



บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

รายงาน  
ประจำปี | 2562

# สารบัญ

สารจากคณะกรรมการบริษัท	2
คณะกรรมการบริษัท	4
รายละเอียดกรรมการบริษัท	6
รายละเอียดผู้บริหารและเลขานุการบริษัท	15
วิสัยทัศน์และพันธกิจ	18
สรุปข้อมูลทางการเงิน	20
อัตราส่วนทางการเงิน	21
จุดเด่นที่สำคัญของกลุ่มบริษัทในปี 2562	22
ความสำเร็จของ CGH ในปี 2562	26
นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	27
ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	33
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	35
การบริหารความเสี่ยงและปัจจัยความเสี่ยง	47
ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	51
โครงสร้างการจัดการ	53
การกำกับดูแลกิจการ	65
ความรับผิดชอบต่อสังคม	95
การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	99
รายการระหว่างกัน	100
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	107
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	113
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	120
รายงานความรับผิดชอบต่อกรรมการต่อรายการทางการเงิน	121
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	122
งบแสดงฐานะการเงิน	125
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	135

สารจาก  
คณะกรรมการบริษัท



นายสดาวุธ เตชะอุบล  
ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร

นายทอมมี่ เตชะอุบล  
กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

## เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิปี 2562 ที่ 84 ล้านบาทจากงบการเงินรวมซึ่งดีขึ้นกว่าปีที่แล้ว ปี 2562 รายได้รวมอยู่ที่ 1,042 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 79 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ที่มีรายได้รวมอยู่ที่ 582 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่นมาจาก บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ที่มีการพัฒนาการอย่างแข็งแกร่งในทุกผลิตภัณฑ์ของบริษัท หลังการปรับโครงสร้างเมื่อปี 2558 สำหรับค่าใช้จ่ายนั้น บริษัท มีค่าใช้จ่ายรวมปี 2562 อยู่ที่ 992 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52.3% จากปีที่แล้วที่ 651 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากค่าคอมมิชชั่นของพนักงานซึ่งสัมพันธ์กับรายได้ค่านายหน้าที่สูงขึ้นเช่นกัน บริษัทมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม 34 ล้านบาท ซึ่งไม่แตกต่างจากปีที่แล้วมากนัก บริษัทมีการจ่ายภาษีพิเศษจำนวน 26 ล้านบาทอันเนื่องจากการลดทุนของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในฐานะบริษัทย่อย จำนวน 993 ล้านบาท จากงบเดียว บริษัทมีสินทรัพย์รวมและหนี้สินรวม อยู่ที่ 7,331 ล้านบาท และ 1,070 ล้านบาทตามลำดับ โดยมีส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 6,260 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.7 จากปีก่อนเนื่องจากการลดลงของราคาตลาดจากการลงทุนที่บริษัทถืออยู่

### บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“CGS”)

ปี 2562 CGS มีการเติบโตอย่างดีในเกือบจะทุกสายธุรกิจ โดยมีรายได้รวม 974 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 82 จากปีก่อน ซึ่งการเพิ่มขึ้นนี้ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 296 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26 รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 271 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 228 จากปีก่อน โดยที่ CGS สามารถมีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุด 3 อันดับแรกในบรรดาบริษัทหลักทรัพย์ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น 70% มาอยู่ที่ 129 ล้านบาท และรายได้ดอกเบี้ยอยู่ที่ 35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 จากปีก่อน ส่วนค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 260 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 50.25 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากค่าคอมมิชชั่นของพนักงานซึ่งสัมพันธ์กับรายได้ค่านายหน้าที่สูงขึ้นเช่นกัน การพัฒนาการนี้คาดว่าบริษัทจะยังคงเติบโตขึ้นหลังการปรับโครงสร้างด้วยแบบจำลองธุรกิจที่มีความสมดุลและยืดหยุ่นขึ้นในสภาวะการแข่งขันด้านราคาในธุรกิจนายหน้าค้าหลักทรัพย์

ปี 2563 คาดหมายว่า ธุรกิจของ CGS จะยังคงเติบโตในทุกสายงาน บริษัทมีกลยุทธ์ที่จะขยายทีมทั้งในส่วนของตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนและนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และยังมีแผนที่จะลงทุนเทคโนโลยีที่จะยกระดับการให้บริการลูกค้า

### บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“PDI”)

ในปี 2562 PDI มีผลขาดทุนเพียง 6 ล้านบาท ซึ่งดีขึ้นกว่าปีก่อน อย่างมีนัย เมื่อไตรมาสแรกของปี 2562 บริษัทยุติธุรกิจค้าสังกะสี และปิดเหมือง และโรงถลุงแร่ ธุรกิจที่บริษัทดำเนินงานคือโรงงานผลิตไฟฟ้าแสงอาทิตย์ กำลังการผลิต 50 เมกะวัตต์ ที่ตั้งในประเทศไทยและประเทศญี่ปุ่น ซึ่งก่อให้เกิดรายได้ 340 ล้านบาท และมีรายได้ปันผลอีก 32 ล้านบาท ส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ลดลงจาก 355 ล้านบาท เหลือเพียง 234 ล้านบาท เนื่องจากผลจากความพยายามลดต้นทุนทั้งนี้ปี 2562 บริษัทมีรายการพิเศษที่ส่งผลบวกประมาณ 80 ล้านบาท

ในปี 2562 คณะกรรมการบริษัท PDI ได้เห็นชอบการเปลี่ยนกลยุทธ์บริษัท ที่จะมุ่งเน้นทั้งธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และพลังงานทดแทน จากเดิมที่บริษัทพิจารณาโครงการรีไซเคิลวัตถุดิบ ซึ่งโครงการเหล่านี้เป็นโครงการตั้งต้นที่มีความไม่แน่นอนสูง มีความเสี่ยงในการจัดหาวัตถุดิบ หากจะเน้นโครงการพลังงานทดแทนเพียงอย่างเดียวก็จะเป็นการจำกัดโอกาสการลงทุนอื่น ดังนั้นบริษัท จะมุ่งเน้นใช้เงินสดที่มีไปลงทุนทั้งธุรกิจพลังงานทดแทนและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ด้วยโดยเน้นสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สม่ำเสมอ ซึ่งคาดว่าบริษัทจะทำการลงทุนได้ในเร็วนี้ และก่อให้เกิดรายได้ในทันที

### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน) (“MFC”)

MFC มีผลกำไรอยู่ที่ 130 ล้านบาท ลดลง 37 ล้านบาท จากปีก่อนหน้า ภายหลังบริษัทยังคงมีความมั่นคง โดยได้ทีมผู้บริหารใหม่เข้ามาฟื้นฟูธุรกิจ บริษัทจะมุ่งหน้าออกผลิตภัณฑ์ที่เติมเต็มความต้องการของลูกค้าซึ่งเป็นความท้าทายและจะปรับการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งคาดว่าบริษัทจะมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นในระยะกลาง

บริษัทคันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ จะยังคงเดินหน้าหาโอกาสลงทุนที่เหมาะสมเพิ่มขึ้น บริษัทมีความพร้อมทั้งเงินทุนและทรัพยากรบุคคลที่จะทำงานอย่างมีประสิทธิภาพเมื่อมีโอกาสเกิดขึ้น

ในนามของคณะกรรมการบริษัท เราต้องขอขอบคุณผู้มีส่วนได้เสีย ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ให้การสนับสนุนมาโดยตลอด เราจะยังคงลงทุนและดำเนินงานอย่างแข็งแกร่งเพื่อสร้างผลตอบแทนสูงสุดให้แก่ผู้มีส่วนได้เสีย และท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน

## คณะกรรมการบริษัท

01



02



03



04



05



06



07



08



09



01

นายสดาวุธ เตชะอุบล

ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร

02

นายสุรพล วัฒนใจธัญญา

รองประธานกรรมการ

03

นายทอมมี่ เตชะอุบล

กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

04

นายเดช นำศิริกุล

กรรมการอิสระ

05

นายนิพนธ์ วิสิษฐยุทธศาสตร์

กรรมการอิสระ

06

พลตำรวจเอก วีรพงษ์ ชื่นภักดี

กรรมการอิสระ

07

นางจิตรมณี สุวรรณพูล

กรรมการอิสระ

08

นายพิสุทธ์ วิริยะเมตตากุล

กรรมการ

09

ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์

กรรมการ

# รายละเอียดกรรมการบริษัท



นายสาดุร เตชะอุบล

ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร

อายุ (ปี) 67

ตำแหน่งปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร (แต่งตั้งเมื่อ 15 พฤษภาคม 2557)

สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- 1.27%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- บิดาของ นายทอมมี เตชะอุบล (ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร)

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- บัณฑิตกิตติมศักดิ์ (บริหารธุรกิจ) มหาวิทยาลัยเคนซิงตัน แคลิฟอร์เนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ประกาศนียบัตร (ด้านการค้า) โรงเรียนเดวิดส์ โบรด์ตัน สหราชอาณาจักร
- ศิลปศาสตรบัณฑิต (รัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ประวัติการอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร DAP Program (รุ่นที่ 66/2550)
- หลักสูตร CGI Program (รุ่นที่ 14/2559)

ประวัติการอบรมหลักสูตรอื่น

- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 12/2554
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง ด้านวิทยาการพลังงาน สถาบันวิทยาการพลังงาน (วพน.) รุ่นที่ 7/2559
- หลักสูตร Global Business Leaders (GBL) (รุ่นที่ 2/2560) สถาบัน Lead Business Institute
- หลักสูตร วิทยาการการจัดการสำหรับนักบริหารระดับสูง สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (วปส.) รุ่นที่ 3/2562

ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 4 แห่ง

20 ธ.ค. 2562 - ปัจจุบัน	รักษาการกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี
2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหาร บมจ. ผาแดงอินดัสทรี
2557 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหาร บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 6 แห่ง

2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. อีดีพี เ็นเตอร์ไพรส์
2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. เอเชียโซนเวนเจอร์
2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. บีบีที เ็นเตอร์ไพรส์
2553 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บจก. ซิงเสียนเยอะเป้า
2549 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. บ้านไร่เตชะอุบล
2537 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บจก. คันทรี กรุ๊ป

- ดำรงตำแหน่งที่สำคัญอื่นๆ 3 แห่ง

3 ต.ค. 2562- ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์คณะกรรมการการแรงงาน วุฒิสภา (พล.ต.อ. อุดมย์ แสงสิงแก้ว)
2556 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร ชมรมส่งเสริมการค้าสัมพันธ์ ระหว่างประเทศจีนกับนานาชาติ
2553 - ปัจจุบัน	นายกสมาคม สมาคมการค้าและอุตสาหกรรมไทย





นายสุพล วัยใจธัญญา  
รองประธานกรรมการ

อายุ (ปี) 68

#### ตำแหน่งปัจจุบัน

- รองประธานกรรมการ (แต่งตั้งเมื่อ 15 พฤษภาคม 2557)
- ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง (แต่งตั้งเมื่อ 24 มิถุนายน 2557)
- ประธานกรรมการการลงทุน (แต่งตั้งเมื่อ 24 มิถุนายน 2557)

#### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท

- 10 หุ้น

#### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

#### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) สาขาวิชาการเงิน มหาวิทยาลัยวอชิงตัน ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยทุนของมหาวิทยาลัย
- วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมอุตสาหการ มหาวิทยาลัยวอชิงตัน ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยทุนของมหาวิทยาลัย
- วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมไฟฟ้า มหาวิทยาลัยวอชิงตัน ประเทศสหรัฐอเมริกา

#### ประวัติการอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร DAP Program (รุ่นที่ 14/2547)
- หลักสูตร DCP Program (รุ่นที่ 44/2547)
- หลักสูตร RCP Program (รุ่นที่ 32/2556)
- หลักสูตร CGI Program (รุ่นที่ 8/2558)

#### ประวัติการอบรมหลักสูตรอื่น

- Securitization โดย Fannie Mae of USA
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) (รุ่นที่ 11/2553)
- Finance and Banking โดย HSBC (ฮ่องกง)

#### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 4 แห่ง

2562 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน บมจ.ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป
2559 - 2561	กรรมการ บมจ. ไทรทัน โฮลดิ้ง
2557 - ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง และประธานกรรมการการลงทุน บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2554 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี
2547 - 2553	ประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. ปรีญสิริ
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. ไทยคุณ เวิลด์ไวด์ กรุ๊ป (ประเทศไทย)

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 2 แห่ง

2559 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ สมาคมการค้าและอุตสาหกรรมไทย



# รายละเอียดกรรมการบริษัท



นายทอมมี่ เตชะอุบล  
กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

อายุ (ปี) 36

## ตำแหน่งปัจจุบัน

- กรรมการ  
(แต่งตั้งเมื่อ 22 พฤษภาคม 2557)
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
(แต่งตั้งเมื่อ 22 พฤษภาคม 2557)
- กรรมการการลงทุน  
(แต่งตั้งเมื่อ 24 มิถุนายน 2557)

## สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- 22.14%

## ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- บุตรของนายสดาจุฑ เตชะอุบล  
(ประธานกรรมการ และประธาน  
คณะกรรมการบริหาร)

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (เกียรตินิยม)  
สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่ง  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยนิวเซาท์เวลส์  
ประเทศออสเตรเลีย
- พาณิชยศาสตรบัณฑิต เอกด้านการเงิน  
(เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัยนิวเซาท์เวลส์  
ประเทศออสเตรเลีย

## ประวัติการอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร CGI Program (รุ่นที่ 13/2559)
- หลักสูตร DAP Program (รุ่นที่ 88/2554)

## ประวัติการฝึกอบรมหลักสูตรอื่น

- หลักสูตรกลยุทธ์การบริหารธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์ (รุ่นที่ 40) โดยสมาคม  
ผู้บริหารธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

## ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 2 แห่ง

พ.ย. 2562 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บมจ. ผาแดงอินดัสทรี
2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหาร บมจ.ผาแดงอินดัสทรี
2558 - พ.ย.2562	กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน บมจ. ผาแดงอินดัสทรี
2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการการลงทุน และประธานเจ้าหน้าที่ บริหาร บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 4 แห่ง

2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. เกิงกิ แคปปิตอล
2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. เกิงกิ พาวเวอร์ วัน
2555 - 2560	กรรมการ บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป
2553 - 2560	ประธานกรรมการบริหาร บจก. ซิงเสียนเยอะเป่า
2549 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. บ้านไร่เตชะอุบล
2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. คันทรี กรุ๊ป



นายเดช นํ้าศิริกุล  
กรรมการอิสระ

อายุ (ปี) 84

#### ตำแหน่งปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ  
(แต่งตั้งเมื่อ 22 พฤษภาคม 2557)
- กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
(แต่งตั้งเมื่อ 24 มิถุนายน 2557)
- ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณา  
คำตอบแทน  
(แต่งตั้งเมื่อ 11 พฤศจิกายน 2559)

#### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

#### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

#### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- มัธยมศึกษาตอนปลายโรงเรียนอัสสัมชัญ  
บางรัก

#### ประวัติการอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร DAP Program (รุ่นที่ 98/2555)
- หลักสูตร DCP Program (รุ่นที่ 225/2559)
- หลักสูตร CGI Program (รุ่นที่ 5/2558)

#### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 1 แห่ง

2557 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณา  
คำตอบแทน และกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 5 แห่ง

2549 - 1 มี.ค. 2559 กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ  
บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป

2553 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บจก. ยูนิก้า

2537 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บจก. ยูเนี่ยนเพาเวอร์พรอพเพอร์ตี้

2536 - ปัจจุบัน กรรมการ บมจ. โรงพยาบาลเวชธานี

2532 - ปัจจุบัน กรรมการ บจก. อ้อมน้อยคอมเพล็กซ์

2525 - ปัจจุบัน กรรมการ บจก. D.U.K

# รายละเอียดกรรมการบริษัท



นายนิพนธ์ วิชัยยุทธศาสตร์  
กรรมการอิสระ

อายุ (ปี) 80

## ตำแหน่งปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ  
(แต่งตั้งเมื่อ 22 พฤษภาคม 2557)
- ประธานกรรมการตรวจสอบ  
(แต่งตั้งเมื่อ 24 มิถุนายน 2557)
- กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน  
(แต่งตั้งเมื่อ 24 มิถุนายน 2557)

## สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

## ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)
- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

## ประวัติการอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร DAP Program (รุ่นที่ 43/2548)
- หลักสูตร CGI Program (รุ่นที่ 5/2558)

## ประวัติการอบรมหลักสูตรอื่น

- ประกาศนียบัตรหลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (รุ่นที่ 12)
- ประกาศนียบัตรหลักสูตรผู้บริหารระดับสูงธรรมศาสตร์ เพื่อสังคม (รุ่นที่ 2)
- ประกาศนียบัตรผู้บริหารระดับสูง ด้านการบริหารพัฒนาเมือง (รุ่นที่ 3)
- ประกาศนียบัตร Asian Disaster Preparedness Center (ADPC)
- หลักสูตรนักบริหารระดับสูง ด้านวิทยาการพลังงาน รุ่นที่ 7
- หลักสูตรวิทยาการการจัดการสำหรับนักบริหารระดับสูง (วบส1)
- AC HOT UPDATE เตรียมรับมือ CG ยุคใหม่, สภาวิชาชีพบัญชี

## ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 2 แห่ง

2557 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2553 - 13 ก.ย. 2561	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน บมจ. แกรนด์ คาแนล แลนด์
2542 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. วนชัย กรุ๊ป

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 1 แห่ง

2554 - 2559	กรรมการอิสระ บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป
-------------	---



พลตำรวจเอกวิรพงษ์ ชื่นภักดี  
กรรมการอิสระ

อายุ (ปี) 61

#### ตำแหน่งปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ  
(แต่งตั้งเมื่อ 22 พฤษภาคม 2557)
- กรรมการตรวจสอบ  
(แต่งตั้งเมื่อ 24 มิถุนายน 2557)
- ประธานกรรมการด้านการกำกับดูแล  
กิจการที่ดี  
(แต่งตั้งเมื่อ 24 มิถุนายน 2557)
- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน  
(แต่งตั้งเมื่อ 11 พฤศจิกายน 2559)

#### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

#### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

#### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต สถาบัน  
บัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)
- รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์  
มหาวิทยาลัย
- รัฐประศาสนศาสตรบัณฑิต โรงเรียนนายร้อย  
ตำรวจ

#### ประวัติการอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร DAP Program (รุ่นที่ 86/2553)
- หลักสูตร DCP Program (รุ่นที่ 146/2554)
- หลักสูตร ACP Program (รุ่นที่ 34/2554)
- หลักสูตร FSD Program (รุ่นที่ 12/2554)
- หลักสูตร RCC Program (รุ่นที่ 13/2554)
- หลักสูตร CGI Program (รุ่นที่ 8/2558)

#### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 4 แห่ง

2561 - ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ บมจ. ไทรทัน โฮลดิ้ง
ส.ค. 2560 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ บมจ. อรินสิริแลนด์
2557 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2552 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บมจ. คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 4 แห่ง

ต.ค. 2561 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บจก. ไทโรบร้า
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. ไทยฮั้วยางพารา
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. ฟูลินอุตสาหกรรมเหมืองแร่ (ประเทศไทย)
2553 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ บจก. ชิงเสียนเยอะเป้า
2560 - 2561	ประธานกรรมการ บมจ. สเตรกา

- ดำรงตำแหน่งที่สำคัญอื่นๆ 2 แห่ง

2560 - 2561	ที่ปรึกษาพิเศษ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ
2559 - 2560	ผู้ช่วยผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตำรวจ แห่งชาติ

# รายละเอียดกรรมการบริษัท



นางจิตรพนี สุวรรณพูล  
กรรมการอิสระ

อายุ (ปี) 66

## ตำแหน่งปัจจุบัน

- กรรมการอิสระ  
(แต่งตั้งเมื่อ 11 พฤศจิกายน 2559 )
- กรรมการตรวจสอบ  
(แต่งตั้งเมื่อ 11 พฤศจิกายน 2559 )

## สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

## ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)
- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- บริหารธุรกิจบัณฑิต เอกการบัญชี  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

## ประวัติการอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร DCP Program (รุ่นที่ 197/2557)

## ประวัติการอบรมหลักสูตรอื่น

- AC HOT UPDATE เตรียมรับมือ CG ยุคใหม่, สภาวิชาชีพบัญชี

## ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 3 แห่ง

11 พ.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2558 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์
2557 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน บมจ. แกรนด์ คาแนล แลนด์ จำกัด

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 1 แห่ง

พ.ค. 2561 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษา บจก. ไทยแลนด์ พรวิเลจ คาร์ด
2558 - เม.ย. 2561	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บจก. ไทยแลนด์ พรวิเลจ คาร์ด

- ดำรงตำแหน่งที่สำคัญอื่นๆ 3 แห่ง

28 ธ.ค. 2561 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการนโยบาย เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก
2558 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ คณะกรรมการการเศรษฐกิจ การเงินและการคลัง
2557 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ มูลนิธิพัฒนาทรัพยากรมนุษย์เพื่อ สังคมและสิ่งแวดล้อม



นายพิสุทธิ์ วิริยะเมตตากุล  
กรรมการ

อายุ (ปี) 38

#### ตำแหน่งปัจจุบัน

- กรรมการ (แต่งตั้งเมื่อ 28 กรกฎาคม 2558)

#### สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- 0.12%

#### ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

#### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาการเงิน  
มหาวิทยาลัยแคลิฟอร์เนียสเตท ลอนบีช  
ประเทศสหรัฐอเมริกา
- บริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ

#### ประวัติการอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร DCP Program (รุ่นที่ 178/2556)
- หลักสูตร FSD Program (รุ่นที่ 31/2559)

#### ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 1 แห่ง

2558 - ปัจจุบัน                      กรรมการ บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 3 แห่ง

2555 - ปัจจุบัน                      กรรมการ บจก. เทพารักษ์พัฒนาการ

2555 - ปัจจุบัน                      กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ  
บจก. ซีเอ็มที เน็ทเวิร์ค โซลูชั่น

2556 - ปัจจุบัน                      กรรมการ บจก. รัชดาออฟฟิศ บิลด์

# รายละเอียดกรรมการบริษัท



ดร. วิรวัฒน์ เพชรคุปต์  
กรรมการ

อายุ (ปี) 39

## ตำแหน่งปัจจุบัน

- กรรมการ (แต่งตั้งเมื่อ 4 พฤษภาคม 2559)

## สัดส่วนในการถือหุ้นบริษัท (%)

- ไม่มี

## ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- Doctor of Philosophy in Finance, University of Essex, 2008
- Master of Science in Finance, University of Essex, 2004
- บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการเงิน และการธนาคาร จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2011
- CFA Level III, CFA Institute

## ประวัติการอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร DAP Program (รุ่นที่ 113/2557)
- หลักสูตร CGI Program (รุ่นที่ 19/2560)

## ประวัติการทำงานประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 2 แห่ง

2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2557 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บมจ. เอเชียน อินซูเลเตอร์

- ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 5 แห่ง

1 พ.ย.2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป
2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. เกิงกิ แคปปิตอล
2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. เกิงกิ พาวเวอร์ วัน
2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. ชัน เซ็นจ์
2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก. เทค รีฟอรั่ม



# รายละเอียดผู้บริหารและเลขานุการบริษัท

รายชื่อผู้บริหารและเลขานุการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

---

นายกวีวัฒน์ โพรนันท์

ผู้อำนวยการ สายการลงทุน

---

Age (Years) 41

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

## ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2558 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการ บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2551 - 2557	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี

---

นายวรเดช สุทธิกุล

ผู้อำนวยการ สายบัญชีและการเงิน (ผู้บริหารสูงสุดสายงานบัญชีและการเงิน)

---

Age (Years) 41

## คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)

## ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2561 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการ บมจ. คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์
2559 - 2561	ผู้อำนวยการ บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป
2555 - 2558	ผู้จัดการกองทุน บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี

---

## นายพิทักษ์พล รุ่งโรจน์สุวรรณ

ผู้อำนวยการ สายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย

---

Age (Years) 28

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาการกำกับดูแลกิจการ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2560 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการ และเลขานุการบริษัท บมจ. คันทรี กรุป โฮลดิ้งส์
2558 - 2560	ผู้จัดการ และเลขานุการบริษัท บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุป
2557 - 2558	ผู้ช่วยเลขานุการบริษัท บมจ. น้ำตาลบุรีรัมย์

---

## นางสาวชุธิดา ศิริเลิศพรไชย\*

ผู้อำนวยการ สายบัญชีและการเงิน

---

Age (Years) 29

### คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

- บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง

2562 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการ บมจ. คันทรี กรุป โฮลดิ้งส์
2561 - 2562	ผู้อำนวยการ บมจ. หลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย)
2560 - 2561	ผู้ช่วยผู้จัดการ บจก. หลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย)
2556 - 2560	ผู้ช่วยผู้สอบบัญชีอาวุโส บจก. ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอเปเอส

หมายเหตุ : \* ได้เข้าดำรงตำแหน่งเป็นผู้อำนวยการ สายบัญชีและการเงิน มีผลเมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2562

## อำนาจหน้าที่ของเลขาธิการบริษัท

1. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมาย หลักเกณฑ์ ระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทฯ และดูแลให้มีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทฯ
2. ส่งเสริมให้คณะกรรมการบริษัทมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ และผลักดันให้มีการปฏิบัติตาม
3. จัดเตรียมระเบียบวาระการประชุม เอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการบริษัท
4. จัดการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทฯ และแนวปฏิบัติที่ดี
5. บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการ รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และที่ประชุมคณะกรรมการ
6. จัดทำและเก็บรักษาทะเบียนกรรมการ รายงานประจำปี หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมคณะกรรมการ
7. ดำเนินการให้กรรมการ และผู้บริหารจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียของตน และผู้ที่เกี่ยวข้องตามที่กฎหมายกำหนด
8. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการ หรือผู้บริหารตามที่กฎหมายกำหนด
9. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูล และรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบต่อหน่วยงานที่กำกับดูแล
10. ประสานงานกับผู้ถือหุ้น และหน่วยงานที่กำกับดูแล
11. ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการมอบหมาย

## วิสัยทัศน์

“

เราจะเป็นบริษัทลงทุนที่หลากหลาย  
และเติบโตอย่างรวดเร็วและยั่งยืน  
ที่สุดแห่งหนึ่งของประเทศไทย

”



## พันธกิจ

เพื่อรังสรรค์ความเจริญก้าวหน้าแบบยั่งยืนให้กับผู้ถือหุ้น เราจึงมุ่งมั่นที่จะสร้าง  
ความสำเร็จโดยเริ่มจากรากฐานสำคัญที่มั่นคงและแข็งแกร่ง

### การครอบครองกิจการอย่างมีกลยุทธ์

แสวงหาโอกาสใหม่ๆ ในอุตสาหกรรมเป้าหมายโดยอาศัยเครือข่ายของกลุ่มบริษัทในเครือที่มีรากฐานแข็งแกร่ง

กระจายการลงทุนในอุตสาหกรรมตามเป้าหมายและกลยุทธ์ที่กำหนดไว้ เพื่อลดความเสี่ยง แต่ในขณะเดียวกัน สามารถเพิ่มผลตอบแทนอย่างสูงสุดได้อีกด้วย

ใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ทั้งในส่วนของบริษัทฯ และบริษัทในเครือเพื่อสนับสนุนซึ่งกันและกันทำให้ได้รับข้อมูลเชิงลึก ในการแสวงหาข้อตกลงการลงทุนที่ยั่งยืนและมั่นคง

### เสริมสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน

ด้วยทีมงานที่มีความเป็นมืออาชีพ กระบวนการทำงานที่รัดกุม รวมทั้งประสบการณ์จากทั่วทั้งภูมิภาคและอุตสาหกรรมต่างๆ ล้วนช่วยให้เรามีศักยภาพในการปฏิบัติงานที่มั่นคง และวางแผนเชิงกลยุทธ์ พร้อมบริหารบริษัทในเครือให้มีกิจการเติบโตอย่างยั่งยืนและได้รับผลกำไรอย่างสม่ำเสมอ

พนักงานคุณภาพและทรัพยากรทั้งหมดที่มีในการจัดการสินทรัพย์ที่ยังไม่ปรากฏ เพื่อนำมาใช้ให้เกิดผลประโยชน์อย่างสูงสุด

# สรุปข้อมูลทางการเงิน

งบการเงิน	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
บัญชีทางการเงินที่สำคัญ			
สินทรัพย์รวม	8,825.47	9,160.12	8,803.73
หนี้สินรวม	3,064.42	3,273.38	2,614.11
ส่วนของผู้ถือหุ้น	5,761.05	5,886.74	6,170.26
มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	4,336.92	4,336.91	4,336.77
รายได้รวม	1,076.04	616.50	850.50
กำไรสุทธิ	83.56	(34.95)	234.63
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.0190	(0.0081)	0.0540
ค่าสถิติสำคัญ ณ วันที่*			
ราคาล่าสุด (บาท)	0.83	0.96	1.35
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	3,599.63	4,163.43	5,854.64
วันที่ของงบการเงินที่คำนวณค่าสถิติ	30/09/2562	30/09/2561	30/09/2560
P/E (เท่า)	60.17	77.85	30.41
P/BV (เท่า)	0.62	0.69	0.97
มูลค่าหุ้นทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.33	1.39	1.39
อัตราส่วนเงินปันผลตอบแทน (%)	N/A	3.65	2.05

\* อ้างอิงข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

# อัตราส่วนทางการเงิน

		2562	2561	2560
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	75.70	69.11	84.30
อัตรากำไรสุทธิ	%	7.68	(5.69)	27.55
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	1.42	(1.16)	7.68
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	%	6.15	8.61	18.13
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	0.92	0.78	5.94
อัตราภาระหนี้ของสินทรัพย์	เท่า	0.12	0.14	0.20
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้	เท่า	5.03	4.63	4.57
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้	เท่า	5.94	6.20	4.43
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	%	74.41	63.02	63.52
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	%	87.78	67.42	61.62
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.53	0.56	0.42
อัตราการจ่ายเงินปันผล*	%	-	-	40.21
อัตราส่วนอื่น				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพ์ต่อสินทรัพย์	%	65.33	67.44	67.47
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทย่อย	%	32.52	99.02	132.35
ข้อมูลต่อหุ้น				
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	0.0190	(0.0081)	0.0540
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	-	-	0.0277
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	1.33	1.35	1.42
อัตราการเงินริบเบโต				
สินทรัพย์รวม	%	(3.65)	4.05	11.09
หนี้สินรวม	%	(6.38)	25.22	37.32
รายได้ธุรกิจหลักทรัพ์	%	80.14	(2.70)	(35.29)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	%	38.88	7.85	(32.62)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	%	(339.08)	(114.97)	(40.12)

\* อัตราการจ่ายเงินปันผลเฉพาะของบริษัทฯ



จุดเด่นที่สำคัญของกลุ่มบริษัทในปี 2562

## บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หรือ CGH เป็นกลุ่มบริษัทลงทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเน้นการลงทุนระยะยาวในธุรกิจหลากหลายประเภท

จุดเด่นของเราคือการเข้าบริหารกิจการของบริษัทจดทะเบียนที่มีศักยภาพ เพื่อถือครองกิจการที่มีรากฐานมั่นคง จากนั้นปรับปรุงและพัฒนาให้ดียิ่งๆ ขึ้นไปโดยอาศัยความเชี่ยวชาญด้านการบริหารของทีมงานในบริษัทฯ และการผนึกกำลังของบริษัทในเครือทั้งหมด



เงินลงทุนในหลักทรัพย์  
ต่อสินทรัพย์

65.33 %

รายได้รวม

1,076.04 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

0.53 เท่า

สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม

74.41 %

สินทรัพย์สภาพคล่อง  
ต่อเงินกู้

5.03 เท่า



ใบรับรองจากโครงการแนวร่วมปฏิบัติ  
ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการ  
ทุจริต

จุดเด่นที่สำคัญของกลุ่มบริษัทในปี 2562

## บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ CGS เป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำในประเทศไทยที่ให้บริการด้านการเงินแบบครบวงจร โดยมีประสบการณ์ยาวนานกว่า 40 ปี



อัตรากำไรขั้นต้น

80.93 %

รายได้รวม

957.73 ล้านบาท

อัตราผลตอบแทน  
จากการลงทุน

9.95 %

อัตราผลตอบแทน  
ผู้ถือหุ้น

7.09 %

สินทรัพย์ก่อรายได้  
ต่อสินทรัพย์รวม

87.76 %

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

1.33 เท่า

สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม

42.63 %

จุดเด่นที่สำคัญของกลุ่มบริษัทในปี 2562

## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) หรือ MFC เป็นบริษัทจัดการกองทุนแห่งแรกของประเทศไทย ก่อตั้งโดยกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม พ.ศ. 2518 ปัจจุบันนี้ถือว่าเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเพียงบริษัทเดียวที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



กำไรสุทธิ

130.45 ล้านบาท

กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา

166.68 ล้านบาท

สินทรัพย์รวม

1,328.51 ล้านบาท

รายได้รวม

916.57 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

0.2 เท่า

จุดเด่นที่สำคัญของกลุ่มบริษัทในปี 2562

## บริษัท ฝาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)

บริษัท ฝาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) หรือ PDI เคยผลิตสังกะสีเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมชุบเคลือบสังกะสีและอุตสาหกรรมดัดขึ้นรูปชิ้นงาน แต่ตอนนี้บริษัทได้ปรับโครงสร้างธุรกิจไปมุ่งเน้นธุรกิจพลังงานทดแทน และอสังหาริมทรัพย์ เพื่อการเติบโตที่ยั่งยืนเมื่อปี 2557 และสิ้นปี 2562 ตามลำดับ



เงินสด

949.67 ล้านบาท

กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา

125.18 ล้านบาท

สินทรัพย์รวม

7,514.30 ล้านบาท

รายได้รวม

434.16 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

0.6 เท่า

# ความสำเร็จของ CGH ในปี 2562

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (CGH)



อัตราการเติบโต  
ของรายได้ธุรกิจ  
หลักทรัพย์

80.14 %

กำไร  
ก่อนดอกเบี้ยภาษี  
และค่าเสื่อมราคา

164.81  
ล้านบาท

สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิด  
รายได้  
ต่อสินทรัพย์รวม

87.78 %

อัตราส่วนสินทรัพย์  
ก่อรายได้ต่อเงินทุน

5.94 เท่า

## 01 | นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ



บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ หรือ CGH) จัดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทมหาชน เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557 บริษัทฯ ประกอบธุรกิจที่มีรายได้จากการถือหุ้นในบริษัทอื่นเป็นหลัก (Holding Company) ซึ่งมีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการเงิน ปัจจุบันบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 6,143,905,902 บาท และทุนชำระแล้ว 4,336,923,080 บาท โดยภายหลังจากการปรับโครงสร้างของกิจการแล้ว บริษัทฯ มีบริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทหลักทรัพย์ฯ หรือ บริษัทย่อย หรือ CGS) เป็นบริษัทย่อยที่เป็นบริษัทแกน บริษัท เก็งกิ แคปปิตอล จำกัด เป็นบริษัทย่อย โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (MFC) บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (PDI) และบริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (CGD) เป็นบริษัทร่วม

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เดิมชื่อ “บริษัท แอ็ดคินชั่น เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด” โดยจดทะเบียนก่อตั้งในปี 2509 ต่อมาได้รับ อนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2517 หุ้นสามัญของบริษัทดังกล่าวได้รับอนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์รับอนุญาตในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2534 ต่อมาในปี 2552 บริษัทดังกล่าวได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)”

เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2557 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างกิจการผ่านการขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 โดยภายใต้แผนการปรับโครงสร้างกิจการดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้ง “บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)” ให้เป็นบริษัทโฮลดิ้ง ซึ่งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2558 เพื่อเพิ่มโอกาส ในการเพิ่มศักยภาพและพัฒนาขยายธุรกิจเพื่อการเติบโตในอนาคต อีกทั้งเพิ่มความคล่องตัวและความยืดหยุ่นในการดำเนินธุรกิจ ใหม่ ๆ อย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับความเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว โดยบริษัทฯ ได้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในอัตรา การแลกหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยหลังจากบริษัทฯ ทำคำเสนอซื้อเป็นผลสำเร็จ บริษัทฯ ได้กลายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ

## 1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ และเป้าหมาย

### วิสัยทัศน์

**เราจะเป็นบริษัทลงทุนที่หลากหลายและเติบโตอย่างรวดเร็วและยั่งยืนที่สุดแห่งหนึ่งของประเทศไทย**

“เราตั้งปณิธานว่าจะเป็นบริษัทลงทุนที่หลากหลายและเติบโตอย่างยั่งยืนรวดเร็วที่สุดแห่งหนึ่งของประเทศไทย เรามั่นใจเพราะมีเครือข่ายกว้างขวาง ประกอบกับองค์ความรู้ด้านการตลาดที่เข้มแข็ง ทำให้ตัดสินใจด้านการลงทุนได้แม่นยำ ยิ่งไปกว่านั้น เรามีบริษัทในเครือที่ส่งเสริมธุรกิจซึ่งกันและกัน และเมื่อมาผนึกกำลังร่วมกัน ก็ทำให้ผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทเติบโตขึ้น”

### พันธกิจ

**เพื่อรังสรรค์ความเจริญก้าวหน้าแบบยั่งยืนให้กับผู้ถือหุ้น เราจึงมุ่งมั่นที่จะสร้างความสำเร็จโดยเริ่มจากรากฐานสำคัญที่มั่นคงและแข็งแกร่ง**

โดยมีกลยุทธ์ดังต่อไปนี้ :

#### การครอบครองกิจการอย่างมีกลยุทธ์

- แสวงหาโอกาสใหม่ๆ ในอุตสาหกรรมเป้าหมาย โดยอาศัยเครือข่ายของกลุ่มบริษัทในเครือที่มีรากฐานแข็งแกร่ง
- กระจ่ายการลงทุนในอุตสาหกรรมตามเป้าหมายและกลยุทธ์ที่กำหนดไว้ เพื่อลดความเสี่ยงแต่ในขณะเดียวกันสามารถเพิ่มผลตอบแทนอย่างสูงสุดได้อีกด้วย
- ใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ทั้งในส่วนของบริษัทฯ และบริษัทในเครือเพื่อสนับสนุนซึ่งกันและกัน ทำให้ได้รับข้อมูลเชิงลึก ในการแสวงหาข้อตกลงการลงทุนที่ยั่งยืนและมั่นคง

#### เสริมสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน

- ด้วยทีมงานที่มีความเป็นมืออาชีพ กระบวนการทำงานที่รัดกุม รวมทั้งประสบการณ์จากทั่วทั้งภูมิภาคและอุตสาหกรรมต่างๆ ล้วนช่วยให้เรามีศักยภาพในการปฏิบัติงานที่มั่นคง และวางแผนเชิงกลยุทธ์ พร้อมบริหารบริษัทในเครือให้มีกิจการเติบโตอย่างยั่งยืนและได้รับผลกำไรอย่างสม่ำเสมอ
- ผนึกศักยภาพและทรัพยากรทั้งหมดที่มีในการจัดการสินทรัพย์ที่ยังไม่ปรากฏ เพื่อนำมาใช้ให้เกิดผลประโยชน์อย่างสูงสุด

### เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) มีวิสัยทัศน์มุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำในธุรกิจโฮลดิ้งในประเทศไทย ที่มุ่งเน้นการสร้างรากฐานที่มั่นคงและแข็งแกร่ง โดยบริษัทฯ มีบุคลากรที่มีศักยภาพในการดำเนินงาน ประกอบไปด้วยผู้เชี่ยวชาญในหลากหลายสาขา ซึ่งสามารถบริหารการลงทุนในธุรกิจที่หลากหลายเพื่อสร้างผลตอบแทนสูงกว่า อีกทั้งยังมีบริษัทในเครือที่เป็นผู้เชี่ยวชาญในกลุ่มธุรกิจด้านต่างๆ หลายประเภท และมีสภาพคล่องสูง เช่น ธุรกิจหลักทรัพย์ อสังหาริมทรัพย์ บริหารการลงทุน และพลังงาน ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีโอกาสในการลงทุนทั้งในระยะสั้นและระยะยาวในกลุ่มธุรกิจต่างๆ รวมถึงกลุ่มธุรกิจเกิดใหม่ได้อย่างหลากหลายเพื่อก้าวสู่ความเป็นผู้นำในธุรกิจ บริษัทฯ มีนโยบายหลักในการสร้างผลตอบแทนที่ดีในการลงทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน โดยมีการบริหารจัดการทรัพยากรให้มีประสิทธิภาพและเกิดประโยชน์สูงสุด รวมทั้งมีการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพเสริมสร้างผลกำไรให้แก่บริษัทฯ พร้อมทั้งแสวงหาช่องทางและโอกาสทางธุรกิจ โดยการขยายการลงทุนในธุรกิจต่างๆ ที่สามารถสร้างผลตอบแทนและผลกำไรในระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมอย่างต่อเนื่องเพื่อเสริมสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน



## กลยุทธ์ในการดำเนินการ

บริษัทฯ มีกลยุทธ์ในการดำเนินการโดยการลงทุนทั้งในระยะสั้นและระยะยาว การลงทุนระยะสั้นเน้นกลุ่มธุรกิจที่สร้างรายได้สูง ในขณะเดียวกัน การลงทุนระยะยาวส่วนใหญ่ จะเน้นกลุ่มบริษัทที่มีรายได้มั่นคง ทั้งนี้เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเติบโตต่อไปได้อย่างมั่นคงและสร้างผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้ถือหุ้นตลอดจนผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ โดยการลงทุนทั้งสองแบบอยู่ภายใต้การบริหารงานที่ยึดการใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ที่มีอยู่แล้ว ให้เต็มศักยภาพเพื่อสร้างรายได้ การแสวงหาโครงการใหม่ในฐานะธุรกิจเดิมของบริษัทฯ รวมทั้ง การเพิ่มประสิทธิภาพภายในองค์กรให้พร้อมขับเคลื่อนกลยุทธ์ธุรกิจขององค์กรให้ประสบความสำเร็จตามเป้าหมายที่วางไว้

ในด้านธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีกลยุทธ์เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดยให้ความสำคัญกับการให้บริการพร้อมนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ และพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้ทันสมัย มีความคล่องตัวในการให้บริการและตอบสนองความต้องการของลูกค้ามากขึ้น รวมถึง การพัฒนาข้อมูลข่าวสารด้านงานวิจัยหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แก่ลูกค้าในสภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีความรุนแรงมากขึ้น รวมถึงค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง

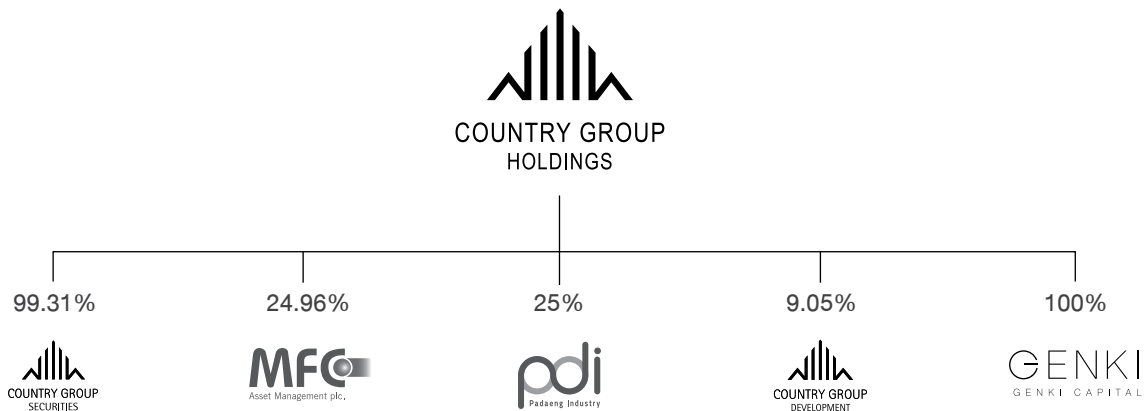
นอกจากนี้ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และสามารถรักษาสถานะรายได้ของบริษัทฯ ให้มีเสถียรภาพ รวมทั้ง การสร้างรายได้เพิ่มเติมในสภาวะที่มีการแข่งขันรุนแรงในธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีแผนงานขยายธุรกรรมการประกอบธุรกิจไปยังธุรกิจอื่นเพิ่มเติมเพื่อเป็นการขยายฐานรายได้นอกเหนือจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น การซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท การทำธุรกรรมด้านตราสารหนี้ การเพิ่มสัดส่วนลูกค้าสถาบันทั้งในและต่างประเทศ การทำธุรกรรมด้านกองทุนส่วนบุคคล รวมถึงการเน้นการบริหารจัดการทรัพยากรที่มีอยู่ให้มีประสิทธิภาพและลดต้นทุนในการดำเนินงาน เพื่อให้บริษัทฯ สามารถรักษาระดับรายได้และผลกำไรให้ได้อย่างต่อเนื่องและเติบโตอย่างมั่นคง

## 1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
2560	<ul style="list-style-type: none"> <li>นายสมคิด สืบตระกูล ลาออกจากการเป็นกรรมการ ประธานคณะกรรมการการลงทุน และกรรมการ บริหารความเสี่ยง ในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2560</li> <li>ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิม 6,075,927,916 บาท เป็น 4,336,768,278 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 430,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ</li> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม จำนวน 4,336,768,278 บาท เป็น 6,075,927,916 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 430,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ</li> <li>ปัจจุบันบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 6,075,927,916 บาท และทุนชำระแล้ว 4,336,768,278 บาท</li> <li>จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัท เกิงกิ พาวเวอร์ จำกัด เป็น บริษัท เกิงกิ แคปปิตอล จำกัด เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2560</li> <li>ออกและเสนอขายหลักทรัพย์แบบ 69-DEBT-II&amp;HNW ประเภทหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จำนวน 1,500 ล้านบาท มูลค่าใบละ 1 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยมีระยะเวลาการถือครอง 2 ปี 6 เดือน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 6.25% ต่อปี ทุก 3 เดือน นับจากวันที่ออกหุ้นกู้ ซึ่งกำหนดราคาอยู่ที่ 1,000 บาทต่อหน่วย มูลค่าการจองซื้อขั้นต่ำ 100,000 บาท และทวีคูณ ครั้งละ 100,000 บาท</li> </ul>
2561	<ul style="list-style-type: none"> <li>ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิม 6,075,927,916 บาท เป็น 4,698,271,244 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 1,377,656,672 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ</li> <li>ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 (CGH-W3) จำนวนไม่เกิน 1,445,634,658 หน่วย เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น</li> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียนจากทุนจดทะเบียนเดิม 4,698,271,244 บาท เป็น 6,143,905,902 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,445,634,658 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 ของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ</li> </ul>
2562	<ul style="list-style-type: none"> <li>ทุนชำระแล้วเพิ่มจากเดิม 4,336,906,384 บาท เป็น 4,336,923,080 บาท</li> <li>ปัจจุบันบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 6,143,905,902 บาท และทุนชำระแล้ว 4,336,923,080 บาท</li> </ul>

### 1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) มีโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ดังนี้



#### เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

สำหรับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประจำปี 2562 แบ่งการดำเนินงานออกเป็นดังนี้

#### บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจด้านการลงทุนและมีบริษัทหลักเป็นบริษัทหลักทรัพย์ฯ โดยบริษัทฯ จะประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

- ประกอบธุรกิจโดยมีรายได้จากการถือหุ้นในบริษัทอื่นเป็นหลัก
- จัดหาเงินทุน เพื่อดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทในกลุ่ม
- ลงทุนในธุรกิจใหม่ ๆ ทั้งในและต่างประเทศทั้งที่เกี่ยวข้องและไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเดิม เพื่อประโยชน์ในการบริหารสภาพคล่องเพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่บริษัทฯ
- ให้การสนับสนุนด้านอื่นๆ แก่บริษัทในกลุ่มโดยบริษัทฯ จะใช้บริการหน่วยงานสนับสนุนบางส่วนจากบริษัทหลักทรัพย์ฯ (Outsourcing) เพื่อเป็นการบริหารจัดการทรัพยากรที่มีอยู่ของบริษัทฯ และบริษัทหลักทรัพย์ฯ ให้เกิดประโยชน์อย่างเต็มที่ โดยบริษัทหลักทรัพย์ฯ จะให้คำแนะนำและบริการสนับสนุนแก่บริษัทฯ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะการให้คำแนะนำและบริการสนับสนุนในด้านต่างๆ ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้
  - การให้บริการในด้านการบริหารความเสี่ยง
  - การให้บริการในด้านระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดตั้งหน่วยงานเพื่อควบคุมนโยบายการลงทุนและนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือธุรกิจที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุน เพื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม โดยบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทฯ จะดำเนินงานที่รับผิดชอบภายใต้นโยบายและหลักเกณฑ์การดำเนินธุรกิจที่กำหนดโดยบริษัทฯ

#### บริษัทย่อย

##### บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจาก “บริษัท แอ็ดคินซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด” ในปี 2552 ซึ่งได้เริ่มดำเนินธุรกิจในปี 2509 และได้รับการอนุมัติเป็นสมาชิกหมายเลข 3 ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2517 อีกทั้งหุ้นสามัญของบริษัทดังกล่าวได้รับอนุมัติให้เป็นหลักทรัพย์รับอนุญาตในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2534

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เพิกถอนหุ้นของบริษัทออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2558 เพื่อนำบริษัท คันทรี กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทน โดยมีทุนจดทะเบียน 2,589,743,484 บาท เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้วและหลังจากบริษัทฯ ทำคำเสนอซื้อเป็นผลสำเร็จ บริษัทฯ ได้กลายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยถือหุ้นทั้งหมดร้อยละ 99.30 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2562 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) ได้จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 โดยมีวาระพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว จากจำนวน 2,589,743,484 บาท เป็น 1,589,743,484 บาท โดยการลดจำนวนหุ้น 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งที่ประชุมได้พิจารณาแล้วมีมติเป็นเอกฉันท์ในการอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ย่อย

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ประกอบธุรกิจหลักประเภทธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจ 8 ประเภทดังต่อไปนี้

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
4. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
5. การจัดการกองทุนรวม
6. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
7. กิจกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
8. การจัดการเงินร่วมทุน

นอกจากนั้น ยังได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและอยู่ในรายชื่อบริษัทที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. อีกด้วย

## บริษัท เกิงกิ แคปปิตอล จำกัด

บริษัท เกิงกิ แคปปิตอล จำกัด ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2559 มีทุนจดทะเบียน 100,000,000 บาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 25,000,000 บาท โดยมีวัตถุประสงค์ในการประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายพลังงาน และให้กู้ยืมเงินโดยมีหลักประกัน ขณะนี้ยังไม่ได้ประกอบธุรกิจแต่อย่างใด

## 02 | ข้อมูลทั่วไป

### ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	:	บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้ง	:	132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 20 ถนนวิฑู แขวงจตุรพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
ประเภทธุรกิจ	:	ธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107557000187
โทรศัพท์	:	02-256-7999
โทรสาร	:	02-256-7888
Homepage	:	<a href="http://www.cgholdings.co.th">www.cgholdings.co.th</a>
ทุนจดทะเบียน	:	6,143,905,902 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	4,336,923,080 บาท
แบ่งออกเป็น	:	หุ้นสามัญ 4,336,923,080 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

