the steps taken above to have those conditions, the former major shareholder lodged a claim for Baht 300 million against the Company for breach of the Definitive Agreement. Subsequently, such former major shareholder additionally sued the Company to revoke the Sales & Purchase Agreement between the company and the purchaser, and to prohibit the transfer of SET Membership to the company. Currently, the cases are in process of the court of first instance. However, the Company’s management believes that the Company will not be obliged to pay such compensation nor proceed with the actions sued.

- 31.2 On March 26, 2013, the Company entered into the Share Purchase Agreement to a group of investors. The Company as a seller still has an obligation for the indemnification relating to legal cases of United incurred before the Share Purchase Agreement. The purchaser can make a claim against the seller within 60 days from the date of final judgment. However, the liability of the seller shall not exceed 50% of the selling price (see Notes 10 and 27.2).

**32.EVENT AFTER REPORTING PERIOD**

On February 20, 2014, the Board of Directors' Meeting No. 1/2014 passed resolutions to approve the dividend payment of Baht 0.15 per share totaling Baht 75.37 million from the operating results for the year ended December 31, 2013 and to propose to the 2013 Annual General Meeting of shareholders for further approval.

**33.APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS**

These financial statements have been approved for issuing by the Board of Directors on February 20, 2014.

## INFORMATION OF DIRECTORS SENIOR MANAGEMENT AND COMPANY SECRETARY

Name - Last name	Mr. Wee Ee-chao	
Position	Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Executive Committee and Authorised Director	
Age	59 years	
Education	Bachelor Degree of Business Administration The American University of Washington D.C.	
% of shareholding	0.16	
Last 5 years experience	<p>2001 - present                      Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Executive Committee and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>Jul 22, 2011 - Apr 30, 2013      Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Executive Committee and Authorised Director United Securities Public Company Limited</p> <p>1981 - present                      Managing Director UOB Kay Hian Private Limited, Singapore</p> <p>1976 - present                      Managing Director Kheng Leong Company Limited. Singapore</p>	

Name - Last name	Mr. Viroj Tangjetanaporn	
Position	Chairman of Audit Committee and Independent Director	
Age	52 years	
Education	Bachelor Degree of Finance University of New South Wales, Australia	
Training	<p>Thai Institute of Directors Association (IOD)</p> <p>Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 30<sup>th</sup>, 2004</p> <p>Certificate of Audit Committee Programme (ACP) Class of 4<sup>th</sup>, 2005</p>	
% of shareholding	0.08	
Last 5 years experience	<p>Nov 24, 2011 - present              Director PropMaxx Co.,Ltd</p> <p>Mar 8, 2007 - present              Chairman of Audit Committee and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p> <p>2005 – Mar 7, 2007                  Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</p>	

Name - Last name	Mr. Somchat Chinthammit	
Position	Audit Committee Member and Independent Director	
Age	56 years	
Education	Master Degree of Business Administration (Marketing), Thammasat University Master Degree of Business Administration (Marketing), Chulalongkorn University	
Training	Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 17 <sup>th</sup> , 2004 Certificate of Director Certification Programme (DCP) Class of 55 <sup>th</sup> , 2005 Certificate of Audit Committee Programme (ACP) Class of 8 <sup>th</sup> , 2005	
% of shareholding	0.04	
Last 5 years experience	2005 - present      Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited 2003 - present      Managing Director Top Blend International Company Limited 1988 - present      Deputy Managing Director Bangkok Inter Food Company Limited 1988 - present      Managing Director Thai Flour Industry Company Limited	

Name - Last name	Mr. Loh Poh Weng	
Position	Audit Committee Member and Independent Director	
Age	72 years	
Education	Master Degree of Business Administration University of Dubuque	
Training	Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Certification Programme (DCP) Class of 57 <sup>th</sup> , 2005	
% of shareholding	-	
Last 5 years experience	Mar 8, 2007 - present      Audit Committee Member and Independent Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Apr 2006 - Mar 7, 2007      Consultant and Non-Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited	

