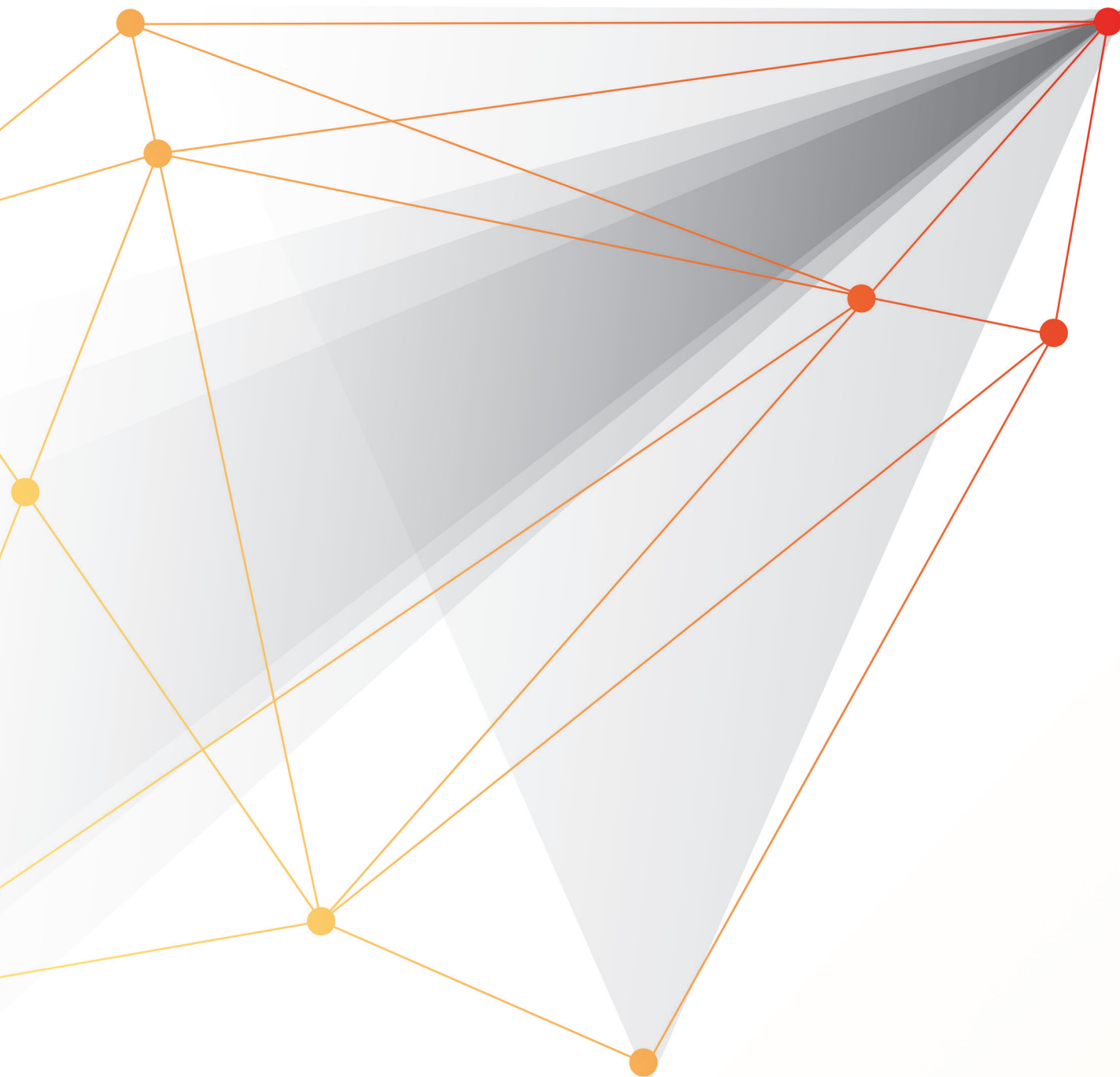


STABILITY AMIDST VOLATILITY

FORM 56-1 ONE-REPORT 2020

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2563



บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์ฮิอัน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

UOBKayHian
Your trusted financial partner

สารบัญ

ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน

1. โครงสร้างและการดำเนินงาน	8
2. การบริหารจัดการความเสี่ยง	37
3. การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน	42
4. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	52
5. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	63

ส่วนที่ 2 การกำกับดูแลกิจการ

6. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ	67
7. โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ	74
8. รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ	87
9. การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน	94

ส่วนที่ 3 งบการเงิน

101

ส่วนที่ 4 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

173

เอกสารแนบ (บนเว็บไซต์)

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี และเลขานุการบริษัท
2. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย
3. รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท
4. กรัฟฟิคส์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจและรายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาหลักทรัพย์
5. นโยบายและแนวปฏิบัติการกำกับดูแลกิจการ และจรรยาบรรณธุรกิจ
6. รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

CONTENTS

Part 1 Business Operations and Performance

1. Company Group Structure and Operations	176
2. Risk Management	205
3. Business Driving for Sustainability	210
4. Management Discussion and Analysis	220
5. Important Information and Other	230

Part 2 Corporate Governance

6. Corporate Governance Policy	234
7. Corporate Governance Structure and Important Information about the Board, Subsidiary Committees, Executives, Employees and Others	242
8. Corporate Governance Key Performance Report	254
9. Internal Control and Connected Transactions	262

Part 3 Financial Statements

269

Part 4 Information Certification

335

Attachment **(on website).*

1. Details of Directors, Executives, Authorized Controlling Persons, the highest responsibility assigned Person in accounting and finance, the direct responsibility assigned person for accounting supervision and Corporate Secretary
2. Directors of Subsidiaries and Associated Companies
3. Details of Head of the Internal Audit and Head of the Compliance
4. Assets for Business Operation and Asset Evaluation
5. Corporate Governance and Policy and Business Ethics
6. Audit Committee Report

สารจากประธานกรรมการ

สรุปสถานการณ์ ปี 2563

ปี 2563 เป็นปีที่ท้าทายไม่เพียงเฉพาะประเทศไทย แต่เป็นทั้งเศรษฐกิจโลก นอกเหนือจากสถานการณ์ทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่ตึงเครียดแล้ว เรายังได้เห็นเศรษฐกิจโลกและตลาดหลักทรัพย์ได้รับความเสียหายจากการระบาดใหญ่ของ COVID-19

ผลิตภัณฑ์มวลรวมของไทย (GDP) ปี 2563 หดตัวลงร้อยละ 6.6 เมื่อเทียบกับการเติบโตร้อยละ 2.4 ในปี 2562 โดยมีสาเหตุมาจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ซึ่งส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติลดลงอย่างฉับพลัน เมื่อพิจารณาข้อเท็จจริงว่าอุตสาหกรรมท่องเที่ยวเป็นกลจักรขับเคลื่อนการเติบโตที่สำคัญของเศรษฐกิจไทย ผลกระทบของการหายไปอย่างทันทีทันใดของการท่องเที่ยวได้ส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจหลายส่วนที่เกี่ยวข้อง ธุรกิจที่ได้รับผลกระทบมากที่สุดคือธุรกิจโรงแรม ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม ธุรกิจการบิน และธุรกิจค้าปลีกรายย่อย และยังคงส่งผลกระทบครอบคลุมถึงกลุ่มธนาคารพาณิชย์และอสังหาริมทรัพย์

ถึงแม้ว่าเศรษฐกิจจะเผชิญกับการหดตัวและความเสี่ยงทางด้านขาลง แต่ตัวเลขการหดตัวของ GDP ปี 2563 ต่ำกว่าที่มีการคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งๆ ที่หลายภาคส่วนของเศรษฐกิจโลกเข้าสู่การปิดเมืองเต็มรูปแบบในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 แต่จากการที่รัฐบาลของประเทศต่างๆ ทั่วโลกมีการประกาศใช้มาตรการการคลังเพื่อช่วยบรรเทาผลกระทบทางเศรษฐกิจที่เกิดจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ธนาคารกลางขนาดใหญ่ของโลกยังคงดำเนินนโยบายผ่อนปรนมาตรการทางการเงินออกมาเพื่อรองรับผลกระทบของ COVID-19

ภาพรวมสำหรับปี 2564

UOB Global Economics & Markets Research (GEMR) คาดการณ์ผลิตภัณฑ์มวลรวมปี 2564 จะเติบโตที่ร้อยละ 6 ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจากสถานการณ์ระบาด เพื่อเป็นการสนับสนุนการฟื้นตัวดังกล่าว รัฐบาลได้ใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่สำหรับภาคธุรกิจและช่วยเหลือผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมท่องเที่ยว ซึ่งอุตสาหกรรมท่องเที่ยวเป็นส่วนที่มีนัยสำคัญต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทย และภาครัฐยังพร้อมที่จะออกมาตรการเพิ่มเติมหากมีความจำเป็น

ถึงกระนั้น เรายังมองว่าการเติบโตทางเศรษฐกิจยังคงมีความเสี่ยงทางขาลง เนื่องจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจยังคงมีความไม่แน่นอนสูง และมีความไม่มั่นคงท่ามกลางการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจอย่างช้าๆ ขณะที่การระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ภายในประเทศ จะเป็นปัจจัยจุดรั้งการฟื้นตัวของการบริโภคภาคเอกชน อันเนื่องมาจากมาตรการควบคุมการระบาดที่ค่อนข้างเข้มงวด และความเสี่ยงที่เกิดจากการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติอาจจะล่าช้าออกไป

ถึงแม้การฟื้นตัวอาจจะล่าช้าจากปัจจัยหลายประการข้างต้น เราหวังว่าความคืบหน้าอย่างเห็นได้ชัดของการจัดซื้อวัคซีนโดยรัฐบาล และการฉีดวัคซีนตามแผนจะช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ และการเปิดประเทศให้นักท่องเที่ยวชาวต่างชาติ

เราคาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตลอดปี 2564 ถึงแม้มีประเด็นเกี่ยวกับการรับมือการแข่งขันค่าของเงินบาท แต่ธนาคารแห่งประเทศไทยตัดสินใจใช้แนวทางผ่อนคลายการควบคุมเงินทุนไหลออกมากกว่าการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย นอกจากนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยมีแผนที่จะตรวจสอบถึงที่มาของเงินลงทุนที่ไหลเข้าตลาดพันธบัตรมากขึ้น ซึ่งปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลดีต่อหุ้นไทย เนื่องจากนักลงทุนต่างประเทศอาจพิจารณาใช้ตราสารทุนเป็นตัวกลางในการถือลงทุนหรือเก็งกำไรเงินบาทแทน จากเดิมที่นิยมใช้ตลาดพันธบัตร

สรุปสถานการณ์ตลาดทุนปี 2563

ดัชนีหลักทรัพย์ไทย (SET Index) เผชิญความผันผวนอย่างมากในปี 2563 เริ่มต้นด้วยการปรับลดลงถึงร้อยละ 28.74 ในช่วงไตรมาสแรก จากผลกระทบการระบาดของ COVID-19 ก่อนที่จะฟื้นตัวขึ้นร้อยละ 28.73 ในอีก 9 เดือนต่อมา และสิ้นสุดปีด้วยผลตอบแทนที่ปรับลดลงจากปีก่อนหน้าที่ร้อยละ 8.26

หากพิจารณาจากผลตอบแทนเป็นรายอุตสาหกรรม กลุ่มที่ให้ผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด 5 กลุ่ม ได้แก่ อิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ 379.1), เกษตร (ร้อยละ 61.5), บรรจภัณฑ์ (ร้อยละ 44.0), กระดาษและสิ่งพิมพ์ (ร้อยละ 19.0) และเหล็ก (ร้อยละ 19.0) ซึ่งจะเห็นว่าส่วนใหญ่เป็นบริษัทจดทะเบียนขนาดกลาง-เล็กที่ได้รับประโยชน์จากอุปสงค์นอกประเทศ ขณะที่กลุ่มที่ให้ผลตอบแทนแย่สุด ได้แก่ ทรีสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust: REIT) (ติดลบร้อยละ 26.5), ธนาคาร (ติดลบร้อยละ 24.0), ท่องเที่ยว (ติดลบร้อยละ 19), สื่อสาร (ติดลบร้อยละ 18.5) และขนส่ง (ติดลบร้อยละ 18.4)

นักลงทุนต่างชาติขายหุ้นไทยอย่างหนักและต่อเนื่อง ก่อนที่จะกลับมาเป็นฝ่ายซื้อสุทธิในช่วง 3 เดือนสุดท้ายของปี 2563 อย่างไรก็ตามภาพรวมทั้งปี นักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะขายสุทธิที่ 8.29 พันล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งเป็นยอดขายสุทธิที่สูงกว่าปี 2562 ที่ 1.49 พันล้านเหรียญสหรัฐ ถึง 5 เท่า

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2563

ความผันผวนในตลาดหุ้นที่เกิดจากโรคระบาดส่งผลต่อธุรกิจของเรา มูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้นจาก 609,985 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 875,024 ล้านบาท ในปี 2563 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 15,925,914 บาท ในปี 2562 เป็น 239,646,211 บาท ในปี 2563 ซึ่งเป็นไปในทางเดียวกับมูลค่าซื้อขาย และตามนโยบายในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ เท่ากับอัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ หลังหักภาษี บริษัทฯ พิจารณาเสนอการจ่ายเงินปันผลจำนวน 0.10 บาทต่อหุ้น สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป

แนวโน้มตลาดทุนปี 2564

เรามุ่งมองเชิงบวกต่อภาพการลงทุนปี 2564 เนื่องจาก 1) การเปิดตัวของวัคซีน และการทำให้ธุรกิจและกิจกรรมการเดินทางกลับมาปกติอย่างค่อยเป็นค่อยไป 2) การฟื้นตัวของผลประกอบการและภาพรวมธุรกิจในเชิงบวก 3) นโยบายทางการเงินของรัฐบาลที่รองรับสนับสนุนการฟื้นตัวของธุรกิจ

เราคาดว่าจะเห็นความเคลื่อนไหวของมูลค่าซื้อขายที่เติบโตในปี 2564

รูปแบบการลงทุนของเราสำหรับปี 2564 มุ่งเน้นไปที่ 1) กลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก เช่น กลุ่มพลังงานและปิโตรเคมี 2) กลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของการค้าระหว่างประเทศ ซึ่งคาดว่าจะส่งผลดีต่อหุ้นส่งออก อาทิ กลุ่มอาหาร 3) กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการโยกย้ายฐานการผลิตออกจากจีน ส่งผลดีต่อหุ้นในกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม และ 4) กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการกลับมาเปิดเศรษฐกิจของประเทศ ซึ่งจะทำให้นักท่องเที่ยวต่างประเทศ สามารถเดินทางเข้าประเทศได้อีกครั้ง

คำขอบคุณ

สุดท้ายนี้ในนามของคณะกรรมการ ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นและลูกค้าสำหรับความไว้วางใจและการสนับสนุนอย่างต่อเนื่อง และขอขอบคุณสำหรับความทุ่มเทและการมีส่วนร่วมของคณะผู้บริหารและเพื่อนร่วมงานของเรา

เราหวังว่าจะได้รับการสนับสนุนอย่างต่อเนื่องจากทุกท่าน



นาย ตัน เช็ก เต็ค

ประธานคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน

1. โครงสร้างและการดำเนินงาน

1.1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ มีนโยบาย การวางแผนกลยุทธ์ และแผนธุรกิจอย่างเหมาะสม โดยจะมีการทบทวนทุกปี เพื่อให้ทันต่อเหตุการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป มุ่งมั่นที่จะสร้างคุณค่าให้แก่บริษัทอย่างยั่งยืน คำนึงถึง 1) มีผลประกอบการที่ดี แข่งขันได้ 2) เคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย ประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม 3) เป็นประโยชน์ต่อสังคม ลดผลกระทบต่องานแวดล้อม และ 4) สามารถปรับตัวได้ภายใต้ปัจจัยการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจพิจารณาจนนโยบาย วิสัยทัศน์ และกลยุทธ์เดิมไว้กรณียังไม่มีเปลี่ยนแปลง

การจัดทำแผนธุรกิจสำหรับ ระยะเวลา 3 ปี บริษัทฯ พิจารณาถึงสภาพแวดล้อม ภาวะเศรษฐกิจ และการเมืองทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งปัจจัยภายใน โดยผู้บริหารจะพิจารณากำหนดแนวทางขององค์กรและจัดทำแผนกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์และค่านิยมขององค์กร

วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมายหรือกลยุทธ์ในการดำเนินงาน



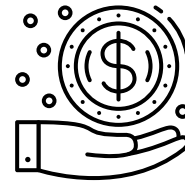
วิสัยทัศน์

ตัวแทนทางการเงินที่เชื่อถือได้ของคุณ
"YOUR TRUSTED
FINANCIAL PARTNER"



ค่านิยม

ความมั่นคงท่ามกลางความผันผวน
"STABILITY AMIDST
VOLATILITY"



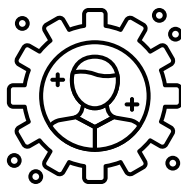
พันธกิจ

มุ่งให้บริการเพื่อความสำเร็จทางการเงินอย่างต่อเนื่องสู่ผู้นำในธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียได้รับความพึงพอใจสูงสุด



วัตถุประสงค์ และเป้าหมาย

- การให้บริการที่มีคุณภาพสูงสุด
- ติดต่อกับลูกค้าอย่างมืออาชีพ ให้บริการถูกต้องตรงเวลา
- ปฏิบัติงานรวดเร็ว และมุ่งพัฒนาอย่างต่อเนื่อง
- บริการที่เป็นเลิศโดยพนักงานที่ได้รับการอบรมและฝึกฝน
- ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม



กลยุทธ์ในการดำเนินงาน

บริษัทฯ มุ่งให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตรูปแบบใหม่ ภายใต้ชื่อ UTRADE โดยมุ่งมั่นที่จะพัฒนาระบบ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าสามารถใช้งานง่ายพร้อมทั้งสรรหาเครื่องมือ บทวิเคราะห์ และการจัดอบรมสัมมนาอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้ลูกค้าสามารถเพิ่มประสิทธิภาพในการแสวงหากำไรด้วยเครื่องมือที่ใช้งานง่าย และลูกค้ายังสามารถรับทราบข้อมูลเพิ่มเติมในเชิงลึกทั้งแนวโน้มตลาดและโอกาสในการลงทุนจากนักวิเคราะห์มืออาชีพผ่านมุมมองที่หลากหลายและเป็นสากลโดยบริษัทฯ มุ่งเน้นที่จะเสริมสร้างความรู้และพัฒนาแนวคิด มุมมองความเป็นไปได้ในด้านการลงทุนให้กับลูกค้า และบุคคลทั่วไปผู้สนใจเกี่ยวกับการลงทุน บริษัทฯ มีการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมที่เป็นธรรมและเหมาะสม พร้อมทั้งจัดเตรียมเครื่องมือ บทวิเคราะห์ และการนำเสนอแหล่งความรู้ให้แก่นักลงทุน

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด จัดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2541 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 250 ล้านบาท การจัดตั้งบริษัทเป็นผลมาจากการแยกการประกอบธุรกิจเงินทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากกันของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด บริษัทฯ รับโอนสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 26 จากบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตั้งแต่นั้นเป็นต้นมา

ในปี 2543 บริษัทหลักทรัพย์ มหาสมุทร จำกัด จำหน่ายหุ้นให้ทาง ยูไนเต็ด อินเวสเมนต์ ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม ยูโอบี ที่ประเทศสิงคโปร์ และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด ต่อมา มีการรวมตัวกันทางธุรกิจระหว่างกลุ่มธนาคารยูโอบี กับ กลุ่ม เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ เป็น ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ทำให้ในปี 2544 มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใหม่โดย ยูไนเต็ด อินเวสเมนต์ ลิมิเต็ด ได้ขายหุ้นที่ถือทั้งหมดให้กับ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ทำให้ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด หลังจากนั้นในปีเดียวกัน บริษัทฯ ได้ซื้อธุรกิจรายย่อยจากบริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาลส์ ฟิรกรีน (ประเทศไทย) จำกัด โดยชำระเป็นเงินสด พร้อมทั้งรับโอนลูกหนี้และเจ้าหนี้การค้าตลาด และในวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 บริษัทฯ ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนโดยใช้ชื่อว่า บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ทั้งนี้ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทแม่ เป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยมีบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจหลักหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุดในสิงคโปร์ มีสำนักงานในประเทศฮ่องกง ลอนดอน นิวยอร์ก จากัวร์ด้า เซี่ยงไฮ้ และมะนิลา นอกจากนี้ยังเป็นบริษัทในเครือของยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ที่เป็นธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ในสิงคโปร์ มีสาขาในประเทศไทย คือ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) จากความสัมพันธ์และเครือข่ายที่กว้างขวางดังกล่าวทำให้บริษัทฯ สามารถขยายฐานลูกค้าทั้งในและต่างประเทศได้อย่างกว้างขวาง

บริษัทฯ ยังได้รับการถ่ายทอดความรู้ ประสบการณ์ และความช่วยเหลือในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์จากบริษัทในกลุ่มอย่างต่อเนื่อง โดยได้มีการทำสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) กับ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด โดยการให้บริการครอบคลุมด้านต่าง ๆ หลายด้าน (รายละเอียดของสัญญาให้บริการและค่าธรรมเนียมการให้บริการสามารถดูได้ใน รายการระหว่างกัน) จากที่ผ่านมาจนถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ได้รับความช่วยเหลือตามสัญญาให้บริการ เช่น ให้ความช่วยเหลือในการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้สามารถเชื่อมโยงเป็นระบบเดียวกันภายในกลุ่มยูโอบี เคย์เฮียน ช่วยแนะนำในการติดตั้งระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งพัฒนาระบบต่าง ๆ ให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง การจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง

ตั้งแต่ปี 2548 บริษัทฯ ยังได้รับการสนับสนุนทางด้านการตลาดและการดำเนินโครงการ Cross Selling ทำให้บริษัทฯ สามารถขยายการให้บริการทางด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าได้เพิ่มขึ้นจากการแนะนำลูกค้าผ่านบริษัทในกลุ่ม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ประโยชน์จากการใช้ทรัพยากรร่วมกันกับบริษัทในกลุ่ม เช่น การใช้ข้อมูลต่าง ๆ ร่วมกันในงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ รวมถึงการให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงบทความวิเคราะห์หลักทรัพย์และสถานะตลาดในต่างประเทศที่จัดทำขึ้นโดยบริษัทในกลุ่ม เพื่อพัฒนางานวิจัยของบริษัทฯ

ปี 2553 บริษัทฯ รับโอนธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage Business) จากบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นการรับโอนทรัพย์สินและผลประโยชน์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ได้ออกและจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) เพื่อเสริมความแข็งแกร่งทางธุรกิจของบริษัทฯ

ปี 2554 บริษัทฯ รับโอนธุรกิจหลักทรัพย์จากบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (“ยูไนเต็ด”) ซึ่งรวมถึง สิทธิประโยชน์และผลประโยชน์ที่จะได้มา จะจ้าง หรือจะทำสัญญา เกี่ยวกับการให้บริการเป็นการเฉพาะของเจ้าหน้าที่การตลาด ทรัพย์สินใดสิทธิการเช่าที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ทรัพย์สินในรูปของเงินสด ลูกหนี้การค้า และหนี้สินอื่นๆ แต่ไม่รวมถึงหนี้สินและภาระผูกพันของยูไนเต็ด ก่อนการซื้อขายสินทรัพย์ของยูไนเต็ด (“การรับโอนธุรกิจ”) โดยเมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2554 บริษัทฯ ได้รับโอนธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากยูไนเต็ด โดยรับโอนเฉพาะลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเป็นจำนวนเงิน 247 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายชำระเป็นเงินสดทั้งจำนวนแล้ว พร้อมกันนี้บริษัทฯ ได้รับโอนฐานลูกค้ารวมทั้งหุ้นที่ฝากไว้ และเงินฝากเพื่อลูกค้าทั้งหมดจากยูไนเต็ด โดยให้บริษัทฯ เป็นผู้รับฝากทรัพย์สิน

ปี 2556 บริษัทฯ ได้จำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนทั้งหมดในหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้แก่ นายประพล มลิทธจินดา เป็นผลให้บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) สิ้นสุดสถานะการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ปี 2559 บริษัทฯ ขยายธุรกิจรายย่อยโดยการทำสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยบางส่วน จากบริษัทหลักทรัพย์ ศันท์ กรู๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวรวมถึงผู้แนะนำการลงทุนและสำนักงานสาขา 21 แห่ง

ปี 2561 บริษัทฯ ทำสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยบางส่วนจากบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวรวมถึงผู้แนะนำการลงทุน และสำนักงานสาขา 6 แห่ง

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

ในปี 2563 มูลค่าการซื้อขายของบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 2.93 ของมูลค่าการซื้อขายจากโบรกเกอร์รวมในประเทศไทย ซึ่งสูงกว่าระดับในปี 2562 และ 2561 (ร้อยละ 2.72 และ 2.12 ตามลำดับ) ท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น บริษัทฯ พยายามอย่างมากที่จะรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดไว้จาก 1) การจัดสัมมนาด้านการลงทุน 2) เข้าร่วมในการนำเสนอขายหุ้นต่อนักลงทุนครั้งแรก (IPO) และตราสารหนี้ เพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับทีมการตลาด และเข้าถึงกลุ่มลูกค้ารายย่อยได้มากขึ้น และได้รับส่วนแบ่งทางการตลาดมากขึ้น

เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีการเปิดตัว UTRADE Plus Application ผ่านระบบ Android เมื่อวันที่ 16 เมษายน 2563 บริษัทฯ ได้ทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ Block Trade กับลูกค้ารายย่อย เพื่อเป็นการเพิ่มบริการให้แก่ลูกค้ามากขึ้น และต่อมาวันที่ 10 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จากสำนักงาน ก.ล.ต.