### ข้อมูลของนิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	:	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้ง	:	132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 18,20 ถนนวิฑู แขวงจตุรพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
ประเภทธุรกิจ	:	ธุรกิจการเงิน
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107537000572
โทรศัพท์	:	02-205-7000
โทรสาร	:	02-205-7001
Homepage	:	<a href="http://www.cgsec.co.th">www.cgsec.co.th</a>
ทุนจดทะเบียน	:	1,589,743,484 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	1,589,743,484 บาท
แบ่งออกเป็น	:	หุ้นสามัญ 1,589,743,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ชื่อบริษัท	:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้ง	:	เลขที่ 199 อาคารคอลลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
ประเภทธุรกิจ	:	การจัดการกองทุน
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107536001371
โทรศัพท์	:	02-649-2000
โทรสาร	:	02-649-2100 และ 02-649-2111
Homepage	:	<a href="http://www.mfcfund.com">www.mfcfund.com</a>
ทุนจดทะเบียน	:	125,615,708 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	125,615,708 บาท
แบ่งออกเป็น	:	หุ้นสามัญ 125,615,708 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ชื่อบริษัท	:	บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้ง	:	191/18-25 อาคารซีทีไอทาวเวอร์ ชั้น 26-27 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
ประเภทธุรกิจ	:	ทรัพยากร
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107537000467
โทรศัพท์	:	02-695-9499
โทรสาร	:	02-695-9495
Homepage	:	www.padaeng.com
ทุนจดทะเบียน	:	3,013,333,330 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	2,260,001,000 บาท
แบ่งออกเป็น	:	หุ้นสามัญ 301,333,333 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เกิงกิ แคปปิตอล จำกัด
สถานที่ตั้ง	:	132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 20 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
ประเภทธุรกิจ	:	ธุรกิจพลังงาน และให้กู้ยืมเงินโดยมีหลักประกัน
เลขทะเบียนบริษัท	:	0105559018324
โทรศัพท์	:	02-256-7999
โทรสาร	:	02-256-7888
Homepage	:	ไม่มี
ทุนจดทะเบียน	:	100,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	25,000,000 บาท
แบ่งออกเป็น	:	หุ้นสามัญ 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

#### บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์	:	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สถานที่ตั้ง	:	93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์	:	02-009-9000
โทรสาร	:	02-009-9991
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	:	ไม่มี
ผู้สอบบัญชี	:	นายวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6797 บริษัท ดีลรอยท์ พูซ โธมัส ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด อาคาร เอไอเอส สาทรร ทาวเวอร์ ชั้น 23-27 11/1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
โทรศัพท์	:	02-034-0000
โทรสาร	:	02-034-0100
ที่ปรึกษาหรือผู้จัดการ	:	ไม่มี
ภายใต้สัญญาการจัดการ	:	

# 03 | ลักษณะการประกอบธุรกิจ

## 3.1 โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

รายได้	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2562		2561		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม
รายได้ค่านายหน้า	559.10	51.96	300.17	48.69	214.22	25.19
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	128.39	11.93	75.63	12.27	52.13	6.13
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34.77	3.23	28.63	4.64	14.28	1.68
กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์	195.67	18.18	56.19	9.11	59.51	7.00
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	103.04	9.58	106.14	17.22	220.75	25.96
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)	33.98	3.16	34.38	5.58	243.06	28.58
จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
กำไรจากการจัดประเภทเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นเงินลงทุนเผื่อขาย	-	-	-	-	21.61	2.54
รายได้อื่น	21.10	1.96	15.36	2.49	24.95	2.93
รายได้รวม	1,076.04	100.00	616.50	100.00	850.51	100.00

## 3.2 ลักษณะของผลิตภัณฑ์และบริการ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจที่มีรายได้จากการถือหุ้นในบริษัทอื่นเป็นหลัก (Holding Company) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดยธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทหลักทรัพย์ฯ”) ประกอบธุรกิจหลักประเภทธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจ 8 ประเภทดังต่อไปนี้

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

รวมทั้งได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 ให้ประกอบธุรกิจ 4 ประเภทดังต่อไปนี้

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

นอกจากนั้น ยังได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และอยู่ในรายชื่อบริษัทที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. อีกด้วย

## 1. ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งประเภทตราสารทุน และตราสารหนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้า และเพื่อการลงทุน โดยจัดให้มีคณะกรรมการการลงทุน ทำหน้าที่กำหนดแนวทางหลักเกณฑ์ และระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนที่ชัดเจน ซึ่งการลงทุนแต่ละประเภท จะมีการกำหนดวงเงิน และเงื่อนไขการลงทุน

## 2. ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 3 ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเป็นตัวแทนซึ่งทำหน้าที่เป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับลูกค้าทั้งบุคคลธรรมดา นิติบุคคล สถาบันการเงินต่างๆ รวมถึงกองทุน และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทั้งภายในประเทศ และต่างประเทศ โดยมีสำนักงานสาขาที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพฯ และเขตภูมิภาค มีทีมงานผู้แนะนำการลงทุน ทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ มีประสบการณ์ พร้อมให้คำปรึกษาแก่นักลงทุนทั้งด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

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

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

หน่วย : ล้านบาท

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



## นโยบายการรับลูกค้าและการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้า

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้มีการกำหนดนโยบายเกี่ยวกับความเหมาะสมในการรับลูกค้า และพิจารณาวงเงินให้กับลูกค้าแต่ละรายตามความเหมาะสมของฐานะทางการเงิน เพื่อประเมินการบริการที่จะนำเสนอแก่ลูกค้าแต่ละรายให้เหมาะสมที่สุด รวมทั้งเป็นการควบคุมและป้องกันความเสี่ยงในการทำธุรกรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์การเปิดบัญชี การพิจารณาอนุมัติวงเงิน และการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าไว้เป็นลายลักษณ์อักษร รวมถึงได้กำหนดให้ผู้แนะนำการลงทุนผู้ซึ่งดูแลลูกค้ามีหน้าที่ต้องทำความรู้จักลูกค้า และประเมินก่อนการนำเสนอบริการ เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงิน ข้อจำกัดของลูกค้า ทั้งในด้านการลงทุน ภาษี และรูปแบบการลงทุน

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

### อำนาจอนุมัติ

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดผู้มีอำนาจอนุมัติการเปิดบัญชีและอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อให้การพิจารณามีความถูกต้องเหมาะสม รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ ดังตารางต่อไปนี้

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

คณะกรรมการพิจารณาวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย

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

การอนุมัติของคณะกรรมการพิจารณาวงเงินให้ถือเป็นมติ เมื่อกรรมการมีการลงมติเห็นชอบร่วมกันไม่น้อยกว่าครึ่งหนึ่งของกรรมการผู้เข้าร่วมประชุม

## นโยบายการกำหนด Margin ของหลักทรัพย์

นโยบายการกำหนดอัตรา Margin ของหลักทรัพย์ โดยจะกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อ โดยพิจารณาหลักทรัพย์ที่มีผลประกอบการดี และมีสภาพคล่องในการซื้อขาย บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีการประกาศรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อพร้อมอัตรา Margin เริ่มต้นของแต่ละหลักทรัพย์ ตามช่องทางการสื่อสารของบริษัทหลักทรัพย์ฯ โดยเป็นไปตามกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่พิจารณาเกณฑ์การกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์และอัตรา Margin เริ่มต้น เพื่อให้ลูกค้าสามารถซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินให้กู้ยืมในบัญชี Margin ในระบบ Credit Balance และได้มอบหมายให้คณะทำงานในการกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นเป็นผู้พิจารณาอัตรา Margin แต่ละหลักทรัพย์โดยคณะกรรมการดังกล่าวประกอบด้วย 1) ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ 2) ผู้บริหารสูงสุดสายวิเคราะห์หลักทรัพย์รายย่อย 3) ผู้บริหารสูงสุดของสายบริหารความเสี่ยง ให้ถือเป็นมติ เมื่อกรรมการลงมติเห็นชอบร่วมกัน ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของกรรมการดังกล่าวในการพิจารณาเป็นกรณีให้ทันต่อเหตุการณ์และจะทำการทบทวนอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้งเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อพิจารณานุมัติ

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีหลักเกณฑ์ในการกำหนดอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น โดยแบ่งเป็นกลุ่มตามระดับความเสี่ยง ดังนี้

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

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

## 3. ธุรกิจการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยเริ่มทำการซื้อขายในวันที่ 22 กันยายน 2551 ในฐานะตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ให้บริการรับส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านทางผู้แนะนำการลงทุน และได้พัฒนาระบบให้สามารถรองรับคำสั่งซื้อขายผ่านช่องทางอื่นๆ เช่นการรับคำสั่งซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ตและผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในทุกสาขาทั่วประเทศ

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

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้มีการขยายงานธุรกรรม Block Trade ในสินค้า Single Stock Futures อย่างต่อเนื่อง และได้มีการประชาสัมพันธ์ ทั้งการจัดสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าภายในบริษัทหลักทรัพย์ฯ ให้แก่ผู้แนะนำการลงทุน พร้อมทั้งจัดสัมมนาอบรมให้ลูกค้า และร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการส่งเสริมความรู้โดยจัดสัมมนาที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ และต่างจังหวัดให้กับนักลงทุนตลอดทั้งปี ในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีเป้าหมายในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดสำหรับธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นเป็นร้อยละ 8 จึงมีแผนงานในการขยายฐานลูกค้ารายย่อยทั่วไปให้เพิ่มขึ้น และเพิ่มปริมาณของผู้แนะนำการลงทุนธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้มากขึ้นตามลำดับเพื่อรองรับการเติบโตของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าใหม่เกิดขึ้นอีกในอนาคต ซึ่งจะเป็นช่องทางในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดให้กับบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในปี 2563 และปีต่อไป

#### 4. ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับอนุญาตในการเป็นที่ปรึกษาทางการลงทุนจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้คำแนะนำที่เหมาะสมกับลูกค้าเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ มีลักษณะชี้ให้เห็นถึงคุณค่าหรือความเหมาะสมของการลงทุนในหลักทรัพย์นั้นๆ โดยประเมินจากวัตถุประสงค์ในการลงทุน ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยง ประสิทธิภาพการลงทุน ฐานะทางการเงิน ภาระทางการเงิน ความต้องการ ข้อจำกัดในการลงทุน และระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ ซึ่งดำเนินการจัดทำข้อมูลให้บริการคำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้าต่อไป

#### 5. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ฯ เป็นหนึ่งในผู้นำให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจที่เป็นที่รู้จักอย่างกว้างขวาง โดยมีทีมงานที่มีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญ ทำให้เป็นที่ยอมรับ และได้รับความไว้วางใจในบริการจากลูกค้าเป็นอย่างดี ทีมงานวาณิชธนกิจให้คำแนะนำเชิงกลยุทธ์ แนวทางการดำเนินการด้านการเงินที่เหมาะสมแก่ลูกค้า รวมถึงการให้คำปรึกษาในการควบรวมกิจการ การจัดหาเงินทุน และแนวทางการจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น

ความชำนาญของทีมงานเป็นแรงผลักดันที่สำคัญที่ทำให้บริษัทหลักทรัพย์ฯ สามารถให้บริการที่หลากหลาย อาทิ การควบรวมและซื้อกิจการ โดยบริษัทข้ามชาติ (Cross-Border Merger) การให้คำแนะนำและการจัดโครงสร้างบริษัทที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน การจัดหาเงินทุนเพื่อนำไปชำระคืนเงินกู้ยืมเดิมจากสถาบันการเงินโดยทีมงานวาณิชธนกิจของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ให้บริการด้านการเงินที่หลากหลายตามความต้องการของลูกค้าทั้งลูกค้าประเภทบริษัท และลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

##### 5.1 การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เริ่มจัดตั้งสายงานวาณิชธนกิจ ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2549 เป็นต้นมา โดยได้เข้าเป็นสมาชิกชมรมวาณิชธนกิจเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2550 และได้รับใบอนุญาตอย่างต่อเนื่องในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 20 มีนาคม 2565 ปัจจุบัน มีทีมวาณิชธนกิจที่มีความสามารถ มีประสบการณ์ที่ครอบคลุมงานด้านวาณิชธนกิจ และพร้อมที่จะให้บริการแก่ลูกค้าตั้งแต่ขนาดเล็ก ขนาดกลาง จนถึงขนาดใหญ่ทั้งในและต่างประเทศ โดยการให้บริการด้านวาณิชธนกิจของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้แก่ การควบรวมกิจการ (M&A) การให้คำปรึกษาในการออกและเสนอขายตราสารหนี้ และตราสารทุน การให้บริการครอบคลุมแก่ลูกค้าในหลากหลายอุตสาหกรรมในภูมิภาค ทั้งลูกค้าประเภทบริษัทและลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

การให้บริการด้านวาณิชธนกิจ ครอบคลุมถึงการซื้อ การควบรวมกิจการ การขายกิจการทั้งขายกิจการให้ผู้ลงทุนที่สนใจการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน การเสนอหาผู้ลงทุนที่เหมาะสมเข้าร่วมทุนในกิจการ การวิเคราะห์ภาวะการแข่งขันของกิจการ การจัดโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม และการให้คำแนะนำในด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ด้านการให้บริการในการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน ทีมงานวาณิชธนกิจของบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าในภูมิภาคที่มีความต้องการแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน และให้คำแนะนำเกี่ยวกับระดับการกู้ยืม โครงสร้างและรูปแบบการกู้ยืมที่เหมาะสม

การให้บริการด้านตราสารทุน ทีมงานวาณิชธนกิจของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ให้บริการในด้านการออกและเสนอขายหุ้นต่อประชาชน การออกและเสนอขายหลักทรัพย์แปลงสภาพ การสำรวจความต้องการในการลงทุนและจองซื้อหลักทรัพย์

ทีมงานวาณิชธนกิจของบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าผ่านการให้บริการ และการส่งมอบงานอย่างต่อเนื่อง

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุมการให้คำปรึกษาด้านต่างๆ แก่บริษัททั่วไป อีกทั้งให้ความสำคัญในด้านการบริการและการรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งการให้คำแนะนำอย่างมืออาชีพ สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้า งานที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ ให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

- การเป็นที่ปรึกษาในการนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- การเป็นที่ปรึกษาในการออกหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ : หุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ และประเภทตราสารทุน : หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ
- การเป็นที่ปรึกษาด้านการควบรวมกิจการทั้งใน และต่างประเทศ รวมถึง การควบรวมและซื้อกิจการโดยบริษัทข้ามชาติ (Cross-Border M&A)
- การเป็นที่ปรึกษาในการประเมินมูลค่ากิจการ การปรับปรุงโครงสร้างทุนและโครงสร้างทางการเงิน
- การเป็นที่ปรึกษาในการจัดหาผู้ร่วมทุน
- การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่างๆ งานด้านวาณิชธนกิจอื่นๆ เช่น การเป็นที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ เป็นต้น

## 5.2 การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

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

## 6. ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2553 โดยลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ฯ สามารถที่จะนำหลักทรัพย์ที่ปลอดภาระมาให้ยืมได้ทั้งพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้ ลูกค้าจะได้รับรายได้จากค่าธรรมเนียมในการให้ยืมหลักทรัพย์ และในส่วนของลูกค้าที่ทำการขอยืมหลักทรัพย์จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมในการยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีนโยบายขั้นตอนธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ดังนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์ฯ ให้ยืมหลักทรัพย์กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าทำการขายชอร์ต โดยหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องเป็นหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ขายชอร์ตได้ซึ่งปัจจุบันเป็นหลักทรัพย์ ใน SET100 และ ETF
2. การขายชอร์ตสามารถทำผ่านบัญชี Cash Cash balance และ Credit balance
3. ผู้ยืมจะเสียค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ฯ ผู้ให้ยืมจะได้รับค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์จากบริษัทหลักทรัพย์ฯ
4. สิทธิประโยชน์จากการถือหลักทรัพย์ที่นำมาให้ยืมยังคงเป็นของผู้ให้ยืม

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญและสนับสนุนให้ลูกค้าใช้บริการยืมหลักทรัพย์และให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อการขายชอร์ต ซึ่งเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุน และใช้ในการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนของลูกค้า โดยเฉพาะในยามที่สภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความผันผวน โดยมั่นใจว่าธุรกิจการเป็นตัวแทนการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จะเป็นธุรกิจที่สามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม จากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่จะเพิ่มมากขึ้นในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ฯ จึงมุ่งมั่นในการพัฒนาและกำหนดแผนงาน รวมถึงพัฒนาโปรแกรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้ามากยิ่งขึ้นโดยกำหนดแผนงานสำหรับปี 2561 ดังนี้

1. พัฒนาระบบ เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ฯ
2. ขยายฐานลูกค้าทั้งรายสถาบันและรายย่อย ที่มีแนวโน้มสนใจจะยืมและให้ยืมหลักทรัพย์มากยิ่งขึ้น

## 7. ธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์ฯ เป็นตัวแทนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำ 17 บริษัท มีกองทุนรวมทุกประเภทกว่า 1,000 กองทุน ที่รองรับการลงทุนของลูกค้าทุกท่าน บริษัทหลักทรัพย์ฯ พัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้าในการซื้อขายกองทุนรวมให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยบริษัทหลักทรัพย์ฯ เปิดให้บริการการซื้อขายกองทุนผ่านระบบ Fund Connex ซึ่งระบบที่พัฒนาโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมกับสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ลูกค้าสามารถซื้อขายกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ เป็นตัวแทนได้จากการเปิดบัญชีเพียงครั้งเดียว และสามารถโอนเงินซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในรูปแบบของ One Stop Service ทำให้ลูกค้ามีความสะดวกในการลงทุนมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้งฝ่ายกลยุทธ์กองทุนรวม เพื่อวิเคราะห์สถานการณ์การลงทุนวิเคราะห์ประเภทของกองทุนรวมที่เหมาะสมกับการลงทุน และกองทุนรวมที่น่าสนใจในแต่ละประเภทรวมทั้งหาข้อดีและประสานงานกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและรวดเร็วทันเหตุการณ์ ฝ่ายกลยุทธ์กองทุนรวมจะให้คำแนะนำการลงทุนแนะนำกองทุนรวมที่น่าสนใจในแต่ละช่วงสถานการณ์ พร้อมทั้งแนะนำจังหวะการซื้อ - ขายกองทุนที่เหมาะสมแก่ลูกค้า ผ่านผู้แนะนำการลงทุนที่มีความรู้ มีประสบการณ์ พร้อมในการให้บริการที่ดีที่สุดแก่ลูกค้า โดยคำนึงถึงผลประโยชน์และระดับความสามารถในการยอมรับความเสี่ยงของลูกค้าเป็นสำคัญ โดยมูลค่าทรัพย์สินการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การดูแลของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 3,867 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 158 จากปีก่อน

ในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีเป้าหมายในการพัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยประสานงานกับส่วนงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องในการจัดพอร์ตการลงทุนให้แก่ลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าลงทุนในกองทุนรวมหลากหลายประเภทมากขึ้น และคัดเลือกพอร์ตการลงทุนตามวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้า ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงในการลงทุน และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีในสถานการณ์เศรษฐกิจทั่วโลกมีความผันผวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ เป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนมีดังนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเบอร์ดีน จำกัด
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี – พรินซิเพิล จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
8. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
9. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
10. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด
11. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน โซลาริส จำกัด
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
13. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
14. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
15. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนชาต จำกัด
16. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด
17. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด

## 8. ธุรกิจตราสารหนี้

บริษัทหลักทรัพย์ฯ เพิ่มธุรกิจซื้อขายตราสารหนี้ขึ้นเพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า ซึ่งเป็นการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสูง มีความเสี่ยงต่ำ อีกทั้งยังเลือกระยะเวลาการลงทุนได้ การซื้อขายตราสารหนี้สามารถทำได้หลายระดับ โดยลูกค้าสามารถติดต่อบริษัทหลักทรัพย์ฯ เพื่อทำการตกลงซื้อขายระหว่างกันเอง หรือกับผู้ค้าตราสารหนี้ เพื่อตกลงราคาและปริมาณตราสารหนี้ที่ลูกค้าต้องการซื้อขาย โดยลูกค้าสามารถเลือกลงทุนในตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมกับตนเอง และสามารถเลือกระยะเวลาการลงทุนตามที่ตนเองต้องการได้

## 9. ธุรกิจรอบคိုင်สกิน

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เล็งเห็นถึงการวางแผนทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งก่อให้เกิดประโยชน์ และเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่มี การเติบโตอย่างยั่งยืน จึงได้จัดตั้งฝ่ายธนบดีธนกิจ (Wealth Management) ขึ้นในปี 2560 เพื่อเป็นที่ปรึกษา ให้คำแนะนำด้านการวางแผนการลงทุน เพื่อเพิ่มโอกาส และทางเลือกการลงทุนภายใต้ผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย ที่เหมาะสมกับผู้ลงทุน ทั้งกลุ่มลูกค้าบุคคล และกลุ่มลูกค้านิติบุคคล เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ และเป้าหมายการลงทุนที่ได้ตั้งไว้

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้คัดสรรบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์ในการเป็นที่ปรึกษา และแนะนำด้านการลงทุนระดับมืออาชีพ เพื่อให้คำปรึกษา และเสนอทางเลือกการลงทุนที่สามารถสนองตอบความต้องการของผู้ลงทุน ด้วยรูปแบบการจัดสรรการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ เพื่อผลตอบแทนที่ดีที่สุดภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้

## 10. ธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เริ่มประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลรายใหญ่ (High Net Worth) ลูกค้าสถาบัน และลูกค้าประเภทนิติบุคคล โดยบริหารเงินลงทุนขั้นต่ำ 10 ล้านบาท ขึ้นไป โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารเป็นจำนวนทั้งสิ้นจำนวน 569,466,602.38 ล้านบาท เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 104,367,654.39 ล้านบาท เติบโตคิดเป็นร้อยละ 445.64 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มุ่งเน้นเสนอนโยบายพอร์ตลงทุนในรูปแบบใหม่ที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการทางการเงิน และสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้าได้ตรง

ตามที่ต้องการภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ากำหนดได้เอง โดยทีมผู้จัดการกองทุน ผู้ซึ่งมีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญในการบริหารกองทุน รวมถึงมีกระบวนการจัดการลงทุนที่ชัดเจน พร้อมด้วยระบบเครื่องมือการลงทุนที่เป็นมาตรฐานสากล นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาระบบควบคุมความเสี่ยงเพื่อประเมินความเสี่ยงของพอร์ตลงทุนอย่างใกล้ชิด

ในปี 2562 เป็นอีกปีที่ดีของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีการเติบโตของทรัพย์สินภายใต้การบริหารอย่างก้าวกระโดดต่อเนื่อง 2 ปีซ้อน เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับความไว้วางใจจากทั้งลูกค้าสถาบัน องค์กรรัฐวิสาหกิจ นิติบุคคล รวมถึง กลุ่ม High net worth และมีแผนประชาสัมพันธ์ฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่องผ่านทางช่องทางผู้แนะนำการลงทุนหรือพันธมิตรจากต่างประเทศ นอกจากนี้ ในปีที่ผ่านมา บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้มีการจัดสัมมนาให้ความรู้ด้านการลงทุนให้กับบุคคลทั่วไป และองค์กรต่างๆ โดยทีมผู้จัดการกองทุนและนักวิเคราะห์ตลอดทั้งปี

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

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

## 11. ธุรกิจการออกและเสนอขายตราสารอนุพันธ์ประเภท Structured Notes และ Derivatives Warrant

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

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

ในส่วนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ จะออกและเสนอขายนั้น เป็นหุ้นที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน อ้างอิงกับหลักทรัพย์ ต่กร้าหลักทรัพย์ หรือดัชนีหลักทรัพย์ ซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องเป็นส่วนประกอบของดัชนี SET100 ที่มีมูลค่าตลาดตั้งแต่ 10,000 ล้านบาท ขึ้นไป ส่วนรูปแบบผลตอบแทน (Feature) ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น มีทั้งแบบคุ้มครองเงินต้น จ่ายเงินต้นคืนเป็นหลักทรัพย์ อ้างอิง และรูปแบบอื่นๆ ที่ครอบคลุมทุกสถานะตลาด

การออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant) ในเบื้องต้น บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ออกและเสนอขาย Call DW มาแล้วจำนวนหนึ่ง ซึ่งหลักทรัพย์อ้างอิงอยู่ใน SET50 ในนามของ “DW03” โดยจะเน้นทำการตลาดกับลูกค้ารายใหญ่ ที่ต้องการใช้ DW ในการเพิ่มผลตอบแทนในพอร์ต หรือป้องกันความเสี่ยงตลาดผันผวน ส่วนลูกค้าทั่วไปก็สามารถใช้ DW03 ซึ่งมีอัตราทดระดับ 3-5 เท่า ในการทำกำไรช่วงสั้นได้ด้วย

โครงสร้างรายได้ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ

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

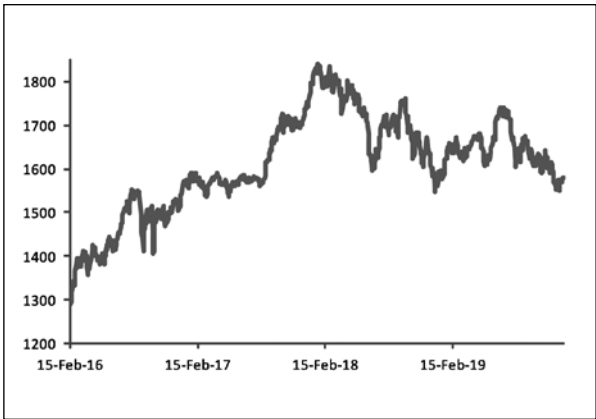
หมายเหตุ: โปรดดูรายละเอียดประกอบเกี่ยวกับนโยบายเงินลงทุนในหัวข้อสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ และการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างรายได้ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในหัวข้อการวิเคราะห์ และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ความสามารถในการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ฯ ต้องดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไว้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 7.00 ของหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทหลักทรัพย์ฯ สามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 32.5

ภาวะตลาดและการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2562 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562 ที่ระดับ 1,579 จุด เพิ่มขึ้น 16 จุด จากระดับ 1,563 จุด ณ สิ้นปี 2561 โดยวันทำการวันแรกของปี 2562 ดัชนีเปิดตัวที่ระดับ 1,567 จุด จากนั้น สามารถไต่ระดับขึ้นไปถึง 1,748 จุด ก่อนจะมีการปรับตัวลดลงมาปิด ณ สิ้นปีที่ 1,579 จุด



โครงสร้างรายได้ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ

ราคาปิดดัชนี SET ณ สิ้นปี 2562	1,579 จุด
เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนหน้า	เพิ่มขึ้น 16 จุด (+1%YoY)
ค่าสูงสุดของดัชนี	1,748 จุด
ค่าต่ำสุดของดัชนี	1,543 จุด
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ย	5.2 หมื่นลบ./วัน

Source: SETSMART



## ปัจจัยที่ผลต่อการลงทุนในปี 2562

- ธนาคารกลางของสหรัฐอเมริกา หรือ FED (Federal Reserve Banks) ทำการลดดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบ 11 ปี สำหรับการประชุมเดือนสิงหาคม หลังจากนั้น ปรับลดลง 3 ครั้ง รวมแล้วทั้งปี 2562 ธนาคารกลางสหรัฐได้ปรับลดดอกเบี้ยลง 4 ครั้ง โดยประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา นายเจอโรม พาวเวล ให้เหตุผลว่าเป็นการรักษาสมดุลทางเศรษฐกิจประเทศสหรัฐอเมริกา เพื่อบรรเทาผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาประเทศจีน
- ในวันที่ 1 กันยายน ประธานาธิบดีสหรัฐฯ นายโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าจากจีนสำหรับวงเงิน 1.1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 15 อย่างไรก็ตามภายหลังจากนั้นวันที่ 15 ธันวาคม ทั้งประเทศจีนและประเทศสหรัฐอเมริกาได้บรรลุการค้าข้อตกลงเฟสแรก โดยประเทศสหรัฐอเมริการะงับการขึ้นภาษีสินค้าวงเงิน 1.6 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ หรืออัตราร้อยละ 15 และปรับอัตราภาษีวงเงิน 1.1 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ จากร้อยละ 15 ลดเหลือร้อยละ 7.5 ส่วนจีนให้คำมั่นสัญญาว่าจะซื้อสินค้าเกษตรจากประเทศสหรัฐอเมริกามากขึ้น
- ประเทศไทยมีการเลือกตั้งครั้งแรกในรอบ 8 ปี ในวันที่ 24 มีนาคม โดยเป็นระบบการเลือกตั้งแบบจัดสรรปันส่วนผสม แบ่งออกเป็น สมาชิกสภาผู้แทนราษฎรระบบแบ่งเขต 350 เขต และอีก 150 คน มาจากบัญชีรายชื่อ โดยสรุปผลจำนวนสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร ดังนี้ พรรคเพื่อไทย จำนวน 130 ที่นั่ง พรรคพลังประชารัฐ จำนวน 119 ที่นั่ง พรรคอนาคตใหม่ จำนวน 76 ที่นั่ง โดยสุดท้ายที่ประชุมสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร และ สมาชิกวุฒิสภามีมติเลือก พลเอก ประยุทธ์ จันทร์โอชา เป็นนายกรัฐมนตรีต่อเนื่องอีก 1 สมัย
- ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 2 ครั้ง จากร้อยละ 1.75 ลงมาอยู่ที่ร้อยละ 1.25 เพื่อเป็นการบรรเทาเศรษฐกิจไทยที่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาประเทศจีน
- ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนค่อนข้างต่ำโดย Bloomberg Consensus มีการปรับลดคาดการณ์กำไรดัชนีลงต่อเนื่องจากต้นปีที่คาดการณ์ไว้ที่ระดับ 115.58 บาท / หุ้น โดย ณ สิ้นปี 2562 มีการปรับลดลงมาที่ 92.2 บาท / หุ้น

## เหตุการณ์สำคัญในปี 2562

**ครั้งแรกของปี :** ดัชนี SET INDEX ในช่วงสัปดาห์แรกเริ่มมีการฟื้นตัวหลังปรับตัวลงมาแรงในช่วงสิ้นปี 2562 เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์เริ่มมีความคาดหวังเชิงบวกกับสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาประเทศจีน หลังจากนั้นช่วงปลายเดือนมกราคม 2562 ปรากฏว่าธนาคารกลางสหรัฐได้ประกาศว่าจะลดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยซึ่งถือว่าเป็นปัจจัยที่เป็นบวกต่อตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจากนักลงทุนคาดว่าในปีนี้นโยบายการเงินของสหรัฐจะปรับขึ้นดอกเบี้ยมากกว่านโยบายการเงินแบบยืดหยุ่น หลังจากนั้น เริ่มเข้าสู่เดือนกุมภาพันธ์ 2562 ที่เป็นเดือนแห่งการรายงานผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน ไตรมาสที่ 4 ของปี 2561 ปรากฏว่ากลุ่มอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ของตลาดหลักทรัพย์ อาทิ กลุ่มพลังงานและกลุ่มปิโตรเคมีต่ำกว่าที่ Bloomberg Consensus คาดการณ์ค่อนข้างสูง ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ ปรับฐานลงมาอีกครั้ง จากนั้นแกว่งในกรอบเพื่อรอสถานการณ์การเลือกตั้งของประเทศไทยในวันที่ 24 มีนาคม 2562 โดยก่อนการเลือกตั้งดัชนีมีการปรับตัวขึ้นสะท้อนความคาดหวังเชิงบวกภายหลังจากนั้นดัชนีก็แกว่งตามปัจจัยรายวันที่เกิดขึ้นภายหลังจากเสร็จสิ้นเดือนมีนาคม นักลงทุนเริ่มกลับมาให้น้ำหนักกับผลประกอบการ ไตรมาสที่ 1 ของปี 2562 ปรากฏว่ากลุ่มแรกที่รายงานคือกลุ่มธนาคารมีผลประกอบการที่ต่ำลง (ลบร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปีก่อน) ส่งผลให้ดัชนีปรับตัวลงในเดือนกุมภาพันธ์ 2562

**ครั้งหลังของปี :** ดัชนีเริ่มกลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้งในต้นเดือนมิถุนายน 2562 หลังจากพรรคผู้นำจัดตั้งรัฐบาลอย่างพรรคพลังประชารัฐได้ร่วมกับพรรคต่างๆ ส่งผลให้การจัดตั้งรัฐบาลเริ่มมีรูปร่างที่ชัดเจนมากขึ้น ประกอบกับเริ่มมีสัญญาณจากทางธนาคารกลางสหรัฐพูดถึงนโยบายลดดอกเบี้ย จนกระทั่งเข้าสู่วันที่ 19 มิถุนายน 2562 ดัชนีปรับตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา นายโดนัลด์ ทรัมป์ ได้เปิดเผยว่าตนมีโอกาสได้พูดคุยสนทนาทางโทรศัพท์กับประธานาธิบดีจีน สี จิ้น ผิง โดยการพูดคุยเป็นด้วยดี พร้อมเผยว่าจะเตรียมพบปะกันในช่วงการประชุมสุดยอดผู้นำ G20 ในระหว่างวันที่ 28-29 มิถุนายน 2562 รวมถึงการประกาศจะใช้นโยบายการเงินจากทางฝั่ง ECB (European Central Bank) หลังจากนั้นเริ่มเข้าสู่การประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน ไตรมาสที่ 2 ของปี 2562 ปรากฏว่าหุ้นใน SET INDEX จำนวนหุ้น 529 ตัว มีกำไรสุทธิรวมกันเพียง 2.09 แสนล้านบาท (ติดลบร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับปีก่อน) ขณะที่กำไรสุทธิครึ่งปีแรกอยู่ที่ 4.68 แสนล้านบาท (ติดลบร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปีก่อน) ทำให้ SET INDEX ลงมาทดสอบระดับ 1,590 จุด ในช่วงเดือนสิงหาคม จากระดับ 1,748 จุด (เดือนมิถุนายน) หลังจากนั้น แกว่งตัวตามปัจจัยรายวันที่เกิดขึ้น จนกระทั่งเข้าสู่กลางเดือนกันยายน ดัชนีปรับลดลงต่อเนื่องจากภาวะอัตราดอกเบี้ย จนกระทั่งเข้าสู่ช่วงประกาศผลประกอบการ ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 ยังคงเป็นอีกไตรมาสที่กำไรสุทธิยังคงติดลบ เมื่อเทียบกับปีก่อน (ติดลบร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับปีก่อน) ทำให้ Bloomberg Consensus ปรับลดคาดการณ์กำไรดัชนีลงต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าจะมีการเจรจาที่ระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกากับประเทศจีนที่ออกมาในเชิงบวก แต่ก็ไม่สามารถทำให้ดัชนีปรับตัวขึ้นได้ ในที่สุด SET INDEX ปิด ณ 30 ธันวาคม 2562 ที่ 1,579 จุด (ร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับปีก่อน)



มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามกลุ่มนักลงทุนปี 2562 พบว่านักลงทุนสถาบันยังมีบทบาทในการผลักดันดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นสู่สถิติที่สูงกว่า 5.2 หมื่นล้านบาท รวมถึงบัญชีหลักทรัพย์ที่ซื้อสุทธิ 1.48 หมื่นล้านบาท ขณะเดียวกันนักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนรายย่อยขายสุทธิที่ 4.5 หมื่นล้านบาท และ 2.1 หมื่นล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับบริษัทจดทะเบียนใหม่ในปี 2562 พบว่ามีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 13 บริษัท

มูลค่าซื้อขายตามกลุ่มนักลงทุน\*หมายเหตุ ไม่ได้รวม mai (ล้านบาท)

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

## ตารางสถิติตัวเลขที่สำคัญ

รายปี	2562	2561	2560	2559	2558
GDP Growth (%YoY)	2.4%	4.20%	3.90%	3.20%	2.80%
Market Capitalization (Btm)	16,747,455	15,978,251	17,587,433	15,079,272	12,282,755
Market Turnover (Btm)	12,802,090	13,820,219	11,652,311	12,259,772	9,997,372
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	556	544	538	522	517
บริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่	13	7	22	11	23
การซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (SET)	52,467	57,209	47,755	50,245	41,141
ดัชนีตลาดปิด (High)	1,470	1,830	1,753	1,558	1,616
ดัชนีตลาดปิด (Low)	1,548	1,563	1,535	1,220	1,262
P/E (เท่า)	19.6	15.24	19.06	18.55	22.57
อัตราผลตอบแทนเงินปันผล (%)	3.14	3.12	2.70	3.04	3.36

## แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2562

ในปี 2562 ที่ผ่านมามีอุตสาหกรรมหลักทรัพย์ที่ประสบภาวะรายได้ลดลง และการแข่งขันการลดค่าคอมมิชชั่นที่รุนแรง อย่างไรก็ตาม แนวโน้มใหม่ที่บริษัทหลักทรัพย์ควรมุ่งไปควรจะเป็นการบริหารความมั่งคั่ง ดูแลลูกค้ารายใหญ่ Asset Allocation รวมถึงการเปิดกว้างในการลงทุนต่างประเทศ

## 04 | การบริหารความเสี่ยง และปัจจัยความเสี่ยง

### 4.1 ภาพรวมการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงโดยกำหนดระบบบริหารความเสี่ยงที่สอดคล้องกับแนวทางและหลักปฏิบัติสากล เพื่อให้ธุรกิจเติบโตและสร้างผลตอบแทนอย่างมั่นคงในระยะยาว โดยมีการบริหารความเสี่ยงในแต่ละส่วนของธุรกิจรวมถึงธุรกิจที่บริษัทฯ ได้ลงทุนด้วย บริษัทฯ ได้เน้นการสร้างการบริหารความเสี่ยงให้เป็นส่วนหนึ่งของวัฒนธรรมองค์กรผ่านการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง ระดับความเสี่ยงสูงสุดที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) และแนวทางการบริหารความเสี่ยงในระดับคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและฝ่ายบริหารความเสี่ยง

การบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ นั้น ถูกกำกับดูแลโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ ให้มีระดับความเสี่ยงของบริษัทฯ ที่เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ ผ่านการกำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยงและมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงกำหนดระบบบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมถึงระดับความเสี่ยงสูงสุดที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงได้มีการวิเคราะห์ ระบุ ประเมิน ติดตามและรายงานความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริษัท อย่างสม่ำเสมอ

### 4.2 การบริหารความเสี่ยงในด้านต่างๆ

บริษัทฯ ได้กำหนดโครงสร้างเพื่อประกอบธุรกิจที่มีรายได้จากการถือหุ้นในบริษัทอื่นเป็นหลัก (Holding Company) ดังนั้น ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น อาจจะมีผลกระทบจากการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งสามารถวิเคราะห์ประเด็นความเสี่ยง วิธีการป้องกันและลดความเสี่ยง โดยสรุปได้ดังนี้

- ความเสี่ยงจากการเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น

บริษัทฯ มีการลงทุนในบริษัทย่อย 2 บริษัท คือบริษัทหลักทรัพย์ฯ บริษัท เก่งกิ แคปปิตอล จำกัด และบริษัทร่วม 3 บริษัท คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม และรับรู้กำไรจากบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้นในงบการเงินรวมของ บริษัทฯ ดังนั้น ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทฯ จึงมีผลกระทบโดยตรงต่อความสามารถในการทำกำไร และความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ยังได้กำหนดนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ในการเลือกบริษัทที่จะลงทุนในอนาคต โดยจะเลือกลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพสามารถให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม และมีความเสี่ยงที่ยอมรับได้ พร้อมทั้งมีโอกาสเติบโตในอนาคต

- ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจในสายงานการลงทุน

บริษัทฯ ตระหนักดีถึงความเสี่ยงอันเนื่องมาจากสภาวะการณ์ต่างๆ ที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว และอาจจะมีผลกระทบต่อการลงทุนในหลักทรัพย์ ส่งผลให้ไม่ได้รับผลตอบแทนของเงินลงทุนตามที่คาดการณ์ไว้ จึงได้จัดตั้งคณะกรรมการการลงทุน ทำหน้าที่กำหนดแนวทาง นโยบายหลักเกณฑ์ และออกแบบแผนการลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบัน และมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงพิจารณาทบทวนนโยบายและมาตรการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับสภาวะการลงทุนของบริษัทฯ เพื่อให้ผลตอบแทนสูงสุดโดยมีระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเป็นไปตามกรอบนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด

- **ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพ์**

ธุรกิจหลักทรัพ์เป็นธุรกิจที่มีรายได้หลักมาจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพ์ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณซื้อขายหลักทรัพ์และค่าธรรมเนียมของลูกค้า โดยหลังจากที่มีการเปิดเสรีอัตราค่านายหน้าแบบเต็มรูปแบบตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นมา พบว่าการแข่งขันในอุตสาหกรรมยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง บริษัทหลักทรัพ์ฯ ต้องเผชิญกับการแข่งขันในด้านต่างๆ นอกเหนือจากการแข่งขันในด้านอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพ์ เช่น การขยายสาขาของคู่แข่ง การเกิดขึ้นของคู่แข่งรายใหม่ และการแข่งขันการให้บริการลูกค้า บริษัทหลักทรัพ์ฯ จึงต้องดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจ พร้อมทั้งการเน้นการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ขยายฐานลูกค้าที่มีศักยภาพ ลดการพึ่งพารายได้จากธุรกิจซื้อขายหลักทรัพ์รายย่อยลง พร้อมขยายฐานลูกค้าที่มีศักยภาพ และมุ่งเน้นธุรกิจที่มีกำไรจากหลากหลายด้านมากขึ้น เช่น ธุรกิจสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพ์เพื่อบัญชีบริษัท ธุรกิจด้านตราสารหนี้ ธุรกิจให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Block Trade) ธุรกิจกองทุนส่วนบุคคล ธุรกิจค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งบริษัทหลักทรัพ์ฯ สามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ได้เช่น Equity Linked Note (ELN) และ Derivatives Warrants (DW) เป็นต้น

- **บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมด้านบุคลากรและพัฒนากระบวนการเพื่อลดความเสี่ยงในธุรกิจหลักทรัพ์ดังนี้**

- มุ่งเน้นบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ โดยจะเน้นคัดเลือกกับบุคลากรที่มีประสบการณ์ด้านธุรกิจหลักทรัพ์หรือธุรกิจใกล้เคียง
- แผนการขยายฐานลูกค้าและกระตุ้นปริมาณการซื้อขายหลักทรัพ์ รวมถึงพัฒนาทักษะ และความสามารถของเจ้าหน้าที่การตลาด โดยการจัดสัมมนาและการฝึกอบรมตลอดทั้งปี โดยเฉพาะกรณีที่ตลาดหลักทรัพ์ฯ มีผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ๆ บริษัทหลักทรัพ์ฯ จะมีการจัดอบรมข้อมูลให้กับเจ้าหน้าที่การตลาดมีการสื่อสารระหว่างผู้บริหาร และเจ้าหน้าที่การตลาดอย่างต่อเนื่อง เพื่อแจ้งความเปลี่ยนแปลงและนวัตกรรมใหม่ๆ ในอุตสาหกรรม และเพิ่มคุณภาพของงานวิเคราะห์ให้ตอบสนองความต้องการของนักลงทุนและลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว
- พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้ทันสมัยอยู่ตลอดเวลา เพื่อตอบสนองลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพและรวดเร็ว

- **ความเสี่ยงจากการผันผวนชำระเงินของลูกค้า**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทหลักทรัพ์ฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพ์ที่ระงับการรับรู้ 388.04 ล้านบาท โดยไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งหนี้ที่มีปัญหาดังกล่าวนี้ได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อนับซึ่งจะสูญหลังจากหักมูลค่าหลักประกันไว้ครบถ้วนแล้ว

ปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพ์ฯ มีนโยบายลดความเสี่ยงอันเกิดจากการผันผวนชำระราคาซื้อขายหลักทรัพ์ หรือผันผวนชำระการวางหลักประกันของลูกค้า เพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพ บริษัทหลักทรัพ์ฯ มีนโยบายในการคัดเลือกลงทุนที่เปิดบัญชี และกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพ์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้เหมาะสมตามฐานะการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ สภาพคล่องทางการเงินและประสิทธิภาพการลงทุนของลูกค้า อีกทั้งยังมีการทบทวนสถานะของลูกค้า และควบคุมการใช้วงเงินอย่างใกล้ชิด รวมทั้งควบคุมดูแลสัดส่วนของมูลค่าหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัด

ในกรณีที่ลูกค้าผันผวนชำระเงิน บริษัทหลักทรัพ์ฯ จะดำเนินการห้ามซื้อหลักทรัพ์เพิ่มเติม จนกว่าจะมีการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพ์ครบถ้วน โดยมีหน่วยงานด้านชำระราคาและหน่วยงานด้านการตลาดร่วมกันรับผิดชอบในการติดตามลูกค้า ซึ่งหากการชำระราคาไม่สามารถดำเนินการภายในระยะเวลาที่กำหนดหรือการติดตามไม่ได้ผลเจ้าหน้าที่จะแจ้งให้สำนักกฎหมายของบริษัทหลักทรัพ์ฯ ดำเนินการตามขั้นตอน ของกฎหมายต่อไป

- **ความเสี่ยงจากการโยกย้ายบัญชีของลูกค้าไปยังบริษัทอื่น**

ลูกค้าของบริษัทหลักทรัพ์ฯ ส่วนใหญ่เป็นกลุ่มลูกค้าทั่วไป บุคคลธรรมดา นิติบุคคล สถาบันในประเทศและต่างประเทศ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนบัญชีลูกค้าทั้งสิ้น 73,903 บัญชี โดยเป็นจำนวนบัญชีที่ลูกค้าทำการซื้อขาย (Active) จำนวน 14,426 บัญชี มีสัดส่วนรายได้จากค่านายหน้าประมาณร้อยละ 59.18 โดยบริษัทหลักทรัพ์ฯ ยังตระหนักถึงนโยบายการส่งเสริมด้านบุคลากรและพัฒนากระบวนการในหัวข้อ “ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพ์” เพื่อลดความเสี่ยงจากการโยกย้ายบัญชีลูกค้า

- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2561 และปี 2562 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรก คิดเป็นร้อยละ 43.10 และ 27.95 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ หากบริษัทหลักทรัพย์ฯ ต้องสูญเสียลูกค้ารายใหญ่อ้างว่าไปจะกระทบรายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงในการพึ่งพิงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้ารายใหญ่ บริษัทฯ จึงปรับโครงสร้างธุรกิจ โดยมุ่งเน้นรายได้จากธุรกิจพาณิชย์ธุรกิจ ธุรกิจสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ ธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท ธุรกิจด้านตราสารหนี้ ธุรกิจให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลอดจนธุรกิจกองทุนส่วนบุคคล เพื่อให้สามารถต่อสู้กับสภาวะการแข่งขันในสถานการณ์ปัจจุบันและอนาคต

- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บุคลากรที่มีความรู้ รวมถึงประสบการณ์ และความชำนาญ เป็นแรงขับเคลื่อนที่สำคัญต่อความสำเร็จของบริษัทฯ ในสภาวะการแข่งขันสูงในปัจจุบัน การแย่งตัวบุคลากรที่มีความรู้และประสบการณ์สูง ดังนั้น หากบุคลากรที่มีประสบการณ์และความชำนาญถูกแย่งตัวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วน บริษัทหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความสำคัญ จึงได้มีการอบรมพัฒนาความรู้ ความสามารถของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง และมีการกำหนดนโยบายค่าตอบแทนที่ชัดเจนและเหมาะสมโดยให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดและการแข่งขัน รวมถึงเป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ

- ความเสี่ยงด้านการลงทุนในหลักทรัพย์

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

- ความเสี่ยงจากการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ในการประกอบธุรกิจพาณิชย์ส่วนการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันการจัดจำหน่ายไว้ ซึ่งอาจเกิดจากนักลงทุนขาดความมั่นใจต่อภาวะการลงทุน ความผันผวน ของตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือเกิดจากการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ ไม่เหมาะสม ทำให้ต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือเข้าบัญชี และต้องรับผลขาดทุน ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว สิ่งที่คำนึงถึงเป็นอย่างแรกคือ บริษัทหลักทรัพย์ฯ จะทำการวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์และความสนใจของผู้ลงทุนต่อหลักทรัพย์อย่างระมัดระวัง ทั้งนี้ ได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Committee) เพื่อทำหน้าที่พิจารณาและอนุมัติการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

- ความเสี่ยงจากการให้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งมีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่อง เพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงิน

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาวงเงินซึ่งจัดประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกัน การเรียกหลักประกัน การบังคับหลักประกัน โดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นทั้งกับลูกค้าและบริษัทหลักทรัพย์ฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มียอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืม เพื่อซื้อหลักทรัพย์มีมูลค่าเท่ากับ 991.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 52.69 จากปีก่อน ซึ่งเกิดจากการขยายฐานลูกค้าจากปีก่อน

- **ความเสี่ยงจากธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

ในการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายล่วงหน้า บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีความเสี่ยงจากการที่เงินหลักประกันของลูกค้าที่วางไว้อาจไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้กับสำนักหักบัญชี อันเนื่องมาจากลูกค้าขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้น เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น จึงมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงโดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์ที่กำหนด และพิจารณาความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในการลงทุนของลูกค้า รวมถึงให้วงเงินที่เหมาะสมกับฐานะ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า และกำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีการทบทวนข้อมูลและวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และคอยติดตามผลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการควบคุมความเพียงพอของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยเคร่งครัด เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้า หากลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ลูกค้าจะถูกบังคับปิดฐานะสัญญา (Force Close) ในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- **ความเสี่ยงจากธุรกิจให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Block Trade)**

ปัจจุบันลูกค้าจำนวนมากสนใจการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเนื่องจากการวางเงินหลักประกันที่น้อยกว่าการซื้อหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งค่าคอมมิชชั่นถูกกว่าการซื้อขายหุ้นจริงด้วย อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีการติดตามบัญชีของลูกค้าอย่างใกล้ชิด ถ้ามีการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นสัญญาขนาดใหญ่ (Block Trade) เพื่อมิให้มีการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้าซึ่งส่งผลให้ลูกค้ามีเงินหลักประกันไม่เพียงพอจนถึงเป็นหนี้กับบริษัทหลักทรัพย์ฯ เอง อีกทั้งบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ติดตามและควบคุมความเสี่ยงบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ที่ใช้ในการซื้อขายหุ้นและสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อใช้ในการบริหารและป้องกันความเสี่ยงจากธุรกิจให้บริการซื้อขายหุ้นรายตัวโดยใช้ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอีกด้วย

- **ความเสี่ยงจากธุรกิจให้บริการบริหารกองทุนส่วนบุคคล**

ปัจจุบันผู้จัดการกองทุนได้ขยายฐานลูกค้าและมีการเปิดบัญชีอย่างต่อเนื่อง ซึ่งการบริหารการลงทุนจากผู้จัดการกองทุนเป็นไปตามมาตรฐานของการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลโดยนโยบาย มาตรการและกระบวนการบริหารความเสี่ยงได้ผ่านการเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รวมถึงสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรียบร้อยแล้ว โดยมีลูกค้าให้ความสนใจในการเปิดบัญชีกองทุนส่วนบุคคลมากขึ้น และมีแผนงานที่จะขยายขอบเขตการลงทุนไปสู่ตลาดต่างประเทศในอนาคตด้วย