## INFORMATION OF DIRECTORS SENIOR MANAGEMENT AND COMPANY SECRETARY

Name - Last name	Mr. Chaipat Narkmontanakum	
Position	Director, Executive Director, Chief Executive Officer and Authorised Director	
Age	50 years	
Education	Master Degree of Business Administration University of Laverne	
Training	Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 21 <sup>th</sup> , 2004 Capital Market Academy Certificate of senior executive officer program Class of 14 <sup>th</sup> , 2012	
% of shareholding	-	
Last 5 years experience	Sep 2004 - present                      Director, Executive Director, Chief Executive Officer and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Jul 22, 2011 - Apr 30, 2013        Director, Managing Director and Authorised Director United Securities Public Company Limited	

Name - Last name	Mr. Tan Chek Teck	
Position	Director, Executive Director and Authorised Director	
Age	58 years	
Education	Bachelor of Business and Accounting (Honours) University of Edinburgh	
% of shareholding	-	
Last 5 years experience	2005 - present                      Director, Executive Director and Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited Jul 22, 2011 - Apr 30, 2013        Director and Authorised Director United Securities Public Company Limited Apr 2002 - present                  Executive Director UOB Kay Hian Private Limited, Singapore	

<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Kasemsit Pathomsak</b>	
<b>Position</b>	<b>Director</b>	
<b>Age</b>	44 years	
<b>Education</b>	Master of Science in Finance Bentley College, Massachusetts, USA	
<b>Training</b>	Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Director Accreditation Programme (DAP) Class of 48 <sup>th</sup> , 2005	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	<div> <div>Apr 2010 - present</div> <div>Non-Authorised Director UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jul 2005 - present</div> <div>CEO Merchant Partners Securities Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jul 2005 - present</div> <div>Vice Chairman The International Chamber of Commerce</div> </div>	

<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Yothin Viriyenawat</b>	
<b>Position</b>	<b>Managing Director of Retail C</b>	
<b>Age</b>	47 years	
<b>Education</b>	Bachelor Degree of Business Administration Dhurakij Pundit University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	<div> <div>Oct 25, 2011 - present</div> <div>Managing Director of Retail C UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>March 2001 - Apr 30, 2013</div> <div>Non-Authorised Director and Director United Securities Public Company Limited</div> </div>	



## INFORMATION OF DIRECTORS SENIOR MANAGEMENT AND COMPANY SECRETARY

<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Jaratpong Pornprinya</b>	
<b>Position</b>	<b>Executive Vice President of Institutional Sales I</b>	
<b>Age</b>	47 years	
<b>Education</b>	Bachelor Degree of Business Administration University of Miami	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Jan 1, 2013 - Present	Managing Director of Institutional Sales I UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2011 - Dec 31, 2012	Executive Vice President of Institutional Sales I UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Oct 2007 - Dec 2010	Senior Vice President of Institutional Sales I UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	2006 – Sep 2007	Vice President of Foreign Institutional Service Capital Nomura Securities Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Choakdee Chinthamitr</b>	
<b>Position</b>	<b>Executive Vice President - Retail C and C 2 Division</b>	
<b>Age</b>	44 years	
<b>Education</b>	Bachelor Degree of Finance Assumption University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Oct 25, 2011 - present	Executive Vice President - Retail C UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	1992 - Oct 24, 2011	Executive Vice President - Retail Business - M2 United Securities Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Athaporn Arayasantiparb</b>	
<b>Position</b>	<b>Executive Vice President of Research</b>	
<b>Age</b>	38 years	
<b>Education</b>	Master of Business Administration, Finance Leonard N. Stern School of Business, New York University CFA	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	August 1, 2013 - present	Executive Vice President of Research UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Sep 2010 – July 31, 2013	Senior Vice President of Research UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	2005 - Aug 2010	Director of Equity Research UBS Securities (Thailand) Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Ms. Suwanna Rungjangsri</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Retail AI</b>	
<b>Age</b>	53 years	
<b>Education</b>	Master Degree of Business Administration Dhurakij Pundit University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Jan 2010 - present	Senior Vice President of Retail AI UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2003 - Dec 2009	First Vice President of Securities Trading Department I UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Mrs. Vimonrat Suribud</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Retail A3</b>	
<b>Age</b>	50 years	
<b>Education</b>	Master Degree of Economics Kasetsart University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Mar 2006 - present	Senior Vice President of Retail A3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