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่ (1) และ สาขา (42) รวม 43 แห่ง โดยสำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้นที่ 2, 3 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยในปี 2563 เพื่อการบริหารกิจการสาขาให้เหมาะสมตามสภาพเศรษฐกิจและเป็นการลดค่าใช้จ่าย บริษัทฯ ได้ดำเนินการปิดสำนักงานสาขา 3 แห่ง ได้แก่ สุพรรณบุรี ปันเกล้า และ มาร์เก็ตวิลเลจสุวรรณภูมิ และมีการลดพื้นที่เช่าของสำนักงานสาขาโดยย้ายที่ตั้งสาขา รวม 6 แห่ง ได้แก่ สาขา ชลบุรี พิษณุโลก ขอนแก่น แฟชั่นไอส์แลนด์ สุรินทร์ และ นครสวรรค์ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เปิดสาขาใหม่ 1 สาขา ได้แก่ สาขากาญจนบุรี ทำให้บริษัทฯ มีสำนักงานตั้งอยู่ในเขตกรุงเทพและปริมณฑล 13 แห่ง และต่างจังหวัด 30 แห่ง

ปี 2562

- เพื่อการบริหารกิจการสาขาให้เหมาะสมตามสภาพเศรษฐกิจและเป็นการลดค่าใช้จ่าย บริษัทฯ ได้ดำเนินการปิดสำนักงานสาขา 2 แห่ง ได้แก่ โพธาราม และ อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 15
- มีการลดพื้นที่เช่าของสำนักงานสาขาโดยย้ายสำนักงานสาขา รวม 10 แห่ง ได้แก่ สาขา ศรีสะเกษ ลำปาง ตรัง 2 เชียงราย หาดใหญ่(นิพัทธ์อุทิศ) สงขลา ลำโพง จังหวัดยะลา ยะลา และ อุบลราชธานี

ปี 2561

- วันที่ 8 มกราคม 2561 บริษัทฯ ได้ดำเนินการย้ายสำนักงานสาขา เอแบค (หัวหมาก) ไปยัง เอแบค (สุวรรณภูมิ)
- วันที่ 15 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบให้มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.37/2552 ตามหนังสือที่ จต.178/2561 เรื่อง การตรวจสอบคุณสมบัติการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อเป็นช่องทางในการเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทฯ
- วันที่ 6 ธันวาคม 2561 ลดขนาดพื้นที่เช่าสาขาเชียงใหม่-ห้วยแก้ว
- วันที่ 11 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ ขยายธุรกิจรายย่อยโดยการทำสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยบางส่วนจากบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวรวมถึงที่ปรึกษาการลงทุน และสำนักงานสาขา 6 แห่ง ได้แก่ สาขา สีม แพนชั่นไฮสแลนด์ นครราชสีมา เชียงใหม่(มหิตล) เชียงใหม่(ช้างคลาน) และ หาดใหญ่(จุดอินสุรณ)

ปี 2560

- วันที่ 8 สิงหาคม 2560 บริษัทฯ ดำเนินการเปิดสำนักงานสาขา มาร์เก็ตวิลล์ เลอ สุวรรณภูมิ
- บริษัทฯ ได้ดำเนินการปิดสำนักงานสาขารับเกล้า 2 สาขา หาดใหญ่-สยามซีดี และสาขาจังหวัดยะลา 3-4 เพื่อเป็นการลดค่าใช้จ่ายเนื่องจากมีสำนักงานสาขากลับกับสำนักงานสาขาที่มีอยู่เดิม

แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนของบริษัทฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 502.45 ล้านบาท ซึ่งเรียกชำระแล้ว 502.45 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนของผู้ถือหุ้น 3,691 ล้านบาท

การจัดหาเงินทุนหรือการให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

เนื่องจากบริษัทฯ มีการบริหารสภาพคล่องที่ดีขึ้นจึงไม่มียอดเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

การดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ในช่วงปี 2561 - 2563 บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ สูงกว่าอัตราร้อยละขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด แสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ โดยในปี 2561 - 2563 มีอัตราส่วนอยู่ในช่วง ร้อยละ 53.09 ถึงร้อยละ 336.05 ร้อยละ 46.25 ถึงร้อยละ 345.75 และร้อยละ 40.00 ถึงร้อยละ 264.35 ตามลำดับ โดยทั่วไปอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจะเปลี่ยนแปลงเนื่องจากปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมีหลักทรัพย์ที่รับประกันการจัดจำหน่ายไม่หมดต้องโอนเข้าเป็นเงินลงทุนของบริษัทฯ เป็นต้น สำหรับอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ จะเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าเป็นหลัก โดยถ้าในช่วงใดลูกค้ามีปริมาณการซื้อขายมาก จะทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องลดลงในช่วงเวลาการชำระราคาของลูกค้าหรือ T+2

ข้อมูลบริษัท

ชื่อบริษัท	: บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตและความเห็นชอบให้ประกอบธุรกิจ ดังนี้ 1) การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 2) การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คือ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3) การประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน 4) การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน 5) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ 6) การประกอบธุรกิจการให้ยืมและยืมหลักทรัพย์
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 2, 3 ถนนวิภาวดี แวงงลมพินิจ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
สำนักงานสาขา	: บริษัทฯ มีสำนักงานสาขารวม 42 แห่ง ซึ่งตั้งในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล 12 แห่ง และในต่างจังหวัด 30 แห่ง
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 502,448,570 หุ้น
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107548000056
Homepage	: http://www.utrade.co.th
โทรศัพท์	: 02-659-8000
โทรสาร	: 02-651-4338

รายละเอียดและที่ตั้งสำนักงานสาขา

กรุงเทพมหานครและปริมณฑล

สำนักงาน/สาขา	สถานที่ตั้ง
1 ยะวราช 1, 2 (2)	215 อาคารแกรนด์ไฮน่า ชั้นที่ 5 ห้องเลขที่ 505-509 ถนนเยาวราช แขวงสัมพันธวงศ์ เขตสัมพันธวงศ์ กรุงเทพมหานคร 10100
2 บางกะปิ (5)	9 อาคารศูนย์การค้าแอปเปิ้ลแลนด์ 1 ชั้นที่ 4 ถนนลาดพร้าว แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240
3 บางแค (6)	518 ชั้นที่ 7 ถนนเพชรเกษม แขวงบางแคเหนือ เขตบางแค กรุงเทพมหานคร 10160
4 แจ้งวัฒนะ 1, 3, 4 (7)	339 อาคารสำนักงานธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน) สาขาเมืองทองธานี ชั้นที่ 3 เมืองทองธานี ถนนบอนด์สตรีท ตำบลบางพูด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120
5 ธนบุรี (11)	1550 อาคารธนบุรี ชั้น 4 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400
6 พิวเจอร์พาร์ครังสิต (12)	94 อาคารศูนย์การค้าพิวเจอร์พาร์ครังสิต ชั้นที่ G ห้องเลขที่ PLZ.G.SHP087C ถนนพหลโยธิน ตำบลประชาธิปัตย์ อำเภอธัญบุรี จังหวัดปทุมธานี 12130
7 เซ็นทรัลเวิลด์ (14)	999/9 อาคารดิออฟฟิศ แอ็ก เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 34 ห้องเลขที่ MH3404-5 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
8 อินเตอร์เซนจ (15)	399 อาคารอินเตอร์เซนจ ชั้นที่ 25 ห้องเลขที่ 5A ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
9 มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ (16)	88 หมู่ที่ 8 อาคารเซนต์คาเบรียล มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ วิทยาเขตสุวรรณภูมิ ชั้นที่ 1 ห้องเลขที่ SG 120 ถนนเทพรัตน ตำบลบางเสาธง อำเภอบางเสาธง จังหวัดสมุทรปราการ 10540
10 สำโรง (28)	999/99 อาคารสำนักงานธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน) สาขาสำโรง ชั้นที่ 2 ถนนสุขุมวิท ตำบลสำโรงเหนือ อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ 10270
11 สีลม 1, 2 (37)	323 อาคารยูไนเต็ด เซ็นเตอร์ ชั้นที่ 5 ห้องเลขที่ 507-508 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
12 รามอินทรา (39)	22/7 หมู่บ้านเวิร์คเพลส 2 ถนนรัชดา-รามอินทรา 2 แขวงรามอินทรา เขตคันนายาว กรุงเทพมหานคร 10230

ภาคเหนือ

สำนักงาน/สาขา	สถานที่ตั้ง
1 เชียงใหม่ ระแงง 1, 2 (3)	144 ถนนระแงง ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100
2 พะเยา (25)	3/5 ถนนชายกว๊าน ตำบลเวียง อำเภอเมืองพะเยา จังหวัดพะเยา 56000
3 เชียงใหม่ ห้วยแก้ว (30)	50/153-157 อาคารอีสไซด์พลาซ่าเอนด์คอนโดเทล ชั้นที่ 4 ถนนห้วยแก้ว ตำบลช้างเผือก อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50300
4 เชียงราย 1, 2 (31)	356/7-9 หมู่ที่ 15 ถนนราชโยธา ซอย 3 ตำบลรอบเวียง อำเภอเมืองเชียงราย จังหวัดเชียงราย 57000
5 ลำปาง (33)	18 ถนนเฉลิมพระเกียรติ ตำบลพระบาท อำเภอเมืองลำปาง จังหวัดลำปาง 52000
6 เชียงใหม่ ช้างคลาน 1, 2 (36)	215/2 อาคารโครงการ@CURVE Community & Education Mall ชั้นที่ 2 ห้องเลขที่ B202 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100
7 เชียงใหม่ มหิดล 1-4 (38)	288/61-62 ถนนมหิดล ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100

ภาคกลาง

สำนักงาน/สาขา	สถานที่ตั้ง
1 บ้านโป่ง (1)	266, 268 ถนนทรงพล ตำบลบ้านโป่ง อำเภอบ้านโป่ง จังหวัดราชบุรี 70110
2 สระบุรี 1, 2 (4)	116/27-28 ถนนสุขุมวิท ตำบลปากเพรียว อำเภอเมืองสระบุรี จังหวัดสระบุรี 18000
3 ราชบุรี (10)	44/33 ถนนเพชรเกษม ตำบลหน้าเมือง อำเภอเมืองราชบุรี จังหวัดราชบุรี 70000
4 นครปฐม (13)	401 ถนนเทศบาล ตำบลพระประโทน อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม 73000
5 ระยอง (20)	115 อาคารสตาร์พลาซ่า ชั้นที่ 1 ห้องเลขที่ 1241-3 ซอยศูนย์การค้าสาย 4 ถนนสุขุมวิท ตำบลเชิงเนิน อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง 21000
6 ชลบุรี (22)	112/16 หมู่ที่ 1 ถนนพระยาสุริยง ตำบลเสม็ด อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 20000
7 นครสวรรค์ (23)	605/64 ชั้นที่ 1 ห้องเลขที่ 5 หมู่ที่ 10 ตำบลนครสวรรค์ตก อำเภอเมืองนครสวรรค์ จังหวัดนครสวรรค์ 60000
8 พิษณุโลก (34)	218 อาคารศูนย์การเรียนรู้พัฒนาเทคโนโลยีและการสื่อสาร ชั้นที่ 1 ถนนพุนพิเรนทรเทพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองพิษณุโลก จังหวัดพิษณุโลก 65000
9 กาญจนบุรี (42)	303/23 ชั้นที่ 1 ถนนแสงชูโต ตำบลบ้านเหนือ อำเภอเมืองกาญจนบุรี จังหวัดกาญจนบุรี 71000

ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

สำนักงาน/สาขา	สถานที่ตั้ง
1 สุรินทร์ (18)	201/13 ถนนจิตรบำรุง ตำบลในเมือง อำเภอเมืองสุรินทร์ จังหวัดสุรินทร์ 32000
2 ศรีสะเกษ (21)	858/9 ถนนทองสง ตำบลเมืองใต้ อำเภอเมืองศรีสะเกษ จังหวัดศรีสะเกษ 33000
3 ขอนแก่น (24)	229/8 ถนนศรีจันทร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
4 อุบลราชธานี (26)	104/1 ถนนชวลาใน ตำบลในเมือง อำเภอเมืองอุบลราชธานี จังหวัดอุบลราชธานี 34000
5 บุรีรัมย์ (35)	8/47-48 ถนนปลัดเมือง ตำบลในเมือง อำเภอเมืองบุรีรัมย์ จังหวัดบุรีรัมย์ 31000
6 นครราชสีมา (40)	1195/57 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000

ภาคใต้

สำนักงาน/สาขา	สถานที่ตั้ง
1 หาดใหญ่ กรีนวิว (8)	85/4 อาคารโรงแรมหาดใหญ่กรีนวิว ชั้นที่ 1 ถนนแสงศรี ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110
2 ตรัง 1 (9)	59/71 ถนนห้วยยอด ตำบลทับเที่ยง อำเภอเมืองตรัง จังหวัดตรัง 92000
3 นครศรีธรรมราช 1, 2 (17)	62, 64, 66, 68 ถนนวันดีโชติกุลพร ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครศรีธรรมราช จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000
4 ตรัง 2 (19)	59/55 ถนนห้วยยอด ตำบลทับเที่ยง อำเภอเมืองตรัง จังหวัดตรัง 92000
5 สงขลา (27)	21/3 ถนนไทรบุรี ตำบลบ่อยาง อำเภอเมืองสงขลา จังหวัดสงขลา 90000
6 หาดใหญ่ จุลดิศ (29)	200/406 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า ชั้นที่ 4 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110
7 ภูเก็ต (32)	154/14-16 ถนนพังงา ตำบลตลาดใหญ่ อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต 83000
8 หาดใหญ่ จุติอนุสรณ์ (41)	59/10, 59/12 ถนนจุติอนุสรณ์ ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110

1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) “บริษัทฯ” เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 26 ได้รับ 1) ใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน 2) ใบอนุญาตเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Brokerage License) จากสำนักงาน ก.ล.ต. 3) ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน 4) การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคิณหน่วยลงทุน 5) ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ 6) ใบอนุญาตประกอบธุรกิจการให้ยืมและการยืมหลักทรัพย์ จาก สำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2563 ปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงเน้นธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจหลัก สำหรับธุรกิจอื่นๆ นั้นเพื่อสนับสนุนธุรกิจของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลายและเป็นการสร้างรายได้ช่องทางหนึ่ง

1.2.1 โครงสร้างรายได้

รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มาจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งมีสัดส่วนรายได้เกินกว่าร้อยละ 70 ของรายได้รวม โดยโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ตามงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด 2561 – 2563 เป็นดังนี้

รายได้ (ล้านบาท)	2561		2562		2563	
		ร้อยละ		ร้อยละ		ร้อยละ
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	733.19	70.25	682.71	65.13	991.04	71.39
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	45.01	4.31	90.66	8.65	97.12	7.00
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขาย หน่วยลงทุน	2.65	0.25	2.59	0.25	1.85	0.13
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	44.62	4.28	42.09	4.02	98.09	7.07
กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์	41.65	3.99	34.08	3.25	48.17	3.47
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ	53.90	5.16	81.19	7.75	60.35	4.35
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	106.64	10.22	89.80	8.57	56.05	4.04
รายได้อื่น	16.08	1.54	25.04	2.38	35.44	2.55
รวม	1,043.74	100.00	1,048.16	100.00	1,388.11	100.00

1.2.2 ข้อมูลเกี่ยวกับการให้บริการ

ปัจจุบันบริษัทฯ ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

จากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในปี 2563 ที่ส่งผลกระทบต่อแผนงานด้านกิจกรรมต่างๆ แต่ทางบริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับการให้ความรู้เพื่อส่งเสริมศักยภาพนักลงทุนและผู้สนใจ โดยปรับรูปแบบการดำเนินกิจกรรม ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ ได้แก่ การจัดสัมมนาผ่านช่องทางออนไลน์ อาทิเช่น Facebook, Microsoft Team, และ Webinar

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เข้าร่วมกิจกรรมขยายฐานลูกค้าภายใต้โครงการ Investnow รวมถึงกิจกรรมสัมมนาในรูปแบบ Virtual Conference ในโครงการ SET in The City 2020 ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(1) ลักษณะการให้บริการ

• ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดยรายได้กว่าร้อยละ 71 ของรายได้รวมมาจากธุรกิจนี้ โดยลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งลูกค้าบุคคลและลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งบริษัทฯ แบ่งการดูแลลูกค้าออกเป็น 2 ส่วนหลักๆ คือ สายธุรกิจรายย่อยดูแลลูกค้าบุคคล และฝ่ายลูกค้าสถาบันดูแลลูกค้าสถาบัน ทั้งนี้ สัดส่วนการให้บริการแก่ลูกค้าบุคคล : ลูกค้าสถาบัน ในปี 2561 - 2563 เท่ากับร้อยละ 66:34 75:25 และ 79:21 ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ กว่าร้อยละ 75 เป็นลูกค้ารายย่อย

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ (ทั้งในตลาดหลักทรัพย์และตลาด MAI) ปี 2563 มีมูลค่าประมาณ 875,024 ล้านบาท ซึ่งครองส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.93 อยู่ในอันดับที่ 13 โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่มีมูลค่าประมาณ 609,985 ล้านบาท ซึ่งครองส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.72 อยู่ในอันดับที่ 17

ตารางแสดงส่วนแบ่งการตลาดมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ แยกตามประเภทของลูกค้าและประเภทบัญชี

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด MAI (หน่วย : ล้านบาท)	2561	2562	2563
ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด MAI	28,260,155	25,957,707	33,342,958
บริษัทฯ	525,796	609,985	875,024
ส่วนแบ่งการตลาด (%)	2.12	2.72	2.93
อันดับ	22	17	13
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชี			
บัญชีเงินสด	353,079	298,429	379,351
บัญชีเงินสด – อินเทอร์เน็ต	148,457	288,749	442,504
บัญชีเครดิตบาลานซ์	17,198	15,904	21,889
บัญชีเครดิตบาลานซ์ – อินเทอร์เน็ต	7,063	6,903	31,281

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด MAI (หน่วย : ล้านบาท)	2561	2562	2563
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า			
- ลูกค้าสถาบัน			
ในประเทศ	134,288	122,905	154,650
ต่างประเทศ	33,865	26,284	29,944
- ลูกค้าบุคคล			
ในประเทศ	353,070	458,018	684,484
ต่างประเทศ	4,573	2,778	5,947
Block Trade / Error Portfolio	773	542	4,016

บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ (Equity Account) แบ่งเป็น 3 ประเภท ดังนี้

1. **บัญชีเงินสด (Cash Account)** เป็นบัญชีที่ลูกค้าจะต้องชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ให้บริษัทฯ ภายใน 2 วันทำการ* นับถัดจากวันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทฯ จะส่งมอบเงินค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าที่ขายหลักทรัพย์ในวันทำการที่ 2* นับถัดจากที่ส่งขายหลักทรัพย์ (*มีการแก้ไขระยะเวลาจาก 3 วันทำการเป็น 2 วันทำการในปี พ.ศ. 2561) เช่นกัน ซึ่งแบ่งออกได้เป็น 2 แบบ คือ

1.1 บัญชีเงินสดปกติ (Normal Cash) คือ บัญชีที่ได้มีการกำหนดวงเงินแก่ลูกค้าโดยพิจารณาจากข้อมูลต่างๆ เช่น หน้าทีการงาน รายได้ประจำ ประวัติ ฐานะ และหลักฐานทางการเงิน เป็นต้น ลูกค้าสามารถขอยยวงเงินได้ ทั้งนี้ เป็นไปตามนโยบายการพิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยลูกค้าต้องวางหลักประกันก่อนการซื้อหลักทรัพย์ตามที่บริษัทฯ กำหนดหรือเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ปัจจุบันกำหนดไว้ในอัตราร้อยละ 20 ของวงเงินที่ซื้อหลักทรัพย์

1.2 บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance) คือ บัญชีที่วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์จะเปลี่ยนแปลงไปตามจำนวนเงินคงเหลือที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ หักด้วยมูลค่าซื้อหลักทรัพย์ที่ยังมิได้ชำระราคา

การจัดแบ่งประเภทบัญชีดังกล่าวข้างต้น มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการที่เหมาะสมแก่ลูกค้าแต่ละราย และสามารถนำมาใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงได้อีกทางหนึ่ง อาทิเช่น กรณีลูกค้าชาวต่างชาติที่ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย บริษัทฯ จะพิจารณาให้ลูกค้าเปิดบัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน หรือลูกค้ารายที่เคยมีประวัติการชำระราคาหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามกำหนด บริษัทฯ จะพิจารณาให้ลูกค้าเปลี่ยนไปใช้บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน เป็นต้น

อนึ่ง ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด กำหนดให้ลูกค้ารายใหม่ซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2548 ต้องชำระราคาซื้อขายและรับค่าขายผ่านระบบการหักบัญชีเงินฝากธนาคารอัตโนมัติ (ATS) หรือผ่านบัญชีของลูกค้าที่มีอยู่กับบริษัทฯ เพื่อชำระราคาหลักทรัพย์ (Cash Balance)

2. **บัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account)** เป็นบัญชีที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้ โดยลูกค้าต้องวางเงินสดและ/หรือหลักทรัพย์เป็นหลักประกันการชำระหนี้ ในอัตราส่วนขั้นต่ำที่บริษัทฯ กำหนด ซึ่งต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งลูกค้าจะได้รับดอกเบี้ยจากบริษัทฯ หากจำนวนเงินสดที่วางเป็นหลักประกันสูงกว่ายอดหนี้ (ยกเว้นลูกค้าที่มีถิ่นที่อยู่ในต่างประเทศให้เป็นไปตามประกาศของบริษัทฯ) และจะต้องจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมหากยอดหนี้สูงเกินกว่าเงินสดที่วางหลักประกัน โดยทั้ง 2 ประเภทบัญชีข้างต้น ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ด้วย

ตนเอง ผ่านทางระบบอินเทอร์เน็ต หรือทางผู้แนะนำการลงทุนได้ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการเสริมช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า โดยลูกค้าสามารถใช้บริการต่างๆ เช่น ดูข้อมูลความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ต่างๆ ในตลาดหลักทรัพย์ และข้อมูลการลงทุนอื่นๆ รวมทั้งตรวจสอบรายการหลักทรัพย์คงเหลือในบัญชีของลูกค้าเอง เป็นต้น

3. บัญชีเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Foreign Trading Account) เป็นบัญชีประเภทฝากเงินล่วงหน้า โดยที่ลูกค้าต้องฝากเงินเป็นหลักประกันล่วงหน้าก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่าที่บริษัท กำหนด โดยมีวงเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่บริษัท พิจารณออนุมัติให้แก่ลูกค้าตามวงเงินที่ได้รับการจัดสรรจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยปัจจุบัน ลูกค้าจะต้องติดต่อสื่อสารกับผู้แนะนำการลงทุน เพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ อนึ่ง ในการขอเปิดบัญชีดังกล่าว เจ้าหน้าที่ส่วนบริการลูกค้าจะจัดส่งรายชื่อผู้มีความประสงค์จะเปิดบัญชีเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อการดำเนินการขออนุญาตต่อธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ต่อไป และบริษัท อนุญาตให้ลูกค้าวางหลักประกันเป็นเงินสดเท่านั้น

บัญชีตราสารอนุพันธ์ (Derivatives Account)

เป็นบัญชีซื้อขายล่วงหน้าที่ลูกค้าติดต่อสื่อสารกับผู้แนะนำการลงทุน เพื่อให้ผู้แนะนำการลงทุนส่งคำสั่งซื้อขายไปยังตลาดอนุพันธ์ หรือลูกค้าเป็นผู้ส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต ผู้แนะนำการลงทุนที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นผู้ติดต่อผู้ลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะให้คำแนะนำและข้อมูลข่าวสารประกอบการตัดสินใจการลงทุนของลูกค้า โดยลูกค้าต้องวางหลักประกันก่อนการซื้อขาย ตามนโยบายการควบคุมความเสี่ยงของบริษัท ซึ่งอนุญาตให้ลูกค้าวางหลักประกันเป็นเงินสดเท่านั้น

บริษัท กำหนดวงเงินที่ขออนุมัติสำหรับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยอ้างอิงจากข้อมูลต่างๆ เช่นรายได้ มูลค่าหลักทรัพย์ที่ฝากไว้กับบริษัท หรือเงินฝากธนาคาร โดยขั้นตอนในการพิจารณาอนุมัติวงเงินและเปิดบัญชีซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคล้ายคลึงกับขั้นตอนของการเปิดบัญชีหุ้น และทางบริษัท อนุญาตให้มีการแยกวงเงิน (Split) ที่เคยอนุมัติให้กับบัญชีหุ้นของลูกค้า หากลูกค้ามีความประสงค์จะนำวงเงินมาลงทุนในบัญชีตราสารอนุพันธ์เพิ่ม ทั้งนี้ เป็นไปตามนโยบายการพิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท

ทั้งนี้ บริษัท ได้กำหนดนโยบายและวิธีการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ไว้อย่างชัดเจน โดยสอดคล้องกับกฎ ระเบียบ และข้อบังคับของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง คือ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็นการกำหนดให้การซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดต้องดำรงหลักประกันในบัญชีไว้ร้อยละ 20 ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหลักประกันที่บริษัท รับจากลูกค้า จะต้องเป็นเงินสด หรือ หลักทรัพย์ หรือ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ซึ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เท่านั้น

นโยบายในการพิจารณาเปิดบัญชีและอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้า

• บัญชีเงินสด

บริษัท มีนโยบายในการรับลูกค้าที่ดี มีความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์การลงทุน และมีความสามารถในการชำระราคา โดยในการตรวจสอบจะครอบคลุมถึงอาชีพการงาน ประวัติ ความน่าเชื่อถือ ความเป็นผู้มีชื่อเสียงทางสังคม และหลักฐานแสดงฐานะการเงิน มูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้น ประวัติการซื้อขายกับบริษัทหลักทรัพย์อื่น และมูลค่าทรัพย์สินของลูกค้าที่ฝากไว้กับบริษัท (ในกรณีที่ลูกค้าแสดงความประสงค์จะเปิดบัญชี ซื้อขายผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทอื่นเพิ่มเติมกับบริษัท) สำหรับการอนุมัติเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัท จะพิจารณาเพิ่มเติมถึงหลักฐานที่แสดงถึงความรู้ความเข้าใจ