- **ความเสี่ยงจากผลกระทบที่เกิดจากเหตุการณ์ฉุกเฉิน**

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

# 05 | ข้อมูลหลักกรัพย์และผู้ถือหุ้น

## 5.1 หลักกรัพย์ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ทุนจดทะเบียน :	6,143,905,902
ทุนชำระแล้ว :	4,336,923,080
หุ้นประเภทอื่น :	ไม่มี
ชื่อตลาดหลักกรัพย์ที่จดทะเบียน :	ตลาดหลักกรัพย์แห่งประเทศไทย
ชื่อที่ใช้ในการซื้อขาย :	CGH

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีผู้ถือหุ้นผ่านบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด (Thai NVDR) จำนวนร้อยละ 1.58 และเป็นการถือครองหุ้นโดยผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าว จำนวนร้อยละ 14.81 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

## 5.2 ผู้ถือหุ้นบริษัทฯ

โครงสร้างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีดังนี้

ลำดับ	ชื่อ-นามสกุล	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	นายทอมมี เตชะอุบล	960,357,368	22.144
2.	นายพิจิตต์ วิริยะเมตตากุล	454,050,000	10.469
3.	LGT BANK (SINGAPORE) LTD	292,106,900	6.735
4.	นายสำเริง มนูญผล	244,865,122	5.646
5.	บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	153,061,800	3.529
6.	นายเบน เตชะอุบล	125,000,000	2.882
7.	น.ส.อัจฉิมา ภาคานาม	97,928,100	2.258
8.	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED – Client Account	97,000,000	2.237
9.	STATE STREET EUROPE LIMITED	89,993,800	2.075
10.	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักกรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก	83,821,100	1.933
11.	อื่นๆ	979,182,630	22.575

หมายเหตุ ณ วันที่ 29 มีนาคม 2562 บริษัทมีสัดส่วนจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) อยู่ที่ประมาณร้อยละ 47.37

## บริษัทหลักทรัพย์ฯ

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีดังนี้

ลำดับ	ชื่อ-นามสกุล	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	1,578,803,167	99.312
2.	บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ไทยฟูจิ จำกัด	2,445,415	0.154
3.	นายสมชัย มิ่งมันคง	970,016	0.061
4.	นส.เพ็ญประภา จันทรเทพ	623,218	0.039
5.	Mr.Pai, Wen-Cheng	514,320	0.032
6.	นายวรพงษ์ ใจมงคลประเสริฐ	394,464	0.025
7.	Mr.Lin, Wen-Ye	303,433	0.019
8.	บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ ธนไทย จำกัด (มหาชน)	268,380	0.017
9.	HSBC BANK PLC-HSBC BROKING SECURITIES (ASIA) LIMITED	189,645	0.012
10.	นายสุมิตร เพชรทวีรัตน์	159,951	0.01
11.	อื่นๆ	1,584,672,009	0.065

## 5.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

ในปี 2562 บริษัทฯ ไม่มีการออกหลักทรัพย์อื่น

## 5.4 นโยบายการจ่ายปันผล

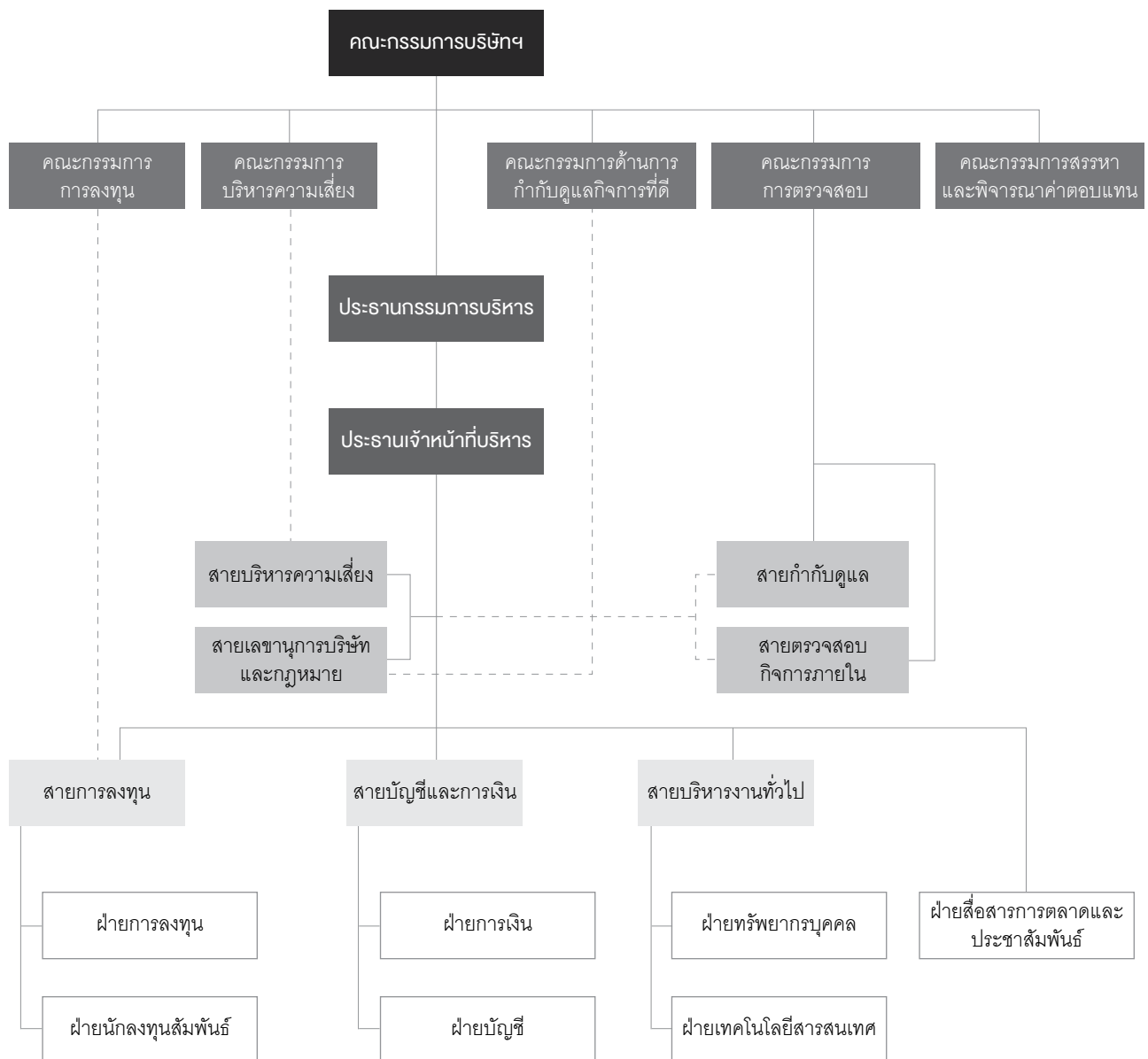
บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายการจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลในแต่ละปี ทั้งนี้การพิจารณาจ่ายปันผลจะมีการนำปัจจัยต่างๆ มาพิจารณาประกอบด้วย เช่น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ สภาพคล่อง การขยายธุรกิจการลงทุนและปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัทฯ โดยในการจ่ายปันผลต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง



## 06 | โครงสร้างการจัดการ

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

โครงสร้างองค์กร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562



หมายเหตุ : "สายกำกับดูแลและสายตรวจสอบกิจการภายใน" ทำหน้าที่กำกับดูแลและรายงานผลการตรวจสอบให้แก่คณะกรรมการตรวจสอบ /ฝ่ายจัดการ เพื่อทราบเท่านั้น โดยมิได้อยู่ภายใต้สายบังคับบัญชาที่ขึ้นตรงต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

โครงการสร้างองค์ความรู้ วันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2562



## 6.1 คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชด้อย่อยบริษัทฯ

### • คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวนทั้งสิ้น 9 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 ท่าน และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 7 ท่าน ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 4 ท่าน โดยมีรายชื่อกรรมการดังต่อไปนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นาย สดายุ์ เตชะอุบล	ประธานกรรมการ
2. นาย สุรพล ขวัญใจธัญญา	รองประธานกรรมการ
3. นาย ทอมมี่ เตชะอุบล	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4. นาย เดช นาคศิริกุล	กรรมการอิสระ
5. นาย นิพนธ์ วิศิษฐ์ยุทธศาสตร์	กรรมการอิสระ
6. พล.ต.อ. วีรพงษ์ ชื่นรักดี	กรรมการอิสระ
7. นาง จิตรมณี สุวรรณพูล	กรรมการอิสระ
8. นาย พิสุทธิ วิริยะเมตตากุล	กรรมการ
9. ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	กรรมการ

### กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

นายสดายุ์ เตชะอุบล ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ หรือนายทอมมี่ เตชะอุบล และนายวีรพัฒน์ เพชรคุปต์ ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

### • คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย กรรมการอิสระ 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นาย นิพนธ์ วิศิษฐ์ยุทธศาสตร์	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นาง จิตรมณี สุวรรณพูล	กรรมการตรวจสอบ
3. พล.ต.อ. วีรพงษ์ ชื่นรักดี	กรรมการตรวจสอบ

- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน โดยมีกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นาย เดช นาคศิริกุล	ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน
2. นาย นิพนธ์ วิสิษฐยุทธศาสตร์	กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน
3. พล.ต.อ. วีรพงษ์ ชื่นักดี	กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่านดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นาย สุรพล ขวัญใจธัญญา	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นาย กวีวัฒน์ โพธานันท์	กรรมการการบริหารความเสี่ยง
3. นาย อัครวิน วงศ์วีระวิทย์	กรรมการการบริหารความเสี่ยง

- คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน โดยมีกรรมการอิสระจำนวน 2 ท่าน ดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. พล.ต.อ. วีรพงษ์ ชื่นักดี	ประธานกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2. นาย เดช นาคศิริกุล	กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี
3. นาย พิทักษ์พล รุ่งโรจน์สุวรรณ	กรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- คณะกรรมการการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการการลงทุนประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่านดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นาย สุรพล ขวัญใจธัญญา	ประธานกรรมการการลงทุน
2. นาย ทอมมี เตชะอุบล	กรรมการการลงทุน
3. นาย กวีวัฒน์ โพธานันท์	กรรมการการลงทุน

• การประชุมคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท มีการประชุมเป็นประจำทุก 3 เดือน และอาจมีการจัดการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยการประชุมและการลงมติในที่ประชุมแต่ละครั้ง บริษัทฯ ได้กำหนดจำนวนองค์ประชุมขั้นต่ำไว้ โดยจะต้องมีคณะกรรมการเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 จึงจะครบองค์ประชุม สำหรับตารางการประชุมคณะกรรมการบริษัท มีการกำหนดไว้ล่วงหน้าตลอดทั้งปี และจะมีการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระก่อนประชุมล่วงหน้าประมาณ 5 วันทำการ เพื่อให้กรรมการได้มีเวลาศึกษามาก่อนล่วงหน้า

นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหาร ได้แก่ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ สามารถประชุมระหว่างกันเองตามความเหมาะสมเพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย

ในปี 2562 บริษัทฯได้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัททั้งสิ้น 7 ครั้ง และการประชุมคณะกรรมการชุดย่อย ได้แก่ การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ 4 ครั้ง การประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 2 ครั้ง และการประชุมคณะกรรมการลงทุน 5 ครั้ง และการประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 4 ครั้ง โดยรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการเป็นดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	จำนวนครั้งที่เข้าร่วม / จำนวนครั้งที่จัดประชุม				
	การประชุม คณะกรรมการ บริษัท	การประชุม คณะกรรมการ ตรวจสอบ	การประชุม คณะกรรมการ สรรหาและ พิจารณา ค่าตอบแทน	การประชุม คณะกรรมการ การลงทุน	การประชุม คณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง
1. นาย สดาวุธ เตชะอุบล	7/7				
2. นาย สุรพล ขวัญใจัญญา	7/7			5/5	4/4
3. นาย ทอมมี่ เตชะอุบล	7/7			5/5	
4. นาย เดช นาคีริกุล	6/7		2/2		
5. พล.ต.อ. วีรพงษ์ ชื่นรักดี	7/7	4/4	2/2		
6. นาย นิพนธ์ วิสิษฐยุทธศาสตร์	7/7	4/4	2/2		
7. นาย พิสุทธิ วิริยะเมตตากุล	7/7				
8. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	7/7				
9. นาง จิตรมณี สุวรรณพูล	7/7	4/4			

## 6.2 คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์

### • คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการบริษัทของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วยกรรมการ 7 ท่านดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นาย สุรพล ขวัญใจธัญญา	ประธานกรรมการ
2. พล.อ.อ.เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นาย วสุ ชิวปรีชา	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
4. นาย ภัทร จีงกานต์กุล	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
5. ดร. พอจำ อรรถนัยกานนท์	กรรมการอิสระ
6. ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
7. นาย ธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	กรรมการ

### • กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทหลักทรัพย์

นายสุรพล ขวัญใจธัญญา ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์ และนายธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์ กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทหลักทรัพย์ฯ

### • การประชุมคณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์

ในปี 2562 จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทหลักทรัพย์ฯ และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมเป็นดังต่อไปนี้

ชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
1. นาย สุรพล ขวัญใจธัญญา	5/5
2. พล.อ.อ. เพิ่มเกียรติ ลวณะมาลย์	5/5
3. นายวสุ ชิวปรีชา	5/5
4. นาย ภัทร จีงกานต์กุล	2/5
5. ดร. พอจำ อรรถนัยกานนท์	4/5
6. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	5/5
7. นาย ธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	5/5

6.3 ผู้บริหารบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้บริหารจำนวน 5 ท่าน ดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นาย ทอมมี เตชะอุบล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นาย กวีวัฒน์ โพนานันท์	ผู้อำนวยการ สายการลงทุน
3. นายพิทักษ์พล รุ่งโรจน์สุวรรณ	ผู้อำนวยการ สายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย
4. นาย วรเดช สุฤกษ์กุล	ผู้อำนวยการ สายบัญชีและการเงิน (ผู้บริหารสูงสุดสายงานบัญชีและการเงิน)
5. นางสาวชุติดา ศิริเลิศพรไชย*	ผู้อำนวยการสายบัญชี และการเงิน

หมายเหตุ : \* แต่งตั้งเมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2562

• ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์ฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วยผู้บริหารจำนวน 8 ท่าน ดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นาย จำรัส ครอบหา	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารหนี้
3. นาย สัมฤทธิ์ชัย ตั้งหะรัฐ	กรรมการผู้จัดการ สายวาณิชธนกิจ 1
4. นาย ปรีชาวุฒิ ชุมทรัพย์	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 2
5. นาย ธนภัทร บุญทราพงษ์	กรรมการผู้จัดการ สายตราสารทุน 12
6. นางสาว ณัฐชนพร เจษฎาพิสิฐ	กรรมการผู้จัดการ สายบริหารการลงทุน
7. นาย เอกพล ศิริพันธ์	กรรมการผู้จัดการ สายธุรกิจตราสารอนุพันธ์
8. นางสาว เนตรชนก อาณาวรรณ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายบัญชีและการเงิน

## 6.4 เลขานุการบริษัท

### รายละเอียดของเลขานุการบริษัท

ชื่อ :	นายพิทักษ์พล รุ่งโรจน์สุวรรณ
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท :	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการ และผู้บริหาร :	ไม่มี
วุฒิทางการศึกษา :	วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาการกำกับดูแลกิจการ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
ประสบการณ์การทำงาน :	
ปี 2560 - ปัจจุบัน	เลขานุการบริษัท
ปี 2558 – 2560	ผู้จัดการ สำนักกฎหมาย บมจ. หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป
ปี 2557 - 2558	ผู้ช่วยเลขานุการบริษัท บมจ. น้ำตาลบุรีรัมย์

## 6.5 คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารบริษัทฯ

บริษัทฯ มอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน ทำหน้าที่ในการเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทในการกำหนดหลักเกณฑ์ที่ใช้ในการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการ และผู้บริหารระดับสูง ดังนี้

### คำตอบแทนกรรมการ

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 ได้มีมติยังคงอัตราค่าตอบแทนของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย ในอัตราเท่ากับที่เคยได้รับในปี 2561 โดยให้มีผลตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2562 เป็นต้นไป โดยให้ประธานและกรรมการของแต่ละคณะ ได้รับค่าตอบแทนเท่ากับอัตราของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยให้จ่ายในลักษณะเหมาจ่ายเป็นรายเดือนเฉพาะเดือนที่มีการประชุมและจ่ายเฉพาะกรรมการที่เข้าประชุม โดยรายละเอียดของการจ่ายค่าตอบแทนในปี 2562 มีดังนี้

ตำแหน่ง	คำตอบแทนกรรมการ (บาทต่อเดือน) ปี 2562
ประธานกรรมการ	100,000
รองประธานกรรมการ	55,000
กรรมการ	45,000
ประธานกรรมการตรวจสอบ	30,000
กรรมการตรวจสอบ	20,000
คณะกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ	
- ประธาน	30,000
- กรรมการ	20,000



### โดยมีเงื่อนไขการจ่ายค่าตอบแทน ดังนี้

- การจ่ายค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการชุดย่อยอื่น ให้เหมาจ่ายเป็นรายเดือนเฉพาะเดือนที่มีการประชุม
- ให้พนักงานที่ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัท ได้รับค่าตอบแทนในอัตราเดียวกันกับกรรมการบริษัท ท่านอื่น ส่วนพนักงานที่ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในคณะกรรมการชุดย่อย ไม่ได้รับค่าตอบแทนดังกล่าว
- ให้มีผลตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2562 เป็นต้นไป หลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

### หลักเกณฑ์การจ่ายค่าบำเหน็จกรรมการ ดังนี้

- ให้จ่ายเงินบำเหน็จกรรมการได้ไม่เกิน 4 เท่าของอัตราค่าตอบแทนรายเดือน โดยให้ประธานคณะกรรมการชุดย่อย ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการการลงทุน คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้รับเงินบำเหน็จเพิ่มอีก 1 เท่าของอัตราค่าตอบแทน
- ให้คำนวณค่าบำเหน็จกรรมการที่ทุกท่านจะได้รับตามสัดส่วนการเข้าประชุมในปี 2562 ดังนี้
  1. เข้าประชุม มากกว่า ร้อยละ 75 ได้รับร้อยละ 100 ของอัตราเงินบำเหน็จที่คำนวณได้
  2. เข้าประชุม น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 75 ได้รับร้อยละ 50 ของอัตราเงินบำเหน็จที่คำนวณได้
  3. กรรมการที่มีสิทธิได้รับเงินบำเหน็จจะต้องปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการตลอดทั้งปี 2562 (วันที่ 1 มกราคม – วันที่ 31 ธันวาคม 2562)

### รายละเอียดค่าตอบแทนกรรมการที่เป็นตัวเงินในปี 2562 มีดังนี้

กรรมการ	ค่าเบี้ยประชุม						ค่าบำเหน็จ กรรมการ	รวม
	กรรมการ บริษัท	กรรมการ การตรวจ สอบ	กรรมการ การสรรหา พิจารณา ค่า ตอบแทน	กรรมการ การลงทุน	กรรมการ การกำกับ ดูแล	กรรมการ การบริหาร ความเสี่ยง		
1. นาย สดายุ์ เศรษฐอุบล	600,000.00						270,000.00	875,000.00
2. นาย สุรพล ขวัญใจธัญญา	330,000.00			150,000.00		120,000.00	225,000.00	825,000.00
3. นาย ทอมมี่ เศรษฐอุบล	270,000.00						225,000.00	495,000.00
4. นาย เดช นาคีรกุล	225,000.00		60,000.00		20,000.00		225,000.00	530,000.00
5. พล.ต.อ. วีรพงษ์ ชื่นรักดี	270,000.00	80,000.00	40,000.00		30,000.00		180,000.00	600,000.00
6. นาย นิพนธ์ วิสิษฐยุทธศาสตร์	270,000.00	120,000.00	40,000.00				180,000.00	610,000.00
7. นาย พิสุทธิ์ วิริยะเมตตากุล	270,000.00						180,000.00	450,000.00
8. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	270,000.00						180,000.00	450,000.00
9. นาง จิตรมณี สุวรรณพูล	270,000.00	80,000.00					180,000.00	530,000.00
	2,775,000.00	280,000.00	140,000.00	150,000.00	50,000.00	120,000.00	1,850,000.00	5,365,000.00

## 6.6 ค่าตอบแทนกรรมการบริหารและผู้บริหาร

- ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

บริษัทฯ มีเกณฑ์ในการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหาร โดยพิจารณาจากความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ และผลงานที่ผ่านมา รวมถึงได้พิจารณาเทียบเคียงกับบริษัทอื่นในธุรกิจประเภทเดียวกันด้วย สำหรับค่าตอบแทนของคณะผู้บริหาร รวม 6 คน ประจำปี 2562 ได้แก่ เงินเดือน โบนัส และค่าตอบแทนอื่นๆ คิดเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 29.95 ล้านบาท

- ค่าตอบแทนอื่น

บริษัทฯ ได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยในปี 2562 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหาร 6 ราย รวมทั้งสิ้น 1.58 ล้านบาท โดยได้สมทบในอัตราส่วนของเงินเดือนตามระยะเวลาการทำงาน ตามอัตราดังนี้

ระยะเวลาการทำงาน	อัตราจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุน (ร้อยละ)
ไม่เกิน 3 ปี	4
มากกว่า 3 แต่ไม่เกิน 6 ปี	6
มากกว่า 6 ปี ขึ้นไป	8

- บริษัทหลักกริพย์ฯ

ค่าตอบแทนกรรมการ

รายชื่อ	ค่าเบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการ (ล้านบาท)
1. นาย สุรพล ขวัญใจธัญญา	0.93
2. พล.อ.อ. เพ็ญเกียรติ ลวงะมาลย์	0.64
3. นาย วสุ ชิวปรีชา	0.46
4. นาย ภัทร จีengarนต์กุล	0.24
5. ดร. พอจำลอง อรัณยกานนท์	0.32
6. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	0.36
7. นาย ธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์	0.36

คำตอบแผนกรรมการบริหารและผู้บริหาร

• คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ในปี 2562 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีกรรมการบริหาร 3 ท่านและผู้บริหารจำนวน 8 ท่าน ได้รับคำตอบแทน ในรูปของเงินเดือน โบนัส และผลตอบแทนอื่น (โดยไม่รวมค่าเบี้ยประชุมของกรรมการที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น) รวมเท่ากับ 47.00 ล้านบาท

• คำตอบแทนอื่น

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยได้สมทบในอัตราส่วนร้อยละ 3-5 ของเงินเดือน โดยในปี 2562 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารจำนวน 1.00 ล้านบาท

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 18/2545 เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2545 ได้มีมติให้บริษัทหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยจดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติมพ.ศ. 2542 ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ทำการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2545 และเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2552 บริษัทฯ ได้จัดตั้งให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซีจำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้จัดการกองทุนในนาม “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเอ็มเอฟซีมาสเตอร์ฟണ്ട് ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” อันเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพประเภท Master Pooled Fund เพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติดังกล่าว ตามระเบียบของกองทุนฯ ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 18/2545 นั้น กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ฯ จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนฯ เท่ากับส่วนที่พนักงานซึ่งเป็นสมาชิกกองทุนจ่ายโดยพนักงานดังกล่าวต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละของค่าจ้างหรือเงินเดือนทุกๆ เดือนตามอัตราดังนี้

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

## 6.7 บุคลากร

- จำนวนพนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายละเอียดจำนวนพนักงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานประจำระหว่างปี 2561 – 2562 ดังนี้

สายงาน	จำนวนพนักงาน	
	ปี 2562	ปี 2561
สายบริหาร	5	4
สายกลยุทธ์องค์กร	1	4
สายการลงทุน	10	15
สายเลขานุการบริษัท และกฎหมาย	2	2
สายกำกับดูแลและตรวจสอบกิจการภายใน	-	-
สายบัญชีและการเงิน	3	2
พนักงานของบริษัทย่อย	411	345
<b>รวม</b>	<b>432</b>	<b>372</b>
ค่าตอบแทนพนักงาน (ล้านบาท)	62.9	542

- การเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา

### จำนวนพนักงานของบริษัทฯ

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2561 เป็นจำนวน 6 คน โดยเป็นพนักงานสายการกลยุทธ์องค์กร และสายการลงทุน ซึ่งเป็นการเปลี่ยนแปลงอย่างไม่มีนัยสำคัญ

### จำนวนพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ฯ

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2561 เป็นจำนวน 86 คน

- ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในช่วง 3 ปี

-ไม่มี-

- นโยบายการพัฒนาพนักงาน

สายทรัพยากรบุคคล จัดให้มีการฝึกอบรมภายใน และส่งบุคลากรของบริษัทฯ ไปอบรมภายนอก เพื่อพัฒนาความสามารถในการทำงาน รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีคุณธรรม และจริยธรรมในการปฏิบัติงานอย่างซื่อสัตย์สุจริต และจะต้องเก็บรักษาข้อมูลของบริษัทฯ ไว้เป็นความลับ

## 07 | การกำกับดูแลกิจการ

### 7.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการและเชื่อมั่นว่าระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีจะเป็นปัจจัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจในการนำบริษัท ไปสู่ความมั่นคงและเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง รวมถึงเสริมสร้างให้บริษัทฯ มีระบบการบริหารจัดการธุรกิจที่มีประสิทธิภาพเป็นพื้นฐานของการเติบโตอย่างมีเสถียรภาพและยั่งยืน และจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นในระยะยาว จากเหตุผลดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทจึงได้กำหนดนโยบายที่จะส่งเสริมและผลักดันให้เกิดระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีกับหน่วยงานและบุคลากรของบริษัทอย่างต่อเนื่อง ภายใต้หลักของการบริหารจัดการที่ซื่อสัตย์สุจริต โปร่งใส ตรวจสอบได้ หลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมีการเปิดเผยข้อมูลที่ต้องครบถ้วนและทันกาล ระมัดระวังและรักษามูลค่าประโยชน์ของลูกค้า บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน รวมถึงคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม โดยนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ได้เปิดเผยในช่องทางต่าง ๆ เช่น รายงานประจำปี, แบบ 56-1 และ [www.cgholdings.co.th](http://www.cgholdings.co.th) เป็นต้น เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย ปัจจุบันนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ประกอบด้วยส่วนต่างๆ ดังนี้

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

- คณะกรรมการบริษัทจะดูแลและคุ้มครองให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับสิทธิขั้นพื้นฐานดังนี้
  - ไม่มีข้อจำกัดในการได้รับหรือโอนหุ้นเว้นแต่การโอนหุ้นนั้นเป็นเหตุทำให้บริษัทฯ มีจำนวนผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย ถือหุ้นเกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด
  - สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา
  - สิทธิในการเสนอชื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ และการให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีอิสระ
  - สิทธิในการร่วมตัดสินใจเปลี่ยนแปลงนโยบายที่สำคัญของบริษัทฯ
  - สิทธิในส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงาน
  - สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและการออกเสียงลงมติในการประชุมผู้ถือหุ้นดังนี้
    - เสนอชื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ
    - แต่งตั้งผู้สอบบัญชี
    - การจัดสรรเงินปันผล
    - การกำหนดหรือแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิ
    - การลดทุนหรือเพิ่มทุน
    - การอนุมัติรายการพิเศษ
    - เรื่องอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ ตามที่กฎหมายกำหนด
- ผู้ถือหุ้นทุกรายจะได้รับหนังสือเชิญประชุม และข้อมูลเกี่ยวกับวัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม หนังสือมอบฉันทะและรายละเอียดวิธีการมอบฉันทะ โดยเสนอกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คนเป็นผู้รับมอบอำนาจ ตลอดจนข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจในที่ประชุมเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา
- บริษัทฯ จะอำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นในการใช้สิทธิเข้าร่วมประชุม โดยบริษัทฯ จะจัดสถานที่และเวลาที่เหมาะสม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมได้มากที่สุดและจะอำนวยความสะดวกในการลงทะเบียนการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น โดยใช้ระบบคอมพิวเตอร์ช่วยในการลงทะเบียน เพื่อให้เกิดความสะดวกและรวดเร็วแก่ผู้ถือหุ้นมากที่สุด
- คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในทุกวาระ โดยเฉพาะวาระที่สำคัญ เช่น การทำรายการเกี่ยวโยง การทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และการเลือกตั้งกรรมการ เป็นต้น
- กำหนดให้กรรมการทุกคน โดยเฉพาะอย่างยิ่งประธานกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อชี้แจงหรือตอบคำถามต่อผู้ถือหุ้น

- ผู้ถือหุ้นสามารถขอให้คณะกรรมการบริษัท เพิ่มเรื่องในวาระการประชุม และผู้ถือหุ้นสามารถตั้งคำถามขอคำอธิบายและแสดงความคิดเห็นได้อย่างเหมาะสม ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า
- ผู้ถือหุ้นจะได้รับทราบกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุม ขึ้นตอนการออกเสียง ลงมติ รวมถึงบริษัทฯ จะเผยแพร่ข้อมูลประกอบวาระการประชุมไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เป็นการล่วงหน้าก่อนที่บริษัทฯ จะจัดส่งเอกสารให้แก่ผู้ถือหุ้น เพื่อเป็นการเปิดโอกาสให้กับผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าอย่างเพียงพอ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุมได้
- กำหนดให้มีความเห็นของคณะกรรมการบริษัทประกอบในแต่ละวาระ และมีการบันทึกการประชุม ตลอดจนบันทึกประเด็นคำถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้อย่างถูกต้องและครบถ้วน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถตรวจสอบได้ โดยสามารถดาวน์โหลดรายงานการประชุมสามัญประจำปีได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทฯ
- กำหนดให้มีการลงมติแต่ละรายการในกรณีที่วาระนั้นมีหลายรายการ และให้บันทึกคำถาม คำตอบ และผลการลงคะแนนในแต่ละวาระว่าผู้ถือหุ้นเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงเป็นอย่างไร รวมถึงให้บันทึกรายชื่อกรรมการ ผู้เข้าร่วมประชุมและกรรมการที่ลาประชุมด้วย
- กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารระดับสูงทุกคนของบริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลความสัมพันธ์ทั้งทางตรงและทางอ้อมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือบุคคลที่สามที่มีธุรกรรมเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
- กำหนดให้มีบุคคลที่เป็นอิสระเป็นผู้ตรวจนับหรือตรวจสอบคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น และเปิดเผยให้ที่ประชุมทราบพร้อมบันทึกไว้ในรายงานการประชุม
- ประสานในที่ประชุมจะจัดสรรเวลาให้เหมาะสมและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ได้

#### โดยในปี 2562 บริษัทได้จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง ได้แก่

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 จัดขึ้นเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องบอลรูม ชั้น 4 โรงแรมบลิสตัน สุวรรณ พาร์ค วิว เลขที่ 9 ซอยตันสน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยมีกรรมการของบริษัทเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 9 ท่าน ซึ่งรวมถึง ประธานกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ประธานคณะกรรมการการบริหารความเสี่ยง ประธานคณะกรรมการการลงทุน ประธานคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และฝ่ายจัดการของบริษัทได้เข้าร่วมประชุมอย่างพร้อมเพรียงกัน รวมทั้ง จัดให้มีผู้สังเกตการณ์ ซึ่งประกอบด้วยผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ฮูซ โรมัทสு ไชยศ สอนบัญชี จำกัด เข้าร่วมประชุมเพื่อตอบข้อซักถาม

โดยมีผู้สอบบัญชีภายนอก นาย วัลลภ วิไลวิทยะ จากบริษัท ดีลอยท์ ฮูซ โรมัทสு ไชยศ สอนบัญชี จำกัด และที่ปรึกษากฎหมายอิสระภายนอก นายตฤณ รัตนจันทร์ จากบริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด เข้าร่วมประชุม ในฐานะผู้สังเกตการณ์ในการประชุมและเป็นสักขีพยานการนับคะแนนในที่ประชุม นอกจากนี้เพื่อให้เป็นไปตามการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ จึงได้ขออาสาสมัครจากผู้ถือหุ้นรายย่อยเพื่อเป็นตัวแทนอิสระ และเป็นคนกลางในการตรวจสอบการนับคะแนนเสียง โดยมีอาสาสมัครจากตัวแทนผู้ถือหุ้นรายย่อย นายยุทธพงษ์ อินทรพาณิชย์ เข้าร่วมสังเกตการณ์การตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในครั้งนี้ด้วย

ในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ก่อนเริ่มการประชุมเลขานุการบริษัทได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบถึงวิธีลงคะแนนเสียงและสิทธิของผู้ถือหุ้นไว้อย่างชัดเจน โดยการประชุมดำเนินการไปตามลำดับระเบียบวาระการประชุมที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม ระหว่างการประชุมประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการสอบถามและตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทอย่างชัดเจน แสดงความคิดเห็น ตลอดจนข้อเสนอแนะต่างๆ ก่อนการออกเสียงเพื่อลงมติในแต่ละระเบียบวาระการประชุม

ภายหลังจากเสร็จสิ้นการประชุม สายเลขานุการบริษัทและกฎหมายได้จัดทำรายงานการประชุม โดยบันทึกสาระสำคัญอย่างชัดเจนเกี่ยวกับรายชื่อกรรมการที่เข้าร่วมประชุม รวมถึงประเด็นคำถามต่างๆ และข้อคิดเห็นโดยสรุป ทั้งนี้ มติที่ประชุมได้บันทึกคะแนนแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง หรือบัตรเสีย และจัดเก็บรายงานการประชุม พร้อมทั้งได้นำรายงานการประชุมดังกล่าวเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท [www.cgholdings.co.th](http://www.cgholdings.co.th) เพื่อให้ทุกฝ่ายสามารถตรวจสอบได้

- การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)
- การจัดการประชุมผู้ถือหุ้นที่สนับสนุนให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายเท่าเทียมกัน ดังนี้
  - บริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และบริษัทฯ จะเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับวัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุมไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ก่อนที่บริษัทฯ จะจัดส่งเอกสารให้แก่ผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอและเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุมได้ ทั้งนี้หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นจะถูกจัดทำทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ
  - คณะกรรมการบริษัท เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถามเป็นการล่วงหน้า 7 วันขึ้นไปก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
  - บริษัทฯ จะจัดให้มีการประกาศลงหนังสือพิมพ์รายวันติดต่อกันก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
  - บริษัทฯ จะจัดประชุมผู้ถือหุ้นตาม วัน เวลา และสถานที่ ที่ผู้ถือหุ้นสามารถจะเข้าร่วมประชุมได้สะดวก ตามที่ได้แจ้งต่อผู้ถือหุ้นไว้ โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงสถานที่ประชุมอย่างกะทันหันจนทำให้ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้
  - คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ และได้เสนอชื่อกรรมการอิสระ 3 คน เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น
  - ประธานในที่ประชุมจะแจ้งกฎเกณฑ์ที่ใช้ในการประชุม ขั้นตอนการออกเสียงลงมติและจำนวนการถือหุ้นของผู้เข้าร่วมประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
  - ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหารของบริษัทฯ ไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งเป็นการล่วงหน้า
  - หุ้นแต่ละหุ้นมีสิทธิและเสียงเท่ากัน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามจำนวนหุ้นที่ตนมีและมีความเท่าเทียมกันในข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ
  - ประธานในที่ประชุมจะเริ่มการประชุมตามลำดับวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม
  - ประธานในที่ประชุมจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อมูลได้อย่างเต็มที่
  - ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นที่ไม่เป็นผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นต่างชาติ จะได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมกันและเป็นธรรม
  - ผู้ถือหุ้นทุกรายที่เข้าร่วมประชุมสามารถใช้สิทธิในการลงคะแนนเสียงได้ทุกกรณี ได้แก่ สิทธิเห็นด้วย สิทธิไม่เห็นด้วย และสิทธิงดออกเสียง

## 7.2 นโยบายการป้องกันไม่ให้กรรมการ และผู้บริหารใช้ตำแหน่งหน้าที่เพื่อประโยชน์แก่ตนในทางที่มีข้อ

- กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
  - ห้ามไม่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายในไปเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลภายนอกหรือนักข่าวที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง
  - ห้ามคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานในหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับข้อมูล (รวมทั้งคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว) ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วัน ก่อนมีการเปิดเผยงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี
  - บริษัทฯ ได้ออกประกาศเกี่ยวกับจรรยาบรรณของผู้บริหารและพนักงานเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งกำหนดบทลงโทษ หากมีการฝ่าฝืนไว้ด้วย
- ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดคู่มือจรรยาบรรณทางธุรกิจ และนโยบายการกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายใน เพื่อกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายในอย่างมีประสิทธิภาพ และป้องกันมิให้มีการใช้ข้อมูลภายในแสวงหาผลประโยชน์เพื่อตนเองหรือเอื้อประโยชน์แก่บุคคลอื่นในทางมิชอบ

## 7.3 นโยบายความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทฯ ถือเป็นนโยบายสำคัญที่จะไม่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน จึงห้ามไม่ให้กรรมการ ประกอบธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หลีกเลี่ยงการทำรายการที่เกี่ยวข้องกับตนเองที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ ในกรณีที่จำเป็นต้องทำรายการเช่นนั้น คณะกรรมการบริษัทจะดูแลให้การทำรายการนั้นมีความโปร่งใส เที่ยงธรรม เสมือนกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก ทั้งนี้ กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานที่มีส่วนได้เสียในรายการนั้นจะต้องรายงานการมีส่วนได้เสียอย่างน้อยก่อนการพิจารณาว่าวาระนั้น และบันทึกไว้ในรายงานการประชุม รวมทั้งจะต้องไม่มีส่วนในการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว ทั้งนี้ เป็นไปตามคู่มือจรรยาบรรณทางธุรกิจตามมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2557

ในกรณีที่เข้าข่ายรายการที่เกี่ยวข้องกันภายใต้ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการบริษัทจะดูแลให้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จดทะเบียนอย่างเคร่งครัด

#### 7.4 นโยบายรายการระหว่างกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ประกอบด้วย 2 ส่วนคือ

##### มาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกัน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความโปร่งใสในการทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จึงได้กำหนดมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในอนาคตตามประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นในการเข้าทำรายการ และความเหมาะสมทางด้านราคาของรายการ และพิจารณาจากเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในตลาดและมีการเปรียบเทียบราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก

ในกรณีที่มีการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่เข้าข่ายจะต้องขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนการทำรายการ บริษัทฯ จะมีการเปิดเผยรายละเอียดและเหตุผลของการทำรายการให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะทำรายการ

ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น บริษัทฯ จะจัดให้มีผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปประกอบการให้ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ซึ่งผู้ที่เกี่ยวข้องอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันจะไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันดังกล่าว

นอกจากนั้น ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลและปฏิบัติตามข้อกำหนดของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนรวมถึงมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

#### 7.5 นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ และบริษัทย่อยในระดับเดียวกันอาจมีการเข้าทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต โดยหาก เป็นรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติซึ่งมีเงื่อนไขทางการค้า โดยทั่วไปกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการทำรายการระหว่างกันให้มีเงื่อนไขต่างๆ เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในราคาตลาด ซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอกซึ่งเป็นไปตามหลักการที่คณะกรรมการบริษัท อนุมัติไว้ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 1/2557 แล้ว และตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และให้ปฏิบัติตามสัญญาที่ตกลงร่วมกันอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งกำหนดราคาและเงื่อนไขรายการต่างๆ ให้ชัดเจนเป็นธรรมและไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์

ทั้งนี้ เนื่องจากมีบุคคลที่เข้าข่ายบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพิ่มขึ้น ทำให้ปริมาณการเข้าทำรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตของบริษัทฯ และของบริษัทหลักทรัพย์ฯ อาจเพิ่มขึ้นภายหลังจากการปรับโครงสร้างแล้วเสร็จ โดยรายการระหว่างกันส่วนใหญ่จะเป็นธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเข้าทำรายการใหม่หรือมีการเปลี่ยนแปลงของราคาและเงื่อนไขที่แตกต่างจากเดิม สายกำกับดูแลและตรวจสอบกิจการภายในจะทบทวนที่ตรวจสอบข้อมูลและจัดทำรายงาน เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคาและความสมเหตุสมผลของการทำรายการดังกล่าวทุกๆ ไตรมาส สำหรับในกรณีรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ และรายการระหว่างกันอื่นๆ บริษัทฯ จะดำเนินการตามมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันที่ระบุไว้ข้างต้น

ทั้งนี้ ภายหลังจากบริษัทหลักทรัพย์ฯ ถูกเพิกถอนจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว คณะกรรมการของบริษัทฯ และบริษัทหลักทรัพย์ฯ จะดูแลให้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จดทะเบียนโดยอนุโลม และให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ที่ได้แก้ไขให้สอดคล้องกับนโยบายดังกล่าว เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัดต่อไป



## 7.6 การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (Roles of Stakeholders)

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่จะดูแลและรักษาสิทธิตามที่กฎหมายกำหนดของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มลูกค้า ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน เจ้าหนี้ คู่ค้า ผู้สอบบัญชีอิสระ ผู้บริหาร พนักงานภาครัฐ สังคม และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียมั่นใจว่าสิทธิดังกล่าวจะได้รับการคุ้มครองและปฏิบัติด้วยความเท่าเทียมกัน ดังนี้

### • นโยบายการดูแลเรื่องความปลอดภัยและสุขภาพในสถานที่ทำงาน

บริษัทฯ ดำเนินการปรับปรุงสภาพแวดล้อมโดยการปรับปรุงพื้นที่การทำงานให้มีความเหมาะสม ไม่มีความแออัดในสถานที่ทำงานเพื่อให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดีและเพื่อให้พนักงานสร้างสรรค์ผลงานที่ดีที่สุด และพัฒนาความสามารถของตนเองอยู่เสมอ

โดยในปี 2562 ไม่มีอุบัติเหตุเกิดขึ้นในที่ทำงาน จึงไม่มีอัตราการหยุดงานเฉลี่ยที่เกิดจากอุบัติเหตุในที่ทำงาน และไม่มีการเจ็บป่วยจากการทำงานในที่ทำงาน

### • นโยบายการดูแลเรื่องค่าตอบแทนและสวัสดิการของพนักงาน

บริษัทฯ มีนโยบายดูแลเรื่องค่าตอบแทนโดยนำระบบ KPI มาใช้ในการพิจารณาค่าตอบแทนตามผลการปฏิบัติงานของพนักงานทุกคนอย่างเท่าเทียม เป็นธรรม และมีคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เพื่อพิจารณาค่าตอบแทนที่เหมาะสม

### • การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ คือ กองทุนที่นายจ้างและลูกจ้างร่วมกันจัดตั้งขึ้น เงินของกองทุนมาจากเงินที่ลูกจ้างจ่ายส่วนหนึ่งเรียกว่า “เงินสะสม” และนายจ้างจ่ายเงินเข้าอีกส่วนหนึ่งเรียกว่า “เงินสมทบ” นั่นคือนอกจากลูกจ้างจะออมแล้วนายจ้างยังช่วยลูกจ้างออมอีกทางหนึ่งด้วยจึงอาจกล่าวได้ว่าการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นรูปแบบหนึ่งของการให้สวัสดิการแก่ลูกจ้างจึงช่วยสร้างแรงจูงใจให้ลูกจ้าง ทำงานให้กับนายจ้างเป็นเวลานาน โดยบริษัทฯ ได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อพนักงานบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเอ็มเอฟซี มาสเตอร์ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็ม เอฟ ซี จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2557

### • นโยบายพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนเพื่อคัดเลือกบุคลากร มีการฝึกอบรมภายในและส่งบุคลากรของบริษัทฯ ไปอบรมภายนอก เพื่อพัฒนาความสามารถในการทำงาน รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีคุณธรรมและจริยธรรมในการปฏิบัติงานอย่างซื่อสัตย์สุจริต และจะต้องเก็บรักษาข้อมูลของบริษัทฯ และของลูกค้าไว้เป็นความลับ

ในปี 2562 บริษัทฯ ได้จัดการอบรมทั้งภายในบริษัทฯ และจัดให้พนักงานเข้ารับการอบรมกับผู้จัดฝึกอบรมภายนอกดังต่อไปนี้

#### • การฝึกอบรมของกรรมการ

- นายสดาวุธ เตชะอุบล เข้ารับการฝึกอบรมหลักสูตร วิทยากรจัดการสำหรับนักบริหารระดับสูง (วบส.) รุ่นที่ 3 คณะรัฐประศาสนศาสตร์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ก.ค. 2562

#### • การปฐมนิเทศแก่กรรมการเข้าใหม่ และพนักงานเข้าใหม่

- การปฐมนิเทศแก่กรรมการเข้าใหม่ จำนวน 0 ครั้ง (เนื่องจากไม่มีกรรมการเข้าใหม่)
- การปฐมนิเทศแก่พนักงานเข้าใหม่ จำนวน 1 ครั้ง

#### • การฝึกอบรมของพนักงาน

- หลักสูตรการใช้ทรัพยากรอย่างมีคุณค่า  
เพื่อเป็นการกระตุ้นให้เกิดจิตสำนึกในการรับผิดชอบต่อ ความรู้ความเข้าใจในการทำเพื่อสังคมและรักษาสีงแวดล้อม สามารถใช้ทรัพยากรได้อย่างมีคุณค่าสามารถนำความรู้ที่ได้ไปประยุกต์ใช้ในการทำงานให้กับองค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งยังเป็นการรณรงค์เพื่อช่วยกันประหยัดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ซึ่งจะเป็นอีกวิธีการหนึ่งที่จะสามารถช่วยควบคุมและลดต้นทุนที่เกิดขึ้นนี้ได้

- การจัดส่งพนักงานเข้ารับการฝึกอบรมกับผู้จัดการฝึกอบรมภายนอก จำนวน 23 ครั้ง

(คิดเป็นจำนวนชั่วโมงเฉลี่ยของการฝึกอบรมของพนักงานต่อปี คนละ 9 ชั่วโมงต่อปี)

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดให้มีหลักเกณฑ์และวิธีการแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลื่อนตำแหน่งพนักงานด้วยความสุจริตและเป็นธรรม โดยพิจารณาจากความรู้ ความสามารถ ความเหมาะสม และผลประกอบการของบริษัทฯ เพื่อเป็นแรงจูงใจให้พนักงาน ทำให้มีประสิทธิภาพเพิ่มมากยิ่งขึ้น โดยจะคำนวณผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคนออกมาในรูปของร้อยละ หรือคะแนนเฉลี่ยได้ ซึ่งองค์กรจะนำมาเป็นเกณฑ์เชื่อมโยงกับการพิจารณาปรับตำแหน่ง ขึ้นเงินเดือน และการจ่ายโบนัส ได้อย่างชัดเจนเป็นรูปธรรม

- นโยบายที่จะไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชน

- สนับสนุนและเคารพการปกป้องสิทธิมนุษยชน ดูแลมิให้ธุรกิจของบริษัทฯ เข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องกับการล่วงละเมิดสิทธิมนุษยชน เช่น ไม่สนับสนุนการบังคับใช้แรงงาน (Forced Labour) และต่อต้านการใช้แรงงานเด็ก (Child Labour)
- ให้ความเคารพนับถือ และปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายด้วยความเป็นธรรมบนพื้นฐานของศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยกถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา สภาพร่างกาย ฐานะและชาติตระกูล

โดยบริษัทฯ ได้กำหนดให้นโยบายดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของข้อบังคับการทำงานฉบับนำส่งกรมสวัสดิการและแรงงานสังคม ลงวันที่ 1 ธันวาคม 2558

- นโยบายการปฏิบัติที่เป็นธรรมและรับผิดชอบต่อคู่แข่ง

บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมการดำเนินการทางธุรกิจอย่างเป็นธรรม ปฏิบัติตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด อีกทั้งไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือผิดกฎหมาย และไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่ง ด้วยการกล่าวร้ายหรือกระทำการใดๆ โดยปราศจากความจริงและไม่เป็นธรรม

- นโยบายการปฏิบัติที่เป็นธรรมและรับผิดชอบต่อลูกค้า

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจกับกิจการคู่ค้าโดยปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาที่บริษัทฯ ได้ทำไว้ซึ่งจะต้องไม่เสื่อมเสียต่อบริษัทฯ หรือขัดต่อกฎหมายใดๆ ไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา เช่น การใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่มีลิขสิทธิ์ถูกต้อง เป็นต้น และคำนึงถึงความเสมอภาคในการดำเนินการทางธุรกิจอย่างเป็นธรรมและมีจรรยาบรรณ

- นโยบายการคัดเลือกคู่ค้า

บริษัทฯ จะดำเนินการให้การจัดหาสินค้าและบริการเป็นไปอย่างมีมาตรฐาน โดยมุ่งหมายที่จะพัฒนาและรักษาสัมพันธภาพที่ยั่งยืนกับคู่ค้าและคู่สัญญาที่มีวัตถุประสงค์ชัดเจนในเรื่องคุณภาพของสินค้าและบริการที่คู่ควรกับมูลค่าเงิน คุณภาพทางด้านเทคนิค และมีความเชื่อถือ ซึ่งกันและกัน โดยบริษัทฯ ได้จัดให้มีกระบวนการจัดหาสินค้าและบริการที่เป็นธรรมภายใต้หลักการ ดังนี้

- มีการแข่งขันจากผู้เสนอราคาบนข้อมูลที่ได้รับอย่างเท่าเทียมกัน
- มีหลักเกณฑ์ในการประเมินและคัดเลือกคู่ค้าและคู่สัญญาที่เหมาะสมและเป็นธรรม
- จัดทำรูปแบบสัญญาที่เหมาะสม
- จัดให้มีระบบการจัดการและติดตาม เพื่อให้มั่นใจว่ามีการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาอย่างครบถ้วนและป้องกันการทุจริตประพฤติมิชอบในทุกขั้นตอนของกระบวนการจัดหา

- นโยบายการปฏิบัติที่เป็นธรรมและรับผิดชอบต่อเจ้าหนี้

บริษัทฯ ยึดมั่นในสัญญาและถือปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญาการกู้ยืมกับเจ้าหนี้หรือการซื้อสินค้าและบริการ ในการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย และการดูแลหลักประกันและการชำระค่าซื้อสินค้าและบริการ

โดยบริษัทฯ ได้วางแผนบริหารเงินทุนให้เพียงพอ เพื่อป้องกันไม่ให้เป็นภาระ ฝืนนัดชำระหนี้คืนให้แก่เจ้าหนี้ และบริหารสภาพคล่องเพื่อเตรียมความพร้อมต่อการชำระคืนหนี้ให้แก่เจ้าหนี้อย่างทันเวลาที่และตรงตามระยะเวลาที่ครบกำหนด

- นโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์

- บริษัทฯ ต้องดำเนินธุรกิจและส่งเสริมให้บุคลากรปฏิบัติงานภายใต้กฎหมายหรือข้อกำหนดที่เกี่ยวกับสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา ไม่ว่าจะเป็นเครื่องหมายการค้า สิทธิบัตร ลิขสิทธิ์ ความลับทางการค้า และทรัพย์สินทางปัญญาด้านอื่นที่กฎหมายกำหนด
- บุคลากรของบริษัทฯ มีสิทธิและได้รับการสนับสนุนในการสร้างสรรค์ผลงานอย่างอิสระภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยผลงานที่เกิดจากการปฏิบัติงานตามหน้าที่หรืองานที่ใช้ข้อมูลของบริษัทฯ หรืองานที่ทำขึ้น เพื่อบริษัทฯ โดยเฉพาะ ถือเป็นทรัพย์สินของบริษัทฯ เว้นแต่ในกรณีที่บริษัทฯ อนุญาตอย่างชัดเจนว่าให้ถือเป็นผลงานของผู้คิดค้น ผู้ประดิษฐ์ ผู้วิจัย หรือบุคคลอื่นได้
- ส่งเสริมบุคลากรของบริษัทฯ ให้ตระหนักถึงความสำคัญของการเคารพสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา ทั้งในด้านการปฏิบัติงานโดยตรงและการดำเนินชีวิตประจำวัน
- การนำผลงานหรือข้อมูลมาใช้ในการปฏิบัติงาน ผู้ที่เกี่ยวข้องจะต้องตรวจสอบให้มั่นใจว่าไม่เป็นการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่น