## INFORMATION OF DIRECTORS SENIOR MANAGEMENT AND COMPANY SECRETARY

<b>Name - Last name</b>	<b>Ms. Rattaporn Rojwongviriya</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Retail A9</b>	
<b>Age</b>	47 years	
<b>Education</b>	Master of Management in Information System and Engineer Assumption University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Jan 2010 - present	Senior Vice President of Retail A9 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2008 - Dec 2009	First Vice President of Securities Trading Department 9 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Aug 2003 - Dec 2007	Vice President of MBK 5 Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Phichet Patcharachavalit</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Retail B2</b>	
<b>Age</b>	46 years	
<b>Education</b>	Bachelor of Arts (Economics) University of the Thai Chamber of Commerce	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Feb 2010 - present	Senior Vice President of Retail B2 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	2007 - Jan 2010	Senior Vice President of Securities Trading and Derivatives Department A3 Merchant Partner Securities Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Ms. Paphaorn Kamolnimitkul</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Retail B3</b>	
<b>Age</b>	45 years	
<b>Education</b>	Bachelor of Accounting St. John University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Feb 2010 - present	Senior Vice President of Retail B3 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	2007 - Jan 2010	Senior Vice President of Securities Trading and Derivatives Department A7 Merchant Partner Securities Public Company Limited
	1997 - 2007	Vice President Asia Plus Securities Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Mrs. Prompuk Karoonworawong</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Human Resources &amp; Legal, Company Secretary</b>	
<b>Age</b>	53 years	
<b>Education</b>	Bachelor of Arts (Economics) Thammasart University	
<b>Training</b>	Thai Institute of Directors Association (IOD) Certificate of Company Secretary Program (CSP) Class of 10 <sup>th</sup> , 2005 Certificate of Effective Minute Taking (EMT) Class of 1 <sup>st</sup> , 2006 Certificate of Board Reporting Program (BRP) Class of 1 <sup>st</sup> , 2009 Certificate of Company Reporting Program (CRP) Class of 4 <sup>th</sup> , 2012	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	<div>Aug 2013 - present</div> <div>Senior Vice President of Human Resources UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>22 Jul 2011 - Apr 30, 2013</div> <div>Director United Securities Public Company Limited</div> <div>Jun 2013 - Aug 2013</div> <div>Senior Vice President of Human Resources, Company Secretary UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>May 2008 - Jun 2013</div> <div>Vice President of Human Resources &amp; Legal, Company Secretary UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>Jan 2008 - May 2008</div> <div>Senior Vice President of Human Resources &amp; Legal UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div>	

<b>Name - Last name</b>	<b>Ms. Suvimol Kespekeaw</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Operations</b>	
<b>Age</b>	50 years	
<b>Education</b>	Master Degree of Public and Private Management National Institute of Development Administration (NIDA)	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	<div>Oct 2008 - present</div> <div>Senior Vice President of Operations UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>Dec 2005 - Sep 2008</div> <div>Head of Settlement (Retail) TMB Macquarie Securities (Thailand) Company Limited</div>	