ของลูกค้านี้เกี่ยวกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น การทำแบบทดสอบความเสี่ยง (Risk Assessment Question) การผ่านการอบรมความรู้จากสถาบันความรู้ตลาดทุน (Thailand Securities Institute: TSI) สถาบันอื่นที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

• บัญชีเครดิตบาลานซ์

บริษัทฯ มีบริการให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ ซึ่งลูกค้าสามารถเลือกกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้ 2 ช่องทาง คือ เลือกกู้กับบริษัทฯ หรือ เลือกกู้กับบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (TSFC) ตามความประสงค์ของลูกค้าเป็นหลัก ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มียอดการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ทั้งสิ้น 1,292 ล้านบาท

การให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์สำหรับบัญชีที่ใช้บริการกับ TSFC จะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และนโยบายของ TSFC ซึ่งในกรณีดังกล่าว TSFC จะเป็นผู้รับความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์นั้น

การซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเครดิตบาลานซ์ของบริษัทฯ มีนโยบายในการควบคุมความเสี่ยงดังนี้ :

1. บริษัทฯ ให้บริการบัญชีเครดิตบาลานซ์เฉพาะลูกค้าสัญชาติไทยเท่านั้นในกรณีเป็นลูกค้าต่างชาติบริษัทฯ สงวนสิทธิ์ในการพิจารณาอนุมัติเป็นรายกรณีไป
2. กำหนดรายซื้อหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ และอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้น (Initial Margin) โดยพิจารณาจากมูลค่าตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ปัจจัยพื้นฐาน สภาพคล่อง รวมถึงความผันผวนของราคา ซึ่งอัตรามาร์จิ้นเริ่มต้นที่บริษัทฯ กำหนด จะต้องไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศกำหนด
3. บริษัทฯ จะมีการทบทวนรายซื้อหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ เป็นระยะๆ เว้นแต่หลักทรัพย์ใดที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือ เข้าข่ายเป็นหลักทรัพย์ที่ห้ามซื้อขายในบัญชีเครดิตบาลานซ์ ตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด. บริษัทฯ จะประกาศห้ามซื้อหลักทรัพย์นั้นๆ ทันที
4. การกำหนดจำนวนและมูลค่าหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Stock Concentration)
 - หลักทรัพย์เกรดเอ กำหนดจำนวนหุ้นสูงสุดของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งของลูกค้าทุกราย ต้องไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนที่ชำระแล้ว (Paid up Shares) ของหลักทรัพย์นั้นๆ หากเกินกำหนดดังกล่าว บริษัทฯ สงวนสิทธิ์ในการพิจารณาห้ามซื้อหลักทรัพย์นั้นๆ เพิ่มเติม
 - หลักทรัพย์เกรดบีและซี กำหนดจำนวนหุ้นสูงสุดของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งของลูกค้าทุกราย ต้องไม่เกินร้อยละ 3 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนที่ชำระแล้ว (Paid up Shares) ของหลักทรัพย์นั้นๆ หากเกินกำหนดดังกล่าว บริษัทฯ สงวนสิทธิ์ในการพิจารณาห้ามซื้อหลักทรัพย์นั้นๆ เพิ่มเติม
 - กำหนดจำนวนหุ้นสูงสุดของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งในบัญชีของลูกค้าแต่ละราย ต้องไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนที่ชำระแล้ว (Paid up Shares) ของหลักทรัพย์นั้นๆ หากเกินกำหนดดังกล่าว บริษัทฯ สงวนสิทธิ์ในการพิจารณาห้ามซื้อหลักทรัพย์นั้นๆ เพิ่มเติม
 - กำหนดมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งที่ลูกค้าแต่ละรายจะสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันไว้ในบัญชีได้
 - บริษัทฯ กำหนดให้จัดเกรดหลักทรัพย์ทุกหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวาง

เป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงกำหนดเพดานของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดที่ลูกค้าแต่ละรายจะสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อและ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันไว้ในบัญชีตามเกรดของหลักทรัพย์ ทั้งนี้ บริษัทฯ สงวนสิทธิ์ในการพิจารณาอนุมัติให้ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำหลักทรัพย์บางหลักทรัพย์มาวางเป็นหลักประกันในบัญชีได้มากกว่าที่กำหนดไว้เป็นรายกรณีไป ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความน่าเชื่อถือ การนำฝากหลักประกันเมื่อถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่ม ฐานะทางการเงินของลูกค้า และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับหลักประกันนั้น เป็นต้น

5. หลักประกันที่ลูกค้าสามารถนำฝากเข้าบัญชีเครดิตบาลานซ์ ได้แก่ เงินสด และ/หรือหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อยู่ในรายชื่อที่บริษัทฯ อนุญาตให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อและ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์เท่านั้น

อำนาจการอนุมัติวงเงิน

1. การเปิดบัญชีและการอนุมัติวงเงินซื้อขาย

การเปิดบัญชีและการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ (หุ้น) และวงเงินซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งการเปิดบัญชีใหม่และการขยายวงเงินให้เป็นไปตามระดับของผู้มีอำนาจอนุมัติวงเงินที่บริษัทฯ กำหนด

2. การทบทวนวงเงิน

บริษัทฯ กำหนดให้มีการทบทวนวงเงินลูกค้าทุกรายอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อประเมินสถานะสินเชื่อและกำหนดวงเงินที่เหมาะสมให้แก่ลูกค้า อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจทบทวนวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์หรือวงเงินซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ามากกว่าปีละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของคณะกรรมการสินเชื่อ และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร ที่จะให้มีการทบทวนวงเงินในช่วงเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดอนุพันธ์มีความผันผวน

อย่างไรก็ตาม ลูกค้าสามารถขอปรับเพิ่มหรือลดวงเงินได้ ทั้งนี้ การขอปรับเพิ่มวงเงินยังคงต้องเป็นไปตามเกณฑ์การพิจารณาวงเงินของบริษัทฯ พิจารณาประกอบร่วมกับข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ประวัติการชำระราคา รูปแบบการซื้อขาย ฐานะการเงินของลูกค้า มูลค่าหลักประกันชำระราคาแล้วที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ เกรดของหลักทรัพย์ การกระจุกตัวของหลักทรัพย์ การนำฝากหลักประกันเมื่อถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่ม จำนวนฐานะในสัญญาที่ลูกค้าเปิดอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

3. การแก้ไขรายการซื้อขายผิดพลาด

บริษัทฯ กำหนดให้มีบัญชีซื้อขายผิดพลาดของบริษัทฯ เพื่อรองรับรายการซื้อขายผิดพลาดที่เกิดจากความผิดพลาดของบุคลากรของบริษัทฯ เท่านั้น โดยการโอนรายการซื้อขายผิดพลาดเข้าบัญชีบริษัทฯ สามารถทำได้ภายใต้ระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายผิดพลาดและการแก้ไขรายการซื้อขายผิดพลาดของบริษัทฯ ซึ่งกำกับดูแลโดยฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Department) ในกรณีมีประเด็นสงสัยฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะตรวจสอบเพิ่มเติม ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่าการโอนรายการซื้อขายผิดพลาดเข้าบัญชีบริษัทฯ สอดคล้องกับกฎข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ กำหนดให้ทำการแก้ไขรายการในทันทีที่ทราบว่ามีผิดพลาดเกิดขึ้น ในกรณีที่ไม่สามารถแก้ไขได้ทันที บริษัทฯ อนุญาตให้คงค้างรายการซื้อขายผิดพลาดในบัญชีบริษัทฯ ได้เพียง 1 คืน เท่านั้น หากผู้แนะนำการลงทุนจะขอให้คงรายการดังกล่าวเกินกว่าเวลาที่กำหนด จะต้องทำบันทึกชี้แจงเหตุผลผ่านผู้จัดการสาขาหรือหัวหน้าทีมการตลาด เพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการสินเชื่อเป็นรายกรณีไป

ความรับผิดชอบของผู้แนะนำการลงทุนต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการแก้ไขรายการซื้อขายผิดพลาด จะเป็นไปตามระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายผิดพลาดและการแก้ไขรายการซื้อขายผิดพลาด กล่าวคือ ผู้แนะนำการลงทุนจะรับผิดชอบ ต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นในอัตราร้อยละ 50 หากมีหลักฐานในการรับคำสั่งซื้อขายจากลูกค้า แต่หากไม่พบหลักฐานดังกล่าว ผู้แนะนำการลงทุนจะต้องรับผิดชอบต่อผลขาดทุนที่เกิดขึ้นทั้งจำนวน และในกรณีที่เกิดผลขาดทุนจากการแก้ไขรายการผิดพลาดมีมูลค่าเกิน 2,000 บาท จะต้องรายงานให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารทราบโดยเร็ว

อนึ่ง รายการที่ลูกค้าเป็นผู้ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตด้วยตนเอง จะไม่สามารถโอนเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาดได้

นโยบายการวัดมูลค่าและการรับรู้รายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

บริษัท รับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวนเงินของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกงวดที่รายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

บริษัท ต้องรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุเสมอสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับสินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้ ประมาณการโดยใช้ตารางการตั้งสำรองขึ้นอยู่กับข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัทฯ ปรับปรุงด้วยปัจจัยเฉพาะของผู้กู้ยืม สภาพการณ์ทางเศรษฐกิจทั่วไป และการประเมินทิศทางทั้งในปัจจุบันและในอนาคต ณ วันที่รายงาน รวมถึงมูลค่าเงินตามเวลาตามความเหมาะสม

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา (เช่น ผลกระทบของความเสียหายหากมีการผิดสัญญา) และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและร้อยละของความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน สำหรับสัญญาค่าประกันทางการเงิน ความเสี่ยงรวมถึงจำนวนเงินที่ถูกเบิกใช้ ณ วันที่รายงานและจำนวนเงินที่เพิ่มขึ้นใด ๆ ที่คาดว่าจะถูกเบิกใช้ในอนาคตโดยวันที่ผิดสัญญาถูกประเมินโดยขึ้นอยู่กับแนวโน้มในอดีต บริษัทฯ ทำความเข้าใจความจำเป็นด้านการเงินในอนาคตโดยเฉพาะจะของลูกหนี้และข้อมูลการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ จำนวน 2,768.75 ล้านบาท ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิตจำนวน 2,761.94 ล้านบาท และลูกหนี้ที่มีการต่อ ยอดค่าด้านเครดิตจำนวน 6.81 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นแล้ว

นโยบายติดตามและจัดเก็บหนี้

บริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการสินเชื่อเป็นผู้กำหนดนโยบาย หรือมาตรการต่างๆ ในการติดตามหนี้ และให้ฝ่ายควบคุมสินเชื่อเป็นผู้ดำเนินการตามมาตรการของคณะกรรมการสินเชื่อ

ขั้นตอนในการติดตามหนี้

1. เมื่อลูกค้าชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ ฝ่ายชำระราคาและรักษาหลักทรัพย์จะแจ้งให้ผู้แนะนำการลงทุน และหัวหน้าทีมการตลาดหรือผู้จัดการสาขาเพื่อทราบ และช่วยติดตามลูกค้าให้มาชำระค่าซื้อหลักทรัพย์

2. หากลูกค้ายังมีได้ชำระค่าซื้อหลักทรัพย์แก่บริษัท ภายใน 5 วันทำการหลังจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ โดยที่ลูกค้ายังมีหลักทรัพย์คงเหลืออยู่กับบริษัท บริษัท จะดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์เพื่อนำค่าขายนั้นมาลดยอดหนี้ก่อน
3. หากยังคงมีหนี้คงเหลือหลังจากการบังคับขายหลักทรัพย์บริษัทกำหนดให้ลูกค้าต้องลงนามในหนังสือสัญญารับสภาพหนี้เพื่อตกลงเงื่อนไขและระยะเวลาในการชำระหนี้โดยข้อตกลงในการชำระหนี้จะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการสินเชื่อ
4. กรณีที่ลูกค้าไม่สามารถชำระราคาได้ภายใน 10 วันทำการหลังจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ บัญชีลูกค้าซึ่งค้างชำระดังกล่าวจะถูกแยกออกเพื่อตั้งเป็นบัญชีหนี้สงสัยจะสูญ ในกรณีที่ลูกค้าไม่ยินยอมที่จะลงนามในหนังสือสัญญารับสภาพหนี้ บริษัท จะติดต่อสำนักงานกฎหมายเพื่อดำเนินคดีต่อไป

ทั้งนี้ ลูกค้าที่เป็นบัญชีหนี้สงสัยจะสูญ บริษัทฯ จะตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนหลังหักหลักประกันแล้ว

นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมและการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ปัจจุบันบริษัทฯ ไม่มีการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม หากในอนาคตบริษัทฯ มีนโยบายลงทุนบริษัทฯ จะพิจารณาแนวโน้มธุรกิจและอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ต้องผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท

• บริการด้านอื่น ๆ

(1) งานวิจัย

แผนกวิเคราะห์หลักทรัพย์ได้พยายามอย่างต่อเนื่องที่จะเพิ่มบทวิเคราะห์ให้ครอบคลุมในทุกกลุ่มหลักทรัพย์ รวมทั้งให้คำแนะนำด้านการซื้อขายที่ทันต่อสถานการณ์มากที่สุดแก่ลูกค้า บริษัทฯ ได้เพิ่มบทวิเคราะห์ของแผนก วิเคราะห์หลักทรัพย์ของฝั่งรายย่อย (พอร์ตการลงทุนแนะนำ) และของฝ่ายที่ปรึกษาด้านการลงทุนให้มากขึ้น และนำเสนอข้อมูลการลงทุนผ่านทั้งช่องทางสื่อสารแบบเดิมอย่างอีเมล และช่องทางการสื่อสารสื่อสังคม ผ่านการดำเนินรายการเฟสบุ๊กไลฟ์ (Facebook Live) ในช่วงเช้ารายการ “UTRADE Morning Call” เวลา 9.20-9.45 น. และช่วงบ่ายรายการ “ห่อกลับบ้าน” เวลา 15.30-16.00 น.

เพื่อเพิ่มความตระหนักในแบรนด์ (brand awareness) ให้กับบริษัทฯ บริษัทฯ จึงได้เข้าร่วมให้ข้อมูลการลงทุนผ่านสื่อต่างๆ ทั้งรายการโทรทัศน์ วิทยุ รายการด้านการลงทุนผ่านแพลตฟอร์มสื่อสังคมเฟสบุ๊กต่างๆ โดยในปี 2563 เรวางแผนที่จะเผยแพร่เนื้อหารายการควบคู่กันทั้งแพลตฟอร์มเฟสบุ๊ก (Facebook) และยูทูบ (YouTube) ผ่านช่อง UTrade Channel ซึ่งจะเพิ่มความสะดวกในการติดตามข้อมูลให้กับลูกค้าและผู้ลงทุน รวมถึงขยายฐานลูกค้าให้กว้างขึ้นผ่านแพลตฟอร์มใหม่ๆ สำหรับลูกค้านักลงทุนสถาบันเรายังคงกิจกรรมนำเสนอข้อมูลการลงทุนรายไตรมาส (road show) ทั้งในไทยและต่างประเทศโดยเน้นที่สิงคโปร์และไต้หวันเป็นหลัก รวมทั้งการจัดสัมมนากลุ่มย่อยเพื่อให้ข้อมูลการลงทุนในเชิงลึก เพื่อสร้างความแตกต่างในด้านข้อมูลการลงทุนให้กับลูกค้า

(2) ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ มีนโยบายเน้นให้บริการด้านตราสารทุน เช่น การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (Initial Public Offering) การเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปสำหรับหุ้นเพิ่มทุนใหม่ (Secondary Public Offering) การเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Issue) และการเสนอขายแก่นักลงทุนเฉพาะเจาะจง (Private Placement) และการเป็นตัวแทนการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และบริการนายหน้าซื้อขายตัวเงิน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน โดยให้บริการที่ปรึกษาการปรับโครงสร้างหนี้ระยะสั้น การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษาลงทุน เป็นต้น

(3) ธุรกิจด้านบริการซื้อขายหน่วยลงทุน

นอกเหนือจากการให้บริการทางด้านตลาดทุน บริษัทฯ มีการขยายฐานธุรกิจไปสู่ธุรกิจการเป็นตัวแทนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อเป็นทางเลือกในการจัดสรรเงินลงทุนของลูกค้าจากตลาดทุนไปสู่หน่วยลงทุนโดยการลงทุนผ่านกองทุนรวมที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการให้บริการธุรกิจด้านนี้เป็นสัดส่วนน้อย อย่างไรก็ตามปัจจุบัน บริษัทฯ มีการขยายการให้บริการให้เพิ่มมากขึ้น โดยมีเจ้าหน้าที่ผู้ติดต่อที่ขึ้นทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งพร้อมให้บริการแก่ลูกค้า บริษัทฯ มีแผนที่จะพัฒนาธุรกิจด้านนี้อย่างต่อเนื่อง โดยทำสัญญาเป็นตัวแทนขายสำหรับบริษัทจัดการกองทุนต่างๆ เพิ่มขึ้น เพื่อเพิ่มสินค้าและทางเลือกให้แก่นักลงทุนมากขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการทำธุรกรรมการเป็นตัวแทนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดย ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ ดำเนินการเป็นตัวแทนฯ ให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) จำนวน 16 แห่ง ได้แก่

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
5. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
6. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
7. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์ดีน สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด
8. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
9. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟิลลิป จำกัด
10. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด
11. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
13. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
14. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด
15. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด
16. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

* บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน สยาม ในท์ ฟินด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด *

(* ยกเลิกสัญญา ตั้งแต่วันที่ 23 มิถุนายน 2563 เป็นต้นไป)

(4) ธุรกิจตราสารอนุพันธ์

บริษัทฯ มีบริการสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยให้ความสำคัญกับการให้ความรู้และอบรมผู้แนะนำการลงทุนและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ เนื่องจากตราสารอนุพันธ์เป็นสินค้าที่มีความซับซ้อนมากกว่าการซื้อขายหลักทรัพย์ อีกทั้งยังมีการพูดคุยกับนักลงทุนที่สนใจในบริการชนิดนี้ เพื่อให้แน่ใจว่า นักลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าอนุพันธ์ก่อน และแนะนำให้เข้ารับฟังการอบรมของทางตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้แน่ใจว่ามีความเข้าใจจริง ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารอนุพันธ์มีระบบการ Mark to Market ทุกวัน ความเข้าใจก่อนการลงทุนจึงมีความสำคัญมากกว่าความต้องการในการขยายฐานลูกค้าอย่างรวดเร็ว

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและวิธีการปฏิบัติงานด้านต่างๆไว้อย่างชัดเจน โดยสอดคล้องกับกฎ ระเบียบและข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดอนุพันธ์ และสำนักหักบัญชีโดยหลักประกันที่บริษัทฯ จะรับจากลูกค้า จะต้องเป็นเงินสด หรือให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

(5) งานผู้แทนผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.37/2552 เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2561 ตามหนังสือที่ จต. 178/2561 เรื่อง การตรวจสอบคุณสมบัติการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นเพื่อเป็นการเพิ่มรายได้อีกช่องทางหนึ่ง

(6) ธุรกิจการให้ยืมและยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลัง สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เลขที่ ๐๐7-0050-33 โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2563

(7) ธุรกิจการลงทุน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ เนื่องจากบริษัทฯ ได้คำนึงถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยเน้นที่จะให้บริการการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าเป็นสำคัญ

(2) การตลาดและการแข่งขัน

• ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ผลิตภัณฑ์มวลรวมของไทย (GDP) ปี 2563 หดตัวร้อยละ 6.1 เมื่อเทียบกับการเติบโตร้อยละ 2.4 ในปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักต้นมาจากผลกระทบของสถานการณ์ระบาดของ COVID-19 ซึ่งส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติลดลงอย่างฉับพลัน เมื่อพิจารณาข้อเท็จจริงว่าอุตสาหกรรมท่องเที่ยวเป็นกลจักรขับเคลื่อนการเติบโตที่สำคัญของเศรษฐกิจไทย ผลกระทบของการหายไปอย่างทันทีทันใดของรายได้จากการท่องเที่ยวได้ส่งผลกระทบต่อหลายภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง ผลกระทบทางตรงอยู่ที่อุตสาหกรรมโรงแรม ภัตตาคารและร้านอาหาร และอุตสาหกรรมการบิน ขณะที่ส่งผลกระทบต่อกลุ่มธนาคารพาณิชย์ อสังหาริมทรัพย์ และห้างสรรพสินค้าและธุรกิจค้าปลีก รวมถึงธุรกิจอื่นๆ

ถึงแม้ว่าเศรษฐกิจจะเผชิญกับการหดตัวและความเสี่ยงทางด้านขาลง แต่ตัวเลขการหดตัวของ GDP ปี 2563 ต่ำกว่าที่มีการคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ ซึ่งมาจากการที่รัฐบาลของประเทศต่าง ๆ ทั่วโลกมีการประกาศใช้มาตรการการคลังเพื่อช่วยบรรเทาผลกระทบทางเศรษฐกิจที่เกิดจากการระบาดของ COVID-19 ธนาคารกลางขนาดใหญ่ของโลกยังคงดำเนินนโยบายมาตรการทางการเงินที่เป็นบวกกับเศรษฐกิจ ไม่ว่าจะเป็นมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงิน หรือการใช้ออกเบี่ยงนโยบายในระดับต่ำ

สภาพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB) คาดการณ์ผลิตภัณฑ์มวลรวมปี 2564 จะเติบโตที่ร้อยละ 3 ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจากสถานการณ์ระบาด เพื่อเป็นการสนับสนุนการฟื้นตัวดังกล่าว รัฐบาลได้ใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่สำหรับภาคธุรกิจและช่วยเหลือผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมท่องเที่ยว เนื่องจากความสำคัญของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่มีสัดส่วนอย่างมีนัยสำคัญต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทย ขณะที่ภาครัฐยังพร้อมที่จะออกมาตรการเพิ่มเติมหากมีความจำเป็น

ถึงกระนั้น การเติบโตทางเศรษฐกิจยังคงถูกประเมินว่าจะยังคงเผชิญกับความเสี่ยงทางขาลง เนื่องจากการฟื้นตัวที่มีความไม่แน่นอนสูง และมีความเปราะบางเนื่องจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่จำเป็นต้องใช้เวลา ขณะที่การระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ภายในประเทศ จะเป็นปัจจัยฉุดรั้งการฟื้นตัวของการบริโภค อันเนื่องมาจากมาตรการควบคุมการระบาดที่ค่อนข้างเข้มงวด และความเสี่ยงที่เกิดจากการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติอาจจะล่าช้าออกไป

ถึงแม้การฟื้นตัวอาจจะล่าช้าจากปัจจัยหลายประการข้างต้น ประเทศไทยแสดงความก้าวหน้าที่น่าชื่นชมเกี่ยวกับการจัดซื้อวัคซีน โดยรัฐบาลได้มีการสั่งจองวัคซีนแล้วจำนวนหนึ่ง และอยู่ระหว่างเตรียมจัดหาเพิ่มเติมเพื่อให้ครอบคลุมประชากรอย่างน้อยร้อยละ 50 ภายในสิ้นปี 2564 หมายความว่า การฟื้นตัวของเศรษฐกิจนั้นยังคงเป็นไปตามที่คาดการณ์

เราคาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตลอดปี 2564 ถึงแม้มีประเด็นเกี่ยวกับการรับมือการแข็งค่าของเงินบาท แต่ธนาคารแห่งประเทศไทยตัดสินใจใช้แนวทางผ่อนคลายการควบคุมเงินทุนไหลออกมากกว่าการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย นอกจากนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยมีแผนที่จะตรวจสอบถึงที่มาของเงินลงทุนที่ไหลเข้าตลาดพันธบัตรมากขึ้น ซึ่งปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลดีต่อหุ้นไทย เนื่องจากนักลงทุนต่างประเทศอาจพิจารณาใช้ตราสารทุนเป็นตัวกลางในการถือลงทุนหรือเก็งกำไรเงินบาทแทน จากเดิมที่นิยมใช้ตลาดพันธบัตร

ดัชนีหลักทรัพ์ไทย (SET Index) เผชิญความผันผวนอย่างมากในปี 2563 เริ่มต้นด้วยการปรับลดลงถึงร้อยละ 28.74 ในช่วงไตรมาสแรก จากผลกระทบการระบาดของ COVID-19 ก่อนที่จะฟื้นตัวขึ้นร้อยละ 28.73 ในอีก 9 เดือนต่อมา และสิ้นสุดปีด้วยผลตอบแทนที่ปรับลดลงจากปีก่อนหน้าที่ร้อยละ 8.26

หากพิจารณาจากผลตอบแทนเป็นรายอุตสาหกรรม กลุ่มที่ให้ผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด 5 กลุ่ม ได้แก่ อิเล็กทรอนิกส์ (ร้อยละ 379.1), เกษตร (ร้อยละ 61.5), บรรจภัณฑ์ (ร้อยละ 44.0), กระดาษและสิ่งพิมพ์ (ร้อยละ 19.0) และเหล็ก (ร้อยละ 19.0) ซึ่งจะเห็นว่าส่วนใหญ่เป็นบริษัทจดทะเบียนขนาดกลาง-เล็กที่ได้รับประโยชน์จากอุปสงค์นอกประเทศ ขณะที่กลุ่มที่ให้ผลตอบแทนแย่สุด ได้แก่ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust: REIT) (ติดลบร้อยละ 26.5), ธนาคาร (ติดลบร้อยละ 24.0), ท่องเที่ยว (ติดลบร้อยละ 18.5) และขนส่ง (ติดลบร้อยละ 18.4) ซึ่งจะเห็นว่ากลุ่มอุตสาหกรรมข้างต้น คือกลุ่มที่ปัจจัยพื้นฐานได้รับผลกระทบโดยตรงจากผลของการระบาดของ COVID-19