## 7.7 นโยบายต่อต้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชัน

ได้มีการปรับปรุงนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตและห้ามรับ/จ่ายสินบน (คอร์รัปชัน) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2560 ดังนี้

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีเจตนารมณ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม รวมทั้งมีความมุ่งมั่นที่จะไม่สนับสนุนและต่อต้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ด้วยตระหนักดีว่าการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันนั้นเป็นภัยร้ายแรงที่ทำลายการแข่งขันอย่างเสรีและเป็นธรรม รวมทั้งก่อให้เกิดความเสียหายต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม บริษัทฯ จึงได้จัดทำ “นโยบายต่อต้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชัน” เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติและป้องกันมิให้บริษัทฯ บริษัทย่อย และพนักงานฝ่าฝืนกฎหมาย รวมทั้งต่อต้านการให้สินบนและการทุจริต เพื่อก่อให้เกิดการพัฒนาอย่างยั่งยืนขององค์กรต่อไปในอนาคต

- วัตถุประสงค์

นโยบายฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริษัทฯ บริษัทย่อย และพนักงาน ดำเนินการต่อไปนี้

- แสดงออกถึงเจตนารมณ์และความมุ่งมั่นของบริษัทฯ ในการต่อต้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ
- เป็นการกำหนดหลักเกณฑ์และเพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานเพื่อถือปฏิบัติในการต่อต้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชัน พร้อมทั้งกำหนดมาตรการเพื่อมิให้เกิดการฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือแนวปฏิบัติดังกล่าว
- กำหนดหลักเกณฑ์ในการปฏิบัติให้เป็นแนวทางการตรวจสอบและการกำกับดูแลเพื่อให้มั่นใจว่ามีการปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้
- สนับสนุนให้พนักงานเฝ้าระวังและรายงานการพบเห็น การให้สินบนหรือการทุจริตคอร์รัปชันผ่านช่องทางการสื่อสารที่ปลอดภัย

- ขอบเขต

นโยบายฉบับนี้บังคับใช้กับกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกคนของบริษัทฯ (รวมเรียกว่า “พนักงาน”)

- คำนิยาม

“การทุจริตคอร์รัปชัน” (Corruption) หมายถึง การเสนอ ให้สัญญา มอบ ให้คำมั่น เรียกรับ หรือรับสิ่งเงิน ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใดซึ่งไม่เหมาะสมกับเจ้าหน้าที่ของรัฐ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานของเอกชน หรือผู้มีหน้าที่ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้บุคคลดังกล่าวกระทำหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่อันเป็นการให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งธุรกิจ หรือแนะนำธุรกิจให้กับบริษัทฯ โดยเฉพาะหรือเพื่อให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์อื่นใดที่ไม่เหมาะสมทางธุรกิจ เว้นแต่เป็นกรณีที่ถูกกฎหมาย ระเบียบ ประกาศ ข้อบังคับ ขนบธรรมเนียมประเพณีของท้องถิ่น หรือจารีตทางการค้าให้กระทำได้

“การให้หรือรับสินบน” หมายถึง การเสนอ ให้สัญญา ให้คำมั่น เรียกร้องให้ หรือรับซึ่งเงิน ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใดที่ไม่ถูกต้องเพื่อเป็น สิ่งจูงใจให้บุคคลกระทำอย่างหนึ่งอย่างใดที่ผิดกฎหมาย ขัดต่อศีลธรรมอันดีหรือทำลายความไว้วางใจ

การให้หรือรับสินบนและการทุจริตคอร์รัปชัน ซึ่งอาจกระทำได้ในหลายรูปแบบ เช่น

- การสนับสนุนกิจกรรมทางการเมือง (Political contributions)
- การบริจาคเพื่อการกุศลและการเป็นผู้ให้การสนับสนุน (Charitable contributions and sponsorships)
- ค่าอำนวยความสะดวก (Facilitation payments)
- ของขวัญและค่าใช้จ่ายเลี้ยงรับรอง (Gifts and hospitality)

“การให้ความช่วยเหลือทางการเมือง” (Political Contributions) หมายถึง การช่วยเหลือไม่ว่าจะเป็นทางการเงินหรือรูปแบบอื่น เพื่อสนับสนุนกิจกรรมทางการเมือง ซึ่งรวมถึงการให้กู้เงินหรือการช่วยเหลือในรูปแบบอื่น

#### • บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบ

- คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำหนดและอนุมัตินโยบายต่อต้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันและกำกับดูแลให้มีระบบที่สนับสนุนการต่อต้านการให้สินบนและการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ และหลักจริยธรรมและฝ่ายจัดการได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับการต่อต้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชัน
- คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการสอบทานให้บริษัทฯ มีการกำกับดูแลอย่างเพียงพอและสอบทานการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบายการให้สินบน และการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานมีหน้าที่รับผิดชอบในการนำนโยบายต่อต้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันไปปฏิบัติในการดำเนินการ ให้มีระบบในการส่งเสริม สนับสนุน และควบคุมดูแลเพื่อให้มั่นใจได้ว่าการปฏิบัติตามนโยบายนี้ในทุกฝ่าย
- สายตรวจสอบกิจการภายในและสายกำกับดูแล มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการตรวจสอบและสอบทานการปฏิบัติงานว่าเป็นไปอย่างถูกต้องตามนโยบาย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมและรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
- พนักงานต้องปฏิบัติหน้าที่ให้สอดคล้องกับนโยบายฉบับนี้กรณีมีข้อสงสัยหรือพบเห็นการฝ่าฝืนนโยบายฉบับนี้จะต้องรายงานต่อผู้บังคับบัญชาหรือผ่านช่องทางทางแจ้งเบาะแสที่กำหนดไว้

#### • นโยบายและแนวทางในการปฏิบัติ

##### - นโยบายต่อต้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชัน

ห้ามพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อยดำเนินการหรือยอมรับ หรือเข้าไปมีส่วนร่วมในการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันในทุกรูปแบบ ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม และให้มีการสอบทานการดำเนินธุรกิจของบริษัท และบริษัทย่อย ไม่ให้มีส่วนเกี่ยวข้องกับการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันนี้ตามนโยบายฉบับนี้อย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนให้คณะกรรมการและผู้บริหารทบทวนแนวทางการปฏิบัติและข้อกำหนดในการดำเนินการตามนโยบายฉบับนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดของกฎหมาย

##### - การช่วยเหลือทางการเมือง

ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชัน โดยบริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการสนับสนุนหรือให้ความช่วยเหลือทางการเมือง และไม่สนับสนุนหรือส่งเสริมกิจกรรมของพรรคการเมือง ทั้งนี้ การให้สิ่งของหรือบริการ การโฆษณาส่งเสริม หรือสนับสนุนพรรคการเมือง รวมถึงการซื้อบัตรเข้าชมงานที่จัดเพื่อระดมทุนหรือบริจาคเงินให้แก่องค์กรที่มีความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับพรรคการเมือง การให้บริการด้านเทคโนโลยีโดยไม่คิดค่าบริการ รวมทั้งการสละเวลาทำงานของพนักงาน เพื่อให้ได้มาซึ่งความได้เปรียบทางธุรกิจการค้า โดยบริษัทมีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการช่วยเหลือทางการเมือง ดังนี้

- บริษัท ดำเนินธุรกิจอย่างเป็นกลางทางการเมือง โดยไม่กระทำการอันเป็นการฝักใฝ่ทางการเมืองหรือกับนักการเมืองหรือพรรคการเมืองใด พรรคการเมืองหนึ่ง
  - พนักงานมีสิทธิเสรีภาพในการเข้าร่วมกิจกรรมทางการเมือง ภายใต้บทบัญญัติแห่งรัฐธรรมนูญ แต่จะต้องไม่อ้างความเป็นพนักงานหรือนำทรัพย์สิน อุปกรณ์ เครื่องมือใดๆ ของบริษัท ไปใช้เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการใดๆ ในทางการเมือง หากเข้าร่วมจะต้องพึงระมัดระวัง ไม่ให้การดำเนินการใดๆ ทำให้เกิดความเข้าใจว่ากระทำในนามของบริษัท อันจะนำไปสู่ความสำคัญผิดว่าบริษัท ไม่วางตัวเป็นกลางทางการเมือง
  - ในกรณีที่บริษัท มีความประสงค์ที่จะให้การสนับสนุนทางการเมืองเพื่อส่งเสริมระบอบประชาธิปไตย การสนับสนุนดังกล่าวจะต้องไม่ขัดต่อหลักกฎหมายที่เกี่ยวข้องหรือกระทำไปด้วยความคาดหวังที่จะได้รับการปฏิบัติตอบแทนเป็นพิเศษ ทั้งนี้ในการสนับสนุน จะต้องจัดทำใบบันทึกคำขอระบุชื่อผู้รับการสนับสนุนและวัตถุประสงค์ของการสนับสนุนพร้อมแนบเอกสารประกอบทั้งหมดเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
- **การบริจาคเพื่อการกุศลหรือเงินสนับสนุน**
- การบริจาคเพื่อการกุศลหรือเงินสนับสนุน ต้องเป็นไปอย่างโปร่งใสและถูกต้องตามกฎหมาย โดยต้องมั่นใจว่าเงินบริจาคหรือเงินสนับสนุน ไม่ได้ถูกนำไปใช้เพื่อเป็นข้ออ้างในการดิดินบน โดยต้องระบุชื่อผู้รับ วัตถุประสงค์ของการบริจาคหรือการให้เงินสนับสนุน และต้องสอดคล้องกับจรรยาบรรณ ระเบียบ หรือคำสั่งของบริษัท หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- **การจ่ายค่าอำนวยความสะดวก**
- ห้ามจ่ายเงินค่าอำนวยความสะดวกให้แก่เจ้าหน้าที่ของรัฐเพื่อเร่งการปฏิบัติหน้าที่ของเจ้าหน้าที่
- **การให้หรือรับค่าของขวัญ ค่าบริการ และประโยชน์อื่นๆ**
- การให้ การรับของขวัญ สิทธิพิเศษ การเลี้ยงรับรอง และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ หรือประโยชน์ตอบแทนอื่นใดที่มีความชัดเจนสามารถทำได้และเข้าข่ายลักษณะเป็นกิจธุระปกติของการประกอบธุรกิจหรือตามธรรมเนียมปฏิบัติ หรือตามกาลเทศะและเทศกาลท้องถิ่นและสากล โดยที่ไม่ได้มีผลกระทบต่อการดำเนินการของบริษัทหรืออาจเป็นช่องทางที่เข้าข่ายความเสี่ยงต่อการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชัน โดยปฏิบัติให้สอดคล้องกับมาตรฐานการประกอบธุรกิจ จรรยาบรรณ ระเบียบ คำสั่งและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมถึงนโยบายความขัดแย้งผลประโยชน์ตามที่กำหนดไว้ในนโยบายกำกับดูแลกิจการ
- ในการนี้ ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกำหนดแนวทางปฏิบัติในการให้ การรับของขวัญ ของกำนัล หรือประโยชน์อื่นใดอย่างชัดเจนเพื่อให้พนักงานทุกคนยึดถือเป็นแนวปฏิบัติต่อไป
- **การทบทวนนโยบาย มาตรการ การประเมินความเสี่ยง กระบวนการป้องกันความเสี่ยง และการรายงานเหตุการณ์ที่บริษัทอาจเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน**
- กำหนดให้มีการทบทวนนโยบาย มาตรการ และกระบวนการป้องกันความเสี่ยงด้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงการพัฒนากระบวนการรับเรื่องร้องเรียนและแจ้งเบาะแสการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้มีความสมบูรณ์และมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น
  - ให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงกำหนดกระบวนการประเมินความเสี่ยงด้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชัน และจัดการประเมินความเสี่ยงด้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันพร้อมทั้งรายงานผลการประเมินต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง
  - ให้สายกำกับดูแลและสายตรวจสอบกิจการภายในรายงานเหตุการณ์ที่บริษัทอาจเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชันต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อย ไตรมาสละ 1 ครั้ง

#### - การบริหารด้านทรัพยากรบุคคล

นโยบายต่อต้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันนี้ ให้ครอบคลุมไปถึงทุกกระบวนการบริหารทรัพยากรบุคคล เช่น การสรรหา การฝึกอบรม การประเมินผลงาน การให้ค่าตอบแทน และการเลื่อนตำแหน่ง เป็นต้น และให้นำนโยบายฉบับนี้มาใช้เป็นส่วนหนึ่งของวินัยในการบริหารงานบุคลากรของบริษัทฯ

ในการนี้ ให้บริษัทฯ จัดให้มีหลักสูตรการอบรม ในเรื่องการต่อต้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชัน ตามรอบระยะเวลาที่เหมาะสมตามวาระและโอกาสที่บริษัทฯ พึงกระทำได้

#### - การสื่อสารกับพนักงานและลูกค้า

ให้บริษัทฯ ประกาศนโยบายต่อต้านการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันถึงพนักงานทุกคน และเผยแพร่ผ่านช่องทางต่างๆ ดังนี้

- พนักงานทุกคนจะได้รับสำเนานโยบายฉบับนี้ผ่านทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ (E-Mail) และช่องทางการสื่อสารภายในและภายนอกของบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจว่าทุกท่านได้รับทราบ และเข้าใจถึงนโยบายต่อต้านการให้สินบนและการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันของบริษัทฯ
- นโยบายฉบับนี้จะเป็นส่วนหนึ่งของเอกสารสำหรับพนักงานเข้าใหม่ ที่พนักงานต้องลงนามรับทราบกฎระเบียบ และนโยบายที่เกี่ยวข้องก่อนการเข้ารับตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ
- ให้บริษัทฯ ประกาศเผยแพร่นโยบายนี้ไว้ที่เว็บไซต์ของบริษัทฯ รวมทั้งสื่อสารต่อลูกค้าของบริษัทฯ ผู้มีส่วนได้เสีย และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ถึงนโยบายนี้

#### - การปกป้องดูแลกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน

บริษัทฯ ให้ความมั่นใจกับพนักงานว่าจะได้รับความเป็นธรรมและความคุ้มครองจากการปฏิเสธการให้สินบนหรือปฏิเสธการกระทำที่เข้าข่ายเป็นการทุจริตคอร์รัปชันหรือการแจ้งเบาะแสการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชัน แม้ว่าการปฏิเสธดังกล่าวจะทำให้บริษัทสูญเสียธุรกิจหรือพลาดโอกาสในทางธุรกิจ บริษัทฯ เชื่อว่านโยบายไม่ยอมรับการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันอย่างสิ้นเชิงจะช่วยสร้างคุณค่าให้แก่บริษัทในระยะยาว

หากพนักงานถูกข่มขู่หรือคุกคาม จากสาเหตุการไม่ร่วมมือกระทำที่เข้าข่ายเป็นการให้สินบนและการทุจริตคอร์รัปชันหรือร่วมให้เบาะแส ให้แจ้งต่อผู้บังคับบัญชา ฝ่ายจัดการ หรือสายกำกับดูแลและสายตรวจสอบกิจการภายในในที่ที่ ทั้งนี้หากยังไม่ได้รับการแก้ไขให้รายงานผ่านช่องทางการรายงานตามนโยบายฉบับนี้

#### - การฝ่าฝืนนโยบาย

บริษัทฯ จะดำเนินการลงโทษทางวินัยแก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่ฝ่าฝืนการปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้รวมถึงผู้บังคับบัญชาโดยตรงที่เพิกเฉยต่อการกระทำผิดหรือรับทราบว่ามีกรกระทำผิด ซึ่งมีบทลงโทษทางวินัยจนถึงขั้นให้ออกจากงาน และ/หรือ พ้นจากตำแหน่ง ทั้งนี้การไม่ได้รับรู้ถึงนโยบายฉบับนี้และ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ไม่สามารถใช้เป็นข้ออ้างในการไม่ปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้ได้

#### - การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

หากกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มหรือบุคคลใดๆ พบข้อสงสัยหรือมีหลักฐานว่ามีกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มหรือบุคคลซึ่งกระทำการในนามบริษัท ได้เข้าไปมีส่วนร่วมในการทุจริตคอร์รัปชัน จะต้องรายงานหรือแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนต่อบริษัทฯ โดยข้อมูลผู้แจ้งเบาะแส บริษัทฯ จะต้องเก็บข้อมูลไว้เป็นความลับ โดยบริษัทฯ จะใช้ข้อมูลการแจ้งนี้เพื่อประโยชน์ในการบริหารงานและกำกับการปฏิบัติงานภายใน หรือเปิดเผยตามคำสั่งโดยชอบด้วยกฎหมาย ตามคำสั่งศาล และ/หรือตามคำสั่งของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ผู้แจ้งจะต้องกระทำการโดยสุจริต หากบริษัท พบการแจ้งเบาะแสโดยทุจริตหรือมีเจตนาในการกลั่นแกล้งให้ผู้อื่นได้รับความเสียหาย เสื่อมเสียชื่อเสียง ฯลฯ นั้น บริษัทฯ จะดำเนินการตามที่เห็นควรต่อไป

กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม สามารถยื่นข้อร้องเรียนได้โดยตรงด้วยตนเอง หรือเป็นลายลักษณ์อักษรผ่านช่องทางต่างๆ ดังนี้

- ผ่านทางโทรศัพท์ 0-2256-7999 ต่อ 1707
- ผ่านทางโทรสาร 0-2256-7888
- ผ่านทาง E-mail : CompanySec@cgholdings.co.th
- ผ่านทางจดหมาย โดยระบุชื่อ-นามสกุล เบอร์โทรศัพท์ พร้อมข้อร้องเรียน และส่งมายัง “ผู้รับแจ้งข้อร้องเรียน” ตามที่อยู่ต่อไปนี้

**บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)**

เลขที่ 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 20 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

**ผู้รับแจ้งข้อร้องเรียน มีดังนี้**

- ประธานคณะกรรมการ หรือ
- ประธานกรรมการตรวจสอบ หรือ
- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ
- ผู้บริหารสายกำกับดูแลและสายตรวจสอบกิจการภายใน

**การดำเนินการเมื่อได้รับข้อร้องเรียน**

- รวบรวมข้อมูลที่ได้รับร้องเรียน พร้อมเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบและแจ้งต่อผู้แจ้งเบาะแสว่า บริษัทฯ ได้รับเรื่องดังกล่าว
- คณะกรรมการตรวจสอบจะดำเนินการตามกระบวนการตรวจสอบข้อเท็จจริง ตามหลักเกณฑ์ และกระบวนการที่บริษัทฯ กำหนดไว้ ภายใน 7 วัน
- เสนอแนะแนวทางในการดำเนินการแก่คณะกรรมการชุดย่อยที่เกี่ยวข้องและคณะกรรมการบริษัทตามลำดับเพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าว
- หากพบการกระทำดังกล่าวมีความผิดจริง บริษัทฯ จะพิจารณาลงโทษตามระเบียบที่บริษัทฯ กำหนด หรือได้รับโทษตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่อไป

**มาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียน**

ผู้รับข้อร้องเรียนจะต้องเก็บข้อมูลของผู้แจ้งเบาะแสและรายละเอียดเกี่ยวกับข้อมูลที่แจ้งต่อบริษัทฯ ไว้เป็นความลับและไม่เปิดเผยต่อบุคคลภายนอก

โดยในปี 2562 บริษัทฯ ไม่พบเรื่องร้องเรียนใด ๆ ที่เป็นนัยสำคัญ ทั้งจากกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

## 7.8 นโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับสังคม

บริษัทฯ ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบต่อสังคม อีกทั้งยังมีความมุ่งมั่นที่จะแสดงความรับผิดชอบต่อสังคมแก่ผู้มีส่วนได้เสียต่อเนื่องเป็นประจำทุกปี บริษัทฯ จะพิจารณาจัดสรรงบประมาณส่วนหนึ่ง เพื่อนำมาดำเนินกิจกรรมทางสังคมโดยเน้นการส่งเสริมด้านการศึกษา การทำนุบำรุงศาสนาและการส่งเสริมคุณภาพชีวิตทางสังคม ดังรายละเอียดปรากฏตามรายงานในส่วนของการรับผิดชอบต่อสังคม

- นโยบายส่งเสริมให้มีการให้ความรู้และฝึกอบรมพนักงานในเรื่องสิ่งแวดล้อม
  - ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด
  - ส่งเสริมให้พนักงานเข้ารับการฝึกอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม เพื่อสร้างจิตสำนึก และความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม
  - ส่งเสริมให้พนักงานใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่าและมีประสิทธิภาพ
  - ส่งเสริมให้พนักงานได้มีโอกาสแลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมระหว่างพนักงานด้วยกันหรือระหว่างหน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ



- ส่งเสริมและสนับสนุนให้พนักงานมีการรักษาสภาพแวดล้อมและปรับปรุงการปฏิบัติงานให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ
- บริษัท มีนโยบายบริหารจัดการ โดยมีเป้าหมาย เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม
- ทบทวนและประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อติดตามความก้าวหน้า

โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินกิจกรรมเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม ดังรายละเอียดปรากฏตามรายงานในส่วนของการรับผิดชอบต่อสังคม

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท หวังเป็นอย่างยิ่งที่จะได้รับรู้ถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียตามที่กฎหมายกำหนดและสนับสนุนให้มีการร่วมมือกันระหว่างบริษัทฯ กับผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อความเจริญเติบโตของบริษัทฯ อย่างมั่นคงและยั่งยืนโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกัน และเปิดเผยข้อมูลสำคัญให้กับผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายได้ทราบ โดยดำเนินการผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ [www.cgholdings.co.th](http://www.cgholdings.co.th) ตามวิธีการและภายในระยะเวลาที่กำหนด ทั้งนี้ ผู้มีส่วนได้เสียสามารถติดต่อและ/หรือขอข้อมูลโดยตรงได้ที่ หมายเลขการบริษัทและกฎหมาย หมายเลขโทรศัพท์ 0-2256-7999 ต่อ 1707 หรือที่ E-mail address: [CompanySec@cgholdings.co.th](mailto:CompanySec@cgholdings.co.th)

## 7.9 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

### • การเปิดเผยข้อมูล

- กำหนดให้มีการจัดทำข้อมูลต่างๆ อย่างถูกต้องครบถ้วนและโปร่งใส รวมถึงมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างสม่ำเสมอ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านช่องทางต่างๆ เช่น เว็บไซต์ของบริษัทฯ และมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ
- กำหนดให้บุคคลหรือหน่วยงานที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทหรือผู้บริหารระดับสูงเท่านั้น เป็นผู้ให้ข้อมูลกับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ สื่อมวลชน หรือองค์กรกำกับดูแล
- ข้อมูลที่บริษัทฯ จะเปิดเผยอย่างสม่ำเสมอ มีดังนี้
  - วิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัทฯ
  - ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
  - รายชื่อคณะกรรมการและผู้บริหาร
  - งบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ทั้งปีปัจจุบันและของปีก่อนหน้า
  - แบบ 56-1 และรายงานประจำปีที่สามารถให้ดาวน์โหลดได้
  - ข้อมูลหรือเอกสารอื่นใดที่บริษัทฯ นำเสนอต่อนักวิเคราะห์ ผู้จัดการกองทุน หรือสื่อต่างๆ
  - โครงสร้างการถือหุ้น โครงสร้างกลุ่มบริษัทฯ และสัดส่วนการถือหุ้นของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่
  - หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น
  - ข้อบังคับบริษัทฯ หนังสือบริคณห์สนธิ และข้อตกลงของกลุ่มผู้ถือหุ้น (ถ้ามี)
  - นโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง รวมถึงวิธีการจัดการความเสี่ยงด้านต่างๆ
  - หน้าที่ความรับผิดชอบ คุณสมบัติ วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ รวมถึงเรื่องที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากกรรมการ
  - หน้าที่ความรับผิดชอบ คุณสมบัติ วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ รวมถึงเรื่องที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี
  - จรรยาบรรณสำหรับพนักงานและกรรมการของบริษัทฯ รวมถึงจรรยาบรรณของนักลงทุนสัมพันธ์
  - ข้อมูลในการติดต่อฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์
  - กำหนดให้จัดทำงบการเงินหรือข้อมูลทางการเงินเพื่อแสดงฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามที่กฎหมายกำหนด และจัดทำคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เพื่อประกอบการเปิดเผยงบการเงินทุกไตรมาส รวมทั้งให้เปิดเผยข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เพียงพอและทันเวลา เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ได้รับทราบโดยทั่วถึงกัน
  - กำหนดให้มีการตรวจสอบบัญชีหรืองบการเงิน โดยผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอกที่มีความเป็นอิสระและเปิดเผยค่าสอบบัญชีและค่าบริการอื่นที่ผู้สอบบัญชีให้บริการไว้ด้วย



- บริษัทฯ จะอำนวยความสะดวกในการวิเคราะห์ข้อมูลของบริษัทฯ ต่อบุคคลภายนอก เช่น นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน บริษัทนายหน้าค้าหลักทรัพย์ สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสื่อมวลชน และองค์กรกำกับดูแลภายนอก เป็นต้น เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน หรือ เพื่อประโยชน์ในด้านอื่นๆ ผ่านนักลงทุนสัมพันธ์ หรือสายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย
- กำหนดให้เปิดเผยรายงานนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี นโยบายบริหารความเสี่ยง จรรยาบรรณธุรกิจ และผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว ในรายงานประจำปี ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ และเปิดเผย ณ ที่ทำการสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาทุกแห่ง
- กำหนดให้เปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการทุกชุดของบริษัทฯ จำนวนครั้งของการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม ความเห็นของกรรมการจากการทำหน้าที่ รวมถึงเปิดเผยนโยบาย รูปแบบ และลักษณะของการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการ และผู้บริหารระดับสูงแต่ละคนในรายงานประจำปีและเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2557
- กำหนดให้กรรมการมีหน้าที่รายงานการซื้อขาย/ถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการบริษัททราบสม่ำเสมอ แม้ว่า จะไม่มีความเคลื่อนไหวในการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แต่อย่างใด โดยให้ถือปฏิบัติตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ที่กำหนดให้กรรมการเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ของตนและคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ซึ่งถือหลักทรัพย์ในบริษัทฯ ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการของสำนักงาน ก.ล.ต.
- ห้ามคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานในหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับข้อมูล (รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว) ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วัน ก่อนมีการเปิดเผยงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี หากผู้ใดฝ่าฝืนให้พิจารณาลงโทษตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในข้อบังคับการทำงานของบริษัทฯ
- บริษัทฯ ได้กำหนดช่องทางการเปิดเผยข้อมูล ดังต่อไปนี้
  - ระบบสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SETPortal)
  - หนังสือรายงานประจำปี
  - [www.cgholdings.co.th](http://www.cgholdings.co.th)
  - ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

### รายงานของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท จะจัดให้มีรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ในเรื่องงบการเงินของบริษัทฯ และเรื่องที่สำคัญต่างๆ ตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีในการดำเนินธุรกิจอย่างถูกต้อง โปร่งใส และเป็นธรรม และหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องกำหนด แสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอ ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ฮูช โรมัทส์ ซายยต สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ฯ เช่นเดียวกัน

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้มีนางจิตรมณี สุวรรณพูล เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

อีกทั้ง คณะกรรมการตรวจสอบยังทำหน้าที่ในการสอบทานให้บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ มีระบบตรวจสอบภายในที่ได้มาตรฐาน และมีการประเมินระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ ทันท่วงที รัดกุม เหมาะสม โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะหารือและประชุมร่วมกับสายกำกับดูแลและสายตรวจสอบกิจการภายในและผู้สอบบัญชีภายนอก เพื่อให้การรายงานทางการเงินของบริษัทฯ มีความถูกต้องและครบถ้วน และมีการจัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ โดยในปี 2562 ได้มีการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 4 ครั้ง

### ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลที่มีความถูกต้องครบถ้วนโปร่งใสทันเวลา และเท่าเทียมกันให้แก่นักลงทุน ทั้งในส่วนของการรายงานข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไป รวมถึงข้อมูลสำคัญที่มีผลกระทบต่อมูลค่าหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ และเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ [www.cgholdings.co.th](http://www.cgholdings.co.th)

อีกทั้งเพื่อให้การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ มีความถูกต้องครบถ้วน น่าเชื่อถือ และยังเป็นการป้องกันข่าวลือต่างๆ บริษัทฯ มีหน่วยงาน นักลงทุนสัมพันธ์เป็นผู้รับผิดชอบในการให้ข้อมูล ตอบข้อซักถาม และชี้แจงข้อมูลของบริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้น นักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทราบอย่างสม่ำเสมอ โดยผู้ลงทุนสามารถติดต่อได้ที่ สายเลขานุการบริษัทและกฎหมาย หมายเลขโทรศัพท์ 0-2256-7999 ต่อ 1707 หรือที่ E-mail address: CompanySec@cgholdings.co.th

บริษัทฯ ได้กำหนดให้สายกำกับดูแลและสายตรวจสอบกิจการภายในเป็นศูนย์กลางในการรับและพิจารณาเรื่องร้องเรียนและแจ้งเบาะแส โดยสามารถร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสได้ที่ หมายเลขโทรศัพท์ 0-2256-7999 ต่อ 1707 หรือที่ E-mail address: CompanySec@cgholdings.co.th

## 7.10 นโยบายการกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีนโยบายการกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายใน เพื่อให้มีมาตรการป้องกันและการกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายในอย่างมีประสิทธิภาพและป้องกันมิให้มีการใช้ข้อมูลภายในแสวงหาผลประโยชน์ เพื่อตนเองหรือผู้อื่นนอกเหนือจากวัตถุประสงค์ตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการบริหารจัดการด้วยความโปร่งใส โดยมีรายละเอียดดังนี้

- คณะกรรมการบริษัท และผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ มีหน้าที่ต้องรายงานการถือหลักทรัพย์ของตนให้เป็นไปตามกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามที่กำหนด
- ห้ามคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงานในหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับข้อมูล (รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว) ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วัน ก่อนมีการเปิดเผยงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี
- ชั้นความลับของข้อมูลกำหนดให้ข้อมูลภายในซึ่งเป็นความลับทางธุรกิจต้องได้รับการดูแลปกปิดมิให้รั่วไหลออกไปภายนอก ความลับของข้อมูลอาจแบ่งได้เป็นหลายชั้นตามความสำคัญ เช่น ข้อมูลที่เปิดเผยได้ ข้อมูลปกปิด ข้อมูลลับ และข้อมูลลับมาก ซึ่งการใช้ข้อมูลต้องอยู่ในกรอบที่ถือว่าเป็นข้อมูลในหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายเท่านั้น ไม่เปิดเผยข้อมูลที่ดีกว่าเป็นความลับของบริษัทฯ อันนำมาซึ่งความเสียหายหรือมีผลกระทบต่อความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ ข้อมูลการเงิน การปฏิบัติงาน ข้อมูลธุรกิจ แผนงานในอนาคตของบริษัทฯ และอื่นๆ ระหว่างที่ปฏิบัติงานให้บริษัทฯ และหลังจากพ้นสภาพการปฏิบัติงานแล้ว
- การเปิดเผยข้อมูลสู่ภายนอก กำหนดให้การเผยแพร่ข้อมูลภายในสู่สาธารณชนต้องได้รับความเห็นชอบจาก ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ผู้บริหาร ฝ่ายงานหรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายเท่านั้น
- กำหนดให้มีการจัดทำเป็นระเบียบปฏิบัติว่าด้วยมาตรการป้องกันและการใช้ข้อมูลภายในเป็นลายลักษณ์อักษรและจัดให้มีการสื่อสารเผยแพร่นโยบายและกฎระเบียบดังกล่าวแก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกระดับอย่างทั่วถึงทั้งองค์กร และเป็นไปอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ได้รับทราบถึงหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่บริษัทฯ กำหนดไว้ในนโยบายและระบียบนั้นๆ หากผู้ใดฝ่าฝืนการปฏิบัติตามนโยบายนี้ให้ลงโทษตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในข้อบังคับการทำงานของบริษัทฯ

## 7.11 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท (Board Responsibilities)

คณะกรรมการบริษัทมีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลกิจการและมีวิสัยทัศน์ในการกำหนดนโยบาย กลยุทธ์ แผนธุรกิจ งบประมาณ และการบริหารความเสี่ยง โดยมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม

- **โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท**
  - คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่า 5 ท่าน และไม่มากกว่า 12 ท่าน โดยต้องเป็นผู้มีทักษะและประสบการณ์หลากหลายที่สามารถใช้วิจารณ์ญาณได้อย่างเป็นอิสระมีความเป็นผู้นำ มีความรู้ เพื่อนำมาหารือในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และต้องเป็นผู้มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด คณะกรรมการบริษัท จะประกอบด้วยกรรมการอิสระจากภายนอกซึ่งเป็นผู้มีความรู้ความสามารถอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดหรืออย่างน้อยจำนวน 3 ท่านเพื่อให้เกิดการถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

ทั้งนี้ ในการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท จะเป็นไปตามวาระที่กำหนดไว้ มีความโปร่งใส และชัดเจนในการเสนอชื่อกรรมการเพื่อการแต่งตั้ง/เลือกตั้งมีประวัติของกรรมการที่มีรายละเอียดเพียงพอและบริษัทฯ จะเปิดเผยประวัติของกรรมการทุกคนโดยละเอียดและทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการต่อสาธารณชนผ่านเว็บไซต์และข่าวสารของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 9 คน โดยมีกรรมการอิสระ จำนวน 4 คน ซึ่งมีกรรมการอิสระเป็นผู้หญิง 1 คน และบริษัท มีเลขานุการคณะกรรมการบริษัททำหน้าที่ประสานงานระหว่างกรรมการบริษัท กับฝ่ายจัดการรวมทั้งดูแลและประสานงานด้านกฎหมาย กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และดำเนินการประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการบริษัท

- การดำรงตำแหน่งกรรมการและกรรมการอิสระ บริษัทฯ ไม่มีการจำกัดจำนวนกรรมการอิสระ ผู้ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการและกรรมการอิสระจะต้องเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสม โดยคำนึงถึงความหลากหลายของทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้าน ที่เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ รวมทั้งการอุทิศเวลา และการปฏิบัติหน้าที่ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด
- กำหนดอำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารอย่างชัดเจน และแยกบุคคลที่ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการออกจากบุคคลที่ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- กำหนดนโยบายและวิธีปฏิบัติในการไปดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นของประธานเจ้าหน้าที่บริหารและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ อย่างชัดเจน ทั้งประเภทของตำแหน่งกรรมการและจำนวนบริษัทที่สามารถไปดำรงตำแหน่งได้ โดยต้องผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการบริษัทก่อน
- แต่งตั้งเลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการจะต้องทราบและปฏิบัติหน้าที่ในการดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการ รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ โดยกำหนดคุณสมบัติและประสบการณ์ของเลขานุการบริษัทที่เหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ในฐานะเลขานุการบริษัท และเปิดเผยคุณสมบัติและประสบการณ์ของเลขานุการบริษัทไว้ในรายงานประจำปี และบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งนี้ เลขานุการบริษัทจะได้รับการฝึกอบรมและพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่องในด้านกฎหมาย การบัญชี และการปฏิบัติหน้าที่เลขานุการบริษัท

#### • คณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทฯ มีคณะกรรมการรวมทั้งสิ้น 6 ชุด ประกอบไปด้วยคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการการลงทุน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อควบคุมดูแลบริษัทฯ ในด้านต่างๆ ดังรายละเอียดใน หัวข้อโครงสร้างการจัดการ

ทั้งนี้ ประธานคณะกรรมการต้องไม่เป็นประธานหรือสมาชิกในคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อให้การทำหน้าที่ของคณะกรรมการชุดย่อยมีความเป็นอิสระอย่างแท้จริง นอกจากนี้ เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและบรรลุวัตถุประสงค์ต่อหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนจะจัดประชุมอย่างน้อย 2 ครั้งต่อปี เพื่อพิจารณาหารือ และดำเนินการใดๆ ให้สำเร็จลุล่วงตามหน้าที่ความรับผิดชอบของตน

#### • บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

##### - ภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์และความเป็นอิสระในการตัดสินใจ

คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่และความรับผิดชอบสูงสุดในการกำหนดนโยบาย พิจารณา อนุมัติ และทบทวนกลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ งบประมาณและการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ตลอดจนควบคุมดูแลให้ฝ่ายจัดการสามารถดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายแผนงานและงบประมาณอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใส นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เป็นลายลักษณ์อักษร พร้อมทั้งให้ความเห็นชอบทบทวนประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยเน้นให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่ดี มีมาตรการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ดังนั้นจึงจำเป็นอย่างยิ่งที่คณะกรรมการบริษัท ต้องมีภาวะความเป็นผู้นำมีวิสัยทัศน์และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

## - ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดเป็นนโยบายและแนวปฏิบัติที่ชัดเจนในการควบคุมดูแล และป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ตามคู่มือจรรยาบรรณทางธุรกิจ ดังนี้

- จัดโครงสร้างและองค์ประกอบของบริษัทฯ และของคณะกรรมการชุดต่างๆ ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- ส่งเสริมให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนปฏิบัติงานด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต ยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพ และไม่ให้ความสำคัญต่อผลประโยชน์ส่วนตัวเหนือความรับผิดชอบต่อที่มีต่อบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการรักษาความลับของลูกค้า และการไม่นำข้อมูลภายในของบริษัทฯ และลูกค้าไปเปิดเผยหรือนำไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือผู้อื่น
- การตัดสินใจใดๆ ที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือกรณีที่มีการกระทำบางอย่างซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ แต่ไม่สอดคล้องกับผลประโยชน์ที่แตกต่างกันของผู้มีส่วนได้เสียในแต่ละกลุ่ม คณะกรรมการบริษัท และฝ่ายจัดการจะพิจารณาปัญหาดังกล่าวอย่างรอบคอบด้วยความระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต มีเหตุผล และเป็นอิสระภายใต้กรอบจริยธรรมที่ดี เพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นสำคัญและจะเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบทุกครั้ง
- ในกรณีมีประเด็นที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือเป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือเป็นผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง หรือเกี่ยวข้องกับรายการที่พิจารณา ซึ่งกรรมการท่านใดที่มีส่วนได้เสียในวาระใด กรรมการท่านนั้นต้องเปิดเผยข้อมูลให้ที่ประชุมได้รับทราบทันที และจะไม่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุม และไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระดังกล่าว
- กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน พึงหลีกเลี่ยงการกระทำที่เป็นการขัดต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นเกิดจากการติดต่อกับผู้เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ เช่น ลูกค้า คู่แข่งขัน หรือจากการใช้โอกาสหรือข้อมูลที่ได้จากการเป็นกรรมการหรือพนักงานในการหาประโยชน์ส่วนตนหรือการทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หรือการทำงานอื่นนอกเหนือจากงานของบริษัทฯ ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อการทำงานในหน้าที่
- กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนพึงละเว้นการถือหุ้นในกิจการของคู่แข่งของบริษัทฯ หากมีผลทำให้ต้องละเว้นการกระทำที่ควรทำตามหน้าที่ หรือมีผลกระทบต่อการทำงานในหน้าที่ ในกรณีที่บุคคลดังกล่าวได้หุ้นมาก่อนเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานหรือก่อนที่บริษัทฯ จะเข้าไปทำธุรกิจนั้นหรือการได้มาโดยมรดกบุคคลดังกล่าวต้องรายงานให้ผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้นทราบ และให้สำเนาส่งสายกำกับดูแลและสายตรวจสอบกิจการภายในทุกครั้ง

## • จริยธรรมธุรกิจ

ในการดำเนินธุรกิจไปสู่ความสำเร็จและบรรลุเป้าหมายสูงสุดรวมถึงการมีระบบการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพซึ่งปัจจัยที่สำคัญประการหนึ่งคือการมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ คณะกรรมการบริษัท ได้ตระหนักถึงความสำคัญดังกล่าวจึงได้จัดทำข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณขึ้นเพื่อมุ่งเน้นถึงการมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและการปฏิบัติตามข้อบังคับของทางการ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและเที่ยงธรรมทั้งการปฏิบัติต่อบริษัทฯ ลูกค้า ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม รวมถึงได้กำหนดบทลงโทษทางวินัยสำหรับผู้ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามไว้ด้วย โดยบริษัทฯ ได้มอบหมายให้สายกำกับดูแลและสายตรวจสอบกิจการภายในทำหน้าที่ติดตามและควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติดังกล่าวเป็นประจำ

## • ระบบการควบคุมและตรวจสอบภายในและการรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในเป็นอย่างยิ่งทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติงานโดยเน้นให้มีความเพียงพอและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ เพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ โดยรวมทั้งด้านการเงิน การดำเนินงาน การบริหารความเสี่ยงและการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน จึงได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน ดังนี้

- กำหนดให้ฝ่ายจัดการของบริษัทฯ รับผิดชอบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้องครบถ้วนและทันเวลา ทั้งงบการเงินรายไตรมาส รายครึ่งปีและรายปี
- กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการตรวจสอบให้ความเห็นถึงความเพียงพอของระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงไว้ในรายงานประจำปี

- กำหนดให้มีระบบการควบคุมและตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้ว่า บริษัทฯ มีการปฏิบัติตามมาตรฐานและกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ภายใต้การตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายใน และการสอบทานของคณะกรรมการตรวจสอบ
- กำหนดภาระหน้าที่และอำนาจในการดำเนินการของผู้บริหารให้เป็นลายลักษณ์อักษร
- กำหนดให้มีการควบคุมและตรวจสอบการใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องเพื่อไม่ให้เกิดความเสียหาย หรือมีการนำไปใช้หรือหาประโยชน์โดยมิชอบ
- มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบของบุคคลหรือหน่วยงานเพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม
- คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อคำแนะนำหรือข้อเสนอแนะของผู้สอบบัญชีอิสระ และผู้ตรวจสอบจากองค์กรกำกับดูแลภายนอก เพื่อเป็นแนวทางในการพิจารณาปรับปรุงการดำเนินงานให้ถูกต้อง เหมาะสม
- คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายให้สายกำกับดูแลและสายตรวจสอบกิจการภายในรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อความเป็นอิสระสามารถตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายให้ดำเนินการสรรหา และคัดเลือกผู้สอบบัญชีภายนอกจากสำนักงานสอบบัญชีที่มีชื่อเสียง และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของการบันทึกบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการบัญชี พร้อมทั้งเสนอแนะ และแก้ไขจุดอ่อนหรือข้อบกพร่องของการบันทึกบัญชีหรือระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- กำหนดนโยบายด้านบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั้งองค์กร โดยให้ฝ่ายจัดการเป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบายและรายงานให้คณะกรรมการทราบเป็นประจำ และทบทวนระบบหรือประเมินประสิทธิภาพของการจัดการความเสี่ยงอย่างน้อยปีละครั้ง และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี และในทุกๆ ระยะเวลาที่พบว่าระดับความเสี่ยงมีการเปลี่ยนแปลง รวมถึงให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า และรายการผิดปกติทั้งหลาย
- กำหนดกลไกกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม เพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทฯ โดยพิจารณาความเหมาะสมของบุคคลที่จะส่งไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมตามสัดส่วนการถือหุ้น

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2557 เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2557 นายสดารัฐ เตชะอุบล นายสุรพล ขวัญใจัญญา และ พลเอก เลิศรัตน์ รัตนวานิช ได้รับมอบหมายให้เป็นตัวแทนของบริษัทฯ ในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ภายหลังการปรับโครงสร้าง เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ และการทำรายการต่างๆ ให้ถูกต้องตามข้อบังคับของบริษัทฯ กฎหมาย ประกาศ และหลักเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยให้มีดุลยพินิจในการพิจารณาออกเสียงในการประชุมคณะกรรมการของ MFC ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการทั่วไปและดำเนินธุรกิจตามปกติของ MFC ได้ตามแต่จะเห็นสมควร เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และบริษัทร่วม ทั้งนี้ ในปี 2562 เมื่อคำนวณสัดส่วนกรรมการของ MFC ที่เป็นตัวแทนของบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 23.08 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของ MFC ซึ่งน้อยกว่าร้อยละ 24.96 อันเป็นสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน MFC ภายหลังการปรับโครงสร้าง

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 บริษัทฯ ได้พิจารณาเสนอชื่อบุคคลเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทหลักทรัพย์คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ดังต่อไปนี้

1. นาย สุรพล ขวัญใจัญญา
2. นาย ฮอง ไช ซิม
3. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์
4. นาย ธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์

และเพื่อให้เกิดความโปร่งใสเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน และเกิดความชัดเจนในการบริหารงานระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในวันที่ 16 มกราคม 2560 กรรมการของบริษัทย่อยบางคนซึ่งเป็นกรรมการชุดเดียวกับกรรมการของบริษัทฯ จึงได้ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัทย่อย จำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นายสดารัฐ เตชะอุบล และนายทอมมี เตชะอุบล

ทั้งนี้เนื่องจาก นายฮองไซ ชิม กรรมการได้เสียชีวิตลงเมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2561 ดังนั้น ในปี 2562 คณะกรรมการบริษัทของบริษัทย่อย จึงมี 7 ท่าน ได้แก่

- |                                  |                                      |
|----------------------------------|--------------------------------------|
| 1. นาย สุรพล ขวัญใจธัญญา         | ประธานกรรมการ                        |
| 2. พล.อ.อ.เพิ่มเกียรติ ลวงะมัลย์ | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 3. นาย วสุ ชิวปรีชา              | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ       |
| 4. นาย ภัทร จีงกานต์กุล          | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ       |
| 5. ดร. พอจำ อรรถนิยานนท์         | กรรมการอิสระ                         |
| 6. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์        | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร   |
| 7. นาย ธนโชติ รุ่งสิทธิวัฒน์     | กรรมการ                              |

ทั้งนี้ เมื่อคำนวณสัดส่วนของกรรมการของบริษัทย่อยที่เป็นตัวแทนของบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 42.86 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัท และกรรมการอิสระ คิดเป็นร้อยละ 57.41 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

#### • การประชุมของคณะกรรมการบริษัท

- คณะกรรมการบริษัทกำหนดวันและเวลาการประชุมวาระปกติล่วงหน้า ประจำปี 2562 จำนวนทั้งสิ้น 6 ครั้ง เพื่อให้กรรมการสามารถจัดสรรเวลาของตนสำหรับการประชุมทุกครั้งได้โดยสะดวก อีกทั้งได้มีการประชุมวาระพิเศษเพิ่มเติม อีกจำนวน 1 ครั้ง รวมเป็นการประชุมคณะกรรมการบริษัท จำนวนทั้งสิ้น 7 ครั้ง
- ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ต้องมีกรรมการเข้าประชุมไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด จึงจะครบองค์ประชุม ประธานกรรมการบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นชอบในการจัดเรื่องที่จะเข้าวาระการประชุมโดยการพิจารณาร่วมกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และจะพิจารณาคำขอของกรรมการบางท่านที่จะบรรจุเรื่องอื่นที่สำคัญเป็นวาระในการประชุม ทั้งนี้ กรรมการแต่ละท่านมีความเป็นอิสระที่จะเสนอเรื่องเข้าสู่วาระในการประชุม
- ประธานกรรมการบริษัทดำเนินการจัดสรรเวลาให้เพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะเสนอเรื่องหรือเอกสาร ข้อมูล เพื่อการอภิปราย และมีระยะเวลาเพียงพอที่กรรมการจะอภิปรายปัญหาในประเด็นที่สำคัญอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน
- คณะกรรมการบริษัท สนับสนุนให้มีการเชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้ข้อมูล หรือรายละเอียดเพิ่มเติม ในฐานะเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องโดยตรง และเพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ได้มีโอกาสรู้จักกับผู้บริหารระดับสูง
- คณะกรรมการบริษัทสามารถเข้าถึงและขอข้อมูล คำปรึกษา และบริการต่างๆ ที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากประธานกรรมการบริหารหรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย หรืออาจขอความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาภายนอกได้โดยบริษัทฯ ได้มอบหมายให้เลขาธิการบริษัท เป็นผู้ประสานงาน
- ฝ่ายจัดการและผู้บริหารระดับสูง มีหน้าที่ให้ข้อมูล คำปรึกษา และบริการต่างๆ ที่เหมาะสม และทันเวลา แก่คณะกรรมการบริษัท
- กำหนดให้เลขานุการบริษัท จัดส่งหนังสือเชิญประชุม พร้อมด้วยระเบียบวาระการประชุม และเอกสารประกอบการประชุมในแต่ละวาระ ให้แก่กรรมการก่อนการประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ เพื่อให้กรรมการทุกท่านมีเวลาเพียงพอที่จะศึกษาข้อมูลต่างๆ ก่อนการเข้าร่วมประชุมในแต่ละครั้ง
- ในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้งได้จัดให้มีการบันทึกรายงานการประชุมอย่างครบถ้วน ทุกวาระเป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานดังกล่าวที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัทแล้วเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทและ/หรือผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถตรวจสอบได้ตลอดเวลา
- กรรมการทุกคนควรจะเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนการประชุมคณะกรรมการบริษัททั้งหมดที่ได้จัดให้มีขึ้นในรอบปี
- กำหนดนโยบายให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีโอกาสที่จะประชุมระหว่างกันเองตามความจำเป็นเพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจ โดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย และแจ้งให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารทราบถึงผลการประชุมด้วย

- **การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการบริษัท ได้สนับสนุนให้มีการประเมินตนเอง โดยคณะกรรมการบริษัท จะประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองเป็นประจำทุกปี เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ร่วมกันพิจารณาผลงาน ปัญหา และอุปสรรค เพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป ซึ่งในการประเมินผลดังกล่าวเป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท

- **การประเมินคณะกรรมการบริษัท**

โดยคณะกรรมการได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ มีรายละเอียดดังนี้

- มีการกำหนดหัวข้อการประเมินในแต่ละด้าน ดังนี้
  - โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ
  - บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
  - การประชุมคณะกรรมการ
  - การทำหน้าที่ของกรรมการ
  - ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ
  - การพัฒนาตนเองของกรรมการ และการพัฒนาผู้บริหาร
- วิธีการให้คะแนนการประเมิน
  - 0 = ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง หรือไม่มีการดำเนินการในเรื่องนั้น
  - 1 = ไม่เห็นด้วย หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นเล็กน้อย
  - 2 = เห็นด้วย หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นพอสมควร
  - 3 = เห็นด้วยค่อนข้างมาก หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นดี
  - 4 = เห็นด้วยอย่างมาก หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นอย่างดียิ่ง
- การวัดผลการประเมิน