## INFORMATION OF DIRECTORS SENIOR MANAGEMENT AND COMPANY SECRETARY

<b>Name - Last name</b>	<b>Ms. Chunthana Sanngnai</b>	
<b>Position</b>	<b>Executive Vice President - Retail C 1/1</b>	
<b>Age</b>	43 years	
<b>Education</b>	Bachelor Degree of Business Administration Bangkok University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Jan 1, 2013 - present	Executive Vice President - Retail C 1/1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Oct 25, 2011 - Dec 31, 2012	Senior Vice President - Retail C 1/1 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Feb 2001 - Oct 24, 2011	Senior Vice President - Retail Business – M2/2 United Securities Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Mrs. Nawarat Thipharadee (Former name – Chanphen Thipharadee)</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President - Retail C 2/2</b>	
<b>Age</b>	45 years	
<b>Education</b>	Bachelor Degree of General Management Bansomdejchaopraya Rajabhat University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Oct 25, 2011 - present	Senior Vice President - Retail C 2/2 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	1990 - Oct 24, 2011	Senior Vice President - Retail Business – M2/2 United Securities Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Prachuab Attasaree	
Position	Senior Vice President of Nonthaburi Branch	
Age	50 years	
Education	Bachelor of Psychology Ramkhamheng University	
% of shareholding	-	
Last 5 years experience	Oct 7, 2011 - present	Senior Vice President of Nonthaburi Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2010 - Oct 6, 2011	Senior Vice President of Securities Trading Department 5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2008 - Dec 2009	First Vice President of Securities Trading Department 5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2005 - Dec 2007	Vice President of Securities Trading Department 5 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Name - Last name	Mr. Winai Thongviengchan	
Position	Executive Vice President of Ban Pong, Potharam and Ratchaburi Branch	
Age	53 years	
Education	Bachelor Degree of Accounting Rajchatat NakornPathom University	
% of shareholding	-	
Last 5 years experience	Jan 1, 2013 - present	Executive Vice President of Ban Pong, Potharam and Ratchaburi Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2010 - Dec 31, 2012	Senior Vice President of Ban Pong, Potharam and Ratchaburi Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2008 – Dec 2009	First Vice President of Ban Pong and Potharam Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2003 – Dec 2007	Vice President of Ban Pong and Potharam Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited

## INFORMATION OF DIRECTORS SENIOR MANAGEMENT AND COMPANY SECRETARY

<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Panutat Pattarataweekasem</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Chiang Mai Branch</b>	
<b>Age</b>	50 years	
<b>Education</b>	Bachelor Degree of General Management Sukhothai Thammathirat University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Jan 2010 - present	Senior Vice President of Chiang Mai Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Oct 2001 - Dec 2009	First Vice President of Chiang Mai Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Jeeradej Kitsamret</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Bangkok Branch</b>	
<b>Age</b>	51 years	
<b>Education</b>	Bachelor Degree of Marketing Thammasart University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Jan 1, 2013 - present	Executive Vice President of Bangkok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 2010 - Dec 31, 2012	Senior Vice President of Bangkok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jun 2003 – Dec 2009	Branch Manager of Bangkok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Mrs. Arunee Rodmorn</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Bangkok Branch</b>	
<b>Age</b>	55 years	
<b>Education</b>	Bachelor Degree of Finance Ramkhamheng University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Jan 2010 - present	Senior Vice President of Bangkok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Dec 2001 - Dec 2009	First Vice President of Bangkok Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Thanabadee Bunnag</b>	
<b>Position</b>	<b>Executive Vice President of Yaowaraj Branch and Cheangwattana Branch</b>	
<b>Age</b>	45 years	
<b>Education</b>	Higher Vocational Certificate of Finance and Banking Bangkok Business College	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	<div> <div>Jan 1, 2013 - present</div> <div>Executive Vice President of Yaowaraj Branch and Cheangwattana Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Dec 21, 2011 - Dec 31, 2012</div> <div>Senior Vice President of Yaowaraj Branch and Cheangwattana Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Dec 2010 - Dec 20, 2011</div> <div>Senior Vice President of Yaowaraj Branch and Rangsit Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jan 2010 - Nov 2010</div> <div>Senior Vice President of Yaowaraj Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jan 2008 - Dec 2009</div> <div>First Vice President of Yaowaraj Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jan 2004 - Dec 2007</div> <div>Vice President of Yaowaraj Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div>	