นักลงทุนต่างชาติขายหุ้นไทยอย่างหนักและต่อเนื่อง ก่อนที่จะกลับมาเป็นฝ่ายซื้อสุทธิในช่วง 3 เดือนสุดท้ายของปี 2563 อย่างไรก็ตามภาพรวมทั้งปี นักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะขายสุทธิที่ 8.29 พันล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งเป็นยอดขายสุทธิที่สูงกว่าปี 2562 ที่ 1.49 พันล้านเหรียญสหรัฐ ถึง 5 เท่า

เรามีมุมมองเชิงบวกต่อภาพการลงทุนปี 2564 เนื่องจาก 1) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกมีแรงส่งที่ดีขึ้น 2) ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน อยู่ในวัฏจักรของการปรับประมาณการขึ้น 3) กิจกรรมทางเศรษฐกิจ ที่จะกลับสู่ปกติภายหลังที่คนส่วนใหญ่ได้รับวัคซีน และ 4) สภาพะทางการเงินและสภาพคล่องของโลกที่อยู่ในระดับผ่อนคลายอย่างมาก สนับสนุนต่อการฟื้นตัว

เป้าหมายดัชนี SET Index ของเราอยู่ที่ระดับ 1,630 จุด อิงระดับ 21.3 เท่า forward PE (+1SD ของค่าเฉลี่ยการซื้อขาย 5 ปี) และประมาณการกำไรต่อหุ้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ 76.5 บาท ทั้งนี้เรากำหนดระดับราคาเป้าหมายดัชนีด้วยอัตราส่วนราคาต่อกำไร (PE) ที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในวัฏจักรของการปรับประมาณการการไ้ขึ้น

ธีมการลงทุนของเราให้น้ำหนักกับ 1) กลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก เช่น กลุ่มพลังงานและปิโตรเคมี 2) กลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของการค้าระหว่างประเทศ ซึ่งคาดว่าจะส่งผลดีต่อหุ้นส่งออก อาทิ กลุ่มอาหาร 3) กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการโยกย้ายฐานการผลิตออกจากจีน ส่งผลดีต่อหุ้นในกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม และ 4) กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการกลับมาเปิดเศรษฐกิจของประเทศ ซึ่งจะทำให้นักท่องเที่ยวต่างประเทศ สามารถเดินทางเข้าประเทศได้อีกครั้ง ซึ่งในกลุ่มนี้เราชอบกลุ่มการแพทย์ มากกว่าหุ้นโรงแรม เนื่องจากฐานะการเงินที่แข็งแกร่งกว่า โดยกลุ่มการแพทย์ในภาพรวมยังคงมีสถานะเงินสดสุทธิ (net cash)

(1) สภาพะตลาดหลักทรัพ์โดยรวมปี 2563

ในปี 2563 ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพ์ รวมทั้งสิ้น 16,671,478.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 12,978,853.55 ล้านบาท ในปีก่อน โดยมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 67,334.80 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.34 เมื่อเทียบกับปีก่อน นักลงทุนรายย่อย มีส่วนแบ่งต่อปริมาณการซื้อขายรวม เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 48.44 จากร้อยละ 38.04 ในปีก่อน ขณะที่นักลงทุนต่างประเทศ มีปริมาณการซื้อขายคิดเป็นสัดส่วนลดลงเหลือร้อยละ 39.86 จากร้อยละ 46.68 ในปีก่อน

มูลค่าการซื้อขายแยกตามประเภทของหลักทรัพย์ ปี 2563

	สถาบันในประเทศ		บัญชีบริษัทหลัก กริพย์		นักลงทุนต่างชาติ		นักลงทุนรายย่อย		รวม
	มูลค่า		มูลค่า		มูลค่า		มูลค่า		มูลค่า
	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย	
ล้านบาท	1,660,786.38	1,626,577.70	1,764,405.77	1,749,892.22	5,859,741.66	6,122,889.16	7,386,544.94	7,172,119.66	
ร้อยละ	9.96	9.76	10.58	10.50	35.15	36.73	44.31	43.02	
มูลค่าซื้อ ขายสุทธิ	34,208.68		14,513.54		-263,147.50		214,425.28		16,671,478.75

ที่มา: SETSMART

(2) สภาวะตลาดตราสารอนุพันธ์โดยรวมปี 2563

ในปี 2563 ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ รวมทั้งสิ้น 120,193,573 สัญญา เพิ่มขึ้นจาก 104,521,995 ในปีก่อน ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 494,623.76 สัญญา หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.54 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปีก่อน ซึ่งสามารถแบ่งได้เป็น

การซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (เฉลี่ยต่อวัน)	ปี 2563 (สัญญา)	ปี 2562 (สัญญา)
SET50 Index Market Futures	236,484.89	173,976.13
Single Stock Market Futures	195,006.89	213,517.10
Precious Metal Futures	44,519.78	30,883.37
Currency Futures	11,535.51	2,758.44
Agricultural Futures	72.42	223.63
Deferred precious Metal Futures	14.05	135.89

โดยมีสถานะคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ทั้งสิ้น 2,194,994 สัญญา จากปี 2562 จำนวน 3,330,230 สัญญา และมีจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น 217,073 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.19 จากสิ้นปี 2562 ที่มีจำนวนบัญชีทั้งสิ้น 186,813 บัญชี

การเติบโตที่แข็งแกร่งของปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในปี 2563 มีปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากปริมาณการซื้อขายในกลุ่มผลิตภัณฑ์ SET50 Index Futures ที่เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 35.37 อันเนื่องมาจากความผันผวนที่รุนแรงของตลาดหุ้นไทยจากเหตุการณ์แพร่ระบาดของ COVID-19 รวมถึงมาตรการอัดฉีดสภาพคล่องของธนาคารกลางสหรัฐผ่านการเข้าซื้อพันธบัตรตามมาตรการ QE และลดอัตราดอกเบี้ยลงสู่ระดับใกล้ศูนย์ โดยมีจุดประสงค์ในการกระตุ้นเศรษฐกิจและตลาดการเงินในส่วนของ SET50 Index Futures และ Single Stock Futures (SSF) ซึ่งมีปริมาณการซื้อขายรวมกันถึงร้อยละ 88.48 ของปริมาณการซื้อขายสัญญาอนุพันธ์ทั้งหมด มีปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.37 และ ลดลง 9.04 ตามลำดับ

สำหรับปี 2563 เรามีมุมมองที่ระมัดระวังเกี่ยวกับตลาดอนุพันธ์เนื่องมาจากปริมาณการซื้อขายเกือบทั้งหมดนั้นมาจากสินค้าที่เกี่ยวข้องกับตลาดหุ้น (SET50 Index Futures และ Single Stock Futures) ซึ่งอาจเผชิญความผันผวนสูงอันเนื่องมาจากแรงกดดันจากการปรับลดประมาณการประกอบการและจากเศรษฐกิจที่อ่อนแอลง สำหรับมุมมองระยะยาว เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อการเติบโตของปริมาณการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนการเติบโตได้แก่ 1) ข้อได้เปรียบหลายประการที่ได้รับจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์เพื่อการบริหารความเสี่ยง 2) ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนได้ในทุกสภาวะตลาด ทั้งขาขึ้นและขาลง 3) การใช้เงินลงทุนที่ต่ำกว่าวิธีการซื้อขายแบบปกติ 4) ค่าธรรมเนียมการซื้อขายตราสารในตลาดอนุพันธ์ที่ต่ำกว่าการซื้อขายตราสารในตลาดหุ้น นอกเหนือจากนั้น ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) พยายามผลักดันให้เปลี่ยนข้อบังคับบางอย่างเพื่อพัฒนาการลงทุนของกลุ่มนักลงทุนภายในประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ และนักลงทุนสถาบันให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

(3) ภาพรวมอุตสาหกรรมและการแข่งขันในตลาด

ณ เดือนธันวาคม ปี 2563 จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศไทยมีอยู่ทั้งหมด 38 แห่ง ลดลง 1 แห่งจากในปี 2562 ด้วยการแข่งขันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกันที่อยู่ในระดับสูงส่งผลกดดันต่ออัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายให้ลดต่ำลง เช่น รูปแบบธุรกิจการให้บริการที่เน้นเฉพาะการซื้อขายโดยปราศจากบทวิเคราะห์ รวมถึงการช่วงชิงฐานลูกค้าอย่างเข้มข้น ผลของแรงกดดันต่าง ๆ ทำให้บริษัทหลักทรัพย์เริ่มมีการควบคุมต้นทุนที่เข้มงวดมากขึ้น รวมถึงการให้ความสำคัญกับการเพิ่มนวัตกรรมในผลิตภัณฑ์และบริการ และมุ่งความสนใจไปยังกลุ่มลูกค้าที่มีความมั่งคั่งสูงเพิ่มมากขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการสร้างช่องทางรายได้ใหม่และเพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายสู่ลูกค้า

จากการเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มยูโอบี เคย์เฮียน ซึ่งดำเนินธุรกิจอยู่ในภูมิภาคอื่นด้วย ทำให้เรามีความได้เปรียบ ในด้านความรู้ความเข้าใจถึงตลาดของสินทรัพย์ต่าง ๆ และบริการที่หลากหลายที่เราจะสามารถนำเสนอเพื่อสนองความต้องการของลูกค้า

แนวโน้มของธุรกิจ

เราคาดว่ามูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2564 มีโอกาสชะลอตัวลง จากความผันผวนในปีนี้มีแนวโน้มจะทยอยปรับลดลง และกลับเข้าสู่สภาวะใกล้เคียงปกติในช่วงก่อนสถานการณ์ COVID-19 อย่างไรก็ตาม เรายังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนและการเก็งกำไรในปีนี้อีกจาก ภาวะเศรษฐกิจทั่วโลกที่มีทิศทางฟื้นตัว ซึ่งเป็นผลบวกต่อการฟื้นตัวด้านกำไรของบริษัทจดทะเบียนเช่นกัน ขณะที่การค้าโลกมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นหลังเข้าสู่ยุคของประธานาธิบดีสหรัฐฯ คนใหม่ โจ ไบเดน ขณะที่สภาพคล่องในระบบการเงินโลกยังอยู่ในระดับสูงเนื่องจากการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายของธนาคารกลางทั่วโลก นอกจากนี้มีความจำเป็นที่รัฐบาลของประเทศต่าง ๆ จำต้องดำเนินนโยบายเยียวยาและกระตุ้นเศรษฐกิจ เพื่อบรรเทาผลกระทบของการระบาดของ COVID-19 ต่ออุตสาหกรรมต่าง ๆ โดยเฉพาะในภาคบริการและท่องเที่ยว ซึ่งเป็นปัจจัยที่ช่วยจำกัดความเสี่ยงด้านต่ำ และทำให้ภาพรวมเศรษฐกิจยังคงอยู่ในทิศทางฟื้นตัว

ปัจจัยเสี่ยงในเชิงโครงสร้างของตลาดหุ้นไทยคือข้อจำกัดของตัวเลือกในการลงทุนที่ยังคงจำกัด การเติบโตของธุรกิจเทคโนโลยี, ปัญหาประดิษฐ์ (artificial problems), คลาวด์คอมพิวติ้ง (cloud computing) ฯลฯ ที่ได้รับการผลักดันจากการปรับรูปแบบการทำงานมาสู่ดิจิทัลและแนวโน้มการทำงานที่บ้าน (Work from Home) ที่เกิดขึ้นในช่วงการระบาดของ COVID-19 ทำให้ธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศมีการเติบโตอย่างโดดเด่น และทำให้นักลงทุนเริ่มสนใจกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศมากขึ้น ซึ่งอาจทำให้เม็ดเงินที่เข้าลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการเพิ่มในอัตราที่ชะลอลง

เพื่อทำให้ทันในภาวะตลาดแข่งขันที่สูง เราพร้อมที่จะลงทุนในเทคโนโลยี การสร้างความตระหนักในแบรนด์ (Brand awareness) และการสรรหาทรัพยากรบุคคลที่มีศักยภาพเพื่อบริการกลุ่มฐานลูกค้าทั้งปัจจุบันและกลุ่มลูกค้าใหม่ ในอนาคตเราพร้อมที่จะใช้ความทุ่มเทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ครอบคลุมและสร้างสรรค์แนวทางการแนะนำผลิตภัณฑ์การลงทุน ทั้งผลิตภัณฑ์การลงทุนแบบดั้งเดิม และผลิตภัณฑ์การลงทุนใหม่ ๆ อาทิ การลงทุนในต่างประเทศ เป็นต้น

เพื่อเป็นการสร้างการตระหนักรู้ในบริการ ทำให้ลูกค้าจดจำได้มากขึ้น ปัจจุบัน ยูโอบี เคย์เฮียน ได้มีส่วนร่วมในรายการสื่อทั้งหลายทั้งในช่องทางในรายการโทรทัศน์และวิทยุมากขึ้น อีกทั้งเราได้เผยแพร่ผลงานและมุมมองการลงทุนสู่นักลงทุนในวงกว้าง ผ่านช่องทางสื่อสังคม (Social media) เพิ่มขึ้น อาทิ การทำ Facebook Live และ YouTube Live เพื่อประชาสัมพันธ์ผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพของทีมีวิสัยของเรา เรายังมีแผนด้านการตลาด และการจัดสัมมนาการลงทุนที่หลากหลาย ซึ่งถูกออกแบบมาเพื่อดึงดูดลูกค้าใหม่ ๆ อย่างต่อเนื่องในปี 2564

ทางบริษัทยังคงความเป็น “ตัวแทนทางการเงินที่เชื่อถือได้ของคุณ” ด้วยการกำกับดูแลกิจการที่โปร่งใส ความเป็นมืออาชีพ และการบริหารที่มีคุณภาพสูงจากพนักงานของเราที่มีความรู้ จริยธรรม และความสามารถ

(4) ลักษณะลูกค้าของบริษัท

ลูกค้าของบริษัท มีทั้งลูกค้าบุคคลธรรมดาและลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศซึ่งมีสัดส่วนในปี 2561 – 2563 ดังนี้

สัดส่วนประเภทลูกค้า (ร้อยละ)	2563	2562	2561
ลูกค้าบุคคล	78.90	75.54	66.20
ลูกค้าสถาบัน	21.10	24.46	33.80

หมายเหตุ: คำนวณจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ

ในปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีการพึงพิงรายได้จากลูกค้ารายใหญ่รายใดเกินกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ สำหรับสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 ลำดับแรก คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 16.97 และในปี 2562 คิดเป็นสัดส่วนประมาณ ร้อยละ 18.68

สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับแต่ละประเภทบัญชี มีรายละเอียด ดังนี้

สัดส่วนประเภทบัญชี (ร้อยละ)	2563	2562	2561
บัญชีเงินสด*	93.92	96.26	95.40
บัญชีเครดิตบาลานซ์	6.08	3.74	4.60

หมายเหตุ: * รวมมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าที่กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จาก TSFC

สัดส่วนของบัญชีเครดิตบาลานซ์ปรับเพิ่มจากร้อยละ 3.74 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 6.08 ในปี 2563 และสัดส่วนของบัญชีเงินสดของบริษัทฯ ในปี 2563 ปรับลดจากร้อยละ 96.26 เป็น 93.92 ซึ่งมีสาเหตุหลักจากปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปี 2563

(3) การจัดหาบริการ**แหล่งที่มาของเงินทุน**

แหล่งเงินทุนของบริษัทฯ มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 502.45 ล้านบาท ซึ่งเรียกชำระแล้ว 502.45 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนของผู้ถือหุ้น 3,690.88 ล้านบาท

การจัดหาเงินทุนหรือการกู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

เนื่องจากบริษัทฯ มีการบริหารสภาพคล่องที่ดีขึ้นจึงไม่มียอดเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

(4) ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ**(ก) มูลค่าสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีทรัพย์สินที่ใช้ประกอบธุรกิจตามรายละเอียดดังนี้

รายละเอียดทรัพย์สิน	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (บาท)
1 ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	30,891,457
2 เครื่องตกแต่งติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	45,920,031
3 ยานพาหนะ	7,817,367
4 ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและเครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	6,839,102
รวม	91,467,957

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ได้แก่ ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 15,427,930 บาท ค่าธรรมเนียมในการเข้าเป็นสมาชิกตลาดอนุพันธ์ 5,000,000 บาท ค่าความนิยม 306,695,637 บาท ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง 1,363,871 บาท และใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ซึ่งไม่ได้ระบุมูลค่าในงบการเงินของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ใบอนุญาต	เลขที่ (วันที่ออก)
ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> • การเป็นนายหน้าค้าหลักทรัพย์ • การค้าหลักทรัพย์ • การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน • การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 	เลขที่ 002/2541 (23 กรกฎาคม 2541) มีผลตั้งแต่วันที่ 4 สิงหาคม 2541
ตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	เลขที่ v.207/2546 (20 มกราคม 2546)
ที่ปรึกษาทางการเงิน	เลขที่ กสต.จก-3.2285/2562 (5 กันยายน 2562 - 4 กันยายน 2567) บริษัทฯ ได้ยื่นขอความเห็นชอบเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2562

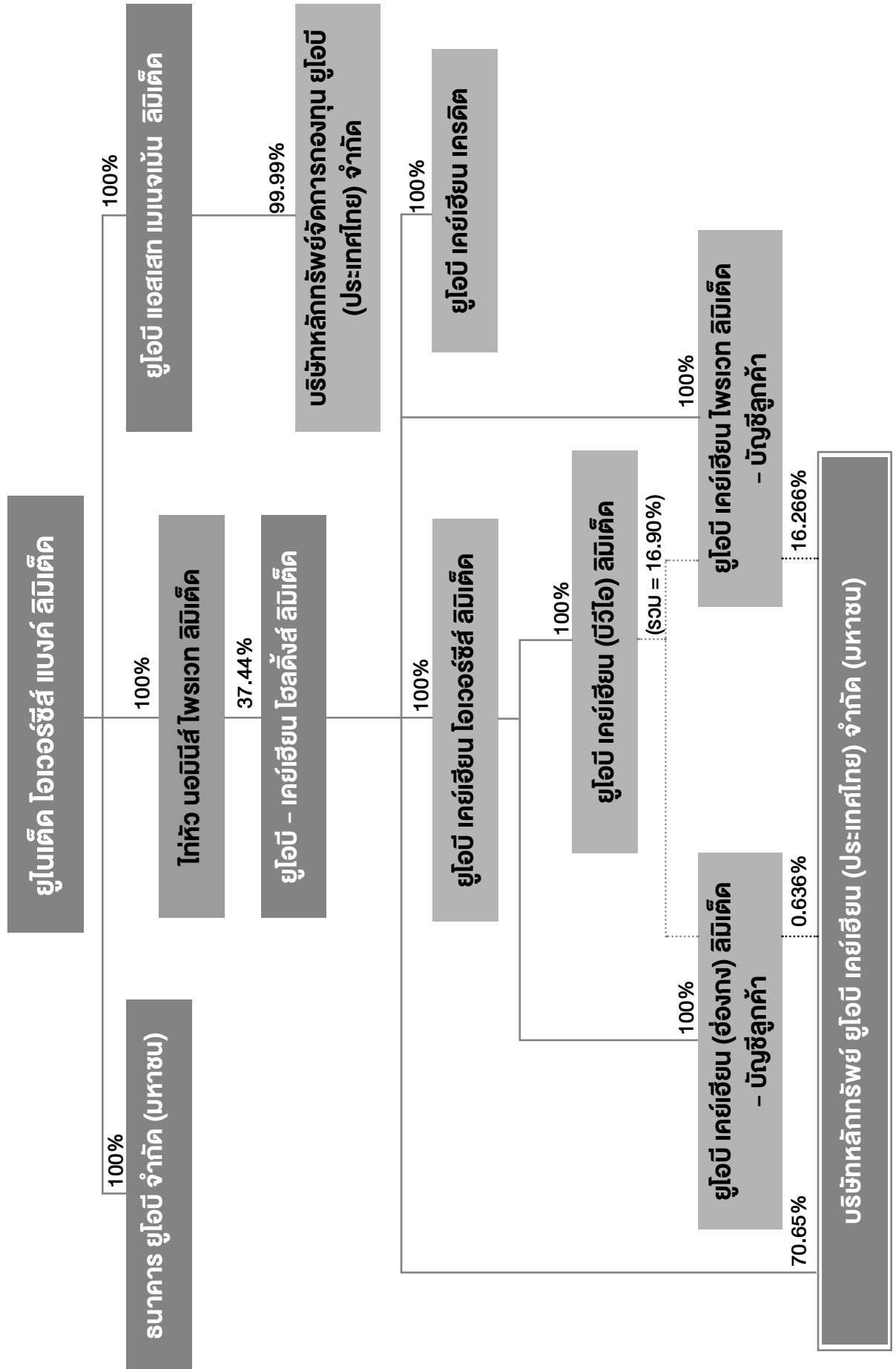
ใบอนุญาต	เลขที่ (วันที่ออก)
ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	เลขที่ 0042/2548 (15 พฤศจิกายน 2548) มีผลตั้งแต่วันที่ 14 ตุลาคม 2548
เครื่องหมายการค้า (UTRADE)	ประเภทสินค้า/บริการ : ธุรกิจหลักทรัพย์ เลขทะเบียน : บ55413 ระยะเวลาคุ้มครอง : 7 ธันวาคม 2554 – 6 ธันวาคม 2564
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	หนังสือ กสท. ที่ จต. 178/2561 ลงวันที่ 15 พฤษภาคม 2561 (บริษัทฯ ยื่นหนังสือขอ วันที่ 30 เมษายน 2561)
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	ด07-0050-33 (10 มิถุนายน 2563) มีผลตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2563

(ข) สัญญาเช่า

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าอาคารกับบริษัท สยามสินธร จำกัด ซึ่งเป็นบุคคลไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ เพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ทำสัญญาเช่าอาคารเพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานสาขาอีกจำนวน 42 สาขาทั้งในเขตกรุงเทพ ปริมณฑล และเขตต่างจังหวัด ของปี พ.ศ. 2563 โปรดดูรายละเอียดสัญญาเช่าใน เอกสารแนบ 4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

1.3 โครงสร้างการก่อหนี้

1.3.1 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท



สรุปลักษณะความสัมพันธ์ของนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ชื่อ	ลักษณะธุรกิจ	ความสัมพันธ์
ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด	บริษัท โฮลดิ้งส์ ในสิงคโปร์	ยูไอน์เท็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ลิมิเตด ถือหุ้นร้อยละ 37.44
ยูโอบี แอสเสท เมเนจเม้นท์ ลิมิเตด	ธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ในสิงคโปร์	ยูไอน์เท็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ลิมิเตด ถือหุ้นร้อยละ 100
ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด	ธุรกิจหลักทรัพย์ในฮ่องกง	ยูโอบี เคย์เฮียน โอเวอร์ซีส์ ลิมิเตด ถือหุ้น ร้อยละ 100
ยูโอบี เคย์เฮียน (บิวิโอ) ลิมิเตด	ธุรกิจลงทุน	ยูโอบี เคย์เฮียน โอเวอร์ซีส์ ลิมิเตด ถือหุ้น ร้อยละ 100
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย	ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด ถือหุ้น ร้อยละ 70.65
ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	ตัวแทน ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์ ในสิงคโปร์	ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด ถือหุ้นร้อยละ 100
ยูโอบี เคย์เฮียน โอเวอร์ซีส์ ลิมิเตด	อินเวสเมนต์ โฮลดิ้ง ในสิงคโปร์	ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด ถือหุ้นร้อยละ 100
ยูโอบี เคย์เฮียน เครดิต	ธุรกิจให้กู้ยืมเงิน	ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน	ยูโอบี แอสเสท เมเนจเม้นท์ ลิมิเตด ถือหุ้นร้อยละ 99.99

1.3.2 ผู้ถือหุ้น

(1) รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ดถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 70.65 โดยมีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	ร้อยละ
1.	ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด	355,000,000	70.65
2.	ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด	83,111,734	16.54
3.	นายโสภณ มิตรพันธุ์พานิชย์	25,096,448	4.99
4.	นายวชิระ ทยานาราวส	9,000,000	1.79
5.	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED – Client Account	3,195,000	0.64
6.	นายสุรน สิงห์สิกรางกูร	2,147,642	0.43
7.	นางสาวอัญชนา พิณจุศลจิต	1,670,000	0.33
8.	นางเนาวรัตน์ พิณจุศลจิต	1,500,000	0.30
9.	บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	1,196,540	0.24
10.	นายสมโภชน์ กิตติคำเกิง	1,083,900	0.22
รวม		483,001,264	96.13

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ มีทุนชำระแล้วจำนวน 217,887,017 เหรียญสิงคโปร์ หรือ 836,966,171 หุ้น มีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	ร้อยละ
ไท่ หั่ว นอมินีส ไพรเวท ลิมิเต็ด	313,360,043	37.44
ยู.ไอ.พี โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด	166,640,317	19.91
ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด	93,056,306	11.12
นายตัง วี ลีอิก	38,660,797	4.62
ซีต้าแบงก์ นอมินีส ลิงคโพร ไพรเวท ลิมิเต็ด	21,032,824	2.51
รฟฟาลส์ นอมินีส (ไพรเวท) ลิมิเต็ด	14,821,898	1.77
ดีบีเอส นอมินีส ไพรเวท ลิมิเต็ด	14,576,707	1.74
ยูไนเท็ด โอเวอร์ซีส์แบงก์ นอมินีส ไพรเวท ลิมิเต็ด	11,144,470	1.33
ลัม แอนด์ ตัน ซีเคียวริตี้ส์ ไพรเวท ลิมิเต็ด	7,884,669	0.94
ไอ ซี บี ซี นอมินีส ลิงคโพร ไพรเวท ลิมิเต็ด	5,398,117	0.64
รวม 10 อันดับแรก	686,576,148	82.02
อื่นๆ	150,390,023	17.98
รวม	836,966,171	100.00

1.4 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เป็นเงิน 502,448,570 บาท และทุนชำระแล้วเป็นเงิน 502,448,570 บาท (หุ้นสามัญจำนวน 502,448,570 หุ้น มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท)

1.5 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองต่าง ๆ ทุกประเภทตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล สำหรับปี 2560 ถึง 2562