คะแนน (%)	เกณฑ์ที่ได้	คำจำกัดความ
90-100	ดีเลิศ	มีมาตรฐาน และผลงานที่สูงมาก ไม่จำเป็นต้องปรับปรุงการปฏิบัติงาน หรือปรับปรุงเพียงเล็กน้อยเท่านั้น
80-89	ดีเกินความคาดหวัง	มีมาตรฐาน และผลงานที่สูงเกินความคาดหวัง
70-79	ดีเทียบเท่าความคาดหวัง	มีมาตรฐาน และผลงานที่ดีตามความคาดหวัง
60-69	พอใช้	มีมาตรฐาน และผลงานที่เพียงพอต่อการปฏิบัติงาน แต่ต่ำกว่าความคาดหวัง สามารถปรับปรุงให้ดีขึ้นได้
ต่ำกว่า 60	ควรปรับปรุงอย่างเร่งด่วน	มีมาตรฐานต่ำกว่าความเพียงพอในการดำเนินธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง ควรปรับปรุงอย่างเร่งด่วน



#### - การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการชุดย่อยทุกคณะ ซึ่งได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการการลงทุน คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน และ คณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีโดยใช้หลักเกณฑ์การประเมินเช่นเดียวกันกับการประเมินคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ นอกจากนี้ หัวข้อที่ใช้ในการประเมิน จะแตกต่างกันไปตามบทบาทและหน้าที่สำคัญของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละคณะ

#### - การประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน เป็นผู้ประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาการประเมินดังกล่าวจะใช้หลักเกณฑ์เดียวกันกับการประเมินคณะกรรมการบริษัททั้งคณะและคณะกรรมการชุดย่อย นอกจากนี้ หัวข้อที่ใช้ในการประเมินจะแบ่งออกเป็น 10 หมวดหลักด้วยกัน ได้แก่

- ความเป็นผู้นำ
- การกำหนดกลยุทธ์
- การปฏิบัติตามกลยุทธ์
- การวางแผนและผลการปฏิบัติทางการเงิน
- ความสัมพันธ์กับคณะกรรมการ
- ความสัมพันธ์กับภายนอก
- การบริหารงานและความสัมพันธ์กับบุคลากร
- การสืบทอดตำแหน่ง
- ความรู้ด้านผลิตภัณฑ์และบริการ
- คุณลักษณะส่วนตัว

ในปี 2562 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน ได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานแบบรายคณะและคณะกรรมการชุดย่อย โดยคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้ประเมินผลงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ซึ่งได้ดำเนินการประเมินการทำงาน ในวันที่ 14 พฤศจิกายน 2562 ที่ผ่านมา เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทร่วมกันพิจารณาผลงานและปรับปรุงแก้ไขการปฏิบัติงานให้ดียิ่งขึ้นต่อไป

#### • คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้กำหนดคำตอบแทนกรรมการในเรื่องเบี้ยประชุมไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใสซึ่งคำตอบแทนดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีกรรมการได้รับมอบหมายให้ทำหน้าที่และความรับผิดชอบเพิ่มมากขึ้น เช่น การเป็นสมาชิกของคณะกรรมการชุดย่อย เป็นต้น จะได้รับคำตอบแทนเพิ่มในระดับที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายเพิ่มมากขึ้น ทั้งนี้เป็นไปตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 จัดขึ้นเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 โดยคณะกรรมการบริษัทมีเจตนารมณ์ที่จะแสดงความโปร่งใส และปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี กรรมการที่ได้รับคำตอบแทนจึงต้องออกเสียงในวาระนี้

บริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนทำหน้าที่กำหนดหลักเกณฑ์ในการประเมินผลงานของผู้บริหารระดับสูง และ กำหนดการจ่ายคำตอบแทนหรือค่าจ้างที่เป็นธรรมและชัดเจนและให้ความเห็นชอบ ในกรณีที่บริษัทฯ มีการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ต่อกรรมการ ผู้บริหารระดับสูงหรือพนักงาน และมีกรรมการ ผู้บริหารระดับสูงหรือพนักงานที่ได้รับจัดสรรหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่จะจัดสรร ทั้งนี้ ต้องไม่มีกรรมการที่จะได้รับจัดสรรหลักทรัพย์เกินกว่าร้อยละ 5 ดังกล่าวเป็นกรรมการในคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายให้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับคำตอบแทนของกรรมการและคำตอบแทนของผู้บริหารไว้ในรายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัทฯ



- **การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร**

บริษัทฯ ได้ดำเนินการพัฒนากรรมการและผู้บริหาร ดังนี้

- ส่งเสริมให้กรรมการเข้าอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ของกรรมการในธุรกิจตัวกลางในตลาดทุน เพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจในบทบาทหน้าที่ของกรรมการและสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างถูกต้องครบถ้วน
- กรรมการที่ได้รับเลือกตั้งหรือแต่งตั้งใหม่ทุกคนจะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ก่อนปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการ ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว
- ผู้ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในครั้งแรกจะได้รับทราบข้อมูลของบริษัทฯ กฎระเบียบ และคู่มือกรรมการของบริษัทฯ

โดยในปี 2562 บริษัทฯ ไม่ได้มีการจัดให้มีการประชุมพิเศษกรรมการใหม่ เนื่องจากในปีดังกล่าวไม่มีกรรมการเข้าใหม่

## 7.12 บทบาทและหน้าที่ของประธานกรรมการ และขอเชิญอำนาจหน้าที่คณะกรรมการชุดต่าง ๆ

บริษัทฯ มีคณะกรรมการทั้งหมด 6 ชุด ประกอบไปด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน คณะกรรมการการลงทุน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งได้เปิดเผยรายชื่อ ของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุดไว้แล้วในหัวข้อ โครงสร้างการจัดการ โดยขอเสนอหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละชุด มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- **บทบาทและหน้าที่ของประธานกรรมการ**

ให้ประธานกรรมการมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- พิจารณากำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัทร่วมกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และดูแลให้กรรมการบริษัทได้รับข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ชัดเจน และทันเวลาก่อนการประชุม เพื่อให้กรรมการบริษัทสามารถตัดสินใจได้อย่างเหมาะสม
- เป็นผู้นำของคณะกรรมการบริษัท และเป็นประธานในการประชุมคณะกรรมการบริษัท
  - ดำเนินการประชุมคณะกรรมการบริษัทตามระเบียบวาระ ข้อบังคับของบริษัทและกฎหมาย
  - จัดสรรเวลาอย่างเพียงพอ และส่งเสริมให้กรรมการบริษัททุกคนอภิปราย แลกเปลี่ยนความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่ เป็นอิสระ และใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบ โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างครบถ้วน
  - สรุปมติที่ประชุม และสิ่งที่จะต้องดำเนินการต่อไปอย่างชัดเจน
- เป็นผู้นำในการประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามระเบียบวาระ ข้อบังคับของบริษัท และกฎหมาย โดยจัดสรรเวลาให้เหมาะสม รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นอย่างเท่าเทียมกัน และดูแลให้มีการตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสมและโปร่งใส
- สนับสนุน และเป็นแบบอย่างที่ดีในการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาล และจรรยาบรรณของบริษัท คำนึงถึง กรู๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
- เสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับฝ่ายจัดการ และสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และฝ่ายจัดการตามนโยบายของบริษัท
- กำกับดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูล และการจัดการอย่างโปร่งใสในกรณีที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- กำกับดูแลให้คณะกรรมการบริษัทมีโครงสร้าง และองค์ประกอบที่เหมาะสม
- กำกับดูแลให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทโดยรวม คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ และกรรมการบริษัทแต่ละคนให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและเกิดประสิทธิผล
- กำกับดูแลให้มีการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทโดยรวม กรรมการบริษัทรายบุคคล ประธานกรรมการ และคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อนำผลไปปรับปรุงการปฏิบัติหน้าที่ และเสริมสร้างความรู้ความสามารถของกรรมการบริษัทและอนุกรรมการ

- **ขอเสนออำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท**

- ดำเนินกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายวัตถุประสงค์ข้อบังคับของบริษัทตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวังรอบคอบและโปร่งใส ดำรงไว้เพื่อประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น

- กำหนดทิศทางการดำเนินงานธุรกิจและความรับผิดชอบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยให้ดำเนินการถูกต้องตามที่กฎหมายประกาศข้อบังคับของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนด ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอต่อผู้ถือหุ้นหรือบุคคลที่มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มด้วยความโปร่งใสเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance)
- จัดให้มีหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เป็นลายลักษณ์อักษรทบทวนหลักการและประเมินผลการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวอย่างน้อยปีละครั้ง
- พิจารณานุมัติรายการที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน/การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน/การขายหรือการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ใดๆ ออกจากบัญชี consolidated การเข้าทำรายการใดๆ ซึ่งกฎหมายประกาศ ข้อบังคับของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลหรือระเบียบปฏิบัติของบริษัทฯ ในเรื่องนั้นๆ กำหนดไว้ให้ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- คณะกรรมการอาจพิจารณาแต่งตั้งกรรมการผู้บริหารจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควรให้เป็นคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อช่วยในการบริหารจัดการ ตลอดจนการควบคุมกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ นโยบาย เป้าหมายและมีความสอดคล้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่กำหนด
- พิจารณานุมัติแผนลงทุนของบริษัทฯ ตามที่ฝ่ายจัดการเสนอซึ่งผ่านการพิจารณาเห็นชอบโดยคณะกรรมการการลงทุน ตามที่คณะกรรมการบริษัทได้มีการแต่งตั้ง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัตินโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานการบริหาร และการจัดการการลงทุนของบริษัทฯ ให้ได้รับประโยชน์สูงสุด อีกทั้งเป็นการจัดระบบควบคุมภายในที่ดี และมีการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ
- พิจารณานุมัติการลงทุนในการประกอบธุรกิจหรือการขยายธุรกิจ ตลอดจนการเข้าร่วมทุนกับผู้ประกอบกิจการอื่นๆ เพื่อการนำมาให้ได้ซึ่งผลประโยชน์สูงสุดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย
- ส่งเสริมให้มีการจัดทำจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษรและจัดให้มีการสื่อสารจรรยาบรรณธุรกิจแก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างมีประสิทธิภาพสม่ำเสมออย่างต่อเนื่อง ตลอดจนกำหนดนโยบายที่ก่อให้เกิดวัฒนธรรมองค์กรเกี่ยวกับการผลักดันให้เกิดการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างเป็นรูปธรรมและติดตามการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวเป็นประจำ
- จัดให้มีระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายในที่ดีเพื่อการปกป้องรักษาข้อมูลสารสนเทศและทรัพย์สินของบริษัทฯ บริษัทย่อย ลูกค้าและผู้ถือหุ้น ตลอดจนผู้ที่มีส่วนได้เสีย และเพื่อให้แน่ใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชี การเงินเป็นไปอย่างถูกต้องเพียงพอและเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่ารายการทางธุรกิจได้รับการดำเนินการอย่างถูกต้องเหมาะสม ซึ่งเป็นไปตามเป้าหมายสามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่บริษัทได้โดยคณะกรรมการบริษัท จะประเมินความเพียงพอและเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในเป็นประจำทุกปีและให้ความเห็นไว้ในรายงานประจำปี
- จัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงในการดำเนินงานทุกด้านของบริษัทฯ และบริษัทย่อยโดยการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่แต่งตั้งเป็นผู้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมทุกธุรกรรมและทบทวนประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดนั้นๆ รายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างน้อยปีละครั้ง
- รับผิดชอบในข้อมูลงบดุล และข้อมูลทางการเงินที่ปรากฏอยู่ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ
- แต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการผู้จัดการและกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติเป็นไปชอบเขตอำนาจหน้าที่ ตามที่คณะกรรมการกำหนดหรือมอบหมาย
- แต่งตั้งและจัดให้มีเลขานุการบริษัทฯ เพื่อให้การปฏิบัติของบริษัทฯ ถูกต้องเป็นไปตามที่กฎหมาย ประกาศ ข้อบังคับของหน่วยงานทางการที่กำหนดตลอดจนการดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการและการประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการบริษัทได้อย่างเหมาะสม รวมถึงการดูแลและสนับสนุนให้บริษัทฯ ดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี การรักษาเอกสารข้อมูลตลอดจนการติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้นและหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
- ดูแลให้บริษัทฯ มีระบบที่เหมาะสมในการสื่อสารอย่างมีประสิทธิภาพต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ตลอดจนสาธารณชน
- ประเมินผลการปฏิบัติงานที่ของคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปีเพื่อการพิจารณาร่วมกันถึงผลการปฏิบัติงานและปัญหา เพื่อการปรับปรุงแก้ไขอันนำมาซึ่งการปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- กำกับดูแลบริษัทย่อยเสมือนหน่วยงานหนึ่งของบริษัทฯ และควบคุมดูแลบริษัทย่อยให้ปฏิบัติตามข้อบังคับของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด

โดยในปี 2562 บริษัทฯ ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท จำนวนทั้งสิ้น 7 ครั้ง

#### • ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

- สอบทานให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอโดยร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

และผู้บริหารของบริษัทฯ ที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงิน

- สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
- สอบทานให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายในและระบบการติดตามตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ตลอดจนการพิจารณาความเป็นอิสระของสายกำกับดูแลและสายตรวจสอบกิจการภายใน กำกับดูแลการปฏิบัติงานและการให้ความเห็นชอบ ในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้ายการ เลิกจ้างและการประเมินผลการปฏิบัติงานผู้บริหารสูงสุดของสายกำกับดูแลและสายตรวจสอบกิจการภายในดูแลตามที่ฝ่ายจัดการเสนอ
- พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ตลอดจนค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
- พิจารณารายการเกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อกำหนดของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนด เพื่อให้มั่นใจได้ว่า มีความถูกต้องสมเหตุสมผลและเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
- จัดทำรายงานคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าว ลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ รายงานดังกล่าวอย่างน้อยให้ข้อมูลดังนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ในความถูกต้องครบถ้วนเป็นที่เชื่อถือได้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
  - ความเห็นเกี่ยวกับรายการเกี่ยวโยงกันหรือที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - ความเห็นหรือข้อสังเกตอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
  - ปฏิบัติงานอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นชอบ

โดยในปี 2562 บริษัทฯ ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวนทั้งสิ้น 4 ครั้ง

• **ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน**

- สรรหาและพิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเสนอชื่อเป็นกรรมการบริษัท กรรมการชุดย่อยและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการผู้จัดการเสนอชื่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทโดยใช้ข้อกำหนดคุณสมบัติของกรรมการที่ได้รับอนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท และกฎเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนดเป็นเกณฑ์ในการพิจารณาและเสนอชื่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ (ตามแต่ละกรณีที่กำหนดไว้)
- เสนอชื่อบุคคลเพื่อทำหน้าที่เป็นกรรมการอิสระโดยมีการประเมินความเป็นอิสระตลอดจนคุณสมบัติตามที่หน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนดของบุคคลดังกล่าว เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
- พิจารณาเสนอแนะเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ในกรณีเห็นว่าไม่เหมาะสมและ/ หรือ โดยความเหมาะสม
- สอบทานแผนและนโยบายค่าตอบแทนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพื่อให้สอดคล้องตามเป้าหมายประจำปีหรือเป้าหมายระยะยาวของบริษัทฯ และบริษัทย่อยโดยให้มีความสอดคล้องกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น
- จัดทำหลักเกณฑ์และนโยบายในการกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการผู้จัดการ เสนอชื่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติหรือการให้ความเห็นชอบ เพื่อเสนอชื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ (ตามแต่ละกรณีที่กำหนดไว้)
- พิจารณากำหนดค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัท กรรมการชุดย่อย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการผู้จัดการ โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ความรับผิดชอบ เพื่อการดึงดูด รักษาและ/หรือจูงใจบุคคลที่มีคุณภาพเสนอชื่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท พิจารณาให้ความเห็นชอบและนำเสนอชื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ
- สอบทานผลตอบแทนสำหรับพนักงานบริษัทฯ และบริษัทย่อยและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่ออนุมัติก่อนการจัดสรรเป็นค่าตอบแทนรายปีให้แก่พนักงาน

- พิจารณาสอบทานสัญญาค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์พิเศษสำหรับผู้บริหารและพนักงานในตำแหน่งสำคัญ (ถ้ามี) รวมถึงข้อตกลงในการว่าจ้างค่าชดเชยต่อผู้มีอำนาจในการจัดการ เพื่อเสนอต่อผู้บริหาร

โดยในปี 2562 บริษัทฯ ได้จัดการประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน จำนวนทั้งสิ้น 2 ครั้ง

#### • ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- กำหนดขอบเขตนโยบายด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนการเสนอแนะแนวปฏิบัติข้อแนะนำในเรื่องของการกำกับกิจการที่ดีตามหลักบรรษัทภิบาลให้แก่คณะกรรมการบริษัท
- ติดตามดูแลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ และหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนด
- พิจารณาทบทวนแนวปฏิบัติด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ และบริษัทย่อยให้มีความเป็นสากลทันสมัยอย่างต่อเนื่องเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อการพิจารณาปรับปรุง
- พิจารณาทบทวนความเป็นอิสระของคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งการมีผลประโยชน์ขัดแย้งที่อาจเกิดขึ้นในการปฏิบัติหน้าที่
- เสนอแนะแนวทางการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยรวมถึงการติดตามและสรุปผลการประเมินให้คณะกรรมการบริษัททราบ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาปรับปรุงประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน
- พิจารณาทบทวนแนวทางการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ เป็นประจำทุกปี

#### • ขอบเขตอำนาจหน้าที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- ช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัทในการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยดำเนินการให้มีกลยุทธ์ นโยบาย มาตรฐานและรวมถึงมาตรการในการควบคุมความเสี่ยงในด้านต่างๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพื่อให้การบริหารงานของบริษัทฯ เกิดประสิทธิภาพสูงสุดภายใต้ความเสี่ยงที่ควบคุมได้อย่างมีระบบ
- พิจารณากำหนดแนวทางการควบคุมความเสี่ยงและขั้นตอนวิธีปฏิบัติของหน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพื่อใช้เป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยงของหน่วยงานนั้นๆ และรวมถึงการติดตามและควบคุมการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ภายใต้ขอบเขตที่บริษัทฯ กำหนด ตลอดจนสอดคล้องตามหลักการบริหารความเสี่ยงตามแนวทางที่หน่วยงานทางการที่กำกับดูแลกำหนด
- สอบทานให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายและกระบวนการขั้นตอนที่เพียงพอในการประเมินความเสี่ยงและการบริหารจัดการความเสี่ยงทั้งปัจจัยที่เกิดจากภายนอกและภายในที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงนั้นๆ ตลอดจนวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ เพื่อนำไปสู่การจัดการความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ
- ควบคุมดูแลประเมินประสิทธิภาพในการบริหารจัดการความเสี่ยงของฝ่ายงานต่างๆ และสอบทานให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีโครงสร้างพื้นฐาน ทรัพยากรและระบบงานที่เพียงพอในการช่วยให้การบริหารจัดการความเสี่ยงอยู่ในระดับที่รับได้
- ทบทวนระบบการบริหารความเสี่ยงขององค์กรเป็นครั้งคราวโดยครอบคลุมธุรกรรมต่างๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตลอดจนการมอบหมายให้บุคคลใดหรือคณะกรรมการชุดย่อยเป็นผู้ดูแลและบริหารจัดการความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามความเหมาะสม และรายงานให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทราบ
- จัดทำรายงานประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปีของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงรวมทั้งกำหนดเป้าหมายในการดำเนินการสำหรับปีต่อไปเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อทราบ
- ปฏิบัติหน้าที่หรืองานอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีความเห็นชอบ

โดยในปี 2562 บริษัทฯ ได้จัดการประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง จำนวนทั้งสิ้น 4 ครั้ง

#### • ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการการลงทุน

- พิจารณากำหนดนโยบายหลักเกณฑ์แผนการลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อยโดยสอดคล้องเป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดซึ่งพิจารณาธุรกิจหรือกิจการที่เห็นควรเข้าร่วมลงทุนตามกรอบนโยบายของบริษัทฯ อนุมัติ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้อนุมัตินโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ ระเบียบที่ 1/2558 ลงวันที่ 15 พฤษภาคม 2558 เพื่อให้ฝ่ายจัดการนำไปเป็นแนวทางปฏิบัติต่อไป
- กำหนดและทบทวนนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อยให้มีความเหมาะสมสอดคล้องกับสภาพการณ์ลงทุน เพื่อก่อประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
- พิจารณาทบทวนนโยบายและมาตรการบริหารความเสี่ยงให้เหมาะสมสำหรับการลงทุนของบริษัทฯ ภายใต้นโยบายของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
- กำกับดูแลเป้าหมายกลยุทธ์และนโยบายหลักในการลงทุนของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกรอบนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด
- พิจารณาให้ความเห็นชอบแผนการลงทุนประจำปีที่ยฝ่ายจัดการหรือฝ่ายการลงทุนของบริษัทฯ เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
- พิจารณาศึกษาข้อมูลของธุรกิจหรือกิจการที่ควรเข้าไปลงทุนตามกรอบนโยบายของบริษัทฯ เพื่อให้ได้มาซึ่งผลประโยชน์สูงสุดในการลงทุนนั้นๆ ของบริษัทฯ และเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
- มีอำนาจในการพิจารณาเชิญหรือว่าจ้างบุคคลภายนอกที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญเป็นที่ปรึกษาในการเข้าร่วมลงทุนด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
- พิจารณาให้ความเห็นเสนอตัวแทนของบริษัทฯ ในการเข้าเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ ที่จะเข้าไปร่วมลงทุนต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อการพิจารณาอนุมัติให้ความเห็นชอบ
- กำกับดูแลและควบคุมการบริหารการลงทุนให้เป็นไปตามกรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนดและรายงานผลการลงทุนให้คณะกรรมการบริษัททราบ
- พิจารณาการเพิ่มเงินลงทุนหรือลดเงินลงทุนหรือการยกเลิกการลงทุนของบริษัทฯ ที่ได้เข้าร่วมลงทุนเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อการพิจารณาอนุมัติ
- ปฏิบัติหน้าที่หรือดำเนินการใดๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

โดยในปี 2562 บริษัทฯ ได้จัดการประชุมคณะกรรมการการลงทุน จำนวนทั้งสิ้น 5 ครั้ง

#### • ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

- ร่วมพิจารณากำหนดเป้าหมาย ทิศทางการดำเนินการธุรกิจและนโยบายการลงทุน ตลอดจนแผนงานกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เสนอคณะกรรมการบริษัท
- พิจารณาอนุมัติติดตาม ควบคุมการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบาย แผนการดำเนินงานและกลยุทธ์การลงทุนตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- พิจารณากลับกรองงบประมาณประจำปี ตามที่ยฝ่ายจัดการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย หรือบริษัทในเครือจัดทำและนำเสนอคณะกรรมการบริษัทอนุมัติ โดยผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหาร
- พิจารณาสั่งการ/ประสานงานเพื่อการมอบหมายนโยบายหรือแผนงานตามแผนกลยุทธ์ธุรกิจที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติแล้วให้ผู้บริหารและบริษัทย่อยรับไปปฏิบัติตามขอบเขต หน้าที่ความรับผิดชอบ
- พิจารณากำหนดกระบวนการติดตาม ตรวจสอบ และการควบคุมกำกับกิจการ การบริหารความเสี่ยง ตลอดจนการติดตามประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการ และบริษัทย่อยให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ที่กำหนด
- พิจารณาและให้คำแนะนำปรึกษาหรือและขอเสนอแนะในการกำหนดแนวทางการแก้ไขปัญหา รวมถึงการส่งเสริมพัฒนาปรับปรุงระบบการทำงานต่างๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย
- ร่วมพิจารณา ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการกำหนด กฎ ระเบียบ ข้อบังคับในการปฏิบัติงานต่าง ๆ ที่สำคัญของบริษัทย่อย เพื่อให้สอดคล้องตามนโยบายของบริษัทฯ ที่กำหนดไว้
- ให้มีอำนาจ ออกคำสั่ง ระเบียบ ประกาศ บันทึกลงต่าง ๆ เพื่อให้การปฏิบัติงานมีความเหมาะสม และสอดคล้องเป็นไปตามนโยบายและผลประโยชน์ของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกำกับดูแล และวินัย การทำงานภายในขององค์กร
- พิจารณาแต่งตั้ง โยกย้ายบุคลากร การประเมินผลการปฏิบัติงาน การพิจารณาความดี ความชอบ และค่าตอบแทนของผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ โดยผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการบริหาร
- ปฏิบัติหน้าที่อื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย หรือเห็นควร

### 7.13 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหาร

#### • การสรรหากรรมการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน เพื่อพิจารณาความเหมาะสมของโครงสร้างและองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท และกำหนดคุณสมบัติที่เหมาะสมของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงและหลักเกณฑ์ในการสรรหาเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงรวมทั้งประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการที่ครบกำหนดวาระและผู้บริหารระดับสูงตามข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งได้กำหนดให้ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 โดยในข้อบังคับของบริษัทฯ หมวดที่ 5 คณะกรรมการ ข้อ 17 ถึงข้อ 38 ได้กำหนดเรื่องเกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการของบริษัทฯ ซึ่งสามารถสรุปส่วนที่เป็นสาระสำคัญได้ดังนี้

- กำหนดให้กรรมการบริษัท มีไม่น้อยกว่า 5 คน แต่ไม่เกิน 12 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจะต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย กรรมการบริษัท จะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือไม่ก็ได้
- ผู้ที่จะเป็นกรรมการของบริษัทฯ ได้ต้องประกอบด้วยคุณสมบัติดังนี้
  - ต้องเป็นบุคคลธรรมดาและบรรลุนิติภาวะ
  - ไม่เป็นบุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถหรือคนเสมือนไร้ความสามารถ
  - ไม่เคยรับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้กระทำโดยทุจริต
  - ไม่เคยถูกลงโทษไล่ออกหรือปลดออกจากราชการหรือองค์การหรือหน่วยงานของรัฐ ฐานทุจริตต่อหน้าที่
- กรรมการคนใดเมื่อได้รับเลือกตั้งแล้วปรากฏว่าขาดคุณสมบัติดังกล่าวมาในข้อ (2) หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ถอดถอนเสียจากกรรมการย่อมพ้นจากตำแหน่งกรรมการทันที กรรมการคนใดจะลาออกจากตำแหน่งให้ยื่นใบลาออกต่อบริษัทฯ การลาออกมีผลนับแต่วันที่ยื่นใบลาออกไปถึงบริษัทฯ กรรมการซึ่งลาออกดังกล่าวจะแจ้งการลาออกของตนให้นายทะเบียนทราบด้วยก็ได้
- ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัท ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
  - ผู้ถือหุ้นหนึ่งคนมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
  - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใส่คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมด เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการ จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
  - บุคคลที่ได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการในขณะนั้นถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสามกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งอาจได้รับเลือกให้กลับเข้ามารับตำแหน่งอีกได้ กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในใบแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทฯ นั้นให้จับสลากกัน ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง
- นอกจากกรรมการจะพ้นตำแหน่งตามวาระแล้วกรรมการจะพ้นตำแหน่งเมื่อ
  - เสียชีวิต
  - ลาออก
  - ขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
  - ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออก
  - ศาลมีคำสั่งให้ออก
- กรรมการคนใดจะลาออกจากตำแหน่งให้ยื่นใบลาออกต่อบริษัทฯ โดยการลาออกนั้นจะมีผลนับแต่วันที่ยื่นใบลาออกไปถึงบริษัทฯ กรรมการซึ่งลาออกตามความในวรรคแรกอาจแจ้งการลาออกของตนให้นายทะเบียนทราบด้วยก็ได้
- ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและ มีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะ



- ต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุม คณะกรรมการคราวถัดไปเว้นแต่วาระของกรรมการผู้นั้นจะเหลือน้อยกว่าสองเดือนโดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทนมติของคณะกรรมการตามความในวรรคแรกจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่
- กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุมให้กรรมการที่เหลืออยู่กระทำการในนามของคณะกรรมการได้ แต่เฉพาะการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างทั้งหมดเท่านั้นการประชุมตามวรรคแรกให้กระทำภายในหนึ่งเดือนนับแต่วันที่จำนวนกรรมการว่างลงเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุมและบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนตามวรรคหนึ่งจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทน
  - ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะให้คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งยังคงอยู่รักษาการในตำแหน่ง เพื่อดำเนินกิจการของบริษัทฯ ต่อไปเพียงเท่าที่จำเป็นจนกว่าคณะกรรมการชุดใหม่เข้ารับหน้าที่เว้นแต่ศาลจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่นที่ทำให้คณะกรรมการพ้นจากตำแหน่ง โดยบริษัทฯ ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการชุดใหม่ภายในหนึ่งเดือนนับแต่วันพ้นจากตำแหน่ง โดยส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม
  - กรรมการมีสิทธิได้รับเงินบำเหน็จกรรมการในวงเงินไม่เกินร้อยละสิบของกำไรสุทธิของบริษัทฯ ทั้งนี้ ให้อยู่ในดุลพินิจของคณะกรรมการ และให้คณะกรรมการมีสิทธิได้รับเงินค่าจ้างเบี้ยประชุม ค่าพาหนะ สวัสดิการและค่าตอบแทนอื่นตลอดจนมีสิทธิเบิกเงินค่ารับรองและค่าใช้จ่ายใดๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการทำงานตามระเบียบของบริษัทฯ ด้วยข้อความในวรรคหนึ่งจะไม่กระทบกระเทือนสิทธิของกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งมาจากพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัทฯ ในอันที่จะได้รับค่าตอบแทนและผลประโยชน์ในฐานะที่เป็นพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัทฯ
  - ให้คณะกรรมการเลือกกรรมการหนึ่งคนเป็นประธานกรรมการในกรณีที่คณะกรรมการพิจารณาเห็นสมควรจะเลือกกรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนเป็นรองประธานกรรมการก็ได้ รองประธานกรรมการมีหน้าที่ตามข้อบังคับในกิจการซึ่งประธานกรรมการมอบหมาย
  - ในการประชุมคณะกรรมการต้องมีกรรมการมาประชุมไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะครบองค์ประชุมและให้ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมคณะกรรมการในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ในกรณีที่มิมีรองประธานกรรมการอยู่ให้รองประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม แต่ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการหรือมีแต่ไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ให้กรรมการซึ่งมาประชุมเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานที่ประชุมการวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุม คณะกรรมการให้ถือเสียงข้างมากกรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งเสียงในการลงคะแนนเว้นแต่กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดเรื่องหนึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้นและถ้าคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเพื่อเป็นเสียงชี้ขาด
  - ในการเรียกประชุมคณะกรรมการให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุมเว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิและประโยชน์ของบริษัทฯ จะแจ้งการนัดประชุมโดยวิธีอื่นและกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็ได้
  - ในการดำเนินกิจการบริษัทฯ กรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมายวัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ
  - ห้ามมิให้กรรมการประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญหรือเป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดในห้างหุ้นส่วนจำกัดหรือเป็นกรรมการของบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดอื่นใดที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ ไม่ว่าเข้าทำเพื่อประโยชน์ตนเองหรือประโยชน์ผู้อื่น เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้งกรรมการผู้นั้น
  - กรรมการต้องแจ้งให้บริษัทฯ ทราบโดยไม่ชักช้าในกรณีที่มิมีกรรมการมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดที่บริษัทฯ ทำขึ้น หรือในกรณีที่จำนวนหุ้นหรือหุ้นกู้ของบริษัทฯ หรือบริษัทในเครือที่กรรมการถืออยู่มีจำนวนที่เพิ่มขึ้นหรือลดลง
  - คณะกรรมการจะต้องประชุมกันอย่างน้อยสามเดือนต่อครั้ง ณ จังหวัดอันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ หรือจังหวัดใกล้เคียงหรือ ณ สถานที่อื่นใด โดยการกำหนดวันเวลาและสถานที่เป็นไปตามดุลยพินิจของประธานกรรมการ กรรมการตั้งแต่สองคนขึ้นไปอาจร้องขอให้ประธานกรรมการเรียกประชุมคณะกรรมการ ในกรณีนี้ให้ประธานกรรมการหรือกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการกำหนดวันประชุมภายใน 14 วันนับแต่วันที่ได้รับการร้องขอ
  - ในการลงชื่อผูกพันบริษัทฯ ให้ประธานกรรมการหรือประธานกรรมการบริหารคนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท

หรือกรรมการอื่นสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท คณะกรรมการมีอำนาจพิจารณากำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ได้

- กรรมการคนใดซื้อทรัพย์สินของบริษัท หรือขายทรัพย์สินให้แก่บริษัท หรือกระทำธุรกิจอย่างใดอย่างหนึ่งกับบริษัท ไม่ว่ากระทำในนามของตนหรือของบุคคลอื่นถ้ามิได้รับความยินยอมจากคณะกรรมการแล้วการซื้อขายหรือกระทำธุรกิจนั้นไม่มีผลผูกพันบริษัทฯ
- ให้กรรมการแจ้งให้บริษัทฯ ทราบโดยมิชักช้าเมื่อถือหุ้นหรือหุ้นกู้ในบริษัท หรือบริษัทในเครือโดยระบุจำนวนทั้งหมดที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในระหว่างรอบปีบัญชี

#### • การสรรหากรรมการอิสระ

สำหรับการแต่งตั้งกรรมการอิสระนั้นคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแต่งตั้งตามคุณสมบัติซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดขั้นต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและมีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบดังนี้

- ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องกับกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระที่เคยเป็นข้าราชการหรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
- ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้องและบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
- ไม่เคยหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยหรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาตและเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุมหรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชีซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยผู้มีอำนาจควบคุมหรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยหรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วนหรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำหรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่นซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
- ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### • แผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารสูงสุด

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2560 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2560 ได้อนุมัติแผนสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารสูงสุด ซึ่งผ่านการนำเสนอของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน โดยมีสาระสำคัญดังนี้

บริษัทฯ มีแผนและกระบวนการในการสืบทอดตำแหน่งที่เชื่อมโยงกับวิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมายทางธุรกิจ รวมถึงวัฒนธรรมองค์กร เพื่อให้



มั่นใจได้ว่าการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารสูงสุดนั้นเป็นไปอย่างราบรื่น รวมถึงได้มีการจัดเตรียมบุคลากรทดแทน เพื่อเป็นการป้องกันมิให้เกิดผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปอย่างต่อเนื่อง โดยมีคณะกรรมการสรรหาและพิจารณา คำตอบแทน เป็นผู้จัดทำแผนสืบทอดตำแหน่ง เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณา ทั้งนี้ กระบวนการจัดทำแผนทดแทนตำแหน่งงาน มีขั้นตอนเริ่มจากฝ่ายทรัพยากรบุคคลกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณา และคัดเลือกผู้บริหารสูงสุด เพื่อทดแทนตำแหน่งงานโดยพิจารณาจาก ความรู้ ความสามารถ ทักษะที่จำเป็น และคุณลักษณะของบุคคลที่จะดำรงตำแหน่งงาน ความพร้อมของผู้สืบทอดตำแหน่ง โดยผ่านขั้นตอน การประเมินตามหลักเกณฑ์ และพิจารณาคัดเลือกผู้ที่มีความเหมาะสม จากนั้นฝ่ายทรัพยากรบุคคลนำเสนอข้อมูลผู้บริหารที่จะมาทดแทนตำแหน่ง ผู้บริหารสูงสุดให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณา คำตอบแทนให้ความเห็นชอบ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

#### 7.14 นโยบายว่าด้วยความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการบริษัท (Board Diversity)

ในการสรรหาคณะกรรมการนั้น บริษัทให้ความสำคัญกับการสรรหามารับตำแหน่งกรรมการนั้น บริษัทต้องพิจารณาจากองค์ประกอบ โดยบริษัทต้องจัดทำ Board Skill Matrix เพื่อกำหนดและตรวจสอบคุณสมบัติของกรรมการที่ต้องการสรรหา โดยพิจารณาจากทักษะและ ความจำเป็นที่ยังขาด รวมถึงคุณสมบัติที่เหมาะสมและสอดคล้องกับองค์ประกอบและโครงสร้างของกรรมการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัทฯ ต้องคำนึงถึงความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการ (Board Diversity) กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีระดับการศึกษา ความรู้ความสามารถ ทักษะวิชาชีพ ประสบการณ์การทำงาน และมีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน มีภาวะความเป็นผู้นำ วิสัยทัศน์กว้างไกล อันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินกิจการของบริษัทฯ รวมถึงคุณธรรมและจริยธรรมโดยมิให้มีข้อจำกัดทางเชื้อชาติ ภาษา และเพศแต่อย่างใด

#### 7.15 นโยบายกำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการสามารถไปดำรงตำแหน่งได้

เพื่อส่งเสริมให้กรรมการบริษัทใช้เวลาในการปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการบริษัท จึงเห็นสมควรกำหนดให้กรรมการบริษัท แต่ละคนดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่นรวมไม่เกิน 5 บริษัท

#### 7.16 นโยบายในการไปดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เพื่อส่งเสริมให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารใช้เวลาในการปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรกำหนดให้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นรวมไม่เกิน 5 บริษัท

#### 7.17 นโยบายการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท มีการประชุมเป็นประจำทุก 3 เดือน และอาจมีการจัดการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น และเพื่อส่งเสริม ให้กรรมการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ คณะกรรมการบริษัท จึงเห็นสมควรกำหนดให้การประชุมคณะกรรมการบริษัทและการลงมติในแต่ละครั้ง ต้องมีคณะกรรมการเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ซึ่งจะครบองค์ประชุม และกรรมการแต่ละคนควรเข้าร่วมประชุม อย่างน้อยร้อยละ 75 ของจำนวนครั้งของการประชุมทั้งปี โดยบริษัทได้กำหนดตารางการประชุมคณะกรรมการบริษัทไว้ล่วงหน้าตลอดทั้งปี และจะมีการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระก่อนประชุมล่วงหน้า 5 วันทำการ เพื่อให้กรรมการได้มีเวลาในการศึกษามาก่อนล่วงหน้า

นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหาร ได้แก่ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ สามารถประชุมระหว่างกันเองตามความเหมาะสม เพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย

ในกรณีมีเหตุจำเป็นที่ทำให้กรรมการคนใดไม่สามารถเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริษัทในครั้งใดได้ ให้กรรมการคนนั้นแจ้งเหตุจำเป็นดังกล่าวต่อประธานกรรมการในโอกาสแรก และก่อนการประชุมในครั้งนั้น

#### 7.18 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

คณะกรรมการบริษัท กำหนดให้มีนโยบายการควบคุมและกำกับดูแลการดำเนินงานของกิจการและธุรกิจที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุน เพื่อให้มีระบบ การบริหารจัดการที่ดีโปร่งใสสามารถตรวจสอบได้ และสามารถกำหนดทิศทางการบริหารงานที่บริษัทฯ ที่เข้าไปลงทุนนั้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ เสมือนว่าเป็นฝ่ายงานหรือหน่วยงานหนึ่งในองค์กรของบริษัทฯ อีกทั้งยังสามารถติดตามการบริหาร และการดำเนินงานของกิจการที่เข้าไปลงทุน เพื่อดูแลรักษาซึ่งผลประโยชน์ในการลงทุนของบริษัทฯ และเพิ่มมูลค่าและความเชื่อมั่นต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มของบริษัทฯ ได้

โดยบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งผู้บริหารของบริษัทฯ เข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย เพื่อติดตามผลประกอบการ และให้ข้อเสนอที่เป็นประโยชน์

ต่อบริษัทย่อย กำหนดให้บริษัทย่อยใช้หลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลและการทำรายการข้างต้นในลักษณะเดียวกับหลักเกณฑ์ของบริษัทฯ รวมถึงกำกับดูแลให้มีการจัดเก็บข้อมูล และการบันทึกบัญชีของบริษัทย่อย เพื่อให้บริษัทฯ สามารถตรวจสอบและรวบรวมมาจัดทำงบการเงินรวมได้ทันกำหนด ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และมีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

### 7.19 การอนุมัติรายการ

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2559 ได้มีมติอนุมัติให้แก้ไขอำนาจในการอนุมัติรายการที่เกี่ยวกับค่าใช้จ่ายและการซื้อทรัพย์สินของบริษัทฯ ตามประกาศ ฉบับที่ 2/2558 เรื่อง อำนาจในการอนุมัติรายการที่เกี่ยวกับค่าใช้จ่ายและการซื้อทรัพย์สินของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการบริหารงานของบริษัทฯ ทั้งนี้โดยมีผลใช้บังคับนับแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2559 เป็นต้นไป ดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- ค่าใช้จ่าย หรือรายการซื้อทรัพย์สินที่มีในงบประมาณประจำปี ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้อนุมัติรายการ
- ค่าใช้จ่าย หรือรายการซื้อทรัพย์สินที่ไม่มีในงบประมาณหรือเกินงบประมาณประจำปี วงเงินไม่เกิน 3 ล้านบาท มอบหมายให้ประธานกรรมการบริษัทหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้อนุมัติรายการ หากวงเงินเกินกว่า 3 ล้านบาท ต้องดำเนินการขออนุมัติงบประมาณเพิ่มเติมต่อคณะกรรมการบริษัท
- ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับผลตอบแทนพนักงาน ยกเว้นค่าใช้จ่ายที่มีการกำหนดไว้ตามระเบียบสวัสดิการ หรือระเบียบอื่นใดของบริษัทฯ ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้อนุมัติรายการ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจอนุมัติ
- ค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามระเบียบทางการเงินและ/หรือหน่วยงานที่ควบคุมดูแลในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ตรวจสอบ และขออนุมัติต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นประจำ โดยจ่ายจากเงินสดย่อยจำนวนไม่เกิน 1,000 บาท มอบหมายให้ผู้บริหารสูงสุดของสายงานเป็นผู้อนุมัติรายการ
- การจัดสรรเงินทุนของบริษัทฯ ในการลงทุน ให้ฝ่ายการลงทุนนำเสนอ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อที่ประชุมคณะกรรมการการลงทุน และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
- การทำรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และรายการที่เกี่ยวข้องกันบริษัทฯ จะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฎเกณฑ์ ระเบียบ และข้อกำหนดของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

### 7.20 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ได้อนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส โซยเยค สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปี 2561 และ 2562 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายการ	ปี 2561	ปี 2562
ค่าสอบบัญชี	1.18 ล้านบาท	1.18 ล้านบาท
ค่าบริการอื่น	ไม่มี	ไม่มี
รวม	1.18 ล้านบาท	1.18 ล้านบาท

## 08 | ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ตระหนักและให้ความสำคัญต่อการสนับสนุนการมีส่วนร่วมในการรับผิดชอบต่อสังคม และการต่อต้านการทุจริต รวมถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยบริษัทฯ เชื่อมั่นว่าการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม ภายใต้หลักบรรษัทภิบาลที่ดีจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ

แม้การดำเนินธุรกิจย่อมมีจุดมุ่งหมายที่ผลตอบแทนจากการลงทุน คือ กำไรและความมั่นคง ตลอดจนความเจริญก้าวหน้าทางธุรกิจ แต่ธุรกิจจะเติบโตอย่างยั่งยืนได้นั้น จะต้องคำนึงถึงการคืนกำไรสู่สังคมควบคู่กันไปด้วย ธุรกิจจึงจะประสบความสำเร็จอย่างยั่งยืน

คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายและแนวทางการดำเนินงานของหน่วยงานต่างๆ ดังนี้

### 8.1 การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมการดำเนินการทางธุรกิจอย่างเป็นธรรมและปฏิบัติตามกฎระเบียบ หลักจรรยาบรรณทางธุรกิจและหลักเกณฑ์ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเคร่งครัด มีความโปร่งใส ชัดเจนและสอดคล้องตามมาตรฐานสากล โดยไม่เห็นแก่ประโยชน์อื่นที่อาจได้มาจากการดำเนินงานที่ไม่ถูกต้อง โดยบริษัทฯ ปฏิบัติตามแนวทางต่อไปนี้

- การกำหนดขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการและผู้บริหารให้ประพฤติตนตามกรอบกติกาการแข่งขันบนพื้นฐานความถูกต้องเป็นธรรม ตามหลักจรรยาบรรณทางธุรกิจของบริษัทฯ อาทิ หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง ไม่เอารัดเอาเปรียบต่อพนักงานและผู้ได้บังคับบัญชา
- การกำหนดแนวทางการดำเนินธุรกิจกับกิจการคู่ค้าให้สอดคล้องตามกฎหมายและข้อตกลงที่กำหนดร่วมกันอย่างเคร่งครัด ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีที่ไม่สุจริต ไม่พยายามทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวหาในทางร้าย
- การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการซื้อขายกับลูกค้าทั่วไป จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือ ก.ล.ต. กำหนด

### 8.2 การต่อต้านการทุจริต

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายเรื่องคุณธรรม จริยธรรมและความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงการต่อต้านการทุจริตภายในองค์กร โดยมีการทบทวนนโยบาย มาตรการ กระบวนการภายในและการประเมินความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพและเหมาะสมอย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยในปีที่ผ่านมาคณะกรรมการบริษัทฯ ได้ทบทวนนโยบายและแนวปฏิบัติต่างๆ จำนวน 1 ครั้ง ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2561 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ตามโครงสร้างองค์กรและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงแสดงเจตนาพร้อมในการต่อต้านการทุจริต และการรับให้สินบนทุกรูปแบบ ดังนี้

- กำหนดนโยบาย ระเบียบ วิธีปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตตามพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน โดยให้ผู้บริหาร พนักงาน และบริษัทย่อยจะต้องปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวอย่างเคร่งครัด

#### บริษัทฯ มีนโยบายป้องกันการทุจริต โดยสรุป ดังนี้

- นโยบายป้องกันการมอบหรือรับของกำนัล ทรัพย์สินหรือประโยชน์อื่นใด เช่น การเลี้ยงรับรองหรือค่าใช้จ่ายที่เกินขอบเขตจำกัดซึ่งไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของบริษัทฯ จากลูกค้าและผู้ที่เป็นคู่ค้าทางธุรกิจด้วย
- นโยบายการป้องกันการติดสินบนทุกรูปแบบเพื่ออำนวยความสะดวกหรือเพื่อความสัมพันธ์ในการดำเนินธุรกิจทุกชนิดไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

- นโยบายการจัดซื้อจัดจ้างอย่างโปร่งใส เป็นธรรม ภายใต้กฎระเบียบและขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ถูกต้อง
- นโยบายส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าอย่างเสรี หลีกเลี่ยงพฤติกรรมการซื้อโกงและไม่สนับสนุนการดำเนินงานที่มีลักษณะเป็นการละเมิดลิขสิทธิ์หรือทรัพย์สินทางปัญญา
- นโยบายการกำหนดให้เงินบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนทุกประเภท เป็นไปอย่างโปร่งใสและถูกต้องตามกฎหมายในประเทศที่เกี่ยวข้อง

### 8.3 การเคารพสิทธิมนุษยชนและการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ สนับสนุนและเคารพการปกป้องสิทธิมนุษยชน โดยปฏิบัติต่อลูกค้าและผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม รวมถึงสนับสนุนการพัฒนาทรัพยากรบุคคลเพื่อความก้าวหน้าของพนักงานทุกระดับตามความเหมาะสม ดังนี้

- การจัดให้มีสวัสดิการที่เหมาะสม เช่น สวัสดิการด้านการเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน สวัสดิการด้านการรักษาพยาบาลและการตรวจสุขภาพประจำปี สวัสดิการด้านการประกันชีวิตและอุบัติเหตุ สวัสดิการกรณีพนักงานเสียชีวิต สวัสดิการด้านฌาปนกิจสงเคราะห์สำหรับพนักงานและครอบครัว เป็นต้น
- การปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเสมอภาค เป็นธรรมและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่รับผิดชอบและผลการปฏิบัติงานแต่ละคน โดยนำระบบ KPI มาใช้ในการประเมินผลการปฏิบัติงานซึ่งมีผลต่อการพิจารณาค่าตอบแทนและอัตราการจ่ายเงินโบนัสประจำปี รวมทั้งการปรับเลื่อนตำแหน่ง
- การจัดกิจกรรมพนักงานสัมพันธ์ต่างๆ ได้แก่ (1) “ผู้บริหารพบพนักงาน” เพื่อเปิดโอกาสให้พนักงานได้แสดงความคิดเห็น นวัตกรรมใหม่หรือข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์กับองค์กรต่อผู้บริหารได้โดยตรงเป็นประจำทุก 3 เดือน ซึ่งพนักงานจะได้รับการปฏิบัติต่อกันอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม (2) กิจกรรม Happy Friday (3) Corporate Lunch (4) งานเลี้ยงสำหรับวันเกิดพนักงาน (5) งานเลี้ยงสังสรรค์ปีใหม่เพื่อเสริมสร้างความสามัคคีและเปิดโอกาสให้ผู้บริหารและพนักงานสังสรรค์นอกเวลางาน เป็นการลดช่องว่างในการทำงานระหว่างระดับผู้บริหารและพนักงาน อีกทั้งเป็นการสร้างขวัญและกำลังใจในการทำงาน รวมทั้งสร้างความผูกพันในองค์กรอย่างต่อเนื่อง
- การจัดกิจกรรมเสริมสร้างกำลังใจในการทำงานให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทหลักทรัพย์ฯ เช่น การจัดกิจกรรมพิเศษทางการตลาดด้วยการมอบรางวัลให้กับเจ้าหน้าที่การตลาดที่มีการเปิดบัญชีลูกค้าสูงสุดและยอดการซื้อขายทั้งหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ และจัดกิจกรรมขอบคุณพนักงาน “Staff Party” เป็นประจำทุกปี
- การสรรหานุเคราะห์และการจ้างงานที่โปร่งใสและเป็นธรรมโดยผ่านกระบวนการสรรหานุเคราะห์ที่ชัดเจนและคำนึงถึงหลักสิทธิมนุษยชนและสิทธิแรงงานโดยไม่นำความแตกต่างทางด้านเชื้อชาติ เพศ อายุ ศาสนา สภาพร่างกาย ฐานะ ชาติตระกูล มาเป็นอุปสรรคในการจ้างงาน
- การส่งเสริมให้พนักงานมีความคิดสร้างสรรค์ใหม่ๆ ความสามัคคีเป็นน้ำหนึ่งใจเดียวกัน และการเคารพสิทธิส่วนบุคคล ไม่กล่าวร้ายผู้อื่น
- การส่งเสริมความปลอดภัยและอาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงานของพนักงานผ่านกิจกรรมและโครงการต่างๆ เช่น กิจกรรม 5 ส การตรวจสุขภาพพนักงานประจำปี การจัดให้มีตู้ยาสามัญประจำสำนักงาน เป็นต้น
- การฝึกอบรมและพัฒนาพนักงานให้มีคุณภาพอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปี โดยส่งเสริมและสนับสนุนให้พนักงานพัฒนาความรู้ความสามารถและทักษะที่เป็นประโยชน์ด้านการให้บริการลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ฯ เพื่อขยายการเติบโตทางธุรกิจภายใต้การเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วตลอดเวลา

### 8.4 ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า ด้วยความใส่ใจและปกป้องผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่ดีและมีคุณภาพ ตลอดจนการรักษาความลับของลูกค้า ภายใต้การปฏิบัติที่ชัดเจนและเป็นธรรมในการดำเนินธุรกรรมกับลูกค้าทุกราย พร้อมทั้งพัฒนารูปแบบและช่องทางการให้บริการ นำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย โดยยึดถือข้อมูลที่ครบถ้วนถูกต้องเหมาะสม ไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง และรวดเร็วทันต่อเหตุการณ์ ทั้งนี้ เพื่อส่งมอบการบริการที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้า

บริษัท และบริษัทหลักทรัพย์ ยังให้ความสำคัญกับการรักษาผลประโยชน์และความลับของลูกค้า คู่ค้าและผู้มีส่วนได้เสียด้วยความซื่อสัตย์ และสุจริต นอกจากนี้บริษัทฯ ได้มีช่องทางในการรับเรื่องร้องเรียนและแจ้งเบาะแสต่างๆ จากลูกค้า คู่ค้าและผู้มีส่วนได้เสีย โดยมีการกำหนด ขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ชัดเจนเพื่อตอบสนองข้อร้องเรียนต่างๆ อย่างรวดเร็ว ยุติธรรมและเชื่อถือได้ รวมทั้งเข้าร่วมกระบวนการระงับข้อพิพาท ด้วยวิธีอนุญาโตตุลาการที่จัดขึ้นโดยสำนักงาน ก.ล.ด.