<b>Name - Last name</b>	<b>Ms. Piranrat Arayahattakul</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Branch Administration Department</b>	
<b>Age</b>	40 years	
<b>Education</b>	Master of Business Administration Ramkhamheng University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	<div> <div>Aug 2010 - present</div> <div>Senior Vice President of Branch Administration Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> </div> <div> <div>Jul 2006 - Jul 2010</div> <div>Vice President of Pinklao Branch Globlex Securities Company Limited</div> </div>	



## INFORMATION OF DIRECTORS SENIOR MANAGEMENT AND COMPANY SECRETARY

<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Wiwat Jantiwatkun</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President - Retail Business - Nakornpathom Branch</b>	
<b>Age</b>	53 years	
<b>Education</b>	Bachelor Degree of Management Sukhothai Thammathirat Open University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	<div>Oct 25, 2011 - present</div> <div>Senior Vice President - Retail Business - Nakornpathom Branch UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>May 2000 - Oct 24, 2011</div> <div>Senior Vice President - Retail Business - Nakornpathom Branch United Securities Public Company Limited</div>	

<b>Name - Last name</b>	<b>Mr. Sittiporn Jennaimuang</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Investment Advisory Department</b>	
<b>Age</b>	42 years	
<b>Education</b>	Bachelor Degree of Economics Bangkok University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	<div>Jan 1, 2013 - present</div> <div>Senior Vice President of Investment Advisory Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>Jan 1, 2012 - Dec 31, 2012</div> <div>First Vice President of Investment Advisory Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div> <div>Oct 1, 2007 - Dec 31, 2011</div> <div>Vice President of Investment Advisory Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited</div>	

<b>Name - Last name</b>	<b>Mrs. Thitima Chaithaseth</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Wealth Management Department</b>	
<b>Age</b>	49 years	
<b>Education</b>	Bachelor Degree of Business Administration Assumption University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	Feb 1, 2013 - present	Senior Vice President of Wealth Management Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 16, 2006 - Jan 31, 2013	Senior Vice President of Fixed Income Department United Securities Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Mrs. Yupadee Virochpoka</b>	
<b>Position</b>	<b>Senior Vice President of Wealth Management Department</b>	
<b>Age</b>	63 years	
<b>Education</b>	Certificate of Business Administration St. Louis Commercial College	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	May 15, 2013 - present	Senior Vice President of Wealth Management Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	Jan 1, 2011 - May 14, 2013	Senior Vice President of Fixed Income Department United Securities Public Company Limited
	1994 – Dec 31, 2010	Senior Vice President of Treasury Department United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited

## INFORMATION OF DIRECTORS SENIOR MANAGEMENT AND COMPANY SECRETARY

<b>Name - Last name</b>	<b>Miss Rapeewan Lertsongkhram</b>	
<b>Position</b>	<b>Vice President of Legal Department and Company Secretary</b>	
<b>Age</b>	40 years	
<b>Education</b>	Master of Arts in Business and Managerial Economics (MABE) Chulalongkorn University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	June 2013 - Present	Vice President of Legal Department and Company Secretary UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	July 2008 - May 2013	Company Secretary United Securities Public Company Limited

<b>Name - Last name</b>	<b>Miss Srisunan Kongtragoolpitug</b>	
<b>Position</b>	<b>Vice President of Account and Finance Department</b>	
<b>Age</b>	39 years	
<b>Education</b>	Master of Business Administration Thammasat University	
<b>% of shareholding</b>	-	
<b>Last 5 years experience</b>	December 2011 - Present	Vice President of Account and Finance Department UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	August 2007 - November 2011	Vice President of Account and Finance Department United Securities Public Company Limited

UOBKayHian

UOBKayHian