หน่วย: บาท

รายละเอียดการจัดสรรกำไร	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
1. กำไรสุทธิ	215,998,378	170,730,719	15,925,914
2. จำนวนหุ้น	502,448,570	502,448,570	502,448,570
3. จัดสรรเป็นเงินสำรองตามกฎหมาย	-	-	-
4. นโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราต่อกำไรสุทธิ	ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20	ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20	ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20
5. เงินปันผล (บาทต่อหุ้น)	0.09	0.07	0.007
6. เงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น	45,220,371.30	35,171,399.90	3,517,139.99
7. อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ(ร้อยละ)	20.94	20.60	22.08

ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น เฉพาะผู้มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามข้อบังคับของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏรายชื่อ ณ วันที่กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ที่มีสิทธิรับเงินปันผล

2. การบริหารจัดการความเสี่ยง

2.1 นโยบายและแผนการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ มีนโยบาย กรอบการดำเนินงาน และแผนการบริหารความเสี่ยงระดับองค์กรเพื่อให้มีการตรวจสอบ ติดตาม และประเมินความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมถึงมาตรการรองรับความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่สามารถยอมรับได้อย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ ได้เปิดเผยนโยบาย กรอบการดำเนินงาน และแผนการบริหารความเสี่ยงไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

2.2 ปัจจัยความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจ

2.2.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ กว่าร้อยละ 71 ของรายได้รวม มาจากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งมีความสัมพันธ์โดยตรงกับภาวะเศรษฐกิจ การเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทุน ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ การเคลื่อนไหวของเงินทุนและความเชื่อมั่นของนักลงทุน โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2563 อยู่ที่ 67,335 ล้านบาท ซึ่งลดลงจาก 52,468 ล้านบาท ในปี 2562 โดยบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2561 – 2563 จำนวน 733.19 ล้านบาท 682.71 ล้านบาท และ 991.04 ล้านบาท ตามลำดับ

นอกจากนี้ ความผันผวนของเศรษฐกิจ การเมือง ตลาดเงิน และตลาดทุน อาจเกิดขึ้นได้ด้วยปัจจัยหลายประการ ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ เช่น ความผันผวนของราคาน้ำมัน การขึ้นลงของอัตราดอกเบี้ย รวมถึงความไม่เสถียรภาพของสถานการณ์การเมืองในประเทศ และสภาวะเศรษฐกิจต่างประเทศ เป็นต้น เหตุการณ์เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ อีกทั้งส่งผลในทางลบต่อปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงปริมาณการระดมทุนและการนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผลกระทบในทางลบเหล่านี้มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

2.2.2 ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันค่อนข้างสูง โดยเฉพาะธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายเน้นการให้บริการที่มีคุณภาพ เพื่อรักษาลูกค้าของบริษัทฯ พร้อมทั้งขยายฐานลูกค้าที่มีอยู่ในปัจจุบัน โดยการเพิ่มคุณภาพของงานวิจัย การเพิ่มศักยภาพของบุคลากรที่ให้บริการลูกค้า โดยใช้ระบบบริหารความสัมพันธ์ลูกค้า (CRM) รวมทั้งการเสริมสร้างให้พนักงานของบริษัทฯ มีการให้บริการและให้คำแนะนำแก่ลูกค้า ตลอดจนการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว

2.2.3 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า

การเป็นนายหน้าธุรกิจหลักทรัพย์มีความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า ซึ่งมีสาเหตุมาจากการไม่สามารถชำระหนี้ของลูกค้า และความผันผวนของภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในขณะนั้น อย่างไรก็ตาม ลูกค้าบัญชีเงินสดของบริษัทฯ และลูกค้าบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance) จะมีหลักทรัพย์ฝากไว้ในบัญชีกับบริษัทฯ ซึ่งสามารถใช้เป็นหลักประกันได้ ทำให้สามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวลงได้ระดับหนึ่ง นอกจากนี้บริษัทฯ จะไม่ส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งยังมิได้ชำระราคาแก่ลูกค้า โดยจะทำการบังคับขายเพื่อนำเงินมาชำระหนี้ แต่ในกรณีที่ลูกค้ามีการซื้อขายหลักทรัพย์เดียวกันแบบชำระราคาสุทธิ (Net Settlement) ลูกค้าจะไม่มีหลักทรัพย์อยู่ในบัญชีกับบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ ยังคงมีความเสี่ยงจากลูกค้าประเภทนี้อยู่ ในปี 2562 และ 2563 บริษัทฯ มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าบัญชีเงินสดต่อบัญชีเครดิตบาลานซ์ของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 96 : 4 และร้อยละ 94 : 6 ตามลำดับ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีการควบคุมความเสี่ยงดังกล่าว โดยเพิ่มความระมัดระวังในการพิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ กล่าวคือ นอกจากการพิจารณาข้อมูลต่างๆ ของลูกค้าแล้ว เช่น หน้าที่การงาน รายได้ประจำ ประวัติ ฐานะและหลักฐานทางการเงินแล้ว บริษัทฯ ยังกำหนดให้มีการทบทวนวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ รวมทั้ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ออกข้อบังคับเรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ที่กำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่อนุมัติให้ลูกค้า

อนึ่ง กรณีลูกค้ามีมูลค่าเปิดสถานะที่เสี่ยงสูงเมื่อเทียบกับเกรดของหลักทรัพย์ที่มีเกรดต่ำ หลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งในปริมาณสูง (High Exposure to A Low Grade Stock) บริษัทฯ จะดำเนินการดังนี้

1. วิเคราะห์ประวัติ/แบบแผนการซื้อขายหลักทรัพย์ และการชำระราคาของลูกค้า
2. ตรวจสอบมูลค่าหลักทรัพย์คงเหลือของลูกค้าที่มีกับบริษัทฯ และ
3. คณะกรรมการสินเชื่อ และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร จะพิจารณาออกมาตรการต่าง ๆ ที่เหมาะสมต่อไป เช่น จำกัดการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นๆ เพิ่มเติม เป็นต้น

ทั้งนี้ ส่วนเปิดความเสี่ยงต่อหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนของราคา และ/หรือปัจจัยพื้นฐานมีการเปลี่ยนแปลงค่อนข้างมาก (Exposure to Volatile Stocks) คณะกรรมการสินเชื่อ จะออกบันทึกภายในแจ้งรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าว พร้อมกับกำหนดหลักเกณฑ์ในการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นๆ เป็นกรณีไป

สำหรับบัญชีเครดิตบาลานซ์ บริษัทฯ สามารถลดความเสี่ยงกรณีลูกค้าไม่สามารถชำระเงินที่กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยมีนโยบายในการพิจารณากำหนดวงเงินและยอดหนี้ที่เหมาะสมแก่ลูกค้าแต่ละราย และมีการจัดเกรดของหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ (Marginable Securities) โดยใช้หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดในระดับสูง และมีสภาพคล่องในการซื้อขายที่ดี

บริษัทฯ จะทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อ และ/หรือนำมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติมในบัญชีเครดิตบาลานซ์ทุก 6 เดือน ทั้งนี้ หากหลักทรัพย์ใดมีความผันผวนของราคา และ/หรือปัจจัยพื้นฐานมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ คณะกรรมการสินเชื่อ และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร สามารถพิจารณากำหนด ริเริ่ม เพิ่มเติม หรือ เปลี่ยนแปลงนโยบายใดๆ ที่เห็นว่าเหมาะสมต่อไป

ในกรณีที่ลูกค้ามียอดหนี้เกินกว่าวงเงินที่ได้รับอนุมัติ อันเกิดจากการคิดดอกเบี้ยเงินกู้ ณ สิ้นเดือน ติดต่อกันเป็นเวลา 3 เดือน คณะกรรมการสินเชื่อจะพิจารณาดำเนินการตามที่เห็นสมควร ดังนี้

1. เรียกคืนหนี้บางส่วน โดยลูกค้าอาจนำเงินมาชำระหนี้ส่วนเกิน และ/หรือขายหลักทรัพย์ในบัญชีของลูกค้าเอง ให้แล้วเสร็จภายในเวลา 5 วันทำการ นับจากวันที่บริษัทฯ แจ้งเรียกคืนหนี้
2. เมื่อครบกำหนดเวลาดังกล่าวแล้ว หากลูกค้าไม่ดำเนินการใดๆ บริษัทฯ จะทำการบังคับขายหลักทรัพย์ของลูกค้าจนกระทั่งยอดหนี้มีมูลค่าไม่เกินกว่าวงเงินที่ได้รับอนุมัติ โดยเริ่มจากหลักทรัพย์ที่มีผลขาดทุนสูงสุดก่อน

จากมาตรการควบคุมความเสี่ยงข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีลูกหนี้ที่มีปัญหาเป็นสัดส่วนที่น้อยเมื่อเทียบกับลูกหนี้ทั้งหมด

2.2.4 ความเสี่ยงจากการจัดจ้างของระบบงานคอมพิวเตอร์

การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จำเป็นต้องพึ่งพาระบบคอมพิวเตอร์เป็นส่วนใหญ่ ซึ่งระบบคอมพิวเตอร์ที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ ระบบซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นระบบที่เชื่อมต่อกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และการชำระราคาระหว่างลูกค้าและสำนักหักบัญชี และประมวลผลข้อมูลต่างๆ ของลูกค้า ดังนั้น หากระบบคอมพิวเตอร์เกิดความขัดข้องขึ้นก็จะส่งผลกระทบต่อการทำงานของ บริษัทฯ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีมาตรการในการลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยจัดให้มีการตรวจสอบระบบงานคอมพิวเตอร์อย่างสม่ำเสมอ และมีระบบงานสำรอง พร้อมทั้งการสำรองข้อมูลที่สำคัญ ที่สามารถใช้งานได้อย่างต่อเนื่องกรณีไม่สามารถใช้งานระบบงานหลักได้ สำหรับการเชื่อมต่อระบบคอมพิวเตอร์ระหว่างสำนักงานใหญ่และสาขา บริษัทฯ มี leased line สำรองที่สามารถสับเปลี่ยน (switch) ได้โดยอัตโนมัติเมื่อ leased line หลักมีปัญหา นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแผนฉุกเฉินที่สามารถไปใช้งานศูนย์สำรองที่ตั้งอยู่ที่สาขาในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติงานที่สำนักงานใหญ่ได้ โดย บริษัทฯ ได้ทำการทดสอบแผนฉุกเฉินเป็นประจำทุกปี อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และผลการทดสอบโดยภาพรวมพบว่าสามารถปฏิบัติงานได้ตามแผนฉุกเฉิน

2.2.5 ความเสี่ยงจากอิทธิพลในการบริหารงานของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด และกลุ่ม เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทฯ โดยมีการถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 70.65 จึงทำให้ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ทั้งหมดไม่ว่าจะเป็นเรื่องการแต่งตั้งกรรมการ หรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัท กำหนดให้ต้องใช้เสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จึงไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลในเรื่องที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาได้ ทั้งนี้บริษัทฯ มีกรรมการที่เป็นตัวแทนของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ 2 ท่าน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25 ของกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีกรรมการอิสระดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน จากกรรมการบริษัท 7 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 42.86 โดยกรรมการตรวจสอบจะทำหน้าที่ควบคุมดูแล ตรวจสอบ รวมทั้งให้คำแนะนำในการดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อให้มีความโปร่งใส และถูกต้อง

2.2.6 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มยูโอบี เคย์เฮียน

สืบเนื่องจากสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ที่ กลุ่มยูโอบี เคย์เฮียนได้ให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ ในการพัฒนาธุรกิจในด้านต่าง ๆ ทั้งนี้ การเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์จากบริษัทในเครือ รวมทั้งการได้รับความร่วมมือในการจัดทำโครงการ Cross Selling กับธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นธนาคารในเครือ ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ แบงก์ ซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นไปเพื่อการขยายการให้บริการด้านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และได้รับการตอบรับจากลูกค้าของธนาคารเป็นอย่างดี ทั้งนี้ เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้เริ่มขยายการประกอบธุรกิจไปยังฐานลูกค้าที่หลากหลายยิ่งขึ้น โดยการพัฒนาช่องทางการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต เพื่อให้สามารถเข้าถึงลูกค้ารายย่อยได้มากขึ้น การพัฒนาธุรกิจในส่วนของลูกค้าสถาบัน และการพัฒนาธุรกิจใหม่ เช่น Wealth Management การเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นต้น

2.2.7 ความเสี่ยงจากการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

การให้บริการด้านการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์มีความเสี่ยงในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันการจัดจำหน่ายไว้ ทำให้ต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือเข้าบัญชีบริษัทฯ และบริษัทฯ ต้องรับภาระผลขาดทุนที่เกิดขึ้นหากภายหลังราคาตลาดของหลักทรัพย์ดังกล่าวต่ำกว่าราคาที่บริษัทฯ ได้รับประกันการจัดจำหน่ายไว้

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นโดยบริษัทฯ จะให้ความสำคัญในการให้ความเห็นและประเมินความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว โดยพิจารณาความต้องการของลูกค้า และทำการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทฯ ที่รับจัดจำหน่าย และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง ก่อนพิจารณาอนุมัติการเข้าร่วมจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทุกครั้ง

2.2.8 ความเสี่ยงเกี่ยวกับธุรกิจตราสารอนุพันธ์

เนื่องจากบริษัทฯ มีการควบคุมการอนุมัติวงเงินที่รัดกุม กอปรกับการที่สินค้าตราสารอนุพันธ์เป็นการซื้อขายในลักษณะที่หลักประกันอยู่ในรูปแบบเงินสดเท่านั้น ทำให้บริษัทฯ มั่นใจว่าสามารถควบคุมความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการนี้

2.2.9 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยบุคลากรด้านการตลาดที่มีความรู้และความชำนาญ ปัจจุบันการแข่งขันในการว่าจ้างผู้แนะนำการลงทุนที่มีคุณสมบัติดังกล่าวก็นำมาซึ่งความรุนแรงมากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสภาวะที่ตลาดเอื้อต่อการลงทุนและบุคลากรที่มีประสบการณ์และความชำนาญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีจำกัด ทำให้เกิดการแย่งชิงบุคลากรในสายงานต่างๆ ทั้งนี้ หากมีการโยกย้ายบุคลากรที่สำคัญของบริษัทฯ อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของการดำเนินธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงด้านบุคลากรด้านการตลาด จึงส่งเสริมให้มีสวัสดิการที่ดีและให้ความสำคัญกับการอบรมให้แก่พนักงานเพื่อเพิ่มความรู้ความสามารถ เพื่อให้สามารถพัฒนาศักยภาพในการให้บริการแก่ลูกค้าของผู้แนะนำการลงทุน อีกด้วย

2.2.10 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2563 และ 2562 บริษัทฯ มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ารายใหญ่ 10 ลำดับแรก คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.97 และร้อยละ 18.68 ของมูลค่าการซื้อขายตามลำดับ ซึ่งที่ผ่านมามีบริษัทฯ ไม่มีการพึ่งพิงรายได้จากลูกค้ารายใหญ่รายใด รายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 10 ของรายได้รวม ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ต้องสูญเสียรายได้จากลูกค้ารายใหญ่ดังกล่าวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแผนที่จะขยายฐานลูกค้าโดยเฉพาะลูกค้ารายย่อย โดยเข้าร่วมกิจกรรมที่จัดขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ (Roadshow) การจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาดในรูปแบบต่างๆ การจัดสัมมนาให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ และบุคคลทั่วไป การพัฒนาช่องทางการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต และการจัดกิจกรรมสัมมนาให้แก่ลูกค้าและผู้สนใจ เป็นต้น

2.2.11 ความเสี่ยงจากการปฏิบัติหน้าที่ผิดพลาดหรือโดยมิชอบของบุคลากร

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยชื่อเสียงและความไว้วางใจจากลูกค้าเป็นสำคัญในการประกอบธุรกิจ ซึ่งบุคลากรของบริษัทฯ จะต้องมีการติดต่อกับลูกค้าหรือเกี่ยวข้องกับข้อมูลที่สำคัญของลูกค้า ดังนั้นหากบุคลากรของบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามคำสั่งของลูกค้า หรือไม่ปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับของบริษัทฯ หรือปฏิบัติหน้าที่เกินกว่าอำนาจหน้าที่ของตนหรือบุคลากรของบริษัทฯ ส่งข้อมูลการซื้อขายให้ลูกค้าผิดพลาด รวมทั้ง ดำเนินการอื่นใดที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อลูกค้า บริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบทางด้านชื่อเสียงของบริษัทฯ และความไว้วางใจของลูกค้า รวมไปถึงความรับผิดชอบค่าใช้จ่ายเสียหายที่เกิดขึ้น

นอกจากนี้ การกระทำบางกรณีของบุคลากรของบริษัทฯ อาจเป็นการละเมิดกฎเกณฑ์หรือข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจทำให้บริษัทฯ ต้องเสียค่าปรับในจำนวนสูงหรือถูกยกเลิกใบอนุญาต หรือถูกดำเนินคดีทางกฎหมาย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อความเสี่ยงดังกล่าวโดยมีการตรวจสอบการทำงานของพนักงานอย่างสม่ำเสมอ และกำหนดบทลงโทษที่ชัดเจนต่อความผิดระดับต่างๆ เพื่อเพิ่มควมระมัดระวังในการปฏิบัติหน้าที่ของพนักงานของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการทำประกันเพื่อป้องกันความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ผิดพลาดหรือโดยมิชอบของบุคลากรเป็นการทำประกัน Financial Institution Crime and Civil Liability และ Director & Officer Liability ที่ทำกับ UOI เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่เกิดขึ้นของบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมดในกลุ่มยูโอบี เคย์เอชเอ็น จากสาเหตุต่าง ๆ เช่น จากการประมาทเลินเล่อ ของพนักงาน จากการถูกขโมย หรือถูกปลอมแปลงเอกสาร การกระทำทุจริตของพนักงานและอาชญากรรมทางคอมพิวเตอร์ รวมทั้งความเสียหายที่ไม่สามารถหาสาเหตุได้ เป็นต้น โดยค่าเบี้ยประกันที่บริษัทฯ ต้องชำระเท่ากับ 282,464 เหรียญสิงคโปร์ หรือประมาณ 6.45 ล้านบาท ซึ่ง มีระยะเวลาคุ้มครองตั้งแต่ 1 ก.ค. 2562 ถึง 31 ส.ค. 2563 ซึ่งคำนวณตามสัดส่วนพนักงานของแต่ละบริษัท (Allocate) (ดูรายละเอียดในรายการระหว่างกัน)

2.2.12 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อกำหนดที่เข้มงวด และการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ หากกฎหมาย กฎหมาย รวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลกระทบต่อทางด้านการแข่งขัน ต้นทุนทางการเงิน ผลการดำเนินงาน เช่น การเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นแบบเสรี การควบคุมหรือเข้มงวด ในการปล่อยเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เป็นต้น ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตาม กฎระเบียบ ฝ่าฝืนกฎเกณฑ์ต่าง ๆ หรือ ประมาทเลินเล่อ บริษัทฯ อาจถูกภาคทัณฑ์ หรือถอนใบอนุญาตได้ นอกจากนี้ บริษัทฯ อาจมีความรับผิดชอบในการดำเนินธุรกิจ เช่น บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด เป็นต้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานที่คอยติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งดูแลควบคุมและ ตรวจสอบหน่วยงานภายในบริษัทฯ ให้ปฏิบัติตามเกณฑ์ปัจจุบันและคอยแจ้งการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบและกฎเกณฑ์ ต่าง ๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคตแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง สำหรับกฎเกณฑ์และข้อกำหนดที่เปลี่ยนแปลงไป อาทิ การเปิดเสรีในธุรกิจ หลักทรัพย์ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทฯ บริษัทฯให้ความสำคัญกับผลกระทบในการดำเนินธุรกิจ ในภาพรวม ซึ่งเกิดขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยใช้มาตรการควบคุมต้นทุนในการพยายามรักษาการเติบโตของ ผลกำไรบริษัทฯ

2.2.13 ความเสี่ยงจากบริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ มากกว่า ร้อยละ 50

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่ม ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ถือหุ้นในบริษัท คิดเป็น ร้อยละ 87.99 ของจำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จึงทำให้กลุ่ม ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบ ทั้งหมดไม่ว่าจะเป็นเรื่องการแต่งตั้งกรรมการ หรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นเรื่อง กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นจึงอาจไม่สามารถ รวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องที่ผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้

2.2.14 ความเสี่ยงจากการที่หุ้นมี free float น้อยส่งผลให้สภาพคล่องในการซื้อขายน้อย

ณ วันที่ 9 มีนาคม 2563 หุ้นของบริษัทส่วนใหญ่เป็นจำนวน 438,078,734 หุ้น หรือร้อยละ 87.19 ถือโดยผู้ถือหุ้นเพียง 5 ราย และเป็นการถือโดยผู้ถือหุ้นรายย่อยเพียงจำนวน 64,369,836 หุ้น หรือร้อยละ 12.81 จึงทำให้มีหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขาย หมุนเวียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ค่อนข้างน้อย จึงมีผลให้การซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นในตลาดอาจมีไม่มากนักและผู้ลงทุนทั่วไป ไม่สามารถเข้าถึงเพื่อการซื้อขายได้ปกติ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นจึงอาจจะมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถขายหุ้นได้ทันที ทั้งนี้ บริษัทฯ มีสัดส่วนการกระจายหุ้นให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยต่ำกว่าหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดบริษัทฯ ต้องชำระค่าปรับตาม หลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทฯ ได้แจ้งความคืบหน้าและรายงานผลเกี่ยวกับแนวทางการแก้ไขให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบ

3. การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน

บริษัทฯ กำหนดแนวทางและนโยบายการจัดการด้านความยั่งยืนระดับองค์กรที่สอดคล้องกับทิศทางและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ เพื่อสะท้อนถึงเจตนาธรรมและความมุ่งมั่นที่จะขับเคลื่อนธุรกิจโดยคำนึงถึงประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม ด้านสังคม ที่ครอบคลุมการเคารพสิทธิมนุษยชน และด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือบรรษัทภิบาล (ESG) โดยกำหนดนโยบายให้สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ

3.1 นโยบายและเป้าหมายการจัดการด้านความยั่งยืน

บริษัทฯ ได้กำหนดวัตถุประสงค์ในการดำเนินกิจการโดยมีเป้าหมายและเจตนาธรรมที่มุ่งมั่นในการที่จะเป็นสถาบันการเงินชั้นนำในระดับภูมิภาคควบคู่กับการสร้างสังคมที่ดีให้เติบโตไปพร้อมกันอย่างยั่งยืนโดยคำนึงถึงการสร้างคุณค่าทางด้านความรับผิดชอบต่อสังคม อันจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่สังคม ชุมชน สิ่งแวดล้อมและผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย โดยในด้านการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับเรื่องการทำกับดักกิจการที่ดี การต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ และการปฏิบัติงานด้วยความโปร่งใส เป็นต้น มุ่งเน้นและเสริมสร้างให้ประชาชน และนักลงทุนทั่วไปมีความรู้ความเข้าใจในการลงทุนและสร้างความมั่งคั่งให้ประชาชนผ่านการออมเงิน เพื่อให้เศรษฐกิจของประเทศเติบโตอย่างยั่งยืน

ในด้านลูกค้า บริษัทฯ มุ่งมั่นมอบบริการด้วยคุณภาพ บริการอย่างมีจรรยาบรรณ โปร่งใสและตรวจสอบได้ โดยเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์ และบริการใหม่ ๆ อยู่เสมอ ตลอดจนเน้นการรักษาความลับของลูกค้า บริการด้วยความเป็นธรรมอย่างเสมอภาค บริษัทฯ มุ่งเน้นในการพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ ด้วยความรู้และหลักสุตรระดับสากลที่จะพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ ให้มีคุณภาพในการให้บริการแก่ลูกค้าของเรา ผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีใหม่ ๆ ที่กำลังเป็นกระแสนิยมและเข้ามามีบทบาทสำคัญในงานบริการ นอกจากนี้ ในด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม บริษัทฯ มีโครงการด้านรักษาสีสิ่งแวดล้อม ลด ละ เลิก การใช้พลาสติก และมีการจัดกิจกรรมด้านสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่องเพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืนสืบไป

3.2 การจัดการผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสียในห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจ

3.2.1 ห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจ

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะสร้างคุณค่าให้แก่การบริการเพื่อตอบสนองความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสีย การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียโดยคำนึงถึงสิทธิตามกฎหมายของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ได้แก่ ผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า คู่แข่ง คู่ค้า เจ้าหนี้ สังคม และสิ่งแวดล้อม ซึ่งผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มจะได้รับการดูแลและปฏิบัติอย่างเป็นธรรมตามกฎหมายหรือข้อตกลงที่มีกับบริษัทฯ

- **ผู้ถือหุ้น** : บริษัทฯ มุ่งเน้นบริหารบริษัทให้มีผลกำไร เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิและส่งเสริมการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเสมอภาครวมถึงการได้รับข้อมูลสำคัญต่าง ๆ ที่เป็นปัจจุบันของบริษัทฯ โดยเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ ปี 2563 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตรา 0.007 บาทต่อหุ้นคิดเป็นร้อยละ 22.08 ของกำไรสุทธิประจำปี 2562 ซึ่งมากกว่านโยบายการจ่ายเงินปันผลที่บริษัทฯ กำหนดไว้ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิหลังจากหักเงินสำรองต่าง ๆ ที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้