## 8.5 การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

แม้ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ไม่ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม แต่บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารการใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างรู้คุณค่าและให้ความสำคัญกับการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมให้มีการให้ความรู้ และฝึกอบรมพนักงานด้านสิ่งแวดล้อม ดังนี้

- ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด
- ส่งเสริมและรณรงค์ให้พนักงานร่วมกันประหยัดไฟฟ้า รักษาสภาพแวดล้อมและปรับปรุงการปฏิบัติงานให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อม อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ
- ตระหนักถึงการใช้น้ำอย่างมีประสิทธิภาพ ด้วยการตรวจสอบท่อประปาและมาตรวดน้ำอย่างสม่ำเสมอ
- รณรงค์การใช้ทรัพยากรอย่างรู้คุณค่าเพื่อรักษาสิ่งแวดล้อม เช่น การลดปริมาณการใช้กระดาษภายในสำนักงาน โดยใช้กระดาษรีไซเคิล และใช้ช่องทางอิเล็กทรอนิกส์มากขึ้น

## 8.6 การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

บริษัทฯ ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบต่อสังคมผ่านการมีส่วนร่วมที่สอดคล้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการส่งเสริมด้านการศึกษา ศาสนาและวัฒนธรรมประเพณี และการส่งเสริมคุณภาพชีวิตทางสังคม ในปี 2562 บริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการ ส่งเสริมความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม ดังนี้

### • ด้านการศึกษา

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ให้ความสำคัญกับการพัฒนาด้านสังคมและการศึกษา โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการมอบทุน การศึกษาและสิ่งของพร้อมอุปกรณ์การเรียนการสอนที่จำเป็นแก่โรงเรียนระดับชั้นประถมศึกษาในต่างจังหวัดจำนวน 10 โรงเรียน 9 จังหวัด ในทุกภาคของประเทศไทย ภายใต้ชื่อ “คันทรีกรุ๊ป มอบทุนเพื่อน้อง 10 โรงเรียนทั่วประเทศ” รวมมูลค่า 1,000,000 บาท







โครงการดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนทุนทรัพย์ในการพัฒนาทางการศึกษาแก่โรงเรียนต่างๆ ทั่วประเทศที่ประสบปัญหาด้านงบประมาณ ได้แก่ เงินทุนในการจ้างครูอัตราจ้าง ทุนการศึกษาสำหรับนักเรียนยากจนที่ขาดแคลน และทุนอาหารกลางวันสำหรับนักเรียนทั้งข้าวสารอาหารแห้ง ตลอดจนสนับสนุนการจัดสร้างโรงเรือนเพาะชำเพื่อเป็นแหล่งอาหารพึ่งพาตนเอง รวมถึงอุปกรณ์การศึกษา สื่อการเรียนการสอนต่างๆ ที่จำเป็นให้กับโรงเรียนต่างๆ ทั่วประเทศ โดยมีผู้บริหารและพนักงานลงพื้นที่สำรวจความจำเป็นเร่งด่วนของแต่ละโรงเรียนและร่วมกิจกรรมกับโรงเรียนในโครงการฯ ดังนี้

- โรงเรียน บ้านหนองหิน จังหวัดกาญจนบุรี
- โรงเรียนบ้านห้วยหยวก จังหวัดสุโขทัย
- โรงเรียนวัดแดน จังหวัดพิษณุโลก
- โรงเรียนบ้านปางคอม จังหวัดอุดรธานี
- โรงเรียนบ้านกระเบื้องใหญ่ จังหวัดสุรินทร์
- โรงเรียนบ้านหนองกกหนองยาว จังหวัดมหาสารคาม
- โรงเรียนบ้านหนองสรวง จังหวัดบุรีรัมย์
- โรงเรียนบ้านคุระ จังหวัดพังงา
- โรงเรียนวัดวังหิน จังหวัดจันทบุรี
- โรงเรียนบ้านหนองหิน อำเภอกำมะนา จังหวัดกาฬสินธุ์



#### • ด้านการทํานุบำรุงศาสนา

- ร่วมเป็นเจ้าภาพถวายผ้าพระกฐินพระราชทาน ณ วัดพระอินทร์แปลง อำเภอมือง จังหวัดนครพนม ในวันที่ 19 ตุลาคม 2562
- บริจาคเงินร่วมเป็นเจ้าภาพทอดกฐินสามัคคี ณ วัดสันติธรรมบรรพต (ญ้อย) ตำบลนากลาง อำเภอนากลาง จังหวัดหนองบัวลำภู ในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562
- ร่วมเป็นเจ้าภาพในงานทอดผ้าป่าการศึกษา ณ โรงเรียนทางขวาง จังหวัดขอนแก่น ในวันที่ 3 พฤศจิกายน 2562

## 09 | การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

### 9.1 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

บริษัทฯ กำหนดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ ทำหน้าที่พิจารณาทบทวนความเพียงพอของระบบควบคุมภายในในแต่ละขั้นตอนการทำงาน เพื่อการรายงานการตรวจสอบ กำกับดูแลการปฏิบัติงาน และการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ครบถ้วน และถูกต้อง โดยมีการทบทวนการปฏิบัติงาน และพัฒนาระบบงานของสายกำกับดูแลและตรวจสอบกิจการภายในของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนการประชุมร่วมกับฝ่ายจัดการและผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เพื่อป้องกันความผิดพลาดและปรับปรุงแก้ไขได้อย่างมีมาตรฐานและมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยบริษัทฯ มีนโยบายจัดการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง ซึ่งในปี 2562 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุม รวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน และแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยมีการตรวจสอบทั้ง 3 ท่านเข้าร่วมประชุมด้วย โดยพิจารณาจากข้อมูลและรายงานต่างๆ รวมถึงการซักถามจากฝ่ายจัดการเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบ ทั้ง 5 ด้าน คือ ด้านองค์กรและสภาพแวดล้อม ด้านการบริหารความเสี่ยง ด้านการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการ ด้านระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และด้านระบบการติดตาม ซึ่งภายหลังจากการประเมินแล้วคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในในเรื่องดังกล่าวอย่างเหมาะสมและเพียงพอแล้ว โดยบริษัทฯ ได้จัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับผู้สอบบัญชีของบริษัทคือ นายวัลลภ วิไลวรวิทย์ ผู้สอบบัญชีจาก บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โธมัส ไซยัค สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงิน รายไตรมาส และประจำปี 2562 ไม่ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีว่าบริษัทมีข้อบกพร่องใดๆ เกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้กำหนดกลไกกำกับดูแลบริษัทย่อย และบริษัทร่วม โดยจัดส่งตัวแทนของบริษัทเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมตามสัดส่วนการถือหุ้น เพื่อควบคุมการบริหาร และติดตามดูแลผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ รวมทั้งได้มีการกำหนดแนวทางป้องกันและบรรเทาความเสี่ยงจากการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ เพื่อหลีกเลี่ยงความเสียหายหรือความสูญเสียที่อาจเกิดขึ้น รวมถึงการติดตามและประเมินผลการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ หรืออย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้จัดทำประกันความรับผิดของกรรมการ พนักงานและบริษัทในวงเงิน 100,000,000 บาท เพื่อป้องกันและบรรเทาความเสี่ยงจากการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจที่อาจเกิดขึ้นได้

### 9.2 หัวหน้างานสายกำกับดูแลและหัวหน้างานสายตรวจสอบกิจการภายใน

สายกำกับดูแลและสายตรวจสอบกิจการภายในของบริษัทฯ ทำหน้าที่กำกับดูแลฝ่ายงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องับธุรกรรมของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามที่กฎหมายและนโยบายที่บริษัทฯ กำหนด โดยรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบรวมถึงผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ และเป็นที่ยึดถือในเรื่องกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2560 ได้แต่งตั้งให้ นายพิทักษ์พล รุ่งโรจน์สุวรรณ ดำรงตำแหน่งดังกล่าวเพื่อกำกับดูแลการดำเนินงานกิจการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้ปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง รวมไปถึงนโยบายของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด

## 10 | รายการระหว่างกัน

บุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันได้แก่บุคคลหรือบริษัทต่างๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทต่างๆ ในกลุ่มบริษัทโดยการมีผู้ถือหุ้นร่วมกันหรือมีการรวมกัน  
รายละเอียดรายการระหว่างกันที่สำคัญของบริษัทฯ กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้น ปิดดังต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและเหตุผลของรายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2562	2561	
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	86.53	46.23	การเข้าทำรายการเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และมีการกำหนดอัตราค่าให้ เป็นไปตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่ติดกับลูกค้าทั่วไป
	เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	7.86	20.80	
	เงินลงทุนชั่วคราว	536.66	-	
	ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	8.08	17.98	
	ดอกเบี้ยรับ	1.23	0.36	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	เงินลงทุนในบริษัทย่อย	2,470.53	3,463.63	
	ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	49.00	42.98	
	เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	16.18	การกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อยเป็นการให้การสนับสนุนทางการเงิน ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทใหญ่และบริษัทย่อย
	ต้นทุนทางการเงิน	0.39	1.09	
	เงินปันผลรับ	89.51	-	เงินปันผลเป็นไปตามมติอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี



บุคคลที่อาศัยความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและความสมบูรณ์ของรายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2562	2561	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็ม เอพี จำกัด (มหาชน)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	675.01	675.01	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	เงินปันผลรับ	40.77	43.90	เงินปันผลเป็นไปตามมติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
	เงินปันผลจ่าย	-	1.51	
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.21	0.62	ค่าจัดการกองทุนเพื่อใช้ในการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ ณ ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
	เงินปันผลจ่าย	-	25.42	เงินปันผลจ่ายเป็นไปตามมติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
	เงินปันผลจ่าย	-	28.70	
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	827.44	827.44	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	เงินปันผลรับ	-	84.75	เงินปันผลเป็นไปตามมติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
	เงินปันผลจ่าย	-	0.62	
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	เงินลงทุนเผื่อขาย	658.20	952.26	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	เงินปันผลจ่าย	-	5.36	เงินปันผลจ่ายเป็นไปตามมติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
บริษัท เกิงกิ แคปปิตอล จำกัด (เดิมชื่อบริษัท เกิงกิ พาวเวอร์ จำกัด)	เงินลงทุนในบริษัทย่อย	25.00	25.00	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	0.41	0.31	การทำรายการดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
บริษัท เกิงกิ พาวเวอร์ วัน จำกัด	เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	69.13	69.13	การให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อยเป็นการให้การสนับสนุนทางการเงินซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และบริษัทย่อย
	คอกเบี้ยรับ	4.29	-	
บริษัท เทค รีพอร์ม จำกัด	ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	7.00	2.71	การทำรายการดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	0.63	0.63	
บริษัท ไทลาร์ เทคโนโลยี จำกัด	ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	0.63	0.63	

รายละเอียดรายการระหว่างกันที่สำคัญของบริษัทย่อย กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้น มีดังต่อไปนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของ รายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2562	2561	
บริษัท ดันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7.79	17.80	การเข้ารายการการเป็นไปเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ และการยืม/ให้ยืม หลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทย่อย และมีการ กำหนดอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับ ที่ติดกับลูกค้าทั่วไป
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7.72	20.73	
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	6.48	11.19	
	เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	41.33	35.02	
	ต้นทุนทางการเงิน	0.27	0.35	
	ดอกเบี้ยรับ	-	0.55	
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.25	0.24	
	เงินลงทุน	49.08	42.98	
	เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	-	16.75	
	ดอกเบี้ยรับ	0.39	0.49	
	ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	536.72	-	
	ต้นทุนทางการเงิน	1.01	-	
	สินทรัพย์อื่น	0.14	0.42	
เงินปันผลจ่าย		89.51	-	เงินปันผลจ่ายเป็นไปตามมติของคณะกรรมการที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		รายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของ
		2562	2561	
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัท ในเครือ	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.06	-	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการ ดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราค่าให้เป็นไป ตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่ติดกับลูกค้าทั่วไป
	เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์	320.32	362.09	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายตราสารหนี้ ซึ่งเป็นไปตามการ ดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราค่าให้เป็นไป ตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.16	-	ค่าธรรมเนียมรับบริการให้บริการเป็นตัวแทนรับแจ้งความแจ้งการใช้สิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และ ได้มีการกำหนดอัตราค่าให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	9.43	-	ค่าธรรมเนียมรับบริการให้บริการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทน
	หนี้สินอื่น	0.77	-	ผู้ถือหุ้นอื่นซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการ กำหนดอัตราค่าให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	เงินลงทุน	220.35	-	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
	ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	88.72	89.69	
	ต้นทุนทางการเงิน	1.68	2.61	การจัดหาเงินดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2562	2561	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็ม เอฟ ซี จำกัด (มหาชน) และกองทุนรวมที่บริหาร	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	75.90	57.85	การเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ และการซื้อ/ขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราค่าให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	1.05	0.18	
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	160.50	17.08	
	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7.29	-	
	ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	0.62	0.58	การเข้าทำรายการเป็นไป เพื่อการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราค่าให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.19	0.23	ค่าธรรมเนียมรับที่ปรึกษาการลงทุน เป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราค่าให้เป็นไปตามอัตราตลาด
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	0.03	ค่าธรรมเนียมรับค่าบริการให้ปรึกษาเป็นตัวแทนรับแจ้งความแจ้งการให้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ และมีการกำหนดอัตราค่าให้เป็นไปตามอัตราตลาด
เงินลงทุนเผื่อขาย		-	71.69	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกันตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
		2562	2561	
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	เงินลงทุน	131.12	43.00	การเข้าลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทย่อย
	ค่าธรรมเนียมและบริการ	6.76	14.85	ค่าธรรมเนียมรับบริการให้บริการจำหน่ายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทน
	หนี้สินอื่น	0.45	1.05	ผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทย่อย และมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามอัตราตลาด
บริษัท อีทีพี เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	1.37	1.37	ค่าเช่าที่ดิน เพื่อใช้ในการดำเนินงานตามปกติของบริษัทย่อย
กรรมการและผู้บริหารของบริษัทใหญ่	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	0.21	1.96	
	เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	1.93	8.88	
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	281.73	116.65	การเข้าทำการขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานตามปกติของบริษัทย่อย และมีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยเป็นไปตามอัตราตลาด ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่ติดกับลูกค้าทั่วไป
	ดอกเบี้ยรับ	7.94	3.46	
กรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	0.17	0.41	
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	257.15	69.22	
	ดอกเบี้ยรับ	4.74	1.91	

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าทุกรายการดังกล่าวข้างต้นเห็นเป็นรายการกำหนดราคาจะหว่างกันเป็นไปตามเงื่อนไข เช่นเดียวกับธุรกิจปกติทั่วไป มีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล

รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องได้ถูกต้องครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

## มาตรการและขั้นตอนการอนุรักษ์รายการระหว่างกัน

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

ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น บริษัทฯ จะจัดให้มีผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปประกอบการให้ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือผู้ถือหุ้น ตามแต่กรณีซึ่งผู้ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันจะไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันดังกล่าว

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

## นโยบายหรือแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจมีการเข้าทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต โดยหากเป็นรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติซึ่งมีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไปกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ได้กำหนดนโยบายในการทำรายการระหว่างกันให้มีเงื่อนไขต่างๆ เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในตลาด ซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก ซึ่งเป็นไปตามหลักการที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้แล้วตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และให้ปฏิบัติตามสัญญาที่ตกลงร่วมกันอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้ง กำหนดราคา และเงื่อนไขรายการต่างๆ ให้ชัดเจน เป็นธรรม และไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์

ทั้งนี้ เนื่องจากมีบุคคลที่เข้าข่ายบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพิ่มขึ้น ทำให้ปริมาณการเข้าทำรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตของบริษัทฯ และของบริษัทหลักทรัพย์ฯ อาจเพิ่มขึ้นภายหลังจากการปรับโครงสร้างแล้วเสร็จ โดยรายการระหว่างกันส่วนใหญ่จะเป็นธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเข้าทำรายการใหม่ หรือมีการเปลี่ยนแปลงของราคาและเงื่อนไขที่แตกต่างจากเดิม สบายกำกับดูแล และตรวจสอบกิจการภายในจะทำหน้าที่ตรวจสอบข้อมูลและจัดทำรายงาน เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณา และให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคาและความสมเหตุสมผลของการทำรายการดังกล่าวทุกๆ ไตรมาส สำหรับในกรณีรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติและรายการระหว่างกันอื่นๆ บริษัทฯ จะดำเนินการตามมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันที่ระบุไว้ข้างต้นก่อนการเข้าทำรายการ

# 11 | ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

## งบการเงิน

### 11.1 ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ปี 2562 ปี 2561 และปี 2560 นายวัลลภ วิจารณ์วิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6797 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไทยแลนด์ จำกัด

### 11.2 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ปี 2562 : ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

ปี 2561 : ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

ปี 2560 : ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

### 11.3 ค่าตอบแทนของผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

#### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

##### 1.1 ค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ

- ปี 2562 บริษัทฯ ได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไทยแลนด์ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยกำหนดค่าตอบแทนตรวจสอบบัญชีสำหรับปี 2562 เป็นเงินจำนวน 1.18 ล้านบาท
- ปี 2561 บริษัทฯ ได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไทยแลนด์ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยกำหนดค่าตอบแทนตรวจสอบบัญชีสำหรับปี 2561 เป็นเงินจำนวน 1.18 ล้านบาท
- ปี 2560 บริษัทฯ ได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไทยแลนด์ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยกำหนดค่าตอบแทนตรวจสอบบัญชีสำหรับปี 2560 เป็นเงินจำนวน 1.18 ล้านบาท

##### 1.2 ค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อย

- ปี 2562 บริษัทย่อยได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไทยแลนด์ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อย โดยกำหนดค่าตอบแทนตรวจสอบบัญชีสำหรับปี 2562 เป็นเงินจำนวน 2.42 ล้านบาท
- ปี 2561 บริษัทย่อยได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไทยแลนด์ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อย โดยกำหนดค่าตอบแทนตรวจสอบบัญชีสำหรับปี 2561 เป็นเงินจำนวน 2.32 ล้านบาท
- ปี 2560 บริษัทย่อยได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไทยแลนด์ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อย โดยกำหนดค่าตอบแทนตรวจสอบบัญชีสำหรับปี 2560 เป็นเงินจำนวน 2.32 ล้านบาท

##### 1.3 ค่าบริการอื่น (Non Audit Fee)

- ไม่มี -

#### 11.4 งบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

##### งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	352,423,627	3.99	764,689,492	8.35	1,236,650,168	14.05
เงินลงทุนชั่วคราว	3,487,324,206	39.51	3,342,601,363	36.49	3,125,103,946	35.50
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	76,793,438	0.87	102,297,975	1.12	67,507,410	0.77
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	91,394,517	1.04	241,386,690	2.63	440,349,433	5.00
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,889,578,669	21.41	1,322,103,550	14.43	722,323,919	8.20
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	-
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>5,897,514,457</b>	<b>66.82</b>	<b>5,773,079,070</b>	<b>63.02</b>	<b>5,591,934,876</b>	<b>63.52</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินลงทุนเผื่อขาย	723,905,058	8.20	1,264,041,786	13.80	1,131,327,322	12.85
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,548,446,126	17.55	1,565,180,722	17.09	1,677,881,395	19.06
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	6,156,430	0.07	5,745,550	0.06	5,488,750	0.06
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	176,568,407	2.00	177,697,617	1.94	101,276,414	1.15
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	116,752,446	1.32	114,444,851	1.25	106,603,085	1.21
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	184,605,851	2.09	148,428,682	1.62	98,674,661	1.12
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	171,520,143	1.95	111,497,749	1.22	90,541,722	1.03
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,927,954,461</b>	<b>33.18</b>	<b>3,387,036,957</b>	<b>36.98</b>	<b>3,211,793,349</b>	<b>36.48</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>8,825,468,918</b>	<b>100.00</b>	<b>9,160,116,027</b>	<b>100.00</b>	<b>8,803,728,225</b>	<b>100.00</b>



หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	150,000,000	1.70	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	149,131,690	1.69	124,722,303	1.36	114,722,321	1.30
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	315,344,553	3.57	246,173,586	2.69	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,237,726,136	14.02	1,630,005,282	17.79	1,255,813,366	14.27
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	2,686,135	0.03	-	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	176,568,250	2.00	211,166,928	2.31	144,215,456	1.64
ตราสารหนี้ – หุ้นกู้ที่จะครบกำหนด ภายใน 1 ปี	978,117,861	11.08	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	17,967,616	0.21	-	-	262,800	0.00
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>3,027,542,241</b>	<b>34.30</b>	<b>2,212,068,099</b>	<b>24.15</b>	<b>1,515,013,943</b>	<b>17.21</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
ตราสารหนี้-หุ้นกู้	-	-	1,036,820,446	11.32	1,079,800,000	12.26
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	32,486,444	0.37	22,662,774	0.25	17,472,190	0.20
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	4,387,392	0.05	1,825,455	0.02	1,819,018	0.02
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>36,873,836</b>	<b>0.42</b>	<b>1,061,308,675</b>	<b>11.59</b>	<b>1,099,091,208</b>	<b>12.48</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>3,064,416,077</b>	<b>34.72</b>	<b>3,273,376,774</b>	<b>35.74</b>	<b>2,614,105,151</b>	<b>29.69</b>

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 6,143,905,902 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	6,143,905,902		6,143,905,902			
หุ้นสามัญ 6,075,927,916 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท					6,075,927,916	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 4,336,923,080 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ชำระครบแล้ว	4,336,923,080	49.14				
หุ้นสามัญ 4,336,906,384 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ชำระครบแล้ว			4,336,906,384	47.35		
หุ้นสามัญ 4,336,768,278 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ชำระครบแล้ว					4,336,768,278	49.26
หุ้นสามัญที่ถือโดยบริษัทย่อย	(9,850)	(0.0001)	(9,850)	(0.0001)	(9,850)	(0.0001)
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	669,079,930	7.58	669,063,234	7.30	668,977,138	7.60
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(280,035,606)	(3.17)	(83,205,868)	(0.91)	32,878,735	0.37
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	157,736,088	1.79	148,552,970	1.62	145,584,211	1.66
ยังไม่ได้จัดสรร	871,470,637	9.87	796,305,192	8.69	986,061,340	11.20
หุ้นทุนซื้อคืน - หุ้นสามัญ						
(8,607,100 หุ้น หุ้นละ 0.8 บาท)	(6,923,476)	(0.08)	-	-	-	-
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>	<b>5,748,240,803</b>	<b>65.13</b>	<b>5,867,612,062</b>	<b>64.05</b>	<b>6,170,259,852</b>	<b>70.09</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12,812,038	0.15	19,127,191	0.21	19,363,222	0.22
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>5,761,052,841</b>	<b>65.28</b>	<b>5,886,739,253</b>	<b>64.26</b>	<b>6,189,623,074</b>	<b>70.31</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>8,825,468,918</b>	<b>100.00</b>	<b>9,160,116,207</b>	<b>100.00</b>	<b>8,803,728,225</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ: เพื่อประกอบในการอ่านงบการเงินรวม โดยควรอ่านคู่กับ “งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562”

## งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
<b>รายได้</b>						
รายได้ค่านายหน้า	559,096,549	51.96	300,170,937	48.69	214,219,937	25.19
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	128,385,712	11.93	75,623,939	12.27	52,131,088	6.13
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34,769,851	3.23	28,632,002	4.64	14,274,809	1.68
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	103,035,472	9.58	106,141,337	17.22	59,513,311	7.00
กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์	195,669,099	18.18	56,193,881	9.11	220,746,723	25.95
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	33,984,879	3.16	34,387,189	5.58	243,063,723	28.58
กำไรจากการจัดประเภทเงินลงทุน ในบริษัทร่วมเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	21,612,253	2.54
รายได้อื่น	21,102,078	1.96	15,357,135	2.49	24,945,596	2.93
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,076,043,640</b>	<b>100.00</b>	<b>616,506,420</b>	<b>100.00</b>	<b>850,507,440</b>	<b>100.00</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	489,262,296	45.47	352,408,305	57.16	345,806,059	40.66
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	156,995,869	14.59	92,899,852	15.07	67,106,054	7.89
ต้นทุนทางการเงิน	91,136,685	8.47	82,200,842	13.33	11,624,630	1.37
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	9,024,407	0.84	(10,248,364)	(1.66)	10,952,493	1.29
ค่าใช้จ่ายอื่น	193,571,530	17.99	159,592,913	25.89	192,075,267	22.58
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>939,990,787</b>	<b>87.36</b>	<b>676,853,548</b>	<b>109.79</b>	<b>627,564,503</b>	<b>73.79</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>136,052,853</b>	<b>12.64</b>	<b>(60,347,128)</b>	<b>(9.79)</b>	<b>222,942,937</b>	<b>26.21</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(52,492,631)	(4.88)	25,399,227	4.12	11,688,395	1.37
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>83,560,222</b>	<b>(7.77)</b>	<b>(34,947,901)</b>	<b>(5.67)</b>	<b>234,631,332</b>	<b>27.58</b>
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	(194,847,418)	(18.11)	(116,167,713)	(18.84)	54,660,315	6.43
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>(111,287,196)</b>	<b>(10.34)</b>	<b>(151,115,614)</b>	<b>(24.51)</b>	<b>289,291,647</b>	<b>34.01</b>

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
<b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	82,610,415	7.68	(35,066,631)	(5.69)	234,315,235	27.55
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	949,807	0.09	118,730	0.02	316,097	0.03
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>83,560,222</b>	<b>7.77</b>	<b>(34,947,901)</b>	<b>(5.67)</b>	<b>234,631,332</b>	<b>27.58</b>
<b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(112,436,069)	(10.45)	(151,107,065)	(24.51)	288,973,708	33.98
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,148,873	0.11	(8,549)	(0.001)	317,939	0.03
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>(111,287,196)</b>	<b>(10.34)</b>	<b>(151,115,614)</b>	<b>(24.51)</b>	<b>289,291,647</b>	<b>34.01</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่</b>						
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.0190		(0.0081)		0.0540	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด	0.0190		(0.0081)		0.0540	

## 12 | การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัทฯ”) มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2562	2561	2560
<b>สินทรัพย์รวม</b>	8,825.47	9,160.12	8,803.73
<b>หนี้สินรวม</b>	3,064.42	3,273.38	2,614.11
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>	5,761.05	5,886.74	6,189.62
<b>รายได้รวม</b>	1,076.04	616.50	850.50
<b>ค่าใช้จ่ายรวม</b>	939.99	676.85	627.56
<b>กำไร (ขาดทุน) สุทธิ</b>	83.56	(34.95)	234.63

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	2562	2561	2560
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ร้อยละ)	7.68	(5.69)	27.55
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	74.41	63.02	63.52
อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	87.78	67.42	61.62
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.53	0.56	0.42

### การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

แหล่งที่มาของรายได้หลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม โดยสัดส่วนของรายได้หลักแต่ละประเภท รวมถึงการเติบโตแสดงได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

โครงสร้างรายได้	2562		2561		2560	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้ค่านายหน้า	559.10	51.96	300.17	48.69	214.22	25.19
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	128.39	11.93	75.63	12.27	52.13	6.13
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34.77	3.23	28.63	4.64	14.28	1.68
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	103.04	9.58	106.14	17.22	59.51	7.00
กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์	195.67	18.18	56.19	9.11	220.75	25.95
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	33.98	3.16	34.38	5.58	243.06	28.58
กำไรจากการจัดประเภทเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นเงินลงทุนเผื่อขาย	-	-	-	-	21.61	2.54
รายได้อื่น	21.10	1.96	15.36	2.49	24.94	2.93
<b>รวม</b>	<b>1,076.04</b>	<b>100.00</b>	<b>616.50</b>	<b>100.00</b>	<b>850.50</b>	<b>100.00</b>

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วมีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2562	2561	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
รายได้	1,042.06	582.12	459.94	79.01
ค่าใช้จ่าย	939.99	676.85	263.14	38.88
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	33.98	34.38	(0.4)	(1.16)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	136.05	(60.35)	196.40	(325.43)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(52.49)	25.40	(77.89)	(306.65)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>83.56</b>	<b>(34.95)</b>	<b>118.51</b>	<b>(339.08)</b>

บริษัทฯ ขอชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วดังนี้

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 83.56 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนซึ่งมีขาดทุนสุทธิจำนวน 34.95 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

1. บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 1,042.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 459.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 79.01 จากจำนวน 582.12 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยมีรายละเอียดดังนี้
  - รายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 258.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 86.26 เนื่องจากบริษัทฯ มีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น
  - รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 52.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 69.77 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้

จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รายได้จากที่ปรึกษาทางการเงินและรายได้การเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้น

- รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 6.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.45 เนื่องจากยอดเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เฉลี่ยเพิ่มขึ้น
  - รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลลดลงจำนวน 3.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.92 เป็นผลมาจากการรายได้เงินปันผลที่ลดลง
  - กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้นจำนวน 139.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 248.23 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อค้าและกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้น
2. บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 939.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 263.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38.88 จากจำนวน 676.85 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักดังนี้
- ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 136.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38.83 เป็นผลมาจากบริษัทฯ มีจำนวนพนักงานเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ยังเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับรายได้ค่านายหน้าและค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้น
  - ค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 64.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68.99 จากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้น
  - ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 8.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.87 เนื่องจากบริษัทยืมมีการกู้เงินจากสถาบันการเงินจำนวน 150 ล้านบาท
  - หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจำนวน 19.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 188.06 เนื่องจากมูลค่าหลักประกันของลูกค้าหนี้รายเดิมของบริษัทฯ ลดลง
  - ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 33.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.29 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
3. บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 33.98 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.16 จากจำนวน 34.38 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทร่วมแห่งหนึ่งของบริษัทฯ มีผลกำไรที่ลดลง

#### งบแสดงฐานะทางการเงินรวม

				หน่วย : ล้านบาท
	2562	2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์รวม</b>	8,825.47	9,160.12	(334.65)	(3.65)
หนี้สินรวม	3,064.42	3,273.38	(208.96)	(6.38)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	5,748.24	5,867.61	(119.37)	(2.03)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12.81	19.13	(6.32)	(33.03)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,761.05	5,886.74	(125.69)	(2.14)
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>8,825.47</b>	<b>9,160.12</b>	<b>(334.65)</b>	<b>(3.65)</b>

## สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 8,825.47 ล้านบาท ลดลงจำนวน 334.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.65 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวมปีก่อนที่จำนวน 9,160.12 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่สำคัญ สรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

สินทรัพย์ที่สำคัญ	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	352.42	3.99	764.69	8.35
เงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาวอื่น	4,217.39	47.79	4,612.39	50.35
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	91.39	1.04	241.39	2.64
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,889.58	21.41	1,322.10	14.43
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,548.45	17.54	1,565.18	17.09
อื่นๆ	726.24	8.23	654.37	7.14
<b>รวม</b>	<b>8,825.47</b>	<b>100.00</b>	<b>9,160.12</b>	<b>100.00</b>

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 352.42 ล้านบาท ลดลงจำนวน 412.27 ล้านบาท หรือร้อยละ 53.91 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนที่จำนวน 764.69 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทฯ ย่อยจากเงินสดจ่ายจากการลงทุน ซึ่งโดยส่วนใหญ่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทฯ อยู่ในรูปเงินสด และเงินฝากกระยะสั้น เพื่อให้มีความคล่องตัวในการนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินงานประจำวัน
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาวอื่น จำนวน 4,217.39 ล้านบาท ลดลงจำนวน 395.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.56 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนที่จำนวน 4,612.39 ล้านบาท เนื่องจากการขายและการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย

หน่วย : ล้านบาท

รายละเอียดของเงินลงทุน	2562	2561
เงินลงทุนชั่วคราว		
หน่วยลงทุน	732.34	167.60
หลักทรัพย์จดทะเบียน	740.29	766.69
ตราสารหนี้	1,581.94	2,352.06
เงินลงทุนเพื่อขาย	353.54	2.04
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	25.00	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน	54.21	54.21
เงินลงทุนเพื่อขาย		
เงินลงทุนเพื่อขาย	723.91	1,264.04
เงินลงทุนระยะยาวอื่น		
เงินลงทุนทั่วไป	6.16	5.75
<b>รวม</b>	<b>4,217.39</b>	<b>4,612.39</b>



เงินลงทุนส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ตราสารหนี้และหน่วยลงทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด

บริษัทฯ ได้จัดให้มีคณะกรรมการการลงทุนดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์ เพื่อบัญชีบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งทำหน้าที่ในการกำหนดแนวทางการลงทุนอย่างรอบคอบ พร้อมทั้งบริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้รับรู้ค่าเผื่อการปรับมูลค่าและค่าเผื่อการด้อยค่าไว้ครบถ้วนแล้วตามมาตรฐานการบัญชี และประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 91.39 ล้านบาท ลดลงจำนวน 149.99 ล้านบาท หรือร้อยละ 62.14 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนที่จำนวน 241.39 ล้านบาท โดยลูกหนี้สำนักหักบัญชีเป็นยอดมูลค่าขายสุทธิของลูกค้ำและบัญชีบริษัทย่อยในระยะเวลา 2 วันทำการสุดท้ายของปี
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ จำนวน 1,889.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 567.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 42.92 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนที่จำนวน 1,322.10 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 399.19 ล้านบาท และลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 468.85 ล้านบาท โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเป็นยอดมูลค่าซื้อสุทธิของลูกค้ำในระยะเวลา 2 วันทำการสุดท้ายของปี

### หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

สำหรับนโยบายในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ บริษัทย่อยมีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละราย ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักประกันที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอ หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน ทั้งนี้ ยังได้ปฏิบัติตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่อง “การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์” ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทย่อยได้บันทึกตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้ที่จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวนแล้วจำนวน 368.66 ล้านบาท และจำนวน 359.64 ล้านบาท ตามลำดับ

### หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้นจำนวน 3,064.42 ล้านบาท ลดลงจำนวน 208.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.38 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวมปีก่อนจำนวน 3,273.38 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงของหนี้สินของบริษัทฯ ที่สำคัญ สรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท				
หนี้สินที่สำคัญ	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	315.34	10.29	246.17	7.52
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	176.57	5.76	211.17	6.45
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,237.73	40.39	1,630.01	49.80
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	150.00	4.89	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	2.69	0.09	-	-
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	978.12	31.92	1,036.82	31.67
อื่นๆ	203.97	6.66	149.21	4.56
<b>รวม</b>	<b>3,064.42</b>	<b>100.00</b>	<b>3,273.38</b>	<b>100.00</b>

1. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 315.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 69.17 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 28.10 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีเป็นยอดมูลค่าซื้อสุทธิของลูกค้าและบัญชีบริษัทย่อยในระยะเวลา 2 วันทำการสุดท้ายของปี
  2. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น จำนวน 176.57 ล้านบาท อายุไม่เกิน 1 ปี
  3. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 1,237.73 ล้านบาท ลดลงจำนวน 392.28 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 24.07 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนที่จำนวน 1,630.01 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่ลดลงจากเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์จำนวน 206.63 ล้านบาท
  4. เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ชนิดระบุชื่อผู้ถือและมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จำนวน 1,079.80 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการขยายการลงทุนของบริษัทฯ ชำระคืนเงินต้นครั้งเดียวทั้งจำนวนในวันที่ 1 มิถุนายน 2563 โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่เท่ากับร้อยละ 6.25 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน ในวันที่ 1 มีนาคม วันที่ 1 มิถุนายน วันที่ 1 กันยายน และวันที่ 1 ธันวาคม ของทุกปีตลอดอายุของหุ้นกู้
- ทั้งนี้บริษัทฯ ได้นำหุ้นกุดังกล่าวไปขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยและจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2560
- เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2562 บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อคืนหุ้นกู้บางส่วนจากตลาดรองเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 52.60 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 หุ้นกู้มีมูลค่าคงเหลือ 1,027.20 ล้านบาท
- ทั้งนี้บริษัทฯ ได้แจ้งไปยังสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยเพื่อดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้องแล้วเมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2562

## ส่วนของผู้ออกหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ออกหุ้นรวมจำนวน 5,761.05 ล้านบาท ลดลงจำนวน 125.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.14 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนที่มีส่วนของผู้ออกหุ้นจำนวน 5,886.74 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท			
	ผู้ออกหุ้นของ บริษัทใหญ่	ส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุม	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	5,867.61	19.13	5,886.74
เปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการซื้อ			
หุ้นสามัญของบริษัทย่อยเพิ่ม	0.01	(0.08)	(0.07)
ออกหุ้นสามัญ	0.03	-	0.03
หุ้นทุนซื้อคืนระหว่างปี	(6.92)	-	(6.92)
บริษัทย่อยลดทุนระหว่างปี	-	(6.83)	(6.83)
เงินปันผลจ่าย	-	(0.61)	(0.61)
ทุนสำรองตามกฎหมาย	(0.05)	0.05	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(112.44)	1.15	(111.29)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	5,748.24	12.81	5,761.05

## สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากเงินทุนของบริษัทฯ เอง และบริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคารพาณิชย์ต่างๆ เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนหมุนเวียนและรองรับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ชนิดระบุชื่อผู้ถือและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จำนวน 1,079.80 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการขยายการลงทุนของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อคืนหุ้นกู้บางส่วนเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 52.60 ล้านบาท ทำให้หุ้นกู้มีมูลค่าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นจำนวน 1,027.20 ล้านบาท

สำหรับอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีสัดส่วนร้อยละ 32.52 และร้อยละ 99.02 ตามลำดับ ซึ่งมีอัตราส่วนอยู่ในระดับที่สูงมาก เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราขั้นต่ำที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำรงไว้ที่ร้อยละ 7

## กล่าวโดยสรุป

บริษัทฯ จัดเป็นบริษัทที่มีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งและมีสภาพคล่องทางการเงินสูง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 352.42 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 3.99 ของสินทรัพย์รวม) มีเงินลงทุนจำนวน 4,217.39 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 47.79 ของสินทรัพย์รวม) นอกจากนี้บริษัทฯ มีอัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวมที่ร้อยละ 74.41 มีอัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวมที่ร้อยละ 69.99 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 0.53 เท่า

บริษัทฯ มีแผนกลยุทธ์หลัก 3 ด้านที่จะขับเคลื่อนธุรกิจสู่ความสำเร็จ ได้แก่ 1) การบริหารสินทรัพย์ที่มีอยู่อย่างมีประสิทธิภาพ 2) การปรับโครงสร้างบริษัทในเครือ โดยเน้นความสามารถในการสร้างผลตอบแทนที่ดียิ่งขึ้น และ 3) การเข้าซื้อกิจการที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง จากแผนกลยุทธ์ดังกล่าวข้างต้นทำให้ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ สามารถทำกำไรสุทธิจำนวน 83.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 118.51 ล้านบาท จากปี ก่อนหน้า ที่มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 34.95 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักเนื่องมาจากบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และกำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้นทั้งสิ้นจำนวน 451.17 ล้านบาท จากจำนวน 431.99 ล้านบาทในปี 2561 เป็นจำนวน 883.16 ล้านบาทในปี 2562

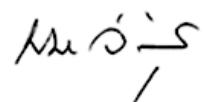
# รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยการอิสระจำนวน 3 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงิน การบัญชี กฎหมาย และการบริหารจัดการ ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบการปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายในรอบปี 2562 สามารถสรุปสาระสำคัญในการปฏิบัติหน้าที่ ได้ดังนี้

1. สอบทานและให้ความเห็นชอบงบการเงิน และงบการเงินรวมของบริษัทฯ รายไตรมาสและรายปี รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญอย่างเพียงพอ ซึ่งผ่านการสอบทานและตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว ก่อนเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ โดยมีการประชุมหารือร่วมกับผู้บริหารหน่วยงานบัญชี และผู้สอบบัญชีก่อนที่จะให้ความเห็นชอบ เพื่อให้มั่นใจว่าการจัดทำงบการเงินของบริษัทฯ มีความถูกต้องเชื่อถือได้ในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุน
2. สอบทานประสิทธิภาพ และความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน ระบบบริหารความเสี่ยง และระบบการตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ร่วมกับฝ่ายตรวจสอบและกำกับดูแล ผู้สอบบัญชี และฝ่ายบริหาร ซึ่งพบว่าในปีที่ผ่านมา ระบบควบคุมภายในมีความเพียงพอเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับความเห็นของผู้สอบบัญชีที่รายงานว่า จากการสอบทาน ไม่พบข้อสังเกตเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ว่าขาดความรัดกุมในเรื่องใด ๆ
3. สอบทานการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามหลักของกฎหมาย และแนวทางปฏิบัติที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ รวมถึงข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ มีความโปร่งใส สร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุน
4. พิจารณาเสนอแนะแผนการตรวจสอบ และผลการตรวจสอบภายในของหน่วยงานตรวจสอบและกำกับดูแล เป็นประจำรายไตรมาสและรายปี พร้อมทั้ง ติดตามการแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ ทั้งจากการตรวจสอบโดยผู้ตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชี รวมถึงการให้คำแนะนำเพื่อให้การตรวจสอบและกำกับดูแลมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น และเป็นไปตามกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ นโยบายที่หน่วยงานกำกับดูแลภายนอกและที่บริษัทฯ กำหนดไว้ โดยมีมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพ
5. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และความเหมาะสมของค่าสอบบัญชี สำหรับปี 2562 โดยพิจารณาจากคุณภาพในการให้บริการ ความรู้ ความสามารถ ความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์ ความเป็นอิสระ และงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว เห็นว่า ผู้สอบบัญชีมีคุณสมบัติถูกต้องครบถ้วนแล้ว จึงมีมติเสนอพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2562 ต่อคณะกรรมการบริษัทก่อนนำเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น
6. พิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการเกี่ยวโยงกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของบริษัทฯ โดยยึดหลักความระมัดระวัง ความสมเหตุสมผล และคำนึงถึงประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ รวมถึง การเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวอย่างโปร่งใส ครบถ้วน และเพียงพอ ตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้

จากการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า โดยรวมบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ และเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่ครอบคลุมความเสี่ยงทุกด้านอย่างเหมาะสม และเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลอดจนมีการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ อย่างโปร่งใสและเชื่อถือได้



(นายนิพนธ์ วิสิษฐยุทธศาสตร์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

26 กุมภาพันธ์ 2563

# รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมของบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ประกอบกับการใช้ดุลพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่มีเหตุผลในการจัดทำรวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอ ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปที่ใช้ข้อมูล

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม เพียงพอ และมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลในรายงานทางการเงินมีความถูกต้องครบถ้วนและเพียงพอสำหรับการดูแลรักษาทรัพย์สิน ตลอดจนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิด การทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายการบัญชีและความถูกต้อง ครบถ้วน ของรายงานทางการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

งบการเงินรวมและงบเฉพาะกิจการของบริษัท ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ของสำนักงาน บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความร่วมมือโดยการสนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่างๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถออกรายงานของผู้สอบบัญชีได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในของบริษัท โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีความน่าเชื่อถือ โดยถือ ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ



(นายสาดารุ เตชะอุบล)  
ประธานกรรมการ



(นายทอมมี เตชะอุบล)  
กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ  
บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

## ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการและงบกระแสเงินสดรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

## เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของ

ผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบที่สำคัญ
<p><b>การรับรู้รายได้ - รายได้ค่านายหน้าของบริษัทย่อย</b></p> <p>รายได้ค่านายหน้าเป็นค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไข ในการกำหนดค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกันตามปริมาณการซื้อขาย ทั้งนี้เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ รายได้ค่านายหน้านั้นเกิดขึ้นจริง มีการรับรู้รายได้</p> <p>รายได้ค่านายหน้าเป็นค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไข ในการกำหนดค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกันตามปริมาณการซื้อขาย ทั้งนี้เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ รายได้ค่านายหน้านั้นเกิดขึ้นจริง มีการรับรู้รายได้</p> <p>ค่านายหน้าถูกต้อง และครบถ้วนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</p> <p>กลุ่มบริษัทได้เปิดเผยนโยบายการบัญชี เรื่อง การรับรู้รายได้ รายละเอียดรายได้ค่านายหน้า และ ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.1 ข้อ 31 และ 44 ตามลำดับ</p>	<p><b>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญของข้าพเจ้าประกอบด้วย</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>การทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า</li><li>การสอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายใน</li><li>การทดสอบประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามการควบคุมภายใน รวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า และ</li><li>การตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย<ul style="list-style-type: none"><li>การตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้านับอัตราค่านายหน้าที่เกี่ยวข้อง ทดสอบการคำนวณรายได้ค่านายหน้า และตรวจสอบเอกสารประกอบ การรับรู้รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวว่าเกิดขึ้นจริง มีการรับรู้รายได้ค่านายหน้าถูกต้องและครบถ้วน</li><li>การวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ค่านายหน้า</li></ul></li></ul>

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบที่สำคัญ
<p><b>การด้อยค่าของเงินลงทุน</b></p> <p>เงินลงทุนของบริษัทประกอบด้วยเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย เงินลงทุนทั่วไป และเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ทั้งนี้ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทต้องพิจารณาการวัดมูลค่าของเงินลงทุนและข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าของเงินลงทุน และประมาณการจำนวนค่าเผื่อการด้อยค่า</p> <p>เงินลงทุนดังกล่าว ซึ่งการพิจารณาเกี่ยวกับการวัดมูลค่าของเงินลงทุนและการด้อยค่าของ</p> <p>เงินลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและข้อสมมติที่สำคัญที่ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทนำมาใช้ในการวัดมูลค่าของเงินลงทุน และการประมาณค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน ดังนั้นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือการแสดงมูลค่าของ</p> <p>เงินลงทุนและค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนว่าเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินหรือไม่</p> <p>นโยบายการบัญชีเรื่องเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน และเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และรายละเอียดเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน และเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.6 ข้อ 3.9 ข้อ 6 ข้อ 12 และข้อ 13 ตามลำดับ</p>	<p><b>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญของข้าพเจ้าประกอบด้วย</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• การทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการวัดมูลค่าของเงินลงทุนและการรับรู้การด้อยค่าของเงินลงทุน</li> <li>• การสอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายใน</li> <li>• การทดสอบประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาการวัดมูลค่าของเงินลงทุนและการด้อยค่าของเงินลงทุน และการตรวจสอบเนื้อหาสาระซึ่งประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> <li>- การตรวจสอบหลักฐานประกอบการพิจารณาของผู้บริหารเกี่ยวกับการวัดมูลค่าของเงินลงทุนและข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าของเงินลงทุน</li> <li>- ประเมินความเหมาะสมของวิธีการและสมมติฐานที่สำคัญที่ผู้บริหารของบริษัทนำมาใช้ในการวัดมูลค่าของเงินลงทุนและประมาณการด้อยค่าของเงินลงทุน</li> </ul> </li> </ul>

## ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องบ่งชี้การเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลและฝ่ายบริหารของบริษัท

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ จากการใช้งบการเงินเหล่านี้



ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทและบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้การนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ และประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

วัลลก วิไลวรวิทย์

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2563

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6797

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัส ไซยัค สอบบัญชี จำกัด



บริษัท กันทร กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2562	2561	2562	2561
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	352,423,627	764,689,492	188,790,669	221,317,567
เงินลงทุนชั่วคราว	6.1	3,487,324,206	3,342,601,363	2,218,556,280	1,077,435,106
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	7	76,793,438	102,297,975	101,883,570	64,882,680
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	8	91,394,517	241,386,690	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	9	1,889,578,669	1,322,103,550	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	11	-	-	69,132,650	69,132,650
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		5,897,514,457	5,773,079,070	2,578,363,169	1,432,768,003
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนต่อขาย	6.2	723,905,058	1,264,041,786	664,011,133	1,109,281,627
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	12	1,548,446,126	1,565,180,722	1,502,449,120	1,502,449,120
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	13	-	-	2,495,525,198	3,488,625,181
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	6.3	6,156,430	5,745,550	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	14	176,568,407	177,697,617	6,167,980	10,043,248
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	15	116,752,446	114,444,851	-	-
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	16	184,605,851	148,428,682	81,400,750	39,851,211
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	17	171,520,143	111,497,749	2,684,639	1,442,882
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		2,927,954,461	3,387,036,957	4,752,238,820	6,151,693,269
รวมสินทรัพย์		8,825,468,918	9,160,116,027	7,330,601,989	7,584,461,272

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท กันทร กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2562	2561	2562	2561
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	18	150,000,000	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	19	149,131,690	124,722,303	34,142,592	49,852,788
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	20	315,344,553	246,173,586	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	21	1,237,726,136	1,630,005,282	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	10	2,686,135	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	22	176,568,250	211,166,928	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	23	-	-	-	16,178,082
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	24	978,117,861	-	1,027,200,000	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		17,967,616	-	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน		3,027,542,241	2,212,068,099	1,061,342,592	66,030,870
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	24	-	1,036,820,446	-	1,079,800,000
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	25	32,486,444	22,662,774	9,010,288	3,735,480
หนี้สิน ไม่หมุนเวียนอื่น		4,387,392	1,825,455	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		36,873,836	1,061,308,675	9,010,288	1,083,535,480
รวมหนี้สิน		3,064,416,077	3,273,376,774	1,070,352,880	1,149,566,350