- **ลูกค้า** : บริษัทฯ ได้เน้นย้ำให้พนักงานปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม โดยให้บริการที่ดีมีคุณภาพ รักษาความลับของลูกค้า ให้ข้อมูลข่าวสารแก่ลูกค้าอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และบริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์ให้ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนได้ครอบคลุมทุกผลิตภัณฑ์ ลูกค้าสามารถบริหารพอร์ตลงทุนได้อย่างทั่วถึง ซึ่งบริษัทฯ ได้พัฒนารูปแบบการให้บริการที่ครอบคลุมกับความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง คำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นหลัก โดยไม่มุ่งเน้นให้พนักงานกระตุ้นให้ลูกค้า ซื้อ ๆ ขาย ๆ เพื่อต้องการให้ได้ปริมาณการซื้อขายมาก ๆ ในรอบปีที่ผ่านมา ผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทฯ ได้แจ้งให้ลูกค้าระมัดระวังการลงทุน โดยให้ลงทุนอย่างรอบคอบ พิจารณาข้อมูลก่อนการลงทุน จึงทำให้ลูกค้าของบริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบจากหุ้นที่มีความเสี่ยงสูง นอกจากนี้ยังส่งเสริมให้ลูกค้ามีช่องทางเสนอแนะและร้องเรียนกรณีไม่ได้รับความเป็นธรรม โดยสามารถแสดงความเห็น ข้อเสนอแนะ ร้องเรียนอื่น ๆ ผ่านช่องทางการสื่อสารกับบริษัทฯ ดังนี้

- ช่องทาง อีเมล หมายเลขโทรศัพท์
- ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
- ฝ่ายพัฒนารูทกิจ
- ฝ่ายกฎหมายและเลขานุการบริษัท

• **คู่แข่ง** : บริษัทจะปฏิบัติต่อคู่แข่งทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม ยึดหลักปฏิบัติตามข้อตกลงที่มีต่อกัน และตามข้อตกลงของสมาชิก และภายใต้กฎหมายการแข่งขันทางการค้า กฎเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงข้อตกลงที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยได้ขอความร่วมมือจากสมาชิก และบริษัทฯ ได้เคร่งครัดกับการว่าจ้างพนักงานโดยไม่มีนโยบายดึงผู้แนะนำการลงทุนจากบริษัทหลักทรัพย์อื่น บริษัทฯ มีนโยบายที่จะปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้า โดยไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีอันชอบ จึงได้กำหนดหลักปฏิบัติ ดังนี้

- ประพฤติปฏิบัติภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่ดี
- ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม
- ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางร้าย

• **ลูกค้า** : บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการคัดเลือกลูกค้าที่เหมาะสม โดยจะต้องมั่นใจว่ากระบวนการคัดเลือกและการปฏิบัติต่อลูกค้าเป็นไปอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการมีลูกค้าที่มีชื่อเสียงที่ดี มีจริยธรรม ความเป็นมืออาชีพเป็นไปตามมาตรฐาน รวมถึงการส่งเสริมและสนับสนุนให้ลูกค้าร่วมต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน เพื่อนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจร่วมกันให้มีความก้าวหน้ายิ่งขึ้น

• **เจ้าหนี้** : บริษัทฯ ปฏิบัติตามสัญญาและข้อผูกพันต่าง ๆ ที่มีต่อเจ้าหนี้ของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด ทั้งในเรื่องวัตถุประสงค์การใช้เงิน การชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย และเรื่องอื่นใดที่ได้ให้ข้อตกลงไว้กับเจ้าหนี้ของบริษัทฯ รวมถึงรายงานฐานะการเงินและข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ ด้วยความถูกต้องและซื่อสัตย์อย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ มุ่งมั่นในการรักษาสัมพันธภาพที่ยั่งยืนกับเจ้าหนี้ และให้ความเชื่อถือซึ่งกันและกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์ในการบริหารเงินทุนเพื่อความมั่นคงและแข็งแกร่ง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ คงความสามารถในการชำระหนี้คืนแก่เจ้าหนี้ อีกทั้งมีการบริหารสภาพคล่องเพื่อเตรียมพร้อมในการชำระคืนหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ของบริษัทฯ ให้ตรงตามระยะเวลาครบกำหนด บริษัทฯ มีนโยบายบริหารเงินกองทุน ซึ่งกำหนดผู้มีหน้าที่รับผิดชอบในการวางแผน ติดตามและควบคุมสถานะเงินกองทุนให้เหมาะสมกับธุรกรรมของบริษัทฯ โดยมีกระบวนการประเมินความเสี่ยงของเงินกองทุนที่เหมาะสม สามารถรองรับความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญครบทุกด้าน ทั้งภายใต้ภาวะปกติ และภาวะวิกฤต รวมถึงมีความสอดคล้องตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของสำนักงาน ก.ล.ต.

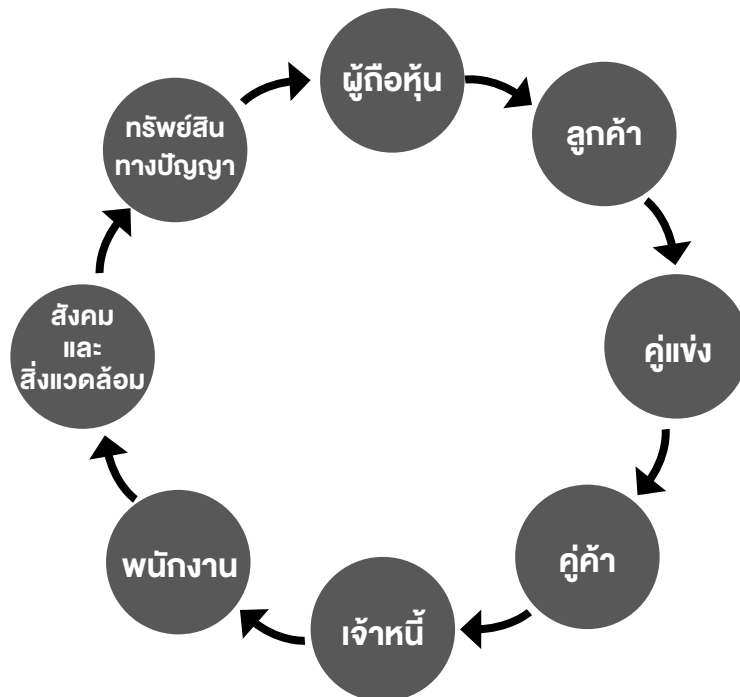
• **พนักงาน** : รายละเอียดปรากฏอยู่ในหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคม” ในส่วนของ “การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม”

• **สังคมและสิ่งแวดล้อม** : บริษัทฯ ส่งเสริมให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพในทุกกระบวนการที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกิจเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยบริษัทถือว่าเป็นหน้าที่ความรับผิดชอบต่อผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ซึ่งบริษัทฯ จะสนับสนุนทรัพยากรบุคคล งบประมาณ เวลาในการทำงาน การฝึกอบรม และการมีส่วนร่วมในการนำเสนอข้อคิดเห็นเพื่อพัฒนาด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม อาทิ

- การผลิตหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และรายงานประจำปีนั้น บริษัทฯ ใช้กระดาษที่ได้มาตรฐานของการรักษาสิ่งแวดล้อม
- บริษัทฯ มีมาตรการลดการใช้พลังงานที่เป็นรูปธรรม รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏอยู่ในหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคม”

- **ทรัพย์สินทางปัญญา :** บริษัทฯ เคารพและปฏิบัติตามกฎหมายเกี่ยวกับทรัพย์สินทางปัญญา และมีนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา ดังนี้
 - พนักงานทุกคน มีหน้าที่ปกป้องและรักษาความลับอันเกี่ยวกับทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัทฯ เพื่อมิให้ข้อมูลเหล่านั้นรั่วไหล และต้องไม่นำทรัพย์สินทางปัญญาประเภทต่าง ๆ ของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตัวหรือบุคคลอื่นโดยไม่ได้รับอนุญาต
 - พนักงานทุกคนต้องเคารพและให้เกียรติต่อทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่น และไม่นำผลงานอันมีทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่นไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วนผลงานไปใช้โดยไม่ได้รับอนุญาตจากเจ้าของผลงาน

ในปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาทกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยได้ปฏิบัติตามนโยบายที่บริษัทฯ กำหนดไว้



3.2.2 การวิเคราะห์ผู้มีส่วนได้เสียในห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจ

กลุ่มผู้มีส่วนได้เสียที่สำคัญทั้งภายในและภายนอกองค์กรซึ่งมีความสัมพันธ์กับห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจ โดยผู้มีส่วนได้เสียมีความคาดหวังให้บริษัทดำเนินธุรกิจมีผลกำไรและได้รับค่าตอบแทนที่เหมาะสม บริษัทฯจึงพยายามดำเนินธุรกิจด้วยความรอบคอบ โปร่งใส และมีการพัฒนาเพื่อความสำเร็จของธุรกิจเพื่อตอบสนองความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

ผู้มีส่วนได้เสีย คือ บุคคลหรือหน่วยงานที่มีความเกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในทางตรงและ/หรือทางอ้อม โดยแบ่งเป็น ก) ผู้มีส่วนได้เสียภายในองค์กร ได้แก่ ผู้ถือหุ้น พนักงาน ข) ผู้มีส่วนได้เสียภายนอกองค์กร ได้แก่ ลูกค้า คู่ค้า ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ มีการประเมินความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสียอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ผ่านกระบวนการรับฟังความคิดเห็นการสำรวจความพึงพอใจ การประชุม หรือช่องทางการมีส่วนร่วมอื่น ๆ เพื่อให้ทราบผลกระทบและประเด็นที่เกี่ยวข้องระหว่างบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียทั้งด้านบวกและลบ เมื่อทราบความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่มแล้ว บริษัทฯ จะพิจารณาแนวทางการตอบสนองความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม โดยสะท้อนให้เห็นถึงความร่วมมือและการสร้างคุณค่าร่วมกันระหว่างธุรกิจกับผู้มีส่วนได้เสียเพื่อลดความเสี่ยงและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ธุรกิจ

กลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย	ความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสีย	การตอบสนองความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสีย
ผู้มีส่วนได้เสียภายในองค์กร		
ผู้ถือหุ้น	เงินปันผลจากผลประกอบการที่ดีของบริษัทฯ	มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่ชัดเจน
พนักงาน	เงินเดือน สวัสดิการ และความมั่นคงปลอดภัย	พิจารณาเงินเดือน สวัสดิการ และดูแลความปลอดภัยอย่างเหมาะสม
ผู้มีส่วนได้เสียภายนอกองค์กร		
ลูกค้า	การบริการที่รวดเร็ว ทันสมัย น่าพึงพอใจ	พัฒนาพนักงานและระบบงาน รวมถึงเทคโนโลยีให้ลูกค้าพึงพอใจ
คู่ค้า	สัญญาเป็นธรรม และได้รับชำระเงินครบตามที่กำหนด และตรงเวลา	ร่วมโครงการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน
คู่แข่ง	การแข่งขันอย่างเป็นธรรม	มีส่วนร่วมกับสมาคม ปฏิบัติตามแนวทางของสมาคมที่กำหนด
ชุมชนและสิ่งแวดล้อม	ความร่วมมือเพื่อพัฒนาชุมชนและสิ่งแวดล้อม	พิจารณาร่วมโครงการที่เกี่ยวข้องกับการรักษาสิ่งแวดล้อมและพัฒนาชุมชน

3.3 การจัดการด้านความยั่งยืนในมิติสิ่งแวดล้อม

3.3.1 นโยบายและแนวปฏิบัติด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ มีนโยบายและแนวปฏิบัติเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับด้านสิ่งแวดล้อมซึ่งเกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ โดยมุ่งมั่นที่จะลดผลกระทบเชิงลบต่อสิ่งแวดล้อม ได้แก่ พลังงาน น้ำ ขยะ ของเสีย เป็นต้น บริษัทฯ ได้เข้าร่วมโครงการเสริมสร้างตลาดทุนธรรมชาติภิบาลเฉลิมพระเกียรติฯ โดยมีรายละเอียดเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

การบริหารจัดการพลังงาน การลดการใช้พลังงานไฟฟ้า เพื่อสามารถประหยัดค่าไฟฟ้าลงเมื่อเทียบกับปีก่อน การจัดทำรายงานข้อมูลการจัดการขยะ ของเสีย และการใช้ทรัพยากร การบริหารต้นทุนในการกำจัดขยะหรือของเสียอย่างเหมาะสม มีระบบคัดแยกขยะตามประเภท การสร้างจิตสำนึกและการมีส่วนร่วมกับผู้เกี่ยวข้อง

3.4 การจัดการความยั่งยืนในมิติสังคม

3.4.1 นโยบายและแนวปฏิบัติด้านสังคม

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะสร้างสังคมที่ดีให้เติบโตไปพร้อมกับบริษัทฯ อย่างยั่งยืนโดยตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นสิ่งสำคัญที่ต้องควบคู่ไปกับการดำเนินธุรกิจ การสร้างความรับผิดชอบต่อสังคม โดยมีแนวทางการดำเนินธุรกิจที่มุ่งก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่สังคม ชุมชน สิ่งแวดล้อมและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย

รายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนและความรับผิดชอบต่อสังคม

รายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการตระหนักดีว่าการพัฒนาอย่างยั่งยืนเป็นองค์ประกอบสำคัญของกลยุทธ์ทางธุรกิจระยะยาวของกลุ่มยูโอบีเคย์ฮียน คณะกรรมการมีความรับผิดชอบต่อสังคม และมุ่งมั่นที่จะสร้างธุรกิจที่ยั่งยืนเพื่อผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสีย

การกำกับดูแลการพัฒนาอย่างยั่งยืน

ในสภาพการณ์ปัจจุบันปัจจัยทางการเงินประเภทจับต้องไม่ได้กำลังทวีความสำคัญมากขึ้นต่อผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียเริ่มมองไปไกลกว่าปัจจัยทางเศรษฐกิจ และการดำเนินงานในการประเมินการจัดการ และความรับผิดชอบต่อองค์กร รายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนนี้ตั้งอยู่บนพื้นฐานของประเด็นทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อมที่มีความสำคัญต่อกลุ่ม บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน

ขอบเขตของรายงานและระยะเวลาของการรายงาน

รายงานนี้มุ่งเน้นไปที่แนวทางปฏิบัติเพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืนและกลยุทธ์ของกลุ่ม บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ที่พยายามจะตอบสนองความสนใจของผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ในข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินของกลุ่มบริษัท และแสดงให้เห็นถึงความพยายามของบริษัทที่จะรายงานให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ ทราบขั้นตอนที่บริษัทฯ จะพาไปให้บรรลุถึงรูปแบบธุรกิจที่ยั่งยืนมากขึ้นและนำไปสู่สภาพแวดล้อมที่ยั่งยืนมากขึ้น

กรอบการปฏิบัติงาน

รายงานฉบับนี้จัดทำให้สอดคล้องกับ The Global Reporting Initiative Standard: Core Option (GRI) และยังอยู่ในแนวเดียวกันกับแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืนของตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET) มาตรฐาน GRI ได้รับเลือกเนื่องจากเป็นมาตรฐานที่ได้รับการยอมรับในระดับสากลสำหรับการรายงาน

การมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสียสำคัญ

ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่สำคัญ	รูปแบบการมีส่วนร่วม	หัวข้อ
ลูกค้า	การสัมมนา การฝึกอบรม การมีส่วนร่วมในการขาย การบริการลูกค้าสายด่วน	ตลาดทุน ก้าวองค์กร กลยุทธ์และเครื่องมือการลงทุน
หน่วยงานกำกับดูแล	การให้คำปรึกษาแนะนำ และการประชุมหารือแบบตัวต่อตัว	กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ การกำกับดูแลบริษัท ด้านรักษาความปลอดภัยในโลกไซเบอร์
พนักงาน	การประชุมและพูดคุยแบบตัวต่อตัว กิจกรรมองค์กร	ผลการปฏิบัติงาน ประสิทธิภาพในการทำงาน ผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
ผู้ถือหุ้น	การประกาศ การรายงานผลการดำเนินงาน รายไตรมาส การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น	ผลการดำเนินงานการกำกับดูแลกิจการ

พันธมิตรทางการเงินที่เชื่อถือได้

ในฐานะผู้ให้บริการทางการเงินที่อยู่ภายใต้การควบคุม บริษัทฯ วางตัวทำหน้าที่ในฐานะพันธมิตรทางการเงินที่เชื่อถือได้ของลูกค้า เพื่อให้บรรลุเป้าหมายดังกล่าว บริษัทฯ ได้ระบุปัจจัยสำคัญด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและการกำกับดูแล (“ESG”) ที่จำเป็นต่อการประสบความสำเร็จอย่างต่อเนื่องของธุรกิจของบริษัทฯ :

ปัจจัยประเด็นสำคัญด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแล ('ESG')**ก. ปัจจัยสำคัญ****(1) ลูกค้า**

ฐานลูกค้าของบริษัท ประกอบด้วย สถาบันการเงิน บริษัทจัดการกองทุน บริษัทจดทะเบียน กลุ่มผู้ลงทุนรายใหญ่ และกลุ่มตลาดลูกค้ารายย่อย ลูกค้าแต่ละกลุ่มจะมีการลงทุนและกลยุทธ์การซื้อขายของตนเอง และต้องการประเภทของบริการและระดับสัญญาการบริการที่แตกต่างจากบริษัท ในฐานะพันธมิตรทางการเงินที่เชื่อถือได้ และนายหน้าผู้มีความรับผิดชอบ บริษัท เห็นว่าบริษัท มีบทบาทสำคัญในการแบ่งปันความรู้ของบริษัท และช่วยพัฒนาตลาดทุนในภูมิภาค บริษัท มุ่งมั่นที่จะให้ความรู้แก่กลุ่มผู้ลงทุนและจัดหาแพลตฟอร์มที่แข็งแกร่ง และเครื่องมือการลงทุน / การซื้อขายที่เกี่ยวข้องเพื่อช่วยให้นักลงทุนตัดสินใจลงทุนได้ดีขึ้น

เพื่อให้บรรลุสิ่งนี้ บริษัท มี:

เครื่องมือสำหรับการซื้อขาย	การจัดงานสัมมนาและการประชุมเชิงปฏิบัติการอย่างสม่ำเสมอ เกี่ยวกับเครื่องมือที่ใช้สำหรับการซื้อขาย การอัปเดตข้อมูลองค์กร ตลาดสำคัญในภูมิภาค และตลาดโลก ที่จะดำเนินการในช่วงเย็นและวันสุดสัปดาห์
การศึกษา	ทำงานกับ SET ในโปรแกรมการศึกษาที่หลากหลายสำหรับนักลงทุน
เทคโนโลยีและข้อมูลการวิจัย	ลงทุนอย่างมากด้านเทคโนโลยีและข้อมูลการวิจัยในการช่วยให้ลูกค้าของ บริษัทฯ ตัดสินใจลงทุนได้ดีขึ้น
ผลตอบแทน	ทำให้ลูกค้าของ บริษัทฯ มีส่วนร่วมและรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับความต้องการด้านการลงทุนที่หลากหลายของพวกเขา

(2) ความซื่อสัตย์และการค้าที่เป็นธรรม

บริษัท มุ่งมั่นที่จะพัฒนาวัฒนธรรมองค์กรที่จะให้ลูกค้าของบริษัท มีความเชื่อมั่นว่าพวกเขาจะติดต่อกับสถาบันการเงินการซื้อขายที่เป็นธรรมเป็นหัวใจสำคัญของจริยธรรมองค์กรความเชื่อมั่นลูกค้าที่มีให้บริษัท และความไว้วางใจของพวกเขาในความสามารถของบริษัท ในการช่วยให้พวกเขาจัดการและรักษาทรัพย์สินของพวกเขาอย่างปลอดภัยเป็นองค์ประกอบหลักต่อความสำเร็จของธุรกิจ

เพื่อให้บรรลุสิ่งนี้ บริษัท :

- (ก) ปฏิบัติตามวัฒนธรรมองค์กรที่ตัวแทนการซื้อขายและพนักงานของบริษัท ใช้ความเป็นมืออาชีพและมาตรฐานทางจริยธรรมในการติดต่อกับลูกค้าของบริษัท ตรวจสอบว่าสถานะที่ทำให้มั่นใจว่าไม่มีการขัดแย้งด้านผลประโยชน์ในการรับคำสั่งของลูกค้า
- (ข) ทำการตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าพนักงานและตัวแทนการซื้อขายของบริษัท เป็นที่พอใจตามหลักเกณฑ์ความถูกต้องและเหมาะสมสำหรับการทำหน้าที่ที่พวกเขามีส่วนเกี่ยวข้อง;
- (ค) มีขั้นตอนในการดำเนินการเพื่อให้มั่นใจว่าผลิตภัณฑ์การลงทุนได้รับการกลั่นกรองโดยคณะทำงานของบริษัท และการประเมินลูกค้าที่เหมาะสมตามความจำเป็น
- (ง) ความพร้อมของขั้นตอนเพื่อให้แน่ใจว่าไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการข้อมูลที่สำคัญของตลาด
- (จ) บริษัท มีหน่วยงานอิสระที่จะจัดการกับข้อร้องเรียนของลูกค้า บริษัท เชื่อในการปลูกฝังวัฒนธรรมของการทำในสิ่งที่ถูกต้องและยุติธรรมกับลูกค้าในการจัดการเรื่องร้องเรียน ข้อร้องเรียนจะได้รับการพิจารณาโดยผู้บริหารระดับสูง และ
- (ฉ) ความคิดเห็นของลูกค้าและข้อร้องเรียนได้รับการทบทวนโดยฝ่ายบริหารเป็นประจำเพื่อให้บริษัท สามารถปรับปรุงระดับการให้บริการ

(3) คุณทางด้านบุคลากร

พนักงานและผู้นำการลงทุนของบริษัท เป็นทรัพยากรหลักของบริษัท กลุ่ม ยูโอบีเคย์เอชเอ็น เชื่อในสภาพแวดล้อมการทำงานร่วมกัน และบริษัท มีพนักงานที่มีความหลากหลายทางวัฒนธรรมและหลากหลายรุ่น ในฐานะนายหน้าระดับภูมิภาคด้วยแบบอย่างในตลาดภูมิภาคที่สำคัญ บริษัท ระบุว่าบริษัท สร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าและเพื่อนร่วมงานจากหลากหลายภูมิหลังทางวัฒนธรรมในการติดต่อกับลูกค้าและเพื่อนร่วมงานในต่างประเทศ บริษัท คำนึงถึงความต้องการที่มีความสำคัญกับความหลากหลายทางวัฒนธรรมของลูกค้าของประเทศที่แตกต่างกัน บริษัท เชื่อว่ามันเป็นสิ่งสำคัญที่เป็นไปได้ ความสามารถในการในแต่ละประเทศในทุกระดับได้รับการว่าจ้างในสำนักงานที่อยู่ต่างประเทศของกลุ่มบริษัท บริษัท ตระหนักถึงความสำคัญของการมีกลยุทธ์ด้านทรัพยากรบุคคลที่เหมาะสมในสภาพแวดล้อมที่มีการแข่งขันสูง เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัท สามารถรับสมัครและรักษาผู้มีทักษะความสามารถที่เหมาะสมบริษัทเชื่อในการบำรุงรักษาบุคคลที่มีความสามารถของบริษัท การจัดการประสิทธิภาพของพนักงาน การปลูกฝังทักษะความเป็นผู้นำและการวางแผนเพื่อการสืบทอดตำแหน่ง บริษัท มีข้อเสนอแบบองค์รวมและยั่งยืนเพื่อดึงดูดและจูงใจสำหรับผู้มีความสามารถที่เหมาะสม บริษัท ระบุถึงความจำเป็นในการช่วยเพื่อนร่วมงานของบริษัท มีงานที่มีความหมายและจัดหาสภาพแวดล้อมในการทำงานที่เอื้อต่อและเป็นมืออาชีพที่จะช่วยให้เพื่อนร่วมงานของบริษัท บรรลุเป้าหมายของพวกเขา

เพื่อให้บรรลุนี้:

- (ก) บริษัท ทำการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้แน่ใจว่าข้อเสนอคำตอบแทนของบริษัท สอดคล้องกับอุตสาหกรรมและเหมาะสมกับงาน
- (ข) นอกจากเงินเดือน บริษัท เสนอให้โบนัสตามประสิทธิภาพการปฏิบัติงานอย่างยั่งยืนบนพื้นฐานของบริษัท เช่นเดียวกับผลการปฏิบัติงานของพนักงาน
- (ค) กำหนดและส่งเสริมพนักงานที่เหมาะสมที่มีศักยภาพในการพัฒนาการทำงานของพวกเขาในองค์กร
- (ง) มีการฝึกอบรมด้านเทคนิค กฎระเบียบ และทักษะพื้นฐานเพื่อช่วยให้พนักงานของบริษัท ปฏิบัติตามข้อกำหนดงานของพวกเขา และ
- (จ) บริษัท ทุ่มเทให้กับหลักการของการจ้างงานที่เป็นธรรมในนโยบายทรัพยากรบุคคลของบริษัท ปฏิบัติตามกฎหมาย แรงงานและได้รับคำแนะนำโดยแนวทางไตรภาคี

เพื่อให้มีธุรกิจที่ยั่งยืนบริษัท ตระหนักถึงความสำคัญของการต่ออายุและเติมพลังให้กับบุคลากรที่มีความสามารถของบริษัท และเตรียมพนักงานที่มีศักยภาพในการรับตำแหน่งผู้บริหารและตำแหน่งผู้นำที่สำคัญ

บริษัท รับสมัครผู้สำเร็จการศึกษาและมีอาชีพระดับกลางที่กำลังมองหาการเปลี่ยนงานจากภายในและภายนอกอุตสาหกรรม และดูแลให้พวกเขาทำหน้าที่ในบทบาทหลากหลาย ภายในองค์กร

บริษัท เชื่อว่าทักษะที่หลากหลายที่บริษัท มีนั้นดีต่อการพัฒนาความสามารถโดยรวมภายในองค์กร

กลุ่มผู้ปฏิบัติงานหลายรุ่นของบริษัท ครอบคลุมเด็กรุ่นใหม่คนที่มีความกระตือรือร้นในอุตสาหกรรมที่ผ่านการทำงานมากกลุ่มผู้เกษียณตามกฎหมาย และยังคงมีความสามารถในการมีส่วนร่วมกับบริษัท และสังคม บริษัท เชื่อว่าการผสมผสานที่ดีของคนหนุ่มสาวที่มีความคิดใหม่และประสบการณ์ของผู้ที่มีประสบการณ์จะดีสำหรับบริษัท และช่วยให้บริษัท บริการฐานลูกค้าหลายรุ่นของบริษัท ดีขึ้น