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2562	2561	2562	2561
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)					
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น	26				
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 6,143,905,902 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		<u>6,143,905,902</u>	<u>6,143,905,902</u>	<u>6,143,905,902</u>	<u>6,143,905,902</u>
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 4,336,923,080 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท					
ชำระครบแล้ว		4,336,923,080		4,336,923,080	
หุ้นสามัญ 4,336,906,384 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท					
ชำระครบแล้ว			4,336,906,384		4,336,906,384
หุ้นสามัญที่ถือโดยบริษัทย่อย		(9,850)	(9,850)	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	27	669,079,930	669,063,234	1,421,742,574	1,421,725,878
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	6.4	(280,035,606)	(83,205,868)	(192,418,392)	18,516,606
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
ทุนสำรองตามกฎหมาย	30	157,736,088	148,552,970	58,814,733	56,511,529
ยังไม่ได้จัดสรร		871,470,637	796,305,192	642,110,590	601,234,525
หุ้นทุนซื้อคืน - หุ้นสามัญ (8,607,100 หุ้น หุ้นละ 0.8 บาท)	26	<u>(6,923,476)</u>	<u>-</u>	<u>(6,923,476)</u>	<u>-</u>
รวมส่วนของบริษัทใหญ่		<u>5,748,240,803</u>	<u>5,867,612,062</u>	<u>6,260,249,109</u>	<u>6,434,894,922</u>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		<u>12,812,038</u>	<u>19,127,191</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>5,761,052,841</u>	<u>5,886,739,253</u>	<u>6,260,249,109</u>	<u>6,434,894,922</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>8,825,468,918</u>	<u>9,160,116,027</u>	<u>7,330,601,989</u>	<u>7,584,461,272</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท กันทรวิถ์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2562	2561	2562	2561
รายได้					
รายได้ค่าโฆษณา	31	559,096,549	300,170,937	-	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	32	128,385,712	75,623,939	-	-
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		34,769,851	28,632,002	-	-
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	33	103,035,472	106,141,337	166,290,668	165,395,654
กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์	34	195,669,099	56,193,881	54,116,685	27,605,913
รายได้อื่น	35	21,102,078	15,357,135	417,757	2,438,758
รวมรายได้		1,042,058,761	582,119,231	220,825,110	195,440,325
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		489,262,296	352,408,305	65,592,508	60,302,139
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		156,995,869	92,899,852	4,732,503	22,975,112
ต้นทุนทางการเงิน		91,136,685	82,200,842	66,742,241	68,575,825
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		9,024,407	(10,248,364)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	38	193,571,530	159,592,913	25,788,368	25,833,828
รวมค่าใช้จ่าย		939,990,787	676,853,548	162,855,620	177,686,904
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	2.3.3	33,984,879	34,387,189	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		136,052,853	(60,347,128)	57,969,490	17,753,421
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	40	(52,492,631)	25,399,227	(11,905,413)	24,299,953
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี		83,560,222	(34,947,901)	46,064,077	42,053,374

**บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**  
**งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562**

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น</b>				
รายการที่ไม่ต้องจัดประเภทรายการใหม่ไป				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม		1,178,028	44,169	-
การเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	40	786,762	-	(3,606,010)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภท				
รายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	40	(157,352)	-	721,202
		1,807,438	44,169	(2,884,808)
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่ไป				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย		(287,656,622)	(129,610,646)	(288,152,197)
ปรับปรุงส่วนเกินกว่าทุนจากการวัดมูลค่า				
เงินลงทุนเพื่อขายที่ขายระหว่างปี		55,753,422	7,469,395	24,483,450
ส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม		(11,132,296)	(18,498,881)	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องจัดประเภท				
รายการใหม่ไปกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	40	46,380,640	24,428,250	52,733,749
		(196,654,856)	(116,211,882)	(210,934,998)
		(194,847,418)	(116,167,713)	(213,819,806)
<b>ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี</b>				
		(111,287,196)	(151,115,614)	(167,755,729)
<b>ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>				
<b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		82,610,415	(35,066,631)	46,064,077
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		949,807	118,730	-
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>		83,560,222	(34,947,901)	46,064,077
<b>การแบ่งปันขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		(112,436,069)	(151,107,065)	(167,755,729)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		1,148,873	(8,549)	-
<b>ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		(111,287,196)	(151,115,614)	(167,755,729)
<b>กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่</b>				
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	41	บาท	0.0190	(0.0081)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด	41	บาท	0.0190	(0.0081)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม								
	ทุนออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่			หุ้นทุนซื้อคืน -หุ้นสามัญ	รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	ส่วนได้เสีย ที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวม
			องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	จัดสรรแล้ว	กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร				
			ส่วนเกิน (ค่า) ทุน จากการวัดมูลค่า	ส่วนแบ่งจากหุ้น เบ็ดเสร็จอื่นใน บริษัทร่วม	ทุนสำรองตามกฎหมาย				
			เงินลงทุน						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	4,336,896,534	669,063,234	(28,760,753)	(54,445,115)	148,552,970	796,305,192	-	5,867,612,062	5,886,739,253
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี									
เปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม									
จากการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทย่อยเพิ่ม	-	-	-	-	-	8,549	-	8,549	(69,788)
ออกหุ้นสามัญ	16,696	16,696	-	-	-	-	-	33,392	40
หุ้นทุนซื้อคืนระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	(6,923,476)	(6,923,476)	33,432
บริษัทขอยึดทุนระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,923,476)
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	-	(6,830,229)	(6,830,229)
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	-	-	-	-	(609,155)	(609,155)
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	9,183,118	(9,236,773)	-	(53,655)	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	82,610,415	-	82,610,415	83,560,222
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	4,336,913,230	669,079,930	(185,697,442)	(11,132,296)	157,736,088	1,783,254	(6,923,476)	(195,046,484)	(194,847,418)
			(214,458,195)	(65,577,411)	157,736,088	871,470,637	(6,923,476)	5,748,240,803	5,761,052,841

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม									
	ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่						ส่วนได้เสีย			
	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น		กำไรสะสม		รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่			
			ส่วนเกิน (ต่อ) กว้างทุน	ส่วนแบ่งขาดทุน	จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	ผู้ถือหุ้นของ บริษัทใหญ่	ควบคุม	รวม	
				จากการวัดมูลค่า เงินลงทุน	เปิดเสรีซื้อใน บริษัทรวม					
	4,336,758,428	668,977,138		68,824,969	(35,946,234)	145,584,211	986,061,340	6,170,259,852	19,363,222	6,189,623,074
	-	-		-	-	-	24,826	24,826	(227,482)	(202,656)
26	138,106	86,096		-	-	-	-	224,202	-	224,202
29	-	-		-	-	-	(151,789,753)	(151,789,753)	-	(151,789,753)
	-	-		-	-	2,968,759	(2,968,759)	-	-	-
	-	-		-	-	-	(35,066,631)	(35,066,631)	118,730	(34,947,901)
	-	-		(97,585,722)	(18,498,881)	-	44,169	(116,040,434)	(127,279)	(116,167,713)
	4,336,896,534	669,063,234		(28,760,753)	(54,445,115)	148,552,970	796,305,192	5,867,612,062	19,127,191	5,886,739,253

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561

การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี

เปลี่ยนแปลงส่วน ได้สิ่งที่ไม่มีอำนาจควบคุม

จากการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทย่อยเพิ่ม

ออกหุ้นสามัญ

เงินปันผลจ่าย

ทุนสำรองตามกฎหมาย

กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี

กำไร (ขาดทุน) เปิดเสรีรวมสำหรับปี

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ	หน่วย : บาท							
		ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	องค์ประกอบอื่นของ		กำไรสะสม	หุ้นที่ซื้อคืน -หุ้นสามัญ	รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น	
				ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนเกิน (ถ้า) กว่าทุน				
									ตามกฎหมาย
				จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	4,336,768,278	1,421,639,782	97,660,549	54,408,860	713,073,573	-	6,623,551,042	
	การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี								
	ออกหุ้นสามัญ	138,106	86,096	-	-	-	-	224,202	
	เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(151,789,753)	-	(151,789,753)	
	ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	2,102,669	(2,102,669)	-	-	
	ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	42,053,374	-	42,053,374	
	ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	(79,143,943)	-	-	-	(79,143,943)	
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	4,336,906,384	1,421,725,878	18,516,606	56,511,529	601,234,525	-	6,434,894,922	
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	4,336,906,384	1,421,725,878	18,516,606	56,511,529	601,234,525	-	6,434,894,922	
	การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี								
	ออกหุ้นสามัญ	16,696	16,696	-	-	-	-	33,392	
	หุ้นที่ซื้อคืนระหว่างปี	-	-	-	-	-	(6,923,476)	(6,923,476)	
	ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	2,303,204	(2,303,204)	-	-	
	ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	46,064,077	-	46,064,077	
	ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	(210,934,998)	-	(2,884,808)	-	(213,819,806)	
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	4,336,923,080	1,421,742,574	(192,418,392)	58,814,733	642,110,590	(6,923,476)	6,260,249,109	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท กันทรီ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	136,052,853	(60,347,128)	57,969,490	17,753,421
ปรับปรุงด้วย				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	28,758,227	26,152,183	3,904,961	3,966,514
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	9,024,407	(10,248,364)	-	-
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(60,017,298)	61,418,090	(17,813,736)	18,012,707
ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	24,653,794	-	8,506,003
กำไรจากการขายเงินลงทุน	(110,290,486)	-	(31,668,016)	-
(กำไร) ขาดทุนจากการขายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(6,482,116)	152,625	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(33,984,879)	(34,387,186)	-	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	11,500,432	7,789,494	1,668,798	2,149,383
ต้นทุนทางการเงิน	91,136,685	82,200,842	66,742,241	68,575,825
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(137,805,323)	(134,773,339)	(166,290,668)	(165,395,654)
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(72,107,498)	(37,388,989)	(85,486,930)	(46,431,801)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	24,620,027	(7,527,996)	(36,764,664)	148,038,351
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	149,992,173	198,962,743	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(576,499,525)	(589,531,267)	-	-
เงินลงทุนเพื่อค้า	72,292,426	(646,955,101)	(1,081,506,443)	71,174,989
สินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียนอื่น	(60,022,392)	(22,256,026)	(1,062,239)	-
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	28,382,189	10,767,279	(14,857,878)	(53,033,726)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	69,170,968	246,173,586	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(484,217,243)	404,140,713	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	2,686,135	-	-	-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(890,000)	(2,598,910)	-	-
หนี้สินไม่มีหมุนเวียนอื่น	(10,046,115)	(73,458)	-	-
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	(856,638,855)	(446,287,426)	(1,219,678,154)	119,747,813
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	106,350,019	66,737,330	18,639,460	24,894,212
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(28,853,371)	(15,949,273)	(962,707)	(326,922)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(24,658,644)	(9,294,204)	(179,518)	(233,849)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(803,800,851)	(404,793,573)	(1,202,180,919)	144,081,254

บริษัท กันทรวิถ์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(114,739,153)	(607,500,783)	(7,888,344)	(546,003,424)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	413,736,202	621,670,524	181,209,939	530,960,348
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(410,880)	(256,800)	-	-
เงินสดจ่ายชำระค่าหุ้นของบริษัทย่อยจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(69,793)	(202,658)	(69,788)	(202,658)
เงินสดรับจากเงินปันผลของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	40,765,205	128,650,840	40,765,205	128,650,840
เงินสดรับจากเงินปันผลของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	89,505,737	-
เงินสดรับจากเงินปันผลของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	41,669,182	51,292,605	15,291,212	10,376,612
เงินสดจ่ายชำระเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-	(69,132,650)
เงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	1,500,000	-	-
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(40,015,899)	(110,767,778)	(29,693)	(74,258)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	16,561,402	-	-	-
เงินสดรับจากการลดทุน	-	-	993,169,771	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	357,496,266	84,385,950	1,311,954,039	54,574,810
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินสดรับจากการออกหุ้นทุน	33,392	224,202	33,392	224,202
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	4.2 150,000,000	-	-	-
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินให้กู้ยืมอื่น	4.2 (35,000,000)	67,500,000	-	-
เงินสดจ่ายจากการไถ่ถอนหุ้นกู้	-	-	(52,600,000)	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อย	-	-	(16,178,082)	-
เงินสดจ่ายหุ้นทุนซื้อคืน	(6,923,476)	-	(6,923,476)	-
เงินปันผลจ่าย	29 (609,155)	(151,789,753)	-	(151,789,753)
เงินสดจ่ายจากการลดทุนของบริษัทย่อยจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(6,830,229)	-	-	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อยจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	40	-	-	-
ดอกเบี้ยจ่าย	(66,631,852)	(67,487,502)	(66,631,852)	(67,487,502)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	34,038,720	(151,553,053)	(142,300,018)	(219,053,053)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(412,265,865)	(471,960,676)	(32,526,898)	(20,396,989)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	764,689,492	1,236,650,168	221,317,567	241,714,556
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5 352,423,627	764,689,492	188,790,669	221,317,567

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

##### 1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557 โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 20 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

บริษัทมีรายการและความสัมพันธ์อย่างมีสาระสำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น งบการเงินนี้อาจจะไม่แสดงถึงเงื่อนไขที่อาจมีอยู่ หรือผลการดำเนินงานซึ่งอาจเกิดขึ้นในกรณีที่บริษัทได้ดำเนินงานโดยปราศจากความสัมพันธ์กันดังกล่าว

##### 1.2 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทย่อย”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย ในปี 2536 บริษัทย่อยได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2537 โดยมีสำนักงานใหญ่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 132 อาคารสินธร 1 ชั้น 2 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 และเมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2561 บริษัทย่อยได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงที่อยู่ของบริษัทย่อยเป็น เลขที่ 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 18, 20 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทย่อยมีสาขาอยู่จำนวน 7 สาขา และจำนวน 8 สาขา ตามลำดับ

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

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

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

เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2553 บริษัทย่อยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เฉพาะในฐานะตัวการ (Principal) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทย่อยได้รับความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงินตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 20 มีนาคม 2565 จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560 บริษัทย่อยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ไม่รวมธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2561 บริษัทย่อยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการเงินร่วมลงทุน บริษัทย่อยจะเริ่มดำเนินการได้ก็ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว

ตามที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อย ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทย่อยจัดตั้งบริษัทใหม่ในชื่อ บริษัท คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เพื่อรองรับงานที่ปรึกษาการเงินและงานด้านวาณิชธนกิจ

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

## 2. หลักเกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงิน

- 2.1 บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) จัดทำบัญชีเป็นเงินบาท และจัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย
- 2.2 งบการเงินของกลุ่มบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป และตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 2 ตุลาคม 2560 เรื่อง “การจัดทำและส่งงบการเงินและรายการเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2560” และตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง “กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2559” ลงวันที่ 11 ตุลาคม 2559 รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่สธ 22/2559 ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2)” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป

2.3 งบการเงินรวมจัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย โดยบริษัทย่อยมีข้อมูล ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งในประเทศ	ร้อยละของการถือหุ้น		ร้อยละของสินทรัพย์ที่รวม		ร้อยละของรายได้ที่รวม	
			โดยกลุ่มบริษัท		อยู่ในสินทรัพย์ที่รวม		อยู่ในรายได้รวม	
			ณ วันที่		ณ วันที่		สำหรับปีสิ้นสุด	
			31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
			2562	2561	2562	2561	2562	2561
			ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
<u>บริษัทย่อย</u>								
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจหลักทรัพย์	ไทย	99.3	99.3	51.4	55.5	89.0	86.8
บริษัท เก่งกิ แคปปิตอล จำกัด	พลังงาน	ไทย	100.0	100.0	0.3	0.0	0.0	0.0
<u>บริษัทย่อยทางอ้อม</u>								
บริษัท เก่งกิ พาวเวอร์ วัน จำกัด	พลังงาน	ไทย	100.0	100.0	0.9	0.0	0.0	0.0
คันทรี กรุ๊ป แอ็ดไวเซอร์	ที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุน	ไทย	99.9	-	0.1	-	0.0	-

- 2.3.1 ยอดคงค้างและรายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญระหว่างกลุ่มบริษัทได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- 2.3.2 งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ของบริษัทย่อยที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมได้ตรวจสอบแล้ว
- 2.3.3 ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียคิดเป็นร้อยละของรายได้รวมของกลุ่มบริษัทในงบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	งบการเงินรวม			
	2562		2561	
	ส่วนแบ่งกำไร	ร้อยละของ	ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)	ร้อยละของ
	จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	รายได้รวม	จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	รายได้ (ขาดทุน) รวม
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	32,563,662	3.0	41,966,071	6.8
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	1,421,217	0.1	(7,578,882)	(1.23)
รวม	33,984,879		34,387,189	

#### 2.4 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับรอบบัญชีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท

#### 2.5 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้

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

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัท จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของกลุ่มบริษัท ได้ประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว และเห็นว่าการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ





สำหรับการบัญชีทางด้านผู้เช่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญ โดยยกเลิกการแยกประเภทระหว่างสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาเช่าการเงิน ภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 และกำหนดให้ผู้เช่ารับรู้รายการสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลสำหรับสัญญาเช่าทั้งหมด ยกเว้นสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ อย่างไรก็ตาม การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าการเงินโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวที่มีต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทในปีที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

### 3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

#### 3.1 การรับรู้รายได้

ค่านายหน้าและค่าธรรมเนียมและบริการ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทได้เปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 “รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า” ดังนั้นนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและค่าบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีความแตกต่างดังนี้

**สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562**

##### 1) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งในวันที่มีการซื้อขายโดยคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าการทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำเนินการ

2) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาในการจัดหาแหล่งเงินทุน

รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาในการจัดหาแหล่งเงินทุน จะรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อมีการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือจัดหาแหล่งเงินทุนแล้วเสร็จตามสัญญา

ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน

รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินจะรับรู้เมื่อบริษัทได้ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้นตลอดช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่ให้บริการแก่ลูกค้า และรับรู้ตามอัตราที่ตกลงไว้ในสัญญากับลูกค้า

ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

รายได้ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลจะรับรู้ตลอดช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่บริษัทได้บริหารจัดการกองทุน โดยคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นรายได้จากการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมดังกล่าวประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนซึ่งรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อบริการเสร็จสิ้น และค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (Retaining fee) รับรู้ตลอดเวลาที่ให้บริการ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

1) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

2) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง ส่วนรายได้ค่าบริการ จะถูกบันทึกเป็นภาระที่ต้องปฏิบัติและรับรู้ตลอดเวลาที่ให้บริการ โดยจะถูกรับรู้ตามขั้นความสำเร็จของสัญญา

ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทจึงสามารถหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง

กรณีดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- 1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- 2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายได้มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- 3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายได้มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- 4) ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
- 5) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เงินปันผลรับจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ เมื่อมีการประกาศจ่าย

### 3.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่าประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่าจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญา ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว

### 3.3 การรับรู้และตัดบัญชีเงินฝากของลูกค้า

บริษัทย่อยบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทย่อยเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสด การซื้อขายหลักทรัพย์ บัญชีเงินฝาก การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทย่อย และ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทย่อยได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นของบริษัทย่อยเท่านั้น

### 3.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

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

### 3.5 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน ได้แก่ เงินฝากประจำ ตัวสัญญาใช้เงินที่มีอายุคงเหลือเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา เงินฝากที่มีภาระผูกพัน และบัตรเงินฝากที่มีอายุภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา แต่กลุ่มบริษัทมีความตั้งใจที่จะถือต่อไปในรูปแบบเดิมโดยการต่อตัว

### 3.6 เงินลงทุน

เงินลงทุนที่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้า แสดงในมูลค่ายุติธรรม กลุ่มบริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงลงจากการวัดมูลค่าของเงินลงทุนเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กลุ่มบริษัทตั้งใจและสามารถถือจนกว่าครบกำหนดแสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายหักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อมากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุของตราสารหนี้ที่เหลือ

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด นอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนด จัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขายและแสดงในมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าว แสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในส่วนของผู้ถือหุ้น ยกเว้นขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุนจะต้องรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนที่เคยบันทึกในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในส่วนของผู้ถือหุ้น โดยตรงเข้าในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น สำหรับกรณีที่เป็นเงินลงทุนประเภทที่มีดอกเบี้ย จะต้องบันทึกดอกเบี้ยในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในกองทุนปิดคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนเสนอซื้อล่าสุดของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนในหลักทรัพย์ใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก และสำหรับเงินลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใช้วิธีเข้าก่อนออกก่อน

การด้อยค่า

ขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนบันทึกในกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเมื่อราคาตามบัญชีสูงกว่าราคาที่คาดว่าจะได้รับคืน

### 3.7 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

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

### 3.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วย ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางหลักประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทย่อย ภายใน 2 วันทำการสำหรับลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ตราสารทุน และตามข้อตกลงการชำระเงิน สำหรับลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ตราสารหนี้ ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่า อัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

บริษัทย่อยถือปฏิบัติในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละราย และลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎหมายประกอบประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 33/2543 และกข. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอ และ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

บริษัทย่อยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

#### ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- 1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ บริษัทย่อยได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- 2) มูลหนี้ที่บริษัทย่อยได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้

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

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

ทั้งนี้บริษัทย่อยจัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการ และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละหนึ่งร้อยของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน

การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทย่อยประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เฉพาะในฐานะเป็นตัวการ (Principal) โดยเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทย่อยบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทย่อยปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ นอกจากนี้ เงินสดที่บริษัทย่อยนำไปวางเป็นหลักประกันบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” ค่าธรรมเนียมการยืมหลักทรัพย์บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาการยืม

### 3.9 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินรวมแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทร่วม คือ กิจการที่อยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญของกลุ่มบริษัท โดยอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ คือ อำนาจในการเข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของผู้ได้รับการลงทุน แต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมหรือควบคุมร่วมในนโยบายดังกล่าว

ณ วันที่ซื้อเงินลงทุน กลุ่มบริษัทรับรู้ผลต่างระหว่างต้นทุนของเงินลงทุนกับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ หนี้สิน และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่ระบุได้ในบริษัทร่วมเป็นค่าความนิยม ซึ่งแสดงรวมอยู่ในมูลค่าตามบัญชีเงินลงทุน

ผลขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทย่อยรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

### 3.10 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน แสดงในราคาทุนอาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคามันถือเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของอาคารและอุปกรณ์แต่ละรายการเมื่ออาคารและอุปกรณ์นั้นพร้อมใช้งาน

ประมาณการอายุการให้ประโยชน์แสดงได้ดังนี้

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



### สินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าที่กลุ่มบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ ยกเว้นกรรมสิทธิ์ทางกฎหมายจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน สินทรัพย์ที่เช่าที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าทางการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่านับจากวันเริ่มต้นของสัญญาเช่า หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็น ส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญา ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

### การด้อยค่า

อาคารและอุปกรณ์จะมีการทดสอบการด้อยค่าเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่า อาคารและอุปกรณ์นั้นอาจด้อยค่า รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายคำนวณโดยการเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชี และบันทึกรวมในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

### 3.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบแน่นอนแสดงด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุ การให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละรายการเมื่อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบแน่นอนนั้นพร้อมใช้งาน

ประมาณการอายุการให้ประโยชน์แสดงได้ดังนี้

ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 - 10 ปี

โปรแกรมคอมพิวเตอร์บางส่วนมีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน เนื่องจากคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีสิ้นสุด

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน จะทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่า สินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่าและตั้งค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

### 3.12 สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย

สินทรัพย์จัดเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย เมื่อมูลค่าตามบัญชีที่จะได้รับคืนส่วนใหญ่มาจากการขายมิใช่มาจากการใช้สินทรัพย์นั้นต่อไป ซึ่งผู้บริหารของกลุ่มบริษัทคาดว่า การขายมีความเป็นไปได้สูงมาก และสินทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีไว้เพื่อขายทันทีในสภาพปัจจุบัน

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายประกอบด้วย อสังหาริมทรัพย์ซึ่งแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

### 3.13 สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น กำหนดโดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่า

### 3.14 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

### 3.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นภาระของบริษัทย่อยจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก

### 3.16 หนี้สินตราสารอนุพันธ์

บริษัทย่อยบันทึกภาระจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายการหนี้สินและบันทึกการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### 3.17 หนี้กู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หนี้กู้ที่บริษัทเสนอขายให้กับลูกค้าที่เป็นนักลงทุนสถาบันหรือนักลงทุนรายใหญ่ ออกภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และสินทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หุ้นกู้จะถูกบันทึกตามราคาทุนตัดจำหน่ายปรับด้วยส่วนลดในหุ้นกู้ ส่วนลดจะตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นดอกเบี้ยจ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ตราสารอนุพันธ์แฝงบันทึกเป็นสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ในการพิจารณามูลค่ายุติธรรม บริษัทใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าและแบบจำลองทางทฤษฎี ข้อมูลที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากสถานะตลาดที่สามารถสังเกตได้ซึ่งรวมถึงอัตราดอกเบี้ยราคาอ้างอิงและความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิง

### 3.18 เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นตลอดช่วงเวลากู้ยืม

### 3.19 ประเมินการหนี้สิน

กลุ่มบริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นภาระผูกพันในปัจจุบันเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้กลุ่มบริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อกลุ่มบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

### 3.20 เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนเพื่อขาย เงินลงทุนระยะยาวอื่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หนี้สินตราสารอนุพันธ์ ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย และตราสารหนี้ - หุ้นกู้ ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

### 3.21 ผลประโยชน์พนักงาน

#### 3.21.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

#### 3.21.2 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

กลุ่มบริษัทคำนวณประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากราชการตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานจากข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตโดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการเกษียณอายุ และปัจจัยอื่นๆ ทั้งนี้อัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากราชการนั้นอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล

ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากราชการรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากราชการรับรู้ในรายการกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น

### 3.22 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ปัจจุบันบันทึกตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กลุ่มบริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ ได้รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กลุ่มบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

กลุ่มบริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากลุ่มบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

กลุ่มบริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

### 3.23 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและกำไรต่อหุ้นปรับลด

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีที่เป็นของบริษัทใหญ่ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ถือโดยบุคคลภายนอกในระหว่างปี และกำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่รวมสมมติฐานว่าหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดได้ถูกแปลงเป็นหุ้นสามัญทั้งหมด

### 3.24 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กลุ่มบริษัทแปลงค่ารายการบัญชีที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างปีเป็นเงินบาทด้วยอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการแปลงค่าและการชำระหนี้รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

### 3.25 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง กลุ่มบริษัทพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

### 3.26 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป กลุ่มบริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของปีบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหาร ได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้นผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น โดยการใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางการบัญชีที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

#### 3.26.1 การวัดมูลค่ายุติธรรมและกระบวนการประเมินมูลค่า

สินทรัพย์และหนี้สินบางรายการของกลุ่มบริษัทวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมเพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผู้บริหารของกลุ่มบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบหลักเพื่อกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมและข้อมูลสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรม

กลุ่มบริษัทใช้ข้อมูลในตลาดที่สามารถสังเกตได้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน กรณีที่ข้อมูลระดับ 1 ไม่สามารถหาได้ กลุ่มบริษัทจะจ้างผู้ประเมินมูลค่าภายนอกที่ได้รับการรับรองมาเป็นผู้ประเมินมูลค่า โดยผู้บริหารของกลุ่มบริษัทเป็นผู้ดำเนินการร่วมกันกับผู้ประเมินมูลค่าภายนอกเพื่อกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมรวมทั้งข้อมูลที่จะต้องใช้ และเป็นผู้รายงานผลการทำงานของคณะกรรมการประเมินมูลค่าให้แก่คณะกรรมการของกลุ่มบริษัทในทุกๆ ไตรมาส เพื่อชี้แจงถึงสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน

ข้อมูลเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินรายการต่าง ๆ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 45.6

### 3.26.2 ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน

ภาระหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงานและอัตราการมรณะ เป็นต้น ทั้งนี้ จำนวนที่จ่ายจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ต้นทุนบริการในอดีตที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขโครงการจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเมื่อการแก้ไขโครงการมีผลบังคับใช้

## 4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

### 4.1 รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด มีดังนี้

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 กลุ่มบริษัทมีกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายและปรับปรุงส่วน (เกิน) ค่าจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายที่ขายระหว่างปีสุทธิจากภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องที่แสดงเป็นรายการบวก (หัก) ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ในงบการเงินรวมจำนวนประมาณ (196.7) ล้านบาท และประมาณ (116.2) ล้านบาท ตามลำดับ และในงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวนประมาณ (210.9) ล้านบาท และประมาณ (79.1) ล้านบาท ตามลำดับ

### 4.2 การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ในงบการเงินรวมประกอบด้วย

	งบการเงินรวม						หน่วย: พันบาท
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	กระแสเงินสด	การเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่เงินสด				ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562
			ครบกำหนด	ต่ออายุสัญญา	การตัดจำหน่าย	อื่นๆ	
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน							
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	-	150,000	-	-	-	-	150,000
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น							
ตั๋วแลกเงิน	212,500	(45,000)	(505,000)	505,000	-	-	167,500
ส่วนลดในตั๋วแลกเงิน	(1,333)	(4,588)	-	-	5,030	-	(891)
อนุพันธ์แฝง	-	10,000	-	-	-	-	10,000
ส่วนลดในอนุพันธ์	-	(41)	-	-	-	-	(41)
รวม	211,167	(39,629)	(505,000)	505,000	5,030	-	176,568
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	1,036,820	-	-	-	-	(58,702)	978,118
รวม	1,247,987	110,371	(505,000)	505,000	5,030	(58,702)	1,304,686

งบการเงินรวม							หน่วย : พันบาท
ณ วันที่	กระแสเงินสด	การเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่เงินสด				ณ วันที่	
1 มกราคม						31 ธันวาคม	
2561		ครบกำหนด	ต่ออายุสัญญา	การตัดจำหน่าย	อื่น ๆ	2561	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น							
ตั๋วแลกเงิน	145,000	67,500	(545,000)	545,000	-	-	212,500
ส่วนลดในตั๋วแลกเงิน	(785)	(6,518)	-	-	5,970	-	(1,333)
รวม	144,215	60,982	(545,000)	545,000	5,970	-	211,167
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	1,079,800	-	-	-	-	(42,980)	1,036,820
รวม	1,224,015	60,982	(545,000)	545,000	5,970	(42,980)	1,247,987

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561  
ในงบการเงินเฉพาะกิจการประกอบด้วย

งบการเงินเฉพาะกิจการ							หน่วย : พันบาท
ณ วันที่	กระแสเงินสด	การเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่เงินสด				ณ วันที่	
1 มกราคม						31 ธันวาคม	
2562		ครบกำหนด	ต่ออายุสัญญา	การตัดจำหน่าย	อื่น ๆ	2562	
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	16,178	(16,178)	-	-	-	-	-
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	1,079,800	(52,600)	-	-	-	-	1,027,200
รวม	1,095,978	(68,778)	-	-	-	-	1,027,200

งบการเงินเฉพาะกิจการ							หน่วย : พันบาท
ณ วันที่	กระแสเงินสด	การเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่เงินสด				ณ วันที่	
1 มกราคม						31 ธันวาคม	
2561		ครบกำหนด	ต่ออายุสัญญา	การตัดจำหน่าย	อื่น ๆ	2561	
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	5,000	-	-	-	11,178	-	16,178
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	1,079,800	-	-	-	-	-	1,079,800
รวม	1,084,800	-	-	-	11,178	-	1,095,978

### 5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินสด เงินฝากกระแสรายวันและตั๋วเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	1,466,430,694	1,810,090,983	188,790,669	221,317,567
(หัก) เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(1,114,007,067)	(1,045,401,491)	-	-
รวม	352,423,627	764,689,492	188,790,669	221,317,567

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน



## 6. เงินลงทุน

### 6.1 เงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน:				
หน่วยลงทุน	1,230,807,678	1,232,336,697	177,348,623	167,603,952
หลักทรัพย์จดทะเบียน	780,592,605	740,293,458	894,562,596	766,686,606
(หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(38,770,128)	-	(137,620,661)	-
(หัก) บัญชีเงินลงทุนเพื่อลูกค้า*	(500,000,000)	(500,000,000)	-	-
รวมหลักทรัพย์หุ้นทุน	1,472,630,155	1,472,630,155	934,290,558	934,290,558
ตราสารหนี้:				
หุ้นกู้	1,574,201,035	1,581,939,869	2,336,242,428	2,352,060,805
(หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	7,738,834	-	15,818,377	-
รวมตราสารหนี้	1,581,939,869	1,581,939,869	2,352,060,805	2,352,060,805
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	3,054,570,024	3,054,570,024	3,286,351,363	3,286,351,363
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน:				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	343,895,265	353,544,182	2,538,113	2,040,000
(หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	9,648,917	-	(498,113)	-
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	353,544,182	353,544,182	2,040,000	2,040,000
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>				
ตราสารหนี้:				
หุ้นกู้	25,000,000		-	
ตั๋วแลกเงิน	139,000,000		139,000,000	
(หัก) ส่วนลดรับล่วงหน้า	-		-	
(หัก) ค่าเผื่อการด้อยค่า	(139,000,000)		(139,000,000)	
รวมตราสารหนี้	25,000,000		-	
เงินฝากในสถาบันการเงิน:				
เงินฝากประจำ	950,206,109		550,206,063	
เงินฝากที่มีภาระผูกพัน	54,010,000		54,010,000	
(หัก) เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(950,006,109)		(550,006,063)	
รวมเงินฝากในสถาบันการเงิน	54,210,000		54,210,000	
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	79,210,000		54,210,000	
รวม	3,487,324,206		3,342,601,363	

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เงินลงทุนเพื่อลูกค้า และเงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า  
ไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

เงินลงทุนข้างต้นนี้ไม่รวมหลักทรัพย์ที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทย่อย เพื่อวัตถุประสงค์ในการให้บริษัทย่อยเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทย่อยมีเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 139.0 ล้านบาท ซึ่งบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั้งจำนวนแล้ว

เงินลงทุนที่จะถึงจนครบกำหนดตามอายุคงเหลือ

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

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

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน:				
หน่วยลงทุน	730,807,678	731,825,486	177,348,623	167,603,952
หลักทรัพย์จดทะเบียน	254,185,907	235,505,903	224,744,043	196,749,655
(หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(17,662,196)	-	(37,739,059)	-
รวมหลักทรัพย์หุ้นทุน	967,331,389	967,331,389	364,353,607	364,353,607
ตราสารหนี้:				
หุ้นกู้	335,083,472	336,019,705	708,641,803	711,041,499
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	936,233	-	2,399,696	-
รวมตราสารหนี้	336,019,705	336,019,705	711,041,499	711,041,499
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	1,303,351,094	1,303,351,094	1,075,395,106	1,075,395,106
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน:				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	343,895,265	353,544,182	2,538,113	2,040,000
(หัก) ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	9,648,917	-	(498,113)	-
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	353,544,182	353,544,182	2,040,000	2,040,000
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>				
ตราสารหนี้:				
หุ้นกู้	25,000,000		-	
ตั๋วแลกเงิน	540,000,000		-	
(หัก) ส่วนลดรับล่วงหน้า	(3,338,996)		-	
รวมตราสารหนี้	561,661,004		-	
รวม	2,218,556,280		1,077,435,106	

6.2 เงินลงทุนเพื่อขาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์หุ้นทุน:				
หน่วยลงทุน	-	-	74,755,016	80,679,909
หลักทรัพย์จดทะเบียน	974,105,102	723,905,058	1,197,436,583	1,183,361,877
บวก (หัก) ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	(250,200,044)	-	(8,149,813)	-
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	723,905,058	723,905,058	1,264,041,786	1,264,041,786

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินลงทุนเพื่อขาย				
หลักทรัพย์หุ้นทุน:				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	914,183,041	664,011,133	1,085,637,758	1,109,281,627
บวก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	(250,171,908)	-	23,643,869	-
รวม	664,011,133	664,011,133	1,109,281,627	1,109,281,627

เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยได้โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนของหลักทรัพย์จากหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายเนื่องจากไม่มีความประสงค์จะขายเงินลงทุนดังกล่าว ในระยะเวลาอันใกล้ซึ่งการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนดังกล่าว ทำให้เกิดขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากเงินลงทุนเพื่อค้าเป็นเงินลงทุนเพื่อขายในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 24.7 ล้านบาท และ 8.5 ล้านบาทตามลำดับ

6.3 เงินลงทุนระยะยาวอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม	
	2562	2561
	ราคาทุน	ราคาทุน
	บาท	บาท
เงินลงทุนทั่วไป		
หลักทรัพย์หุ้นทุน	47,986,194	47,575,314
(หัก) ค่าเพื่อการด้อยค่า	(41,829,764)	(41,829,764)
รวมเงินลงทุนทั่วไป	6,156,430	5,745,550

บริษัทย่อยมีเงินลงทุนในบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานดังนี้

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

6.4 กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายที่รับรู้ในองค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้นในส่วนของผู้ถือหุ้น มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดต้นปี	(83,205,868)	32,878,735	18,516,606	97,660,549
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี				
- จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(287,656,622)	(129,610,646)	(288,152,197)	(100,722,917)
- ปรับปรุงส่วนต่ำกว่าทุนจากการ วัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายที่ขายระหว่างปี*	55,753,422	7,469,395	24,483,450	1,792,988
- ส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(11,132,296)	(18,498,881)	-	-
- ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบ ของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	46,380,640	24,428,250	52,733,749	19,785,986
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(174,882)	127,279	-	-
ยอดปลายปี	(280,035,606)	(83,205,868)	(192,418,392)	18,516,606

\* รายการดังกล่าวเคยรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในปีก่อน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 เงินลงทุนดังกล่าวได้จำหน่ายออกไปและรับรู้เป็นกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

6.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 เงินฝากในสถาบันการเงินของบริษัทย่อยได้นำไปวางเป็น หลักประกันให้กับธนาคาร ดังนี้

	งบการเงินรวม	
	2562	2561
	บาท	บาท
ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม	54,000,000	54,000,000
อื่น ๆ	10,000	10,000
รวม	54,010,000	54,010,000

## 7. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
หลักประกันเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์	59,953	64,569	80,111,526	35,108,819
ลูกหนี้ขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	61,112	1,346,263	6,544,048	12,536,060
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	26,405,688	9,732,144	1,206,586	970,900
รายได้ค้างรับ	45,910,132	77,351,382	7,518,436	5,429,383
ลูกหนี้เงินมัดจำ	234,422	284,018	-	-
อื่น ๆ	4,122,131	13,519,599	6,502,974	10,837,518
รวม	76,793,438	102,297,975	101,883,570	64,882,680

## 8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม	
	2562	2561
	บาท	บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	790,374,059	348,435,568
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	7,290,662	-
(หัก) ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(706,270,204)	(107,048,878)
รวม	91,394,517	241,386,690

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

## 9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม	
	2562	2561
	บาท	บาท
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	724,657,883	325,472,891
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	991,088,472	522,239,539
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางหลักประกัน	115,145,010	401,793,020
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	39,311,400	44,156,500
ลูกหนี้อื่น		
- ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	387,522,473	387,522,473
- ลูกหนี้อื่น ๆ	513,182	554,471
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,258,238,420	1,681,738,894
(หัก) ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(368,659,751)	(359,635,344)
รวม	1,889,578,669	1,322,103,550

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเข้าเกณฑ์การจัดชั้นเป็นลูกหนี้ปกติ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทย่อยมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่ระงับการรับรู้รายได้จำนวนประมาณ 388.0 ล้านบาทและประมาณ 388.1 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทย่อยได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับมูลหนี้ที่จัดชั้นสงสัยจะสูญทั้งจำนวนแล้ว ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง “การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์” ที่ กธ. 33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

บริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง “การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์” ซึ่งรายละเอียดของลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์
มูลหนี้ปกติ	1,870.2	-	1,870.2	1,293.6	-	1,293.6
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	19.4	-	19.4	28.5	-	28.5
มูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	368.7	(368.7)	-	359.6	(359.6)	-
รวม	2,258.3	(368.7)	1,889.6	1,681.7	(359.6)	1,322.1

**ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ**

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	งบการเงินรวม	
	2562	2561
	บาท	บาท
ยอดต้นปี	359,635,344	375,779,747
บวก (หัก) หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	9,024,407	(10,248,364)
ตัดจำหน่ายหนี้สูญ	-	(5,896,039)
ยอดปลายปี	368,659,751	359,635,344

**10. หนี้สินตราสารอนุพันธ์**

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

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม	
	“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	
	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า		
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	2,591,720	99,450,724
อนุพันธ์แฝง	94,415	10,000,000
รวม	2,686,135	109,450,724



11. เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นจำนวนประมาณ 69.1 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.2 ต่อปี เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อยดังกล่าวนี้ โดยไม่มีหลักประกัน

12. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

บริษัทที่มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินรวมและแสดงตามราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท								
ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศ ที่ตั้ง	สัดส่วนเงินลงทุน ที่บริษัทถือ (ร้อยละ)		วิธีส่วนได้เสีย		วิธีราคาทุน	
			2562	2561	2562	2561	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน								
เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	จัดการกองทุน	ไทย	24.96	24.96	487.5	507.5	675.0	675.0
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	ค้าโลหะสังกะสีและ พลังงานทดแทน	ไทย	24.99	24.99	1,060.9	1,057.7	827.4	827.4
รวม					1,548.4	1,565.2	1,502.4	1,502.4

ชื่อบริษัท	เงินปันผล	
	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	40.8	43.9
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	-	84.7
รวม	40.8	128.6

รายละเอียดและข้อมูลทางการเงินโดยสรุปจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของบริษัทร่วม

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

ชื่อบริษัท	ทุนเรียกชำระ		สินทรัพย์รวม		หนี้สินรวม	
	2562	2561	2562	2561	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	125.6	125.6	1,328.5	1,397.3	226.0	214.9
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	2,260.0	2,260.0	7,053.7	6,548.3	2,717.6	2,221.5

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

ชื่อบริษัท	รายได้รวม		กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	
	2562	2561	2562	2561	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	916.6	913.9	130.4	168.1	83.4	94.7
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	1,125.0	5,026.1	5.7	(30.6)	12.8	(31.8)

### 13. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ (ร้อยละ)		ทุนชำระแล้ว		วิธีราคาทุน	
	2562	2561	2562	2561	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	99.3	99.3	1,589.7	2,589.7	2,470.5	3,463.6
บริษัท เก่งกิ แคปปิตอล จำกัด	100.0	100.0	25.0	25.0	25.0	25.0
รวม					2,495.5	3,488.6

หน่วย : ล้านบาท

ชื่อบริษัท	เงินปันผล	
	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	89.5	-

หน่วย : ล้านบาท

### 14. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม				
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>					
ที่ดิน	99,425,000	-	(9,283,861)	-	90,141,139
อาคาร	19,572,300	-	(688,000)	-	18,884,300
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	106,549,289	7,179,552	(3,850,731)	2,848,880	112,726,990
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	192,179,870	20,327,321	(19,024,482)	-	193,482,709
ยานพาหนะ	16,296,038	7,164,000	(7,187,327)	-	16,272,711
รวมราคาทุน	434,022,497	34,670,873	(40,034,401)	2,848,880	431,507,849
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
อาคาร	(17,882,392)	(324,093)	531,178	-	(17,675,307)
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	(56,169,541)	(16,868,753)	3,273,084	-	(69,765,210)
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	(164,707,527)	(11,233,403)	18,991,670	-	(156,949,260)
ยานพาหนะ	(16,296,029)	(171,568)	7,187,323	-	(9,280,274)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(255,055,489)	(28,597,817)	29,983,255	-	(253,670,051)
ส่วนปรับปรุงอาคารระหว่างก่อสร้าง	-	2,848,880	-	(2,848,880)	-
ค่าเพื่อการด้อยค่า	(1,269,391)	-	-	-	(1,269,391)
รวม	177,697,617				176,568,407

งบการเงินรวม					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน					
ที่ดิน	30,293,000	69,132,000	-	-	99,425,000
อาคาร	19,572,300	-	-	-	19,572,300
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	91,001,425	18,575,146	(4,007,282)	980,000	106,549,289
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	176,963,202	15,216,668	-	-	192,179,870
ยานพาหนะ	16,296,038	-	-	-	16,296,038
รวมราคาทุน	334,125,965	102,923,814	(4,007,282)	980,000	434,022,497
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
อาคาร	(17,538,441)	(343,951)	-	-	(17,882,392)
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	(45,390,318)	(14,433,880)	3,654,657	-	(56,169,541)
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	(153,335,372)	(11,372,155)	-	-	(164,707,527)
ยานพาหนะ	(16,296,029)	-	-	-	(16,296,029)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(232,560,160)	(26,149,986)	3,654,657	-	(255,055,489)
ส่วนปรับปรุงอาคารระหว่างก่อสร้าง	980,000	-	-	(980,000)	-
ค่าเพื่อการด้อยค่า	(1,269,391)	-	-	-	(1,269,391)
รวม	101,276,414				177,697,617
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2562				บาท	28,597,817
2561				บาท	26,149,986

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	12,985,889	-	-	-	12,985,889
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	6,773,310	29,693	-	-	6,803,003
รวมราคาทุน	19,759,199	29,693	-	-	19,788,892
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	(6,093,137)	(2,598,623)	-	-	(8,691,760)
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	(3,622,814)	(1,306,338)	-	-	(4,929,152)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(9,715,951)	(3,904,961)	-	-	(13,620,912)
รวม	10,043,248				6,167,980

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>				
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	12,985,889	-	-	12,985,889
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	6,699,052	74,258	-	6,773,310
รวมราคาทุน	19,684,941	74,258	-	19,759,199
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>				
ส่วนปรับปรุงอาคาร/อาคารในที่เช่า	(3,494,522)	(2,598,615)	-	(6,093,137)
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	(2,254,915)	(1,367,899)	-	(3,622,814)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(5,749,437)	(3,966,514)	-	(9,715,951)
รวม	13,935,504			10,043,248
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>				
2562			บาท	3,904,961
2561			บาท	3,966,514

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทย่อยมีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคารและอุปกรณ์ดังกล่าวในงบการเงินรวมมีจำนวนรวมประมาณ 169.7 ล้านบาท และประมาณ 191.0 ล้านบาท ตามลำดับ

## 15. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

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

งบการเงินรวม					
อายุการให้ ประโยชน์	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>					
ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจ					
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี	1,541,350	-	-	1,541,350
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี และ ไม่ ทราบแน่นอน	112,557,984	7,540,097	-	120,560,883
ใบอนุญาตหลักทรัพย์	-	2,657,500	-	-	2,657,500
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	15,945,000	-	-	15,945,000
รวมราคาทุน		132,701,834	7,540,097	462,802	140,704,733
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>					
ค่าธรรมเนียมการใช้ระบบธุรกิจ					
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1 - 5 ปี	(1,541,346)	-	-	(1,541,346)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี	(26,329,081)	(2,197)	-	(26,331,278)
ใบอนุญาตหลักทรัพย์	-	-	-	-	-
ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(27,870,427)	(2,197)	-	(27,872,624)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		3,999,973	303,866	(462,802)	3,841,037
ค่าเผื่อการด้อยค่า		(2,228,295)	-	-	(2,228,295)
<b>สินทรัพย์ไม่มีตัวตน</b>		<u>106,603,085</u>			<u>114,444,851</u>
<b>ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>					
2562				บาท	160,410
2561				บาท	2,197

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทย่อยที่ถือได้ว่ามีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน ได้แก่ ค่าสมาชิกธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและใบอนุญาตหลักทรัพย์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ เนื่องจากคาดว่า จะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีสิ้นสุด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวนหนึ่ง ซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีจำนวนรวม ประมาณ 11.3 ล้านบาท

## 16. สินทรัพย์/หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี

สินทรัพย์/หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี	194,369,704	153,580,457	88,596,512	44,105,748
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี	(9,763,853)	(5,151,775)	(7,195,762)	(4,254,537)
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีสุทธิ	184,605,851	148,428,682	81,400,750	39,851,211

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภายใต้การตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปีมีดังนี้

	งบการเงินรวม			
	ยอดต้นปี 1 มกราคม 2562	รายการที่รับรู้ใน กำไรหรือขาดทุน	รายการที่รับรู้ใน กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	ยอดปลายปี 31 ธันวาคม 2562
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	68,441,738	1,804,881	-	70,246,619
ค่าเพื่อการซื้อขายของเงินลงทุน	30,800,000	-	-	30,800,000
ผลขาดทุนสุทธิทางภาษี	49,737,360	(14,070,430)	-	35,666,930
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	4,532,555	2,122,086	(157,352)	6,497,289
ส่วน (เกิน) ค่ากว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	-	(1,305,054)	52,425,116	51,120,062
อื่น ๆ	68,804	(30,000)	-	38,804
รวม	153,580,457	(11,478,517)	52,267,764	194,369,704
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>				
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ส่วน (เกิน) ค่ากว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(5,151,775)	1,432,398	(6,044,476)	(9,763,853)
รวม	(5,151,775)	1,432,398	(6,044,476)	(9,763,853)
รวม	148,428,682			184,605,851

งบการเงินรวม				
ยอดต้นปี	รายการที่รับรู้ใน	รายการที่รับรู้ใน	ยอดปลายปี	
1 มกราคม	กำไรหรือขาดทุน	กำไร (ขาดทุน)	31 ธันวาคม	
2561		เบ็ดเสร็จอื่น	2561	
บาท	บาท	บาท	บาท	
<b>สินทรัพย์ภายในได้รับการตัดบัญชี</b>				
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	70,491,411	(2,049,673)	-	68,441,738
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	30,800,000	-	-	30,800,000
ผลขาดทุนสุทธิทางภาษี	21,300,577	28,436,783	-	49,737,360
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	3,494,438	1,038,117	-	4,532,555
อื่น ๆ	185,982	(117,178)	-	68,804
รวม	126,272,408	27,308,049	-	153,580,457

<b>หนี้สินภายในได้รับการตัดบัญชี</b>				
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ส่วน (เกิน) ต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(27,597,747)	(1,982,278)	24,428,250	(5,151,775)
รวม	(27,597,747)	(1,982,278)	24,428,250	(5,151,775)
<b>รวม</b>	<b>98,674,661</b>			<b>148,428,682</b>

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
ยอดต้นปี	รายการที่รับรู้ใน	รายการที่รับรู้ใน	ยอดปลายปี	
1 มกราคม	กำไรหรือขาดทุน	กำไร (ขาดทุน)	31 ธันวาคม	
2562		เบ็ดเสร็จอื่น	2562	
บาท	บาท	บาท	บาท	
<b>สินทรัพย์ภายในได้รับการตัดบัญชี</b>				
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ผลขาดทุนสุทธิทางภาษี	43,361,191	(7,694,261)	-	35,666,930
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	747,096	333,760	721,202	1,802,058
ส่วน (เกิน) ต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	-	(1,305,054)	52,425,116	51,120,062
อื่นๆ	(2,539)	10,001	-	7,462
รวม	44,105,748	(8,655,554)	53,146,318	88,596,512

<b>หนี้สินภายในได้รับการตัดบัญชี</b>				
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ส่วน (เกิน) ต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(4,254,537)	(3,249,858)	308,633	(7,195,762)
รวม	(4,254,537)	(3,249,858)	308,633	(7,195,762)
<b>รวม</b>	<b>39,851,211</b>			<b>81,400,750</b>



	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดต้นปี	รายการที่รับรู้ใน	รายการที่รับรู้ใน	ยอดปลายปี
	1 มกราคม	กำไรหรือขาดทุน	กำไร (ขาดทุน)	31 ธันวาคม
	2561		เบ็ดเสร็จอื่น	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม</b>				
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ผลขาดทุนสุทธิทางภาษี	21,300,578	22,060,613	-	43,361,191
การผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	317,219	429,877	-	747,096
อื่น ๆ	39,318	(41,857)	-	(2,539)
รวม	21,657,115	22,448,633	-	44,105,748
<b>หนี้สินภายใต้การควบคุม</b>				
ผลแตกต่างชั่วคราว				
ส่วน (เกิน) ค่ากว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(25,891,843)	1,851,320	19,785,986	(4,254,537)
รวม	(25,891,843)	1,851,320	19,785,986	(4,254,537)
<b>รวม</b>	<b>(4,234,728)</b>			<b>39,851,211</b>

บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้จากการควบคุมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561

## 17. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและ				
ส่งมอบหลักทรัพย์	75,155,978	63,842,029	-	-
ลูกหนี้เงินทวงถาม	80,134	90,134	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนสุทธิ	22,460,000	22,766,779	-	-
เงินมัดจำ	17,156,529	11,289,563	2,240,090	1,442,882
ภาษีเงินได้นิติบุคคลถูกหัก ณ ที่จ่าย	9,322,239	8,871,012	444,549	-
อื่น ๆ	47,345,263	4,638,232	-	-
รวม	171,520,143	111,497,749	2,684,639	1,442,882

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนสุทธิดังกล่าวข้างต้นทั้งจำนวนได้จดจำนองไว้เป็นหลักประกันวงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง

## 18. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

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

งบการเงินรวม				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562				
อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	2.9 - 4.5	150,000,000	-	150,000,000

## 19. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
เจ้าหนี้การค้า	3,577,065	13,576,822	572,879	912,930
เจ้าหนี้ชื่อหลักทรัพย์	-	-	7,723,012	19,827,099
โบนัสค้างจ่าย	31,916,682	27,764,707	8,863,571	8,608,480
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาดค้างจ่าย	4,430,922	1,697,012	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากการบริหารสาขา/ทีมการตลาดค้างจ่าย	40,497,317	22,532,660	-	-
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	5,413,575	6,224,912	2,954,835	3,101,177
เจ้าหนี้นายมีมูลค่าเพิ่ม	3,873,639	3,307,246	-	-
เจ้าหนี้อื่น	12,520,727	8,713,596	5,356,159	6,590,794
รายได้รับล่วงหน้า	9,125,000	8,000,000	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น	37,776,763	32,905,348	8,672,136	10,812,308
รวม	149,131,690	124,722,303	34,142,592	49,852,788

## 20. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

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

## 21. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,135,893,736	1,321,548,282
เจ้าหนี้ธุรกรรมขี้มและให้ขี้มหลักทรัพย์	101,832,400	308,457,000
รวม	1,237,726,136	1,630,005,282

## 22. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
		ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
		บาท	บาท	บาท
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
ตั๋วแลกเงิน	3.0 - 3.3	166,609,119	-	166,609,119
ตราสารอนุพันธ์	1.3 - 1.8	9,959,131	-	9,959,131
รวม		176,568,250	-	176,568,250

	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
		ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
		บาท	บาท	บาท
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
ตั๋วแลกเงิน	3.1 - 3.5	211,166,928	-	211,166,928
รวม		211,166,928	-	211,166,928

## 23. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นจำนวนประมาณ 16.2 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.0 ต่อปี เงินกู้ยืมจากบริษัทย่อยดังกล่าวนี้ไม่มีการนำสินทรัพย์ถาวรหรือหลักทรัพย์อื่นไปค้ำประกันการกู้ยืมเงิน บริษัทจ่ายคืนเงินกู้ดังกล่าวทั้งจำนวนแล้วในปี 2562

## 24. ตราสารหนี้ - หุ้นกู้

เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2560 บริษัทได้ออกหุ้นกู้ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ชนิดระบุชื่อผู้ถือ และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จำนวนประมาณ 1,079.80 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการขยายการลงทุนของบริษัท ชำระคืนเงินต้นครั้งเดียวทั้งจำนวนในวันที่ 1 มิถุนายน 2563 โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่เท่ากับร้อยละ 6.25 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน ในวันที่ 1 มีนาคม วันที่ 1 มิถุนายน วันที่ 1 กันยายน และวันที่ 1 ธันวาคม ของทุกปีตลอดอายุของหุ้นกู้

ทั้งนี้บริษัทได้นำหุ้นกู้ดังกล่าวไปขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยและจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2560

เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2562 บริษัทได้ดำเนินการซื้อคืนหุ้นกู้บางส่วนจากตลาดรองเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 52.60 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 หุ้นกู้มีมูลค่าคงเหลือ 1,027.20 ล้านบาท

ทั้งนี้บริษัทได้แจ้งไปยังสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยเพื่อดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้องแล้วเมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2562

## 25. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงาน	32,486,444	22,662,774	9,010,288	3,735,480
รวม	32,486,444	22,662,774	9,010,288	3,735,480

จำนวนที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	7,600,612	7,267,107	1,209,206	2,094,032
ต้นทุนดอกเบี้ย	604,527	522,387	170,163	55,351
ต้นทุนบริการในอดีต	3,295,293	-	289,429	-
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(786,762)	-	3,606,010	-
รวม	10,713,670	7,789,494	5,274,808	2,149,383

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดยกมาของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	22,662,774	17,472,190	3,735,480	1,586,097
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	7,600,612	7,267,107	1,209,206	2,094,032
ต้นทุนดอกเบี้ย	604,527	522,387	170,163	55,351
ต้นทุนบริการในอดีต	3,295,293	-	289,429	-
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย				
- ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานด้านประชากรศาสตร์	(1,249,457)	-	(480,021)	-
- ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานทางการเงิน	(4,332,860)	-	(413,473)	-
- ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	4,795,555	-	4,499,504	-
(หัก) ผลประโยชน์ของพนักงานจ่ายในระหว่างปี	(890,000)	(2,598,910)	-	-
ยอดปลายปี	32,486,444	22,662,774	9,010,288	3,735,480

ข้อสมมติฐานหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณประมาณการหนี้สินภายใต้โครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานที่กำหนดไว้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561	2562	2561
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
ข้อสมมติฐานทางการเงิน				
อัตราคิดลด	2.2 - 2.5	2.9 - 3.5	2.2	3.5
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	0 - 25.0	0 - 24.0	0 - 15.0	0 - 20.0
ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดไว้	2.0 - 3.0	0 - 5.0	3.0	0 - 5.0

ข้อสมมติที่สำคัญในการกำหนดภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ประกอบด้วย อัตราคิดลด อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน และอัตรามรณะ การวิเคราะห์ความอ่อนไหวด้านล่างได้พิจารณาจากการเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกี่ยวข้องที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ในขณะที่ข้อสมมติอื่นคงที่ ผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(2,528,383)	(2,145,132)	(453,373)	(218,049)
อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1	2,923,784	2,485,175	552,711	264,370
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	2,893,922	2,946,478	541,692	337,190
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	(2,551,739)	(2,564,875)	(453,759)	(286,122)
การมีชีวิตอยู่ - เพิ่มขึ้น 1 ปี	153,320	179,920	27,567	17,925
การมีชีวิตอยู่ - ลดลง 1 ปี	(152,247)	(178,288)	(27,309)	(17,695)

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นอาจไม่ได้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงในภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน เนื่องจากการยากที่การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติต่างๆ จะเกิดขึ้นแยกต่างหากจากข้อสมมติอื่นซึ่งอาจมีความสัมพันธ์กัน

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

พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562 ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับนี้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้างสำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน บริษัทและบริษัทย่อยได้บันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายแล้วในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

## 26. ทุนเรือนหุ้น

บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จัดตั้งขึ้นตามแผนการปรับโครงสร้างกิจการของบริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป) เพื่อประกอบธุรกิจทางด้านลงทุนและถือหุ้นของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป โดยบริษัทได้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป โดยแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของบริษัทในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ 1 หุ้นสามัญของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัท

เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2557 ที่ประชุมจัดตั้งบริษัทมีมติกำหนดให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนซึ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท และให้เรียกชำระค่าหุ้นในครั้งแรก รวมเป็นเงินทั้งสิ้นจำนวน 10,000 บาท และเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557 บริษัทได้จดทะเบียนกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์แล้ว ทำให้ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกและชำระแล้วเป็นจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 10,000 บาท

เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 ของบริษัทมีมติดังนี้

1. อนุมัติแผนการปรับโครงสร้างกิจการและการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องและอนุมัติการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป ตามแผนการปรับโครงสร้างกิจการ รวมถึงมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหารของบริษัท หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดทั้งหมดเพื่อให้การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างกิจการเป็นผลสำเร็จ
2. อนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นซึ่งตามแผนการปรับโครงสร้างกิจการ ได้แก่ บุคคลที่นำหุ้นของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป มาแลกกับหุ้นของบริษัทในขั้นตอนการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป โดยบริษัทจะออกใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 863,247,828 หน่วยให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามรายชื่อผู้ถือหุ้นซึ่งปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่จะกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหาร โดยวันดังกล่าวจะต้องเป็นวันที่ภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว โดยบริษัทจะออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวในอัตราส่วน 3 หุ้นสามัญที่นำมาแลกต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิโดยไม่คิดมูลค่า ซึ่งเศษที่หารไม่ลงตัวจะปัดทิ้ง โดยอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.80 บาท

3. อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 4,052,991,312 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 10,000 บาท เป็นจำนวน 4,053,001,312 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 4,052,991,312 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และ การใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทตามโครงการ CGH-ESOP 1 และใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามแผนการปรับโครงสร้างกิจการ
4. อนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจากการที่ที่ประชุมได้อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 4,052,991,312 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 4,052,991,312 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ดังต่อไปนี้
  - 4.1 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 2,589,743,484 หุ้น เพื่อชำระค่าหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป ในอัตราส่วน 1 หุ้นใหม่ของบริษัท มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาทต่อ 1 หุ้นของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยไม่มีการชำระราคาเป็นเงินสด
  - 4.2 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 600,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกและเสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และ/หรือที่ปรึกษาของบริษัทและหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป ในราคาใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ในราคาหุ้นละ 1.80 บาทตามโครงการ CGH-ESOP1
  - 4.3 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 863,247,828 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น ในราคาใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ในราคาหุ้นละ 1.80 บาท

เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2557 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้อนุญาตให้บริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนพร้อมกับทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป



ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2557 ซึ่งเป็นวันครบกำหนดระยะเวลาทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป มีผู้แสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ปเป็นจำนวน 2,566,219,121 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 99.1 เมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป โดยการแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ของบริษัทที่ได้กล่าวไว้แล้วข้างต้น ทั้งนี้มีผลให้บริษัทเป็นบริษัทใหญ่ของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป นอกจากนี้ หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ปได้เพิกถอนหุ้นสามัญจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และหุ้นสามัญของบริษัทได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทน เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2558

เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2558 บริษัทได้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (CGH-W1) จำนวน 855,408,275 หน่วย ให้กับผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัท ที่มีรายชื่อผู้ถือหุ้นปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ในวันที่ 30 ธันวาคม 2557 ถึงวันที่ 5 มกราคม 2558 ต่อมาตลาดหลักทรัพย์ฯ รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตั้งแต่วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 และเริ่มซื้อขายเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2558

เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2558 หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ปได้เพิกถอนหุ้นสามัญจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และหุ้นสามัญของบริษัทได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทน ซึ่งเป็นการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างกิจการของหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป

เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ของบริษัทมีมติดังนี้

1. อนุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 31,363,916 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 4,053,001,312 บาท เป็น 4,021,637,396 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ จำนวน 31,363,916 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ซึ่งรายละเอียดของหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัท มีดังนี้
  - 1.1 หุ้นที่เหลือจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) จำนวน 23,524,363 หุ้น
  - 1.2 หุ้นที่เหลือจากการจัดสรร เพื่อรองรับการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 7,839,553 หุ้น
2. อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 2,566,229,121 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 4,021,637,396 บาท เป็น 6,587,866,517 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,566,229,121 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Right Offering) และบุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือนักลงทุนอื่น (Private Placement)

เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2558 บริษัทได้จดทะเบียนลดทุนจำนวน 31,363,916 บาท และเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 2,566,229,121 บาท ของบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์ ทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทเป็นจำนวน 6,587,866,517 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 6,587,866,517 บาท

3. อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตรา 1 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1.30 บาท เป็นจำนวน 2,566,229,121 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยผู้ถือหุ้นเดิมไม่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสิทธิของตนตามอัตราที่กำหนดไว้และในกรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นข้างต้น ให้จัดสรรและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือนักลงทุนอื่น (Private Placement) โดยกำหนดราคาเสนอขายไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 1.66 บาท โดยต้องดำเนินการเสนอขายให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือนนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน ซึ่งจะเป็นการเสนอขายครั้งเดียว หรือหลายครั้งก็ได้ ขึ้นกับความเหมาะสมของสถานะตลาดเงินและตลาดทุน

เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัท มีมติดังนี้

1. อนุมัติโครงการ CGH-ESOP 1 และการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และ/หรือที่ปรึกษาของบริษัท และ/หรือหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป ตามโครงการ CGH-ESOP 1
2. อนุมัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (CGH-W2) เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยบริษัทจะออกใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 427,704,853 หน่วยให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามรายชื่อผู้ถือหุ้นซึ่งปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ตามที่จะกำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท โดยวันดังกล่าวจะต้องเป็นวันที่ภายหลังจากที่บริษัทได้ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทต่อผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Right Offering) เป็นที่เรียบร้อยแล้ว รวมถึงบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว โดยบริษัทจะออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวในอัตราส่วน 12 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยไม่คิดมูลค่า ซึ่งเศษที่หารไม่ลงตัวจะปัดทิ้ง โดยอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ 1 หุ้น ที่ราคาใช้สิทธิหุ้นละ 1.60 บาท

3. อนุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 2,566,229,121 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 6,587,866,517 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 4,021,637,396 บาท โดยวิธีตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายจำนวน 2,566,229,121 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 (รวมที่แก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 136 ที่กำหนดว่าบริษัทจะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วได้ต่อเมื่อหุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว หรือในกรณีหุ้นยังจำหน่ายไม่ครบ หุ้นที่เหลือต้องเป็นหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ในกรณีเช่นนี้ เมื่อบริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2558 ต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว ทุนจดทะเบียนของบริษัทเท่ากับจำนวน 6,587,866,517 บาท แบ่งเป็น 6,587,866,517 หุ้น ซึ่งเป็นหุ้นที่ยังมิได้ออกจำหน่ายและมีได้มิไว้เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 2,566,229,121 หุ้น (เป็นจำนวนที่เพิ่มทุนไว้เพื่อรองรับสำหรับการเสนอขาย RO) ดังนั้น บริษัทจึงยังไม่สามารถเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 427,704,853 บาท ได้ในทันที เนื่องจากยังไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในมาตรา 136 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 แต่จะต้องดำเนินการลดทุนจดทะเบียนเพื่อตัดหุ้นที่ยังมิได้ออกจำหน่ายดังกล่าวเสียก่อน
4. อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 เป็นจำนวน 2,566,229,121 บาท และเพื่อรองรับใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทเป็นจำนวนทั้งสิ้น 427,704,853 บาท รวมเป็นทุนจดทะเบียนที่จะต้องเพิ่มขึ้นทั้งสิ้น 2,993,933,974 บาท ดังนั้น บริษัทจะต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนจากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 4,021,637,396 บาท เป็นจำนวน 7,015,571,370 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,993,933,974 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
5. อนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 2,993,933,974 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 2,566,229,121 หุ้น เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น และในกรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนข้างต้น ให้จัดสรรและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ/หรือผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือนักลงทุนอื่น ซึ่งมีรายละเอียดเป็นไปตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2558 และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 427,704,853 หุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัท (CGH-W2) ที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น

นอกจากนี้เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 มีมติให้อนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,566,229,121 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Right Offering) ในอัตรา 1 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1.30 บาท เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท (ราคาตลาดเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัท 7 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันแรกที่ตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเครื่องหมาย XR เท่ากับ 1.616 บาทต่อหุ้น) บริษัทจึงปรับอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ CGH-W1 ใหม่ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ เป็นใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.108 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.624 บาท มีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 7 พฤษภาคม 2558 เป็นต้นไป

ณ วันที่ 28 พฤษภาคม 2558 ซึ่งเป็นวันสิ้นสุดการจองซื้อและชำระเงินหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โดยมีผู้ถือหุ้นมาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,770,539,157 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.30 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 2,301,700,904 บาท มีผลทำให้บริษัทมีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วเพิ่มขึ้นจาก 2,566,229,121 บาท เป็น 4,336,768,278 บาท บริษัทได้นำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวไปจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนที่ออกและเรียกชำระเงินแล้วต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2558 ต่อมาตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยเริ่มซื้อขายเมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2558

เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2558 บริษัทได้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 2 (CGH-W2) จำนวน 361,367,269 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่มีรายชื่อผู้ถือหุ้นปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทในวันที่ 8 กรกฎาคม 2558 ต่อมาตลาดหลักทรัพย์ฯ รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและเริ่มซื้อขายเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2558

เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 มีมติอนุมัติให้

1. อนุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จากทุนจดทะเบียนเดิม 7,015,571,370 บาท เป็น 5,553,543,822 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทจำนวน 1,462,027,548 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
2. อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 92,384,094 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท CGH - W1

3. อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 430,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้น เช่น กำหนดวัตถุประสงค์ ราคาเสนอขายและเงื่อนไข เป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ คำนึงถึงการรักษาสภาพ และความเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจดำเนินการ และให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณาและลงนามในเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเนื่องเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน รวมถึงการให้ข้อมูล การยื่นเอกสารหลักฐาน รวมทั้ง ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
4. อนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จากทุนจดทะเบียนเดิม 5,553,543,822 บาท เป็น 6,075,927,916 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 522,384,094 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
5. อนุมัติให้ยกเลิกโครงการ CGH-ESOP1 และออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และ/หรือที่ปรึกษาของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 5 มกราคม 2561 มีผู้ถือหุ้นมาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 122,475 หน่วย โดยมีอัตราใช้สิทธิ 1 : 1.108 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.624 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 220,372 บาท มีผลทำให้บริษัทมีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วเพิ่มขึ้นจำนวน 135,697 บาทจาก 4,336,768,278 บาท เป็น 4,336,903,975 บาท บริษัทได้นำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวไปจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนที่ออกและเรียกชำระเงินแล้วต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2561

เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 มีมติอนุมัติให้

1. ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิม 6,075,927,916 บาท เป็น 4,698,271,244 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัท จำนวน 1,377,656,672 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

2. การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 3 (CGH-W3) จำนวนไม่เกิน 1,445,634,658 หน่วย เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น และมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจาตกลง ลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้ง ดำเนินการต่าง ๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
3. เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิม 4,698,271,244 บาท เป็น 6,143,905,902 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,445,634,658 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท CGH-W3

เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2561 มีผู้ถือหุ้นมาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,396 หน่วย โดยมีอัตราใช้สิทธิ 1 : 1.006 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.59 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 3,830 บาท มีผลทำให้บริษัทมีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วเพิ่มขึ้นจำนวน 2,409 บาทจาก 4,336,903,975 บาท เป็น 4,336,906,384 บาท บริษัทได้นำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวไปจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนที่ออกและเรียกชำระเงินแล้วต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2561

เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2562 มีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ CGH-W3 มาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 16,696 หน่วย โดยมีอัตราใช้สิทธิ 1 หน่วย : 1 หุ้น ในราคาการใช้สิทธิ 2 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 33,392 บาท มีผลทำให้บริษัทมีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วเพิ่มขึ้นจำนวน 16,696 บาทจาก 4,336,906,384 บาท เป็น 4,336,923,080 บาท บริษัทได้นำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวไปจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2562

เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทมีมติอนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืนของบริษัทเพื่อการบริหารทางการเงิน (Treasury Stock) ภายในวงเงินสูงสุดไม่เกิน 660 ล้านบาทและจำนวนหุ้นที่ซื้อคืนไม่เกินร้อยละ 9.98 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดโดยจะเป็นการเข้าซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและมีกำหนดระยะเวลาซื้อหุ้นคืน 6 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 18 พฤศจิกายน 2562 ถึงวันที่ 15 พฤษภาคม 2563 จำนวนรวมของหุ้นที่ซื้อคืนในโครงการจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 รวมทั้งสิ้น 8,607,100 หุ้น รวมเป็นเงิน 6,923,476 บาท

บริษัท หลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ของบริษัทขอยอมมีมติให้ลดทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว จากจำนวน 2,589,743,484 บาท เป็นจำนวน 1,589,743,484 บาท โดยการลดหุ้นสามัญจำนวน 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละราย เพื่อปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัท

เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2562 บริษัทขอยอดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทตามมาตรา 141 (ลดทุนจดทะเบียน) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ต่อนายทะเบียนบริษัท มหาชน กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

หุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 คำนวณได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	หุ้น	หุ้น	หุ้น	หุ้น
หุ้นสามัญที่ออก ณ วันที่ 1 มกราคม	4,336,896,534	4,336,758,428	4,336,906,384	4,336,768,278
ผลกระทบจากหุ้นที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปี	9,331	130,472	9,331	130,472
หุ้นสามัญตามวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักสำหรับปี	4,336,905,865	4,336,888,900	4,336,915,715	4,336,898,750

**27. ส่วนเกินมูลค่าหุ้น**

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

**28. การจัดการส่วนทุน**

วัตถุประสงค์ในการจัดการส่วนทุนของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียอื่นและเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

## 29. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทประจำปี 2561 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 แก่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทในอัตราหุ้นละ 0.035 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 151,789,753 บาท โดยจัดสรรเงินจำนวน 6,315,716 บาท เข้าเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายแล้ว เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2561 (2562 : ไม่มี)

## 30. ทุนสำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 บริษัทจะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

## 31. รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม	
	2562	2561
	บาท	บาท
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	288,056,508	218,279,985
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	271,040,041	81,890,952
รวม	559,096,549	300,170,937

## 32. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม	
	2562	2561
	บาท	บาท
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	64,711,977	55,680,970
ที่ปรึกษาทางการเงิน	49,007,280	17,476,010
ที่ปรึกษาทางการเงินลงทุน	190,570	227,066
การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์	1,195,061	52,832
ตัวแทนผู้ถือหุ้น	10,858,333	-
อื่น ๆ	2,422,491	2,187,061
รวม	128,385,712	75,623,939



### 33. รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
ดอกเบี้ยรับ	63,353,412	53,012,381	22,532,305	24,967,902
เงินปันผลรับ	39,682,060	53,128,956	143,758,363	140,427,752
รวม	103,035,472	106,141,337	166,290,668	165,395,654

### 34. กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	119,711,890	(100,609,656)	52,577,471	43,199,636
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	75,957,209	156,803,537	1,539,214	(15,593,723)
รวม	195,669,099	56,193,881	54,116,685	27,605,913

### 35. รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไรจากการขายทรัพย์สิน	7,436,797	-	-	-
รายได้ค่าปรับจากการผิดนัดชำระ	127,368	48,161	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	1,675,194	-	1,675,194
อื่น ๆ	13,537,913	13,633,780	417,757	763,564
รวม	21,102,078	15,357,135	417,757	2,438,758

### 36. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารสำคัญของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของรายการ “ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน”

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	76,952,658	65,773,596	29,949,704	30,211,319
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2,375,828	2,453,783	761,605	1,776,127
รวม	79,328,486	68,227,379	30,711,309	31,987,446

### 37. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทและบริษัทย่อยตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อยด้วย ทั้งนี้อัตราค่าตอบแทนกรรมการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

### 38. ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	98,435,664	82,473,859	12,003,945	11,829,211
ค่าธรรมเนียบวิชาชีพและค่าธรรมเนียมอื่น	19,069,925	19,143,926	1,640,976	4,463,079
ค่าใช้จ่ายด้านสารสนเทศและการสื่อสาร	17,098,734	20,512,344	457,245	765,160
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	7,247,869	5,340,426	2,222,309	1,698,679
ค่ารับรอง	27,803,443	15,565,788	2,186,879	2,385,213
ค่าน้ำมันรถและค่าเดินทาง	6,100,439	6,776,821	967,151	2,781,917
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์และวัสดุสำนักงาน	2,541,951	1,926,783	416,605	379,666
ค่าภาษีอากร	2,236,288	1,559,997	7,273	39,193
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	4,741,744	37	4,676,893	-
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สิน	610,460	352,625	-	-
อื่น ๆ	7,685,013	5,940,307	1,209,092	1,491,710
รวม	193,571,530	159,592,913	25,788,368	25,833,828

### 39. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2545 และวันที่ 14 กรกฎาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่สมัครเป็นสมาชิกของกองทุน โดยหักจากเงินเดือนของพนักงานส่วนหนึ่ง และบริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้อีกส่วนหนึ่ง โดยปัจจุบันบริษัทและบริษัทย่อยให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับอนุญาตเป็นผู้จัดการกองทุนตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนประมาณ 9.7 ล้านบาท และประมาณ 7.7 ล้านบาท ตามลำดับ ในงบการเงินรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนประมาณ 2.3 ล้านบาท และ ประมาณ 2.0 ล้านบาท ตามลำดับในงบการเงินเฉพาะกิจการ

### 40. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	หน่วย : พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดปัจจุบัน	(42,447)	-	-	-
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(10,046)	25,399	(11,905)	24,300
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(52,493)	25,399	(11,905)	24,300

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 กับอัตราภาษีที่ใช้ สามารถแสดงได้ดังนี้

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2562		2561		2562		2561	
	อัตราภาษี พันบาท (ร้อยละ)	อัตราภาษี พันบาท (ร้อยละ)	อัตราภาษี พันบาท (ร้อยละ)	อัตราภาษี พันบาท (ร้อยละ)	อัตราภาษี พันบาท (ร้อยละ)	อัตราภาษี พันบาท (ร้อยละ)	อัตราภาษี พันบาท (ร้อยละ)	อัตราภาษี พันบาท (ร้อยละ)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	136,053	20	(60,347)	20	57,969	20	17,753	20
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	(27,211)		(12,069)		(11,594)		3,551	
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(10,046)		25,399		(11,905)		24,300	
ผลกระทบทางภาษีของรายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษีและค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี	(15,236)		12,069		11,594		(3,551)	
รายได้ภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(52,493)	(38.6)	25,399	(42.1)	(11,905)	(20.5)	24,300	136.9

บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายและหักรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับการยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จจึ้น

	งบการเงินรวม					
	2562			2561		
	จำนวนก่อนภาษี	ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษี	จำนวนสุทธิ จากภาษี	จำนวนก่อนภาษี	ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษี	จำนวนสุทธิ จากภาษี
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ส่วนเกิน (ต่ำ) กว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(231,903,200)	46,380,640	(185,522,560)	(122,141,251)	24,428,250	(97,713,001)
กำไร (ขาดทุน) จากคณิตศาสตร์ประกันภัย	786,762	(157,352)	629,410	-	-	-
รวม	(231,116,438)	46,223,288	(184,893,150)	(122,141,251)	24,428,250	(97,713,001)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2562			2561		
	จำนวนก่อนภาษี	ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษี	จำนวนสุทธิ จากภาษี	จำนวนก่อนภาษี	ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษี	จำนวนสุทธิ จากภาษี
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ส่วนเกิน (ต่ำ) กว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(263,668,747)	52,733,749	(210,934,998)	(98,929,929)	19,785,986	(79,143,943)
กำไร(ขาดทุน) จากคณิตศาสตร์ประกันภัย	(3,606,010)	721,202	(2,884,808)	-	-	-
รวม	(267,274,757)	53,454,951	(213,819,806)	(98,929,929)	19,785,986	(79,143,943)

41. กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐานและกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐานและกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 คำนวณจากกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้น โดยแสดงการคำนวณได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน				
กำไร (ขาดทุน) ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท (บาท)	82,610,415	(35,066,631)	46,064,077	42,053,374
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	4,336,905,865	4,336,888,900	4,336,915,715	4,336,898,750
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน (บาท)	0.0190	(0.0081)	0.0106	0.0097
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด				
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก				
ที่ใช้ในการคำนวณกำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน (หุ้น)	4,336,905,865	4,336,888,900	4,336,915,715	4,336,898,750
ผลกระทบจากใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	-	-	-	-
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักคงเหลือ				
ณ วันสิ้นปีปรับลด (หุ้น)	4,336,905,865	4,336,888,900	4,336,915,715	4,336,898,750
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด (บาท)	0.0190	(0.0081)	0.0106	0.0097

กำไรต่อหุ้นปรับลดเกิดจากใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 26

#### 42. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง

42.1 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาเช่าดำเนินงานสำหรับอาคารสำนักงานและยานพาหนะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ดังนี้

	หน่วย : ล้านบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
ไม่เกิน 1 ปี	40.9	23.5	7.7	7.3
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	50.1	29.9	10.5	18.2
รวม	91.0	53.4	18.2	25.5

สัญญาเช่าดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยได้ถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ดังนี้

	หน่วย : ล้านบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
สัญญาเช่าดำเนินงาน	41.0	37.1	7.3	7.2

42.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพัน ที่จะต้องจ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงานตามสัญญาที่บริษัท ได้ทำสัญญาแล้วเป็นจำนวนประมาณ 2.4 ล้านบาท และประมาณ 3.3 ล้านบาท ตามลำดับ

#### 43. รายการธุรกิจกับบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันได้แก่บุคคลหรือบริษัทต่างๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทต่างๆ ในกลุ่มบริษัท โดยการมีผู้ถือหุ้นร่วมกันหรือมีกรรมกรร่วมกัน รายการบัญชีระหว่างบุคคลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกันใช้นโยบายราคาและเงื่อนไขการกำหนดราคาระหว่างกันในเรื่องนโยบายทางธุรกิจปกติ

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

นโยบายการกำหนดราคา	
ค่านายหน้า	ราคาลาดซึ่งเป็นอัตราเดียวกับที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าธรรมเนียมและบริการ	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาลาด
ค่าใช้จ่าย	ราคาลาด

รายการบัญชีที่มีสาระสำคัญระหว่างบริษัทกับบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	ลักษณะ ความสัมพันธ์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2562	2561	2562	2561
		บาท	บาท	บาท	บาท
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และ					
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
กองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทร่วม	บริษัทร่วม	75,899,728	57,849,357	-	-
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	59,318	-	-	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	1,327,965	2,487,515	-	-
รวม		77,287,011	60,336,872	-	-
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	622,790	576,344	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการ					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	190,570	253,366	-	-
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	9,590,133	-	-	-
บริษัท คันทรี กรุป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	6,760,800	14,850,000	-	-
รวม		16,541,503	15,103,366	-	-
เงินปันผลรับ					
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย	-	-	89,505,737	-
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	-	-	40,765,205	43,900,990
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	-	-	-	84,749,850
รวม		-	-	130,270,942	128,650,840
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์					
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	12,987,744	5,368,041	-	-
ดอกเบี้ยรับ					
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย	-	-	1,230,339	360,480
บริษัท เก่งกิ พาวเวอร์ วัน จำกัด	บริษัทย่อยทางอ้อม	-	-	4,286,224	-
รวม		-	-	5,516,563	360,480
ต้นทุนทางการเงิน					
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย	-	-	389,604	1,088,325
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	1,676,378	2,611,716	-	-
บริษัท คันทรี กรุป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	44	44	-	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	58,676	131,611	-	-
รวม		1,735,098	2,743,371	389,604	1,088,325
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย					
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย	-	-	8,081,477	17,982,983
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	1,264,415	800,915	214,884	620,713
รวม		1,264,415	800,915	8,296,361	18,603,696

ลักษณะ ความสัมพันธ์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2562	2561	2562	2561	
	บาท	บาท	บาท	บาท	
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์					
บริษัท อีคิพี เอนเตอร์ไพรส์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,365,600	1,365,600	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น					
บริษัท ชิงเสียนเยอะเป้า จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	449,400	-	-
รวม		-	449,400	-	-
เงินปันผลจ่าย					
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย	-	-	-	345
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	-	1,505,000	-	1,505,000
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	-	621,705	-	621,705
กองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทร่วม	บริษัทร่วม	-	11,679,938	-	11,679,938
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	5,357,163	-	5,357,163
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	25,417,978	-	25,417,978
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	กรรมการ	-	28,703,771	-	28,703,771
รวม		-	73,285,555	-	73,285,900

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	ลักษณะ ความสัมพันธ์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2562	2561	2562	2561
		บาท	บาท	บาท	บาท
เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า					
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	5,566	5,523	-	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	4,230,912	12,182,596	-	-
รวม		4,236,478	12,188,119	-	-
เงินลงทุนชั่วคราว					
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย	-	-	536,661,004	-
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	220,346,293	-	-	-
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	131,116,480	42,996,969	-	-
รวม		351,462,773	42,996,969	536,661,004	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น					
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย	-	-	86,534,509	46,234,047
บริษัท เก่งกิ แอปปีตอล จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	410,500	311,100
บริษัท เก่งกิ พาวเวอร์ วัน จำกัด	บริษัทย่อยทางอ้อม	-	-	6,996,343	2,710,718
บริษัท เทค รีฟอรั่ม จำกัด	กรรมการร่วมกัน	629,160	629,160	629,160	629,160
บริษัท โซลาร์ เทคนิก จำกัด	กรรมการร่วมกัน	629,160	629,160	629,160	629,160
รวม		1,258,320	1,258,320	95,199,672	50,514,185

ลักษณะ ความสัมพันธ์		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2562	2561	2562	2561
		บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ดูหนี้รัฐกิจหลักทรัพย์</b>					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	160,497,478	17,080,580	-	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	561,013,174	185,870,566	-	-
รวม		721,510,652	202,951,146	-	-
<b>เงินกู้ยืมระยะสั้นกับบริษัทย่อย</b>					
บริษัท เเท็งกิ พาวเวอร์ วัน จำกัด	บริษัทย่อยทางอ้อม	-	-	69,132,650	69,132,650
<b>เงินลงทุนเผื่อขาย</b>					
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	658,199,608	952,261,248	658,199,608	952,261,248
กองทุนรวมที่บริหารโดยบริษัทร่วม	บริษัทร่วม	-	71,687,553	-	-
รวม		658,199,608	1,023,948,801	658,199,608	952,261,248
<b>เงินลงทุนในบริษัทร่วม</b>					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	487,528,688	507,461,385	675,007,170	675,007,170
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	1,060,917,438	1,057,719,337	827,441,950	827,441,950
รวม		1,548,446,126	1,565,180,722	1,502,449,120	1,502,449,120
<b>เงินลงทุนในบริษัทย่อย</b>					
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย	-	-	2,470,525,198	3,463,625,181
บริษัท เเท็งกิ แคลปคอลล จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	25,000,000	25,000,000
รวม		-	-	2,495,525,198	3,488,625,181
<b>เข้าหนี้การค้าและเข้าหนี้หมุนเวียนอื่น</b>					
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย	-	-	7,860,109	20,795,920
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	766,667	-	-	-
บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	450,000	-	-	-
รวม		1,216,667	-	7,860,109	20,795,920
<b>เข้าหนี้รัฐกิจหลักทรัพย์</b>					
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	320,324,233	362,085,228	-	-
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	7,290,345	-	-	-
รวม		327,614,578	362,085,228	-	-
<b>ตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอื่น</b>					
บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	บริษัทร่วม	89,719,347	89,692,103	-	-
<b>เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย</b>					
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย	-	-	-	16,178,082
<b>ตราสารหนี้ - หุ้นกู้</b>					
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย	-	-	49,000,000	42,979,554



#### 44. ข้อมูลส่วนงานดำเนินงาน

บริษัทและบริษัทย่อยได้เปิดเผยข้อมูลส่วนงานดำเนินงานตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง ส่วนงานดำเนินงานตามเกณฑ์ที่เสนอให้แก่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยเพื่อใช้ในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผล การปฏิบัติงานของส่วนงานดังกล่าว

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลัก คือ ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ส่วนงานวานิชธนกิจ ส่วนงานค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ ดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศ ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานของบริษัทและ บริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม				
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงานวานิชธนกิจ	ส่วนงานค้าหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ส่วนงานอื่น ๆ	รวม
	2562	2562	2562	2562	2562
รายได้					
รายได้ค่านายหน้า					
- ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง	559,097	-	-	-	559,097
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ					
- ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง	191	61,613	57,029	1,423	120,256
- ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง	-	8,130	-	-	8,130
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34,770	-	-	-	34,770
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	-	76,880	26,155	103,035
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์	(59)	-	217,867	(22,139)	195,669
รายได้อื่น	-	-	-	21,102	21,102
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	33,985	33,985
รวมรายได้	593,999	69,743	351,776	60,526	1,076,044
รวมค่าใช้จ่าย					(939,991)
กำไรก่อนภาษีเงินได้					136,053
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้					(52,493)
กำไรสุทธิสำหรับปี					83,560

หน่วย : พันบาท					
งบการเงินรวม					
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงานวาณิชธนกิจ	ส่วนงานค้าหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย		รวม
	สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ล่วงหน้า	ส่วนงานอื่น ๆ	
	2561	2561	2561	2561	2561
รายได้					
รายได้ค่านายหน้า	300,171	-	-	-	300,171
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,785	29,552	43,073	1,214	75,624
รายได้ดอกเบี้ยเงิน ให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	28,632	-	-	-	28,632
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	-	90,885	15,256	106,141
กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์	96	-	56,098	-	56,194
รายได้อื่น	-	-	-	15,357	15,357
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	34,387	34,387
รวมรายได้	330,684	29,552	190,056	66,214	616,506
รวมค่าใช้จ่าย					(676,853)
กำไรก่อนภาษีเงินได้					(60,347)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้					25,399
กำไรสุทธิสำหรับปี					(34,948)

### สินทรัพย์จำแนกตามส่วนดำเนินงานในงบการเงินรวม

หน่วย : พันบาท						
สินทรัพย์ตามส่วนดำเนินงาน	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงาน วาณิชธนกิจ	ส่วนงานค้า หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขาย	รวมส่วนงาน ดำเนินงาน	สินทรัพย์ที่ ไม่ได้เป็นส่วน	รวม
	สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ล่วงหน้า			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	1,929,353	51,620	5,749,354	7,730,327	1,095,142	8,825,469
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	1,546,087	32,543	6,456,736	8,035,366	1,124,750	9,160,116

## 45. การบริหารความเสี่ยง

### 45.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อคือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการกระจุกตัวมาก และมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือ มูลค่าตามบัญชีของเครื่องมือทางการเงินหักด้วยสำรองเพื่อขาดทุนตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

### 45.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม									
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
อัตราดอกเบี้ย									
ปรับขึ้นลง	น้อยกว่า	มากกว่า	ลูกหนี้	ไม่มี			อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
ตามอัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	โดยคุณภาพ	ดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	302.5	-	-	-	-	49.9	352.4	0.22 - 0.75	-
เงินลงทุนชั่วคราว	-	1,661.2	-	-	-	1,826.1	3,487.3	-	3.03 - 7.25
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	76.8	76.8	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	91.4	91.4	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	991.1	-	-	-	-	898.5	1,889.6	6.25 - 18.00	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	-	723.9	723.9	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	-	6.2	6.2	-	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>									
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	150.0	-	-	-	-	150.0	-	3.00 - 4.50
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	149.1	149.1	-	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	315.3	315.3	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	1,237.7	1,237.7	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	2.7	2.7	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	176.6	-	-	-	-	176.6	-	1.26 - 3.25
ตราสารหนี้ - พันกู้	-	978.1	-	-	-	-	978.1	-	6.25

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม									
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
สินทรัพย์ทางการเงิน	อัตราดอกเบี้ย						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	ปรับขึ้นลง	น้อยกว่า	มากกว่า	ลูกหนี้	ไม่มี		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย
	ตามอัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	โดยคุณภาพ ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	678.5	-	-	-	-	86.2	764.7	0.25 - 1.10	-
เงินลงทุนชั่วคราว	-	2,352.1	-	-	-	990.5	3,342.6	-	1.90 - 7.25
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	102.3	102.3	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	241.4	241.4	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	522.2	-	-	-	28.5	771.4	1,322.1	6.25 - 18.00	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	-	1,264.0	1,264.0	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	-	5.7	5.7	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	124.7	124.7	-	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	246.2	246.2	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	1,630.0	1,630.0	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	211.2	-	-	-	-	211.2	-	3.10 - 3.50
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	-	-	1,036.8	-	-	-	1,036.8	-	6.25

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
สินทรัพย์ทางการเงิน	อัตราดอกเบี้ย						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)		
	ปรับขึ้นลง	น้อยกว่า	มากกว่า	ลูกหนี้	ไม่มี		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย
	ตามอัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	โดยคุณภาพ ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	184.0	-	-	-	-	4.8	188.8	0.30 - 0.38	-
เงินลงทุนชั่วคราว	-	897.7	-	-	-	1,320.9	2,218.6	-	3.03 - 7.25
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	101.9	101.9	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	69.1	-	-	-	-	69.1	-	6.20
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	-	664.0	664.0	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	34.1	34.1	-	-
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	-	1,027.2	-	-	-	-	1,027.2	-	6.25

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
สินทรัพย์ทางการเงิน	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย					รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	ปรับขึ้นลง	น้อยกว่า	มากกว่า	ลูกหนี้	ไม่มี	อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	ตามอัตราตลาด	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี	ด้อยคุณภาพ ดอกเบี้ย	รวม		อัตราลอยตัว อัตราคงที่	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	205.1	-	-	-	-	16.2	221.3	0.37 - 0.38	-
เงินลงทุนชั่วคราว	-	711.0	-	-	-	366.4	1,077.4	-	1.90 - 7.25
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	64.9	64.9	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	69.1	-	-	-	-	69.1	-	3.00
เงินลงทุนเผื่อขาย	-	-	-	-	-	1,109.3	1,109.3	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	49.9	49.9	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	16.2	-	-	-	-	16.2	-	3.00
ตราสารหนี้ - พันกู้	-	-	1,079.8	-	-	-	1,079.8	-	6.25

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยของสินทรัพย์ทางการเงินเฉลี่ยและต้นทุนการเงินเฉลี่ยของหนี้สินทางการเงินเฉลี่ยของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับเครื่องมือทางการเงินชนิดที่มีดอกเบี้ยแสดงไว้ในตารางต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562			
	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ/จ่าย	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย/ต้นทุนการเงินถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	930.6	5.1	0.5
เงินลงทุน	1,782.8	38.7	2.2
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	614.4	34.8	5.7
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	112.5	0.9	3.4
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	216.8	6.2	2.9
ตราสารหนี้ - พันกู้	1,057.9	66.4	6.3

หน่วย : ล้านบาท			
งบการเงินรวม			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			
	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ/จ่าย	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย/ต้นทุนการเงินถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	878.3	12.6	1.4
เงินลงทุน	2,117.0	39.5	1.9
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	456.4	29.2	6.4
หนี้สินทางการเงิน			
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	185.6	6.0	3.2
ตราสารหนี้ - พันกู้	1,079.8	67.5	6.3
หน่วย : ล้านบาท			
งบการเงินเฉพาะกิจการ			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562			
	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ/จ่าย	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย/ต้นทุนการเงินถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	434.5	1.4	0.3
เงินลงทุนชั่วคราว	358.0	16.5	4.6
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	69.1	4.3	6.2
หนี้สินทางการเงิน			
ตราสารหนี้ - พันกู้	1,057.9	66.4	6.3
หน่วย : ล้านบาท			
งบการเงินเฉพาะกิจการ			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			
	ยอดคงเหลือถัวเฉลี่ย	ดอกเบี้ยรับ/จ่าย	อัตราผลตอบแทนถัวเฉลี่ย/ต้นทุนการเงินถัวเฉลี่ย (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	246.2	1.0	0.4
เงินลงทุนชั่วคราว	570.7	23.1	4.1
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	1.1	0.1	6.2
หนี้สินทางการเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	16.2	0.5	3.1
ตราสารหนี้ - พันกู้	1,079.8	67.5	6.3

#### 45.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

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

บริษัทย่อยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทย่อยต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 25.0 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว ให้บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนดในวรรคดังกล่าวข้างต้นแทน

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทย่อยดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจำนวนประมาณ 959.3 ล้านบาท และประมาณ 2,002.7 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 35.5 และร้อยละ 99.0 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ตามลำดับ

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562							
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							
เมื่อ	ภายใน	ไม่มี			ลูกหนี้		
ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ด้อยคุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	352.4	-	352.4	
เงินลงทุนชั่วคราว	-	2,166.1	-	-	1,321.2	-	3,487.3
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	-	76.8	-	-	-	-	76.8
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	91.4	-	-	-	-	91.4
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	991.1	879.1	-	-	-	19.4	1,889.6
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	723.9	-	723.9
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	6.2	-	6.2
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	150.0	-	-	-	-	-	150.0
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	-	149.1	-	-	-	-	149.1
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	315.3	-	-	-	-	315.3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	1,237.7	-	-	-	-	1,237.7
หนี้สินอนุพันธ์	-	2.7	-	-	-	-	2.7
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	176.6	-	-	-	-	176.6
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	-	978.1	-	-	-	-	978.1
หน่วย : ล้านบาท							
งบการเงินรวม							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561							
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							
เมื่อ	ภายใน	ไม่มี			ลูกหนี้		
ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ด้อยคุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	764.7	-	764.7	
เงินลงทุนชั่วคราว	-	2,406.1	-	-	936.5	-	3,342.6
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	-	102.3	-	-	-	-	102.3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	241.4	-	-	-	-	241.4
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	522.2	771.4	-	-	-	28.5	1,322.1
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	1,264.0	-	1,264.0
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	5.7	-	5.7
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	-	124.7	-	-	-	-	124.7
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	246.2	-	-	-	-	246.2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	1,630.0	-	-	-	-	1,630.0
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	-	211.2	-	-	-	-	211.2
	-	-	1,036.8	-	-	-	1,036.8



หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562							
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							
	เมื่อ	ภายใน			ไม่มี	ลูกหนี้	
	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ด้อยคุณภาพ	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	188.8	-	188.8
เงินลงทุนชั่วคราว	-	897.7	-	-	1,320.9	-	2,218.6
ลูกหนี้การค้าและหมุนเวียนอื่น	-	101.9	-	-	-	-	101.9
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	69.1	-	-	-	-	-	69.1
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	664.0	-	664.0
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	-	34.1	-	-	-	-	34.1
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	-	1,027.2	-	-	-	-	1,027.2

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561							
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							
	เมื่อ	ภายใน			ไม่มี	ลูกหนี้	
	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	ด้อยคุณภาพ	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	221.3	-	221.3
เงินลงทุนชั่วคราว	-	711.0	-	-	366.4	-	1,077.4
ลูกหนี้การค้าและหมุนเวียนอื่น	-	64.9	-	-	-	-	64.9
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	69.1	-	-	-	-	-	69.1
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	1,109.3	-	1,109.3
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	-	49.9	-	-	-	-	49.9
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	16.2	-	-	-	-	-	16.2
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	-	-	1,079.8	-	-	-	1,079.8

#### 45.4 ความเสี่ยงด้านสภาวะตลาด

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านสภาวะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาดัชนีหลักทรัพย์ และราคาของตราสารอนุพันธ์ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการจัดการความเสี่ยงด้านสภาวะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยกำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยง การกำหนดตัวชี้วัดและเพดานความเสี่ยงที่เหมาะสมตลอดจนกำหนดให้มีหน่วยงานในการติดตามและควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามที่นโยบายของบริษัทและบริษัทย่อยกำหนด

#### 45.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีเครื่องมือทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศประกอบด้วย

		หน่วย: พันบาท			
		งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562			
		สินทรัพย์		หนี้สิน	
		จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
		มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	17,012	17,074	17,074	17,074
	รวม	17,012	17,074	17,074	17,074
		หน่วย: พันบาท			
		งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			
		สินทรัพย์		หนี้สิน	
		จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
		มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า	สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	99,844	99,844	98,484	99,844
	รวม	99,844	99,844	98,484	99,844

45.6 มูลค่ายุติธรรม

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงิน ซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

45.6.1 สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัทมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

หน่วย : พันบาท

สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน		งบการเงินรวม		ระดับชั้น มูลค่ายุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่าและ ข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
		มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2562	2561		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
<b>เงินลงทุนชั่วคราว</b>					
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>					
หน่วยลงทุน	1,232,337	167,604	2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	
หลักทรัพย์จดทะเบียน	740,293	766,687	1	ราคาเสนอซื้อสูงสุด ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	
<b>ตราสารหนี้</b>					
หุ้นกู้	1,581,940	2,352,061	2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>					
หลักทรัพย์จดทะเบียน	353,544	2,040	1	ราคาเสนอซื้อสูงสุด ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>					
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>					
หน่วยลงทุน	-	80,680	2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	
หลักทรัพย์จดทะเบียน	723,905	1,183,362	1	ราคาเสนอซื้อสูงสุด ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>					
<b>หนี้สินอนุพันธ์</b>					
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	2,592	-	1	ราคาเสนอซื้อสูงสุด ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	
อนุพันธ์แฝง	94	-	3	วัดโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าและตัวแบบเชิงทฤษฎี ข้อมูลที่นำเข้าได้มาจากสถานะตลาดที่สังเกตได้ ซึ่งรวมถึงอัตราดอกเบี้ย , ราคายางอิงและความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิง	

หน่วย : พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม		ระดับชั้น มูลค่ายุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่าและ ข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2562	2561		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
<b>เงินลงทุนชั่วคราว</b>				
<u>เงินลงทุนเพื่อค้า</u>				
หน่วยลงทุน	731,825	167,604	2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
หลักทรัพย์จดทะเบียน	235,506	196,750	1	ราคาเสนอซื้อสูงสุด ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของ รอบระยะเวลารายงาน
<u>ตราสารหนี้</u>				
หุ้นกู้	336,019	711,041	2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของ รอบระยะเวลารายงาน
<u>เงินลงทุนเพื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	353,544	2,040	1	ราคาเสนอซื้อสูงสุด ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของ รอบระยะเวลารายงาน
<b>เงินลงทุนต่อขาย</b>				
<u>เงินลงทุนเพื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	664,011	1,109,282	1	ราคาเสนอซื้อสูงสุด ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของ รอบระยะเวลารายงาน

#### 45.6.2 สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน สรุปได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท

สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	งบการเงินรวม				ระดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	352,424	352,424	764,689	764,689	3
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	76,793	76,793	102,298	102,298	3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	91,395	91,395	241,387	241,387	3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,889,579	1,889,579	1,322,104	1,322,104	3
เงินฝากในสถาบันการเงิน	54,210	54,210	54,210	54,210	3
เงินลงทุนทั่วไป					
หลักทรัพย์หุ้นทุน	6,156	6,156	5,746	5,746	3
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	150,000	150,000	-	-	3
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	149,132	149,132	124,722	124,722	3
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	315,345	315,345	246,174	246,174	3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,237,726	1,237,726	1,630,005	1,630,005	3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	176,568	176,568	211,167	211,167	3
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	978,118	978,118	1,036,820	1,036,820	3

สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ				ระดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	188,791	188,791	221,318	221,318	3
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	101,884	101,884	64,883	64,883	3
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	69,133	69,133	69,133	69,133	3
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	34,143	34,143	49,852	49,852	3
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	-	16,178	16,178	3
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้	1,027,200	1,027,200	1,079,800	1,079,800	3

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินข้างต้นถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ซึ่งมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมจะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดและมีการกำหนดชำระระยะสั้น ยกเว้นเงินลงทุนทั่วไปในหน่วยลงทุนและหลักทรัพย์หุ้นทุนที่ใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน

#### 46. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2563 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2563 ได้มีมติเห็นชอบเพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2562 ในอัตราหุ้นละ 0.0125 บาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 18 มีนาคม 2563 และกำหนดจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 22 พฤษภาคม 2563

#### 47. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2563