บริษัท มุ่งมั่นที่จะสร้างความเสมอภาคทางเพศและโอกาสที่เท่าเทียมกัน บริษัท จ้างและส่งเสริมตามคุณสมบัติและความเหมาะสม

บริษัท เชื่อว่าสวัสดิการพนักงานเป็นพลังเสริมที่สำคัญที่จะกำหนดคำตอบแทน เสนอให้เพื่อนร่วมงานของบริษัท ในการนี้ บริษัท ให้ความดูแลสุขภาพ และการดูแลด้านทันตกรรม และการประกันภัยกลุ่ม

เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ทำงานร่วมกันเป็นทีม บริษัทฯ แบ่งปันวิสัยทัศน์และการพัฒนาเชิงกลยุทธ์ของบริษัทฯ ร่วมกับเพื่อนร่วมงานของบริษัทฯ

ในฐานะที่เป็นส่วนหนึ่งของสวัสดิการพนักงาน พนักงานและพนักงานการตลาดที่ทำงานยาวนานได้รับการมอบรางวัลเป็นการตอบแทน

พนักงานของบริษัทฯ ประกอบด้วยช่วงอายุต่อไปนี้:

อายุ	%	เพศ	%
35 ปีและต่ำกว่า	20.71	ชาย	43.52
36-50 ปี	48.44	หญิง	56.48
มากกว่า 50 ปี	30.85		
รวม	100.00	รวม	100.00

(4) ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี

ในฐานะที่เป็นผู้ให้บริการด้านตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทฯ ในฐานะผู้ครอบครองข้อมูลที่จะเอื้ออำนวยของลูกค้า บริษัทฯ ทราบดีว่าบริษัทฯ มีความเสี่ยงต่อกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับความปลอดภัยทางไซเบอร์ที่แพร่หลายในยุคดิจิทัลกฎเกณฑ์ดังกล่าว ถ้าไม่มีการแก้ไขอย่างเหมาะสมอาจทำให้บริการของบริษัทฯ หยุดชะงักและการรั่วไหลของข้อมูลที่จะเอื้ออำนวย

บริษัทฯ ตอบสนองความต้องการด้านเทคโนโลยีที่เพิ่มมากขึ้น และลูกค้าที่มีความซับซ้อนพึ่งพาเทคโนโลยีเพื่อให้บริการของบริษัทฯ จะทำให้ลูกค้าเพิ่มขึ้น บริษัทฯ ตระหนักดีว่าสิ่งนี้จะเพิ่มความเสี่ยงและความเสี่ยงด้านความปลอดภัยในโลกไซเบอร์ ดังนั้นสิ่งสำคัญคือบริษัทฯ ต้องรักษาสมดุลระหว่างการมีแพลตฟอร์มที่ใช้งานง่ายและเข้าถึงได้ง่าย และเวลาเดียวกันบริษัทฯ มั่นใจว่าประสิทธิภาพในการตรวจสอบความปลอดภัย และมีการควบคุมเพื่อปกป้องข้อมูลที่สำคัญ

เพื่อรักษาความเชื่อมั่นและความไว้วางใจของลูกค้าของบริษัทฯ มันเป็นสิ่งสำคัญที่บริษัทฯ ควรมีระบบสนับสนุนและวิธีการซื้อขายที่ดีและเชื่อถือได้ และหากระบบมีการหยุดชะงักใด ๆ สามารถก่อให้เกิดความเสียหายด้านการเงินและชื่อเสียงได้

ในการแก้ไขปัญหาที่บริษัทฯ ดำเนินการประเมินความเสี่ยงตามปกติของเครือข่ายและระบบของบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจว่าปัญหาได้รับการแก้ไขในเวลาที่เหมาะสม บริษัทฯ ยังคงลงทุนในระบบรักษาความปลอดภัยและเฝ้าระวัง และในขณะเดียวกันก็เพิ่มความสามารถในการกู้คืนระบบของบริษัทฯ ในกรณีที่มีเหตุฉุกเฉินเกิดขึ้น

บริษัทฯ เปรียบเทียบตัวเองกับคู่แข่งในธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ เกี่ยวกับแนวทางการจัดการความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีที่ออกโดยหน่วยงานกำกับดูแลเพื่อตรวจสอบให้แน่ใจว่าบริษัทฯ เป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนดไว้

(5) การกำกับดูแลและการปฏิบัติตามกฎระเบียบ

รายงานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ กำหนดไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ในฐานะที่เป็นผู้ให้บริการทางการเงิน บริษัทฯ ตระหนักถึงความจำเป็นในการกำกับดูแลโดยหน่วยงานที่มีอำนาจต่าง ๆ ที่บริษัทฯ มีหน้าที่ปฏิบัติตาม กฎ ระเบียบ และข้อบังคับที่เข้มงวดกำหนดวิธีการที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจและวิธีการที่บริษัทฯ ดำเนินการเกี่ยวกับการรับคำสั่งของลูกค้าของบริษัทฯ และสินทรัพย์ของลูกค้าเพื่อให้แน่ใจว่าธุรกิจของบริษัทฯ จะยั่งยืนและมีความซื่อสัตย์ทางระบบการเงิน

โครงสร้างองค์กร นโยบายการดำเนินงานและขั้นตอนการทำงานของบริษัท ได้รับการออกแบบมาเพื่อให้แน่ใจว่ามีการแบ่งแยกที่เหมาะสมของหน้าที่และการควบคุมอยู่ในสถานที่เพื่อให้ได้มาตรฐานสูงที่กำหนดโดยหน่วยงานกำกับดูแล การตรวจสอบอิสระ และมีการตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎระเบียบเป็นประจำเพื่อให้แน่ใจว่าระบบและกระบวนการของบริษัท เป็นไปตามและปฏิบัติตามมาตรฐานและข้อกำหนด คณะกรรมการตรวจสอบทบทวนตรวจสอบรายงานของหน่วยงานตรวจสอบภายในเพื่อให้มั่นใจว่ามาตรการแก้ไขจะถูกนำไปปฏิบัติและกำหนดกฎระเบียบการควบคุมภายในครบถ้วน

หน่วยงานกำกับดูแลดำเนินการประชุมกับบริษัทร่วมในอุตสาหกรรมเป็นประจำในระดับอุตสาหกรรมการให้บริการทางการเงินและในระดับสมาชิกบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อช่วยให้บริษัท สามารถติดตามการเปลี่ยนแปลงด้านกฎระเบียบ และเพื่อให้บริษัท แสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ การประชุมดังกล่าวเป็นรูปแบบที่มีประโยชน์เพื่อให้แน่ใจว่ากฎและข้อบังคับ กลยุทธ์ทางธุรกิจ และแนวทางปฏิบัติของบริษัท ทันท่วงทีสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วซึ่งเทคโนโลยีที่ซับซ้อนมากขึ้นจะเป็นทั้งโอกาสและจุดอ่อนต่อธุรกิจของบริษัท

ในฐานะที่เป็นส่วนหนึ่งของสถาบันการเงิน บริษัทฯ เติบโตและเข้าใจความต้องการของหน่วยงานกำกับดูแลรวมถึงหน่วยงานในการต่อต้านการฟอกเงินและกิจกรรมสนับสนุนการก่อการร้ายบริษัท มีนโยบายต่อต้านการฟอกเงินที่แข็งแกร่งและกรอบการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้บริษัทฯ ยังร่วมมือกับหน่วยงานที่กำกับดูแลในการไม่ร่วมมือกับลูกค้าที่อยู่ในรายชื่อที่ถูกต้องห้าม บริษัทฯ ได้ดำเนินการปฏิบัติงานที่เหมาะสมและแข็งแกร่งในส่วนขั้นตอนการพบลูกค้า การประเมิน 'รู้จักลูกค้าของคุณ' เมื่อเปิดบัญชีใหม่ การประเมินผลจะดำเนินการโดยผู้ให้บริการข้อมูลที่มีความเชี่ยวชาญในด้านนี้และผ่านข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะมีการตรวจสอบเพื่อรายงานธุรกรรมที่น่าสงสัยต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ส่งเสริมความโปร่งใสและมีนโยบายการแจ้งเบาะแสที่ส่งเสริมให้นักลงทุนและพนักงานรายงานกิจกรรมที่ไม่เหมาะสม ผิดกฎหมาย หรืออาชญากรรม

v. ปัจจัยสำคัญ

(1) ความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม

ในฐานะพลเมืองขององค์กรที่มีความรับผิดชอบต่อประเทศที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ ตระหนักดีว่าบริษัทฯ มีภาระหน้าที่ต่อสาธารณะและสังคมโดยรวมที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

บริษัทฯ ได้ร่วมกับสถาบันอุดมศึกษาโดยมีการเยี่ยมชมและการฝึกงานให้กับนักศึกษาของพวกเขาเพื่อพวกเขาจะมีความเข้าใจที่ดีขึ้นเกี่ยวกับวิธีการลงทุนและสภาพธุรกิจที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่

บริษัทฯ สนับสนุนทุนการศึกษาให้แก่นักเรียนที่สมควรได้รับการศึกษาเพื่อรับรู้ถึงการเรียนและรอบด้านความสำเร็จ บริษัทฯ บริจาคให้กับองค์กรการกุศลและโครงการชุมชนต่างๆ

(2) นโยบายและการปฏิบัติด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะมีบทบาทอย่างแข็งขันในการรักษาสภาพแวดล้อมทางธรรมชาติของบริษัทฯ ลดการสูญเสียธรรมชาติทรัพยากรของบริษัทฯ และลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ของบริษัทฯ บริษัทฯ เตือนพนักงานของบริษัทฯ ให้ลดกระดาษอย่างต่อเนื่อง การใช้พลังงานและการใช้น้ำ อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์แสงและสภาพอากาศในสำนักงานเป็นที่ที่เป็นไปได้ปิดท้ายชั่วโมง

บริษัทฯ มุ่งมั่นสู่สภาพแวดล้อมที่ไร้กระดาษตั้งแต่ครั้งหลังของปี 2559

(ก) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ตั้งแต่ปี 2561 เป็นส่วนหนึ่งของการพัฒนาอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ บริษัทฯ ไม่ได้ส่งซีดีรอมหรือรายงานประจำปีสำหรับผู้ถือหุ้นเนื่องจากรายงานประจำปีของบริษัทฯ จะมีให้ทางออนไลน์จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ

(ข) ลูกค้าของบริษัทฯ

จนถึงสิ้นปี 2559 บริษัทฯ ได้เริ่มใช้การส่งมอบรายงานอิเล็กทรอนิกส์และเอกสารผ่านระบบ ให้กับลูกค้าของบริษัทฯ จึงช่วยส่งเสริมการลดการพิมพ์เอกสารและสัญญามากขึ้น เพื่อสิ่งแวดล้อมที่ยั่งยืนและในขณะเดียวกันก็ปรับปรุงความตรงต่อเวลาของรายงานดังกล่าวให้กับลูกค้าของบริษัทฯ

(ค) พนักงานของบริษัทฯ

- (1) ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาบริษัทฯ หยุดให้รายงานการซื้อขายที่พิมพ์ออกมาแก่ผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทฯ และเป็นการลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ซึ่งได้รับการประสบความสำเร็จผ่านการเปลี่ยนแปลงของวิธีการส่งรายงานดังกล่าวไปยังแพลตฟอร์มอิเล็กทรอนิกส์
- (2) หนังสือเวียนการประกาศและการสื่อสารอย่างเป็นทางการกับเพื่อนร่วมงานได้กระทำผ่านอินทราเน็ตและอีเมล
- (3) พนักงานได้รับการเตือนอย่างต่อเนื่องเพื่อลดการพิมพ์รายงานและสนับสนุนให้รีไซเคิลและนำเอกสารมาใช้ซ้ำ

เป้าหมายสำหรับปี 2564**ลูกค้า**

บริษัทฯ ตระหนักดีว่าความผูกพันของลูกค้าและการให้ความรู้ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญในธุรกิจของบริษัทฯ ด้วยเหตุนี้บริษัทฯ จะยังคงที่จะจัดสัมมนาเชิงปฏิบัติการและงานนำเสนอโดยบริษัทฯ เพื่อให้ลูกค้าของบริษัทฯ ทันท่วงทีในสถานการณ์ตลาดทุนและโอกาสการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความต้องการของพวกเขา

ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี

บริษัทฯ ทำการตรวจสอบและติดตามข้อผิดพลาดของบริษัทฯ ต่อผู้ลูกค้าและแฮกเกอร์ และลงทุนในเครื่องมือที่เกี่ยวข้อง เพื่อลดความเสี่ยงด้านความปลอดภัยของโลกไซเบอร์ บริษัทฯ จะดำเนินการฝึกอบรมเพื่อสร้างความตระหนักรู้ด้านความปลอดภัยไซเบอร์เพื่อเตือนให้เพื่อนร่วมงานของบริษัทฯ ทราบว่าจะสามารถลดความเสี่ยงได้อย่างไร เพื่อให้มั่นใจในความต่อเนื่องทางธุรกิจบริษัทฯ จะทำการทดสอบความยืดหยุ่นในการปฏิบัติงานขั้นตอนการสื่อสารเหตุการณ์ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ พร้อมในกรณีที่มีการหยุดชะงักเนื่องจากปัจจัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ

ทุนด้านบุคลากร

บริษัทฯ เชื่อในการให้ความสำคัญพนักงาน และจะดำเนินการเพิ่มเติมสิ่งต่างๆ นอกจากค่าตอบแทนปกติของบริษัทฯ เพื่อสนับสนุนเพื่อนร่วมงานเพื่อให้มีการบริการที่ดีขึ้น และเพื่อส่งเสริมการทำงานเป็นทีม

การกำกับดูแลและปฏิบัติตามกฎระเบียบ

การดำเนินกระบวนการปฏิบัติและบริษัทฯ จะยังคงมีส่วนร่วมด้วยหน่วยงานกำกับดูแล และวิธีที่บริษัทฯ สามารถทำงานเพื่อปกป้องนักลงทุนที่ดีขึ้น และเพื่อเสริมสร้างชื่อเสียงของตลาดทางการเงินในประเทศไทย

ความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม

บริษัทฯ จะยังคงพิจารณาทุนการศึกษาให้กับนักเรียน และการมีส่วนร่วมในการทำงานกับชุมชน

นโยบายสิ่งแวดล้อม

ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้เพิ่มการใช้การสื่อสารทางอิเล็กทรอนิกส์กับลูกค้าและผู้แนะนำการลงทุนตามลำดับ เพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ มีแผนในการลดปริมาณการแจ้งข่าวสารและการสื่อสารเพิ่มเติม เป้าหมายเพื่อรักษาระดับพลังงาน

4. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2563 และ ปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,388.11 ล้านบาท และ 1,048.16 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 239.65 ล้านบาท และ 15.93 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งรายได้ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.93 ในปี 2563 และร้อยละ 2.72 ในปี 2562 โดยบริษัทมีมูลค่าการซื้อขาย 875,025 ล้านบาทในปี 2563 และ 609,985 ล้านบาทในปี 2562 ตามลำดับ

ผลการดำเนินงาน

• รายได้

รายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วย รายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยเงิน กู้และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งประกอบไปด้วย กู้ไรชาตทุนจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ และรายได้จากเงินปันผล และรายได้อื่น ได้แก่ค่าธรรมเนียมโอนหุ้น ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ ซึ่งรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่ผ่านมายังบริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้า คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 65 - 71 ของรายได้รวม โดยลูกค้าของบริษัทฯ ส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้ารายย่อย ในสัดส่วนร้อยละ 76 - 79 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และลูกค้าสถาบัน ในสัดส่วนร้อยละ 24 - 21 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ สำหรับกำไรขาดทุนจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ของบริษัทฯ เกิดขึ้นจากธุรกรรม Block trade, การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลูกค้าผิดพลาด (trade error) และจากกำไรจากการซื้อขายตราสารหนี้

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,388.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.43 จากปีที่ผ่านมา โดยเพิ่มขึ้นจากรายได้ค่านายหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ เป็นหลัก ขณะที่รายได้ดอกเบี้ยลดลงมาก

รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้ามีความสัมพันธ์โดยตรงกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะตลาดและปัจจัยต่างๆ

ในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้ารวม 1,090 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.47 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เพิ่มขึ้นต่ำกว่าการเพิ่มของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 43.47 เล็กน้อย เนื่องจากผลของแรงกดดันจากการแข่งขันเรื่องค่าธรรมเนียมการซื้อขาย อย่างไรก็ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ในปีที่ผ่านมา เพิ่มขึ้นสูงกว่าการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการซื้อขายรวมของทั้งตลาดที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.34 อันเนื่องมาจากการที่บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดที่มากขึ้นเป็นร้อยละ 2.93 จากปีก่อนที่ร้อยละ 2.72 โดยเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีปริมาณการซื้อขายสูงสุดลำดับที่ 13 ดีขึ้นจากปีก่อนที่อยู่ในลำดับที่ 17 การฟื้นตัวของปริมาณการซื้อขายในรอบนี้มีปริมาณเพิ่มขึ้นมาจากกลุ่มนักลงทุนรายย่อยกลับมามีบทบาทต่อการซื้อขายเพิ่มขึ้น และมีสัดส่วนต่อปริมาณการซื้อขายสูงถึงร้อยละ 43.66 จากปีก่อนที่เพียงร้อยละ 33.72 ขณะที่สัดส่วนของนักลงทุนต่างชาติลดลงเหลือเพียงร้อยละ 35.94 จากปีก่อนที่ร้อยละ 41.38 ซึ่งภาพดังกล่าวสอดคล้องกับภาพรวมการเปลี่ยนแปลงส่วนแบ่งการตลาด ดังจะเห็นได้จากส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานลูกค้านักลงทุนรายย่อยในประเทศมีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้น ขณะที่บริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานลูกค้าเป็นนักลงทุนต่างชาติส่วนใหญ่มีส่วนแบ่งการตลาดที่ลดลง

โดยในปี 2563 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของบริษัทฯ เท่ากับ 3,601 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 44.04 ขณะที่มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์เท่ากับ 67,335 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.34

	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท (ล้านบาท)	875,024	609,985	525,796
ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท (ร้อยละ)	2.93	2.72	2.12
อันดับส่วนแบ่งการตลาด	13	17	22

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สัดส่วนประเภทลูกค้า (ร้อยละ)	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
ลูกค้าบุคคล	78.90	75.54	66.20
ลูกค้าสถาบัน	21.10	24.46	33.80

หมายเหตุ: คำนวณจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท

รายได้อื่นที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า

ในปี 2563 และ 2562 บริษัท มีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ 98.09 ล้านบาท และ 42.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.07 และ 4.02 ของรายได้รวมของบริษัท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 133.07 เนื่องจากการรับเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ในปี 2563 และ 2562 บริษัท มีรายได้จากดอกเบี้ย 115.70 ล้านบาท และ 170.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.34 และ 16.30 ของรายได้รวมของบริษัท ตามลำดับ โดยลดลงจากปีก่อนร้อยละ 32.28 เป็นผลมาจากอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทได้รับจากการฝากเงิน และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทเรียกเก็บจากลูกค้า ลดลงตามภาวะตลาดในปี 2563

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน คิดเป็นร้อยละ 3.52 และ 3.26 ของรายได้รวมในปี 2563 และ 2562 ตามลำดับ โดยรายได้ส่วนใหญ่เป็นกำไรจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน

• ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในปี 2563 บริษัท มีค่าใช้จ่ายรวม 1,086.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.88 จากปี 2562 ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัท ในปี 2563 ประกอบด้วย 1) ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน คิดเป็นร้อยละ 57.67 ของค่าใช้จ่ายรวม 2) ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย คิดเป็นร้อยละ 15.87 ของค่าใช้จ่ายรวม 3) ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย คิดเป็นร้อยละ 1.28 ของค่าใช้จ่ายรวม 4) ค่าใช้จ่ายอื่น คิดเป็นร้อยละ 25.18 ของค่าใช้จ่ายรวม ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายของปี 2563 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2562 มีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 11.40 จากการจ่ายค่าตอบแทนแก่ผู้แนะนำการลงทุนเพิ่มขึ้นตามรายได้ค่านายหน้าที่เพิ่มขึ้น และ ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 47.68 จากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทที่เพิ่มขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการรับเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เพิ่มขึ้นด้วย

สำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในปี 2563 บริษัท มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 13.90 ล้านบาท ลดลง 12.47 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 47.28 จากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินฝากหลักประกันของลูกค้าตามภาวะตลาดในปี 2563

• กำไรสุทธิ

ในปี 2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 239.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เป็นจำนวน 223.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1,404.76 มีสาเหตุหลักๆ มาจากรายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้นมากจากปริมาณการซื้อขายของตลาดที่เพิ่มขึ้นในปี 2563

สำหรับในปี 2563 บริษัทฯ มีการรับรู้กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์สุทธิจากภาษีเงินได้ จำนวน 7.51 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมทั้งสิ้น 247.16 ล้านบาท

ฐานะการเงิน

• สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 6,487.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 37.35 โดยสาเหตุหลักนั้นเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน และการเปลี่ยนแปลงของยอดลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

• เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 1,199.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2562 จำนวน 533.18 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 79.98 เป็นผลมาจากเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

• ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงิน 927.94 ล้านบาท รายการลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ จะเปลี่ยนแปลงขึ้นลงเล็กน้อยตามมูลค่าการซื้อขาย ณ สิ้นงวดบัญชี ซึ่งมีความผันผวนตามปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

• ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เท่ากับ 2,761.94 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 ร้อยละ 8.80 เนื่องจากภาวะตลาด ณ ปลายปี 2563 และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประกอบด้วย

- ลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด จำนวน 1,465.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 468.39 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงขึ้นลงเล็กน้อยเป็นไปตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 2 วันทำการสุดท้าย ณ วันสิ้นงวดบัญชี
- เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 1,291.81 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 730.30 ล้านบาท เป็นผลมาจากการกู้ยืมที่น้อยลง
- ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า T + 2 และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตาม ประenomหนี้ หรือผ่อนชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 6.81 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2562 จำนวน 0.1 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 6.81 ล้านบาท โดยลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 0.1 ล้านบาท

• เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน

เงินลงทุนหลักของบริษัทฯ คือเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยประกอบไปด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชน จำนวน 751.23 ล้านบาท และตราสารทุนที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน เพื่อธุรกรรม Block trade จำนวน 173.30 ล้านบาท รวมทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 14.25 ของสินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีเงินลงทุนรวมเป็นจำนวนเงิน 929.23 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 543.63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 140.99

- **ค่าความนิยม**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีค่าความนิยม 306.70 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 17.38 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างปี 2563 ผู้บริหารของบริษัทฯ ได้พิจารณาบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 17.38 ล้านบาท เนื่องมาจากเจ้าหน้าที่การตลาดที่บริษัทได้รับโอนจากบริษัท หลักทรัพย์ เมอร์ชันทรี พาร์ตเนอร์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) บางส่วนได้ลาออกจากการเป็นพนักงานของบริษัท

- **สินทรัพย์สิทธิการใช้**

บริษัทฯ ได้นำ TFRS16 มาถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 โดยมีการบันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ และหนี้สินตามสัญญาเช่าในปี 2563 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์สิทธิการใช้เท่ากับ 89.60 ล้านบาท

- **สินทรัพย์อื่น**

ประกอบด้วย เงินกองทุนทดแทนความเสียหายระบบชำระราคา เงินมัดจำ ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า รายได้ค้างรับ ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์อื่น เท่ากับ 156.35 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 14.92 ล้านบาท

สภาพคล่อง

ในปี 2563 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 533.18 ล้านบาท เนื่องจากมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานจำนวน 609.42 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากกำไรของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้น

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ผลประกอบการของบริษัทฯ พึ่งพิงอยู่กับรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในระดับที่สูง ซึ่งรายได้ในส่วนนี้ได้แปรผันโดยตรงกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ความมั่นใจของนักลงทุนในประเทศ การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์จากนักลงทุนต่างประเทศ เป็นต้น ทั้งนี้ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์แปรผันโดยตรงต่ออัตราผลตอบแทนการลงทุน ซึ่งมาจากผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนและสภาพคล่องของการลงทุน ซึ่งสภาพคล่องภายในประเทศส่วนใหญ่มาจากรายได้และการออม ขณะที่สภาพคล่องภายนอก มาจากการดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางการเงินของธนาคารกลางขนาดใหญ่ของโลก ซึ่งเราคาดว่าจะยังไม่มีเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงหนึ่งปีข้างหน้า ทั้งนี้ความเสี่ยงสำคัญยังคงเป็นการควบคุมการระบาดที่มาจาก COVID-19 และการกลายพันธุ์ของไวรัส ที่อาจกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน

คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในรอบบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี คือ บริษัทดีลอยท์ ทูช โรมัทสู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.27 ล้านบาท

ค่าบริการอื่น

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

4.3 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ได้แก่ คุณณงยุทธ เลิศสุรพิบูล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6770 จากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด สำหรับการตรวจสอบ งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบ

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงิน

สรุปงบการเงิน อันประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น งบกระแสเงินสด และอัตราส่วนทางการเงินสำหรับปี 2561 – 2563

งบแสดงฐานะการเงิน

	2563		2562		2561	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,199,844,440	18.49	666,662,826	14.11	946,858,950	17.08
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	927,943,311	14.30	12,951,666	0.27	722,245,403	13.03
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อ ขายล่วงหน้า	2,761,940,053	42.57	3,028,410,395	64.12	2,947,977,366	53.17
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	929,230,265	14.32	385,595,497	8.16	273,335,549	4.93
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	91,467,957	1.41	128,112,052	2.71	128,322,142	2.31
ค่าความนิยม	306,695,637	4.73	324,074,672	6.86	352,345,895	6.36
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	21,791,801	0.34	29,527,189	0.63	33,374,643	0.60
สินทรัพย์สิทธิการใช้	89,600,903	1.38	-	-	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,568,734	0.04	6,550,290	0.14	2,700,620	0.05
สินทรัพย์อื่น	156,346,757	2.42	141,430,038	3.00	136,974,606	2.47
รวมสินทรัพย์	6,487,429,858	100.00	4,723,314,625	100.00	5,544,135,174	100.00

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และบริษัทหลักทรัพย์	-	-	304,104,279	6.44	412,435,515	7.44
--	---	---	-------------	------	-------------	------

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

	2563		2562		2561	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,408,694,752	37.13	757,544,477	16.04	1,501,140,461	27.08
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	22,518,489	0.35	6,506,677	0.14	3,763,089	0.07
หนี้สินตามสัญญาเช่า	90,452,185	1.39	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	121,135,487	1.87	122,396,151	2.59	87,140,029	1.57
หนี้สินอื่น	153,748,069	2.37	85,524,038	1.81	73,171,591	1.31
รวมหนี้สิน	2,796,548,982	43.11	1,276,075,622	27.02	2,077,650,685	37.47
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น	502,448,570	7.74	502,448,570	10.64	502,448,570	9.06
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	455,750,395	7.03	455,750,395	9.65	455,750,395	8.22
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	50,244,857	0.77	50,244,857	1.06	50,244,857	0.91
ยังไม่ได้จัดสรร	2,682,437,054	41.35	2,438,795,181	51.63	2,458,040,667	44.34
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,690,880,876	56.89	3,447,239,003	72.98	3,466,484,489	62.53
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,487,429,858	100.00	4,723,314,625	100.00	5,544,135,174	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	2563		2562		2561	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้ค่านายหน้า	1,090,010,972	78.52	775,957,900	74.03	780,855,931	74.81
รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	98,088,806	7.07	42,086,406	4.02	44,617,419	4.27
รายได้ดอกเบี้ย	115,704,338	8.34	170,865,485	16.30	160,444,757	15.37
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	48,863,777	3.52	34,204,877	3.26	41,749,947	4.00
รายได้อื่น	35,441,950	2.55	25,046,697	2.39	16,068,259	1.55
รวมรายได้	1,388,109,843	100.00	1,048,161,365	100.00	1,043,736,313	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	626,728,385	45.15	562,599,818	53.67	474,597,637	45.47
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	172,489,751	12.43	116,801,973	11.14	85,989,722	8.24
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	13,899,010	1.00	26,364,578	2.52	16,328,511	1.56
โอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(105,359)	(0.01)	-	-	-	-
หนี้สงสัยจะสูญ	-	-	81,359	0.01	24,000	-
โอนกลับประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	-	-	-	-	(45,463,298)	(4.36)
ค่าใช้จ่ายอื่น	273,773,753	19.72	320,591,834	30.59	301,612,211	28.91
รวมค่าใช้จ่าย	1,086,785,540	78.29	1,026,439,562	97.93	833,088,783	79.82
กำไรก่อนภาษีเงินได้	301,324,303	21.71	21,721,803	2.07	210,647,530	20.18
ภาษีเงินได้	61,678,092	4.44	5,795,889	0.55	39,916,811	3.82
กำไรสำหรับปี	239,646,211	17.27	15,925,914	1.52	170,730,719	16.36
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	7,512,802	0.54	-	-	9,611,978	0.92

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

	2563		2562		2561	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	247,159,013	17.81	15,925,914	1.52	180,342,697	17.28
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสุทธิสำหรับปี	0.48		0.03		0.34	

งบกระแสเงินสด

	2563	2562	2561
	บาท	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	301,324,303	21,721,803	210,647,530
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน	50,881,631	(24,602,077)	(107,678,964)
กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	352,205,934	(2,880,274)	102,968,566
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(914,991,645)	709,293,737	(720,725,538)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	262,012,167	(79,485,186)	2,506,569,862
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกันตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(543,634,768)	(111,849,068)	(114,152,934)
สินทรัพย์อื่น	(14,171,602)	(3,182,037)	(9,019,567)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(304,104,279)	(108,331,236)	(263,112,880)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,651,150,275	(743,595,984)	(599,443,423)
หนี้สินอื่น	70,667,151	13,325,905	(18,238,291)
ดอกเบี้ยรับ (จ่าย) ภาษีเงินได้จ่าย และรายการรับ (จ่าย) อื่น	50,284,592	130,756,690	94,777,220
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	609,417,825	(195,947,453)	979,623,015
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนทั่วไป	-	(410,880)	(256,800)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(12,718,282)	(45,233,132)	(27,766,857)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,898,603)	(5,468,549)	(6,884,879)
เงินสดจ่ายเพื่อรับโอนธุรกิจ	-	-	(172,508,633)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	158,912	2,035,290	263,374
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(14,457,973)	(49,077,271)	(207,153,795)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

	2563	2562	2561
	บาท	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า	(56,470,945)	-	-
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยภายใต้หนี้สินตามสัญญาเช่า	(1,790,153)	-	-
เงินปันผลจ่าย	(3,517,140)	(35,171,400)	(45,220,371)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(61,778,238)	(35,171,400)	(45,220,371)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	533,181,614	(280,196,124)	727,248,849
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	666,662,826	946,858,950	219,610,101
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	1,199,844,440	666,662,826	946,858,950

อัตราส่วนทางการเงิน

		2563	2562	2561
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	86.58	86.33	90.19
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	17.26	1.52	16.36
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	6.49	0.46	4.93
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	5.38	0.42	3.54
อัตราภาระหนี้ของสินทรัพย์	(เท่า)	0.25	0.20	0.18
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)				
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม	(%)	32.75	22.28	22.01
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	(%)	34.24	50.97	36.10
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.76	0.37	0.60
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	(%)	20.97	22.08	20.60
อัตราส่วนอื่นๆ				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพ์ต่อสินทรัพย์	(%)	14.32	8.16	4.93
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (คำนวณตามเกณฑ์สำนักงาน) (%)		115.87	225.04	128.83
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ	(บาท)	7.35	6.86	6.90
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ (Fully Diluted)	(บาท)	7.35	6.86	6.90

5. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

5.1 ข้อมูลทั่วไป

นายทะเบียนหลักทรัพย์	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สถานที่ตั้ง	: 93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก ดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์	: 02-009-9000
โทรสาร	: 02-009-9991
ผู้ตรวจสอบบัญชี	: บริษัท คิลอยท์ กูซ โรบิกซ์ โซลยัสต์ สอบบัญชี จำกัด นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4301 : นายยงยุทธ เลิศสุรพิบูล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 6770 : ดร. สุวัจชัย เมฆะอำนวยชัย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 6638 : นางวิลาสินี กฤษณามระ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 7098
สถานที่ตั้ง	: เอไอเอ สากร ทาวเวอร์ ชั้น 23 – 27 11/1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์	: 02-034-0000
โทรสาร	: 02-034-0100
ที่ปรึกษากฎหมาย	: บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายธีรคุปต์ จำกัด
สถานที่ตั้ง	: 546 อาคารยูนิเวสต์ คอมเพล็กซ์ ชั้น 15 ถ.รัชดาภิเษก แขวงจันทรเกษม เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์	: 02-511-1512
โทรสาร	: 02-938-1247

5.2 ข้อมูลสำคัญอื่นที่เกี่ยวข้อง

• สัญญาให้บริการ (Service Agreement)

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาให้บริการ กับ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเตด (UOB Kay Hian Private Limited) ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศสิงคโปร์ที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการทำธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นเวลานานหลายปี โดยมีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัทฯ คือ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด (UOB-Kay Hian Holdings Limited)

เพื่อถ่ายทอดความรู้ความชำนาญและประสบการณ์ในการทำธุรกิจหลักทรัพย์จาก ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเตด ในด้านการบริหารจัดการและด้านต่าง ๆ และเพื่อสนับสนุนในการพัฒนาธุรกิจ รวมทั้งใช้ประโยชน์จากการประหยัดจากขนาด (Economies of scale) ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ภายในกลุ่มบริษัทและ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเตด การทำสัญญาให้บริการ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 โดยมีการต่อสัญญาอัตโนมัติ โดยมีรายละเอียดและเงื่อนไขในด้านต่างๆ สรุปการบริการตามสัญญาเป็นดังนี้

ด้านการบริหารจัดการ (Management Support)

ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเตด ให้ความช่วยเหลือและให้คำแนะนำทางด้านการบริหารจัดการกับ บริษัทฯ ในการพัฒนาธุรกิจ โดยให้คำปรึกษาแนะนำทั้งทางด้านการกลยุทธ์ การบริหารจัดการ การจัดโครงสร้างการจัดการรวมไปถึงนโยบายต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นด้านสินเชื่อ ด้านการขยายธุรกิจ ด้านการเงิน และการจ่ายค่าตอบแทนพนักงาน เป็นต้น นอกจากนี้ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเตด มีหน้าที่เข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาและให้ความช่วยเหลือในการแก้ไขปัญหาหรืออุปสรรคที่สำคัญๆ ของบริษัทฯ

ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology)

ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเตด ให้ความช่วยเหลือและให้คำแนะนำในการปฏิบัติงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศแก่บริษัทฯ เพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งกลุ่มและมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยให้ความช่วยเหลือทั้งตามแผนงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทฯ ที่วางไว้ และนอกเหนือจากแผนงานของบริษัทฯ ตามความจำเป็นและเหมาะสม ทั้งนี้ การให้บริการดังกล่าวจะรวมถึงการช่วยเหลือในการประเมินผู้ให้บริการ Hardware / Software รวมทั้งการสรรหาและจัดซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ซึ่งจะทำการร่วมกันเป็นกลุ่มเพื่อเพิ่มความสามารถในการต่อรอง การประเมินและดูแลโครงการด้านเทคโนโลยีและสารสนเทศ การปรับปรุงประสิทธิภาพของระบบงานเพื่อสนับสนุนการทำงานของฝ่ายต่างๆ นอกจากนี้ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเตดยังช่วยพัฒนาและแก้ไขปัญหาที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างระบบเครือข่าย (Network Infrastructure) ให้กับบริษัทฯ อีกด้วย

ด้านการบริหารความเสี่ยง / การควบคุมการให้สินเชื่อ (Risk Management / Credit Control)

ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเตด มีส่วนร่วมในการพิจารณาและทบทวนนโยบายและขั้นตอนการให้สินเชื่อของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปอย่างรอบคอบและรัดกุมยิ่งขึ้น รวมถึงร่วมประเมินและพิจารณาอนุมัติวงเงินสินเชื่อให้ลูกค้า นอกจากนี้ ยังช่วยเหลือในการติดตามการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องและใกล้ชิด เช่น ติดตามความเสี่ยงของบริษัทฯ ที่มีต่อหลักทรัพย์บางตัวหรือลูกค้าบางราย การทำธุรกรรมต่างๆ ที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการบริหารความเสี่ยง เป็นต้น

ด้านธุรกิจบริการที่ปรึกษาการลงทุน (Wealth Management)

ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวเท ลิมิเตด สนับสนุนงานบริการด้านที่ปรึกษาการลงทุนเพื่อบริหารความมั่งคั่งให้แก่ลูกค้าโดยการจัดหาผู้เชี่ยวชาญและเทคนิคต่างๆ เพื่อช่วยในการจัดโครงสร้าง วิเคราะห์สินค้าที่มีอยู่ในตลาด และมีส่วนช่วยส่งเสริมความสามารถในการสร้างความมั่งคั่งเพิ่มให้แก่ลูกค้า และสนับสนุนการพัฒนาเพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดีต่อลูกค้า

ด้านการตรวจสอบและพัฒนาระบบงาน

ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ดำเนินการตรวจสอบเป็นระยะเพื่อให้มั่นใจว่านโยบายและกระบวนการในการปฏิบัติงานของบริษัทฯ สอดคล้องและเป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง และมีการควบคุมการปฏิบัติงานภายในอย่างเคร่งครัด

ด้านการพัฒนาธุรกิจ

ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ช่วยบริษัทฯ ทำการส่งเสริมการตลาด สร้างชื่อเสียง (Brand Name) และแนะนำบริการของบริษัทฯ ให้เป็นที่รู้จักแก่กลุ่มลูกค้าเป้าหมายซึ่งรวมถึงกลุ่มลูกค้าของกลุ่มยูโอบี ทั้งในประเทศและต่างประเทศ (Cross Selling) โดยปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีการตกลงกับธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นธนาคารในกลุ่มเดียวกัน เพื่อแนะนำลูกค้าที่ต้องการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านมายังบริษัทฯ เพื่อเป็นการขยายฐานการตลาด นอกจากนี้ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ยังมีหน้าที่ส่งเสริมและสนับสนุนการปฏิบัติงานของผู้แนะนำการลงทุน ตลอดจนรับฟังความคิดเห็นของผู้แนะนำการลงทุน เพื่อปรับปรุงการบริการให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ด้านอื่น ๆ

นอกจากยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด จะให้ความช่วยเหลือและส่งเสริมด้านธุรกิจของบริษัทฯ แล้ว ยังให้บริการในด้านอื่นๆ ที่เป็นส่วนสนับสนุนธุรกิจ ได้แก่ งานปฏิบัติการหลักทรัพย์ ทรัพยากรบุคคล และงานบริหารสำนักงานโดยอาศัยความรู้และประสบการณ์ที่มีอยู่ในการให้แนะนำการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น และมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ และเป็นการใช้ทรัพยากรร่วมกันภายในกลุ่มให้เกิดประโยชน์สูงสุด

ค่าธรรมเนียมการให้บริการ

ค่าใช้จ่ายพิจารณาตามเวลาที่ให้บริการ โดยแบ่งเป็น 2 ประเภท คือ

1. บริการที่มีเจ้าหน้าที่จากยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด เดินทางมาปฏิบัติงานในประเทศไทย จะคิดค่าธรรมเนียม ในการให้บริการเป็นรายวันตามอัตราที่กำหนด โดยขึ้นอยู่กับระดับของเจ้าหน้าที่ที่มาปฏิบัติงาน ทั้งนี้ ค่าบริการดังกล่าวกำหนดไว้สูงสุดไม่เกิน 4.32 ล้านบาทต่อปี นอกจากนี้ ยังมีค่าใช้จ่ายค่าใช้จ่ายอื่นตามที่เกิดขึ้นจริงเช่น ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก ค่าอาหาร เป็นต้น
2. บริการที่เจ้าหน้าที่ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ปฏิบัติหน้าที่จากประเทศสิงคโปร์ ค่าบริการนี้จะประมาณการจากเวลาที่ใช้ในการให้บริการ และจะคิดค่าบริการเป็นรายวันตามอัตราที่กำหนด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับระดับของเจ้าหน้าที่ที่ปฏิบัติงานให้ โดยค่าบริการส่วนนี้กำหนดไว้สูงสุดไม่เกิน 13.2 ล้านบาทต่อปี รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกิดขึ้นจากการให้บริการด้วย

หน้าที่และพันธะของคู่สัญญา

ในระยะเวลาตามสัญญาฉบับนี้ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตดต้องมั่นใจว่าเจ้าหน้าที่ผู้ให้บริการตามสัญญานี้มีความรู้ความสามารถและมีความเชี่ยวชาญเฉพาะทาง เพื่อบริการและให้ความช่วยเหลือที่จำเป็น นอกจากนั้นผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ของยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตดต้องไม่เปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่ได้รับการให้บริการตามสัญญานี้ต่อบุคคลภายนอกโดยปราศจากความยินยอมของบริษัทฯ ทั้งนี้ เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะต้องให้ความร่วมมือและให้ข้อมูลที่จำเป็นแก่ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด

เงื่อนไขของสัญญา

สัญญาฉบับนี้มีระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่ 1 มกราคม 2561 โดยสัญญาจะต่ออัตโนมัติเป็นคราวๆ ละ 1 ปี อย่างไรก็ตาม คู่สัญญาสามารถบอกเลิกสัญญาได้โดยต้องแจ้งเป็นหนังสือล่วงหน้า 30 วัน เว้นแต่จะเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (ก) คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดผิดสัญญา
- (ข) คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดอยู่ในสถานะล้มละลาย
- (ค) บริษัทเลิกกิจการ

ทั้งนี้บริษัทฯ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายและค่าสินไหมทดแทนหากความเสียหายนั้นเกิดขึ้นจากความประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงของเจ้าหน้าที่ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด

ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตดจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเป็นรายไตรมาส โดยทุกครั้งต้องจัดส่งรายละเอียดสรุปผลการให้บริการในช่วงเวลาดังกล่าว ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมจะถึงกำหนดชำระภายใน 30 วันนับแต่วันที่ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตดส่งมอบใบแจ้งการชำระเงิน

การมอบหน้าที่ตามสัญญา

ห้ามคู่สัญญามอบสิทธิและหน้าที่ตามสัญญาให้แก่บุคคลภายนอกโดยปราศจากความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากอีกฝ่ายหนึ่ง

บันทึกข้อตกลงแก้ไขเพิ่มเติมข้อสัญญา

ห้ามคู่สัญญาแก้ไขเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง ข้อตกลงในสัญญา เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากทั้งสองฝ่าย

5.3 ข้อพิพาททางกฎหมาย

ในปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

ส่วนที่ 2 การกำกับดูแลกิจการ

6. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

6.1 ภาพรวมและแนวปฏิบัติ

คณะกรรมการบริษัทเชื่อมั่นว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นส่วนสำคัญในการนำมาซึ่งความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจ และเป็นปัจจัยสำคัญในการเพิ่มมูลค่าและผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว คณะกรรมการจึงได้จัดทำนโยบายและข้อปฏิบัติที่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานจะใช้ยึดถือในการปฏิบัติหน้าที่ของตน ตามความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย

บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ แบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้ คือ

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
5. ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

ทั้งนี้ คณะกรรมการจะดูแลให้มีการรับทราบและปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนดไว้ โดยจะมีการปรับปรุงให้เหมาะสมกับช่วงเวลาและสถานการณ์เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น พนักงาน ผู้บริหาร และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายต่อไป โดยสามารถเข้าไปดูนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้ที่ เว็บไซต์ของบริษัทฯ www.utrade.co.th หัวข้อ “เกี่ยวกับเรา”

เพื่อให้มั่นใจว่าพนักงานทุกคนมีความรู้ความเข้าใจ กฎระเบียบ ข้อบังคับ รวมทั้งจรรยาบรรณธุรกิจ บริษัทฯ มีโครงการจัดอบรม และทำแบบทดสอบเกี่ยวกับกฎเกณฑ์และการปฏิบัติงาน เพื่อให้พนักงานตระหนักถึงหน้าที่ของตนในการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ

สำหรับปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งพิจารณาจากข้อมูลที่บริษัทฯ เผยแพร่ผ่านช่องทางการสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนเอกสารเผยแพร่อื่นๆ ของบริษัทฯ อีกด้วย ทั้งนี้ บริษัทฯ เสนอรายงานผลการประเมินให้คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบและกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาข้อเสนอแนะ และนำไปพัฒนาปรับปรุงการกำกับดูแลของบริษัทฯ และรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการต่อไป

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูล และการพบนักลงทุน เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและตอบข้อซักถามต่างๆ ตามหลักการดำเนินกิจการบนพื้นฐานของความน่าเชื่อถือโดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

สิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะปกป้องและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น สิทธิในการซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของบริษัทฯ การได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัทฯ อย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น การใช้สิทธิเพื่อเลือกตั้งหรือถอดถอนกรรมการ การรับข้อมูลอย่างเพียงพอในการตัดสินใจเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงชั้นพื้นฐานของบริษัทฯ

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ รายย่อย บุคคลธรรมดา หรือสถาบัน ผู้ถือหุ้นไทยหรือผู้ถือหุ้นต่างชาติ ทั้งที่เป็นผู้บริหารหรือไม่เป็นผู้บริหาร โดยมีนโยบาย การคุ้มครองผู้ถือหุ้นจากการกระทำที่ไม่เหมาะสมไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม การกำหนดระเบียบการใช้ข้อมูลภายในไว้อย่างเข้มงวด คณะกรรมการ ผู้บริหารระดับสูงจะต้องเปิดเผยการทำธุรกรรมที่มีผลกระทบโดยตรงกับบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกราย เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อใช้สิทธิในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมหนังสือมอบฉันทะ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ได้ สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน รวมทั้งนักลงทุนที่เป็นสถาบัน กองทุน Custodian บริษัทฯ อำนาจความสะดวก ตรวจสอบเอกสารการเข้าร่วมประชุมก่อนล่วงหน้า รวมถึงการให้ข้อมูลและตอบข้อซักถามต่างๆ

บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ ผู้ถือหุ้นสามารถนำส่งข้อเสนอไปยังบริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นตามรูปแบบและวิธีการที่บริษัทฯ กำหนด ในส่วนของวาระการประชุม คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาความเหมาะสมในการบรรจุเป็นระเบียบวาระการประชุม ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น สำหรับข้อเสนอเกี่ยวกับบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ จะพิจารณาและเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาเสนอผู้ถือหุ้น ในการประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นต่อไป สำหรับเรื่องที่ไม่ผ่านความเห็นชอบ บริษัทฯ จะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบพร้อมชี้แจงเหตุผล ในการประชุมผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์หรือช่องทางการเผยแพร่ข้อมูลอื่นๆ ของบริษัทฯ

สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 นั้น บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิเสนอวาระ และเสนอชื่อ บุคคลผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2562 ถึง 31 ธันวาคม 2562 โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวบนเว็บไซต์บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงสิทธิและวิธีการ รวมทั้ง กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดเพื่อให้คณะกรรมการพิจารณา บรรจุหรือไม่บรรจุเป็นวาระในหนังสือนัดประชุม และแจ้งผ่านระบบ ข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า

บริษัทฯ ได้จัดทำเอกสารการประชุมทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และเปิดเผยให้นักลงทุนทราบเป็นการทั่วไปล่วงหน้า ก่อนการประชุม โดยแจ้งการเปิดเผยให้ทราบผ่านช่องทางการเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเปิดเผยข้อมูลในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าอย่างเพียงพอ การจัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งเอกสารประกอบการประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุม ผู้ถือหุ้นตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ รายละเอียดที่ปรากฏบนเว็บไซต์ และในเอกสารที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นเป็นข้อมูลเดียวกัน QR Code ประกอบด้วย (1) หนังสือเชิญประชุม (2) รายงานประจำปี (3) ประวัติผู้ถูกเสนอชื่อสำหรับเลือกตั้งกรรมการ (4) ประวัติกรรมการอิสระที่เป็นผู้รับมอบฉันทะ (5) ข้อบังคับของบริษัทฯ ในส่วนที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น (6) คำชี้แจง วิธีการมอบฉันทะ การลงทะเบียนและการแสดงเอกสารก่อนเข้าประชุม (7) แบบหนังสือมอบฉันทะ (8) แผนที่สถานที่ประชุม

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังลงประกาศบอกกล่าวการนัดประชุมผู้ถือหุ้นทางหนังสือพิมพ์เป็นเวลา 3 วันติดต่อกัน ล่วงหน้าก่อน วันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วันอีกด้วย ทั้งนี้ รายละเอียดวาระการประชุมระบุชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณาแล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว

สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 บริษัทฯ ได้แจ้งวาระการประชุมผ่านช่องทางการเปิดเผยข้อมูลของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตั้งแต่วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2563 และเปิดเผยเอกสารการประชุมทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษให้นักลงทุนทราบเป็นการทั่วไปผ่านช่องทางการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบนเว็บไซต์ ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 6 มีนาคม 2563 ในขณะที่จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งเอกสารประกอบการประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้น ตั้งแต่วันที่ 26 มีนาคม 2563 ซึ่งล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลา 35 วัน และ 14 วันตามลำดับ

บริษัทฯ จัดให้มีเจ้าหน้าที่เพื่อตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมตามรายละเอียด เกี่ยวกับเอกสารหรือหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุมเพื่อรักษาสิทธิและ ความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จัดให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงทะเบียนเข้าประชุมล่วงหน้าได้ก่อนการประชุมอย่างเพียงพอ และเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้นำระบบคอมพิวเตอร์มาใช้ในการลงทะเบียนพร้อมทั้งจัดพิมพ์บัตร ลงคะแนนในแต่ละวาระให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วย ส่งผลให้การลงทะเบียนเป็นไปด้วยความรวดเร็ว และถูกต้อง

นอกจากนี้ ในระหว่างการประชุม ผู้ถือหุ้นยังสามารถลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในวาระที่ยังมิได้ลงคะแนนได้อีกด้วย สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถมาร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง และมีความประสงค์จะมอบฉันทะให้บุคคลอื่นรวมถึง ผู้บริหาร หรือ กรรมการของบริษัทเข้าประชุมแทนนั้น บริษัทฯ ได้เสนอชื่อกรรมการอิสระมากกว่า 1 คน พร้อมประวัติให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาฉันทะ บริษัทฯ ได้แนบหนังสือมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้อีกทั้ง สามารถออกเสียงลงคะแนนล่วงหน้าในหนังสือลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนซึ่งนำส่งให้ผู้ถือหุ้นไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดหนังสือมอบฉันทะประเภทอื่น ได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ได้อีกด้วย

ก่อนวันประชุม บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามเกี่ยวกับบริษัทฯ และวาระการประชุมเพื่อให้คณะกรรมการและฝ่ายบริหารชี้แจงในวันประชุมผ่านทางโทรสารและจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ถึงหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์เป็นการล่วงหน้าในวันประชุมผู้ถือหุ้น ประธานที่ประชุมจะจัดสรรเวลาให้เหมาะสมและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็นและสอบถามต่อที่ประชุมตามระเบียบวาระการประชุมและเรื่องที่เสนอ บริษัทฯ จะดำเนินการอย่างดีที่สุดให้การกรรมการทุกคน ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ รวมทั้งผู้สอบบัญชี เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อชี้แจงข้อซักถามอีกด้วย โดยกรรมการและผู้บริหารจะอธิบายและชี้แจงเหตุผลอย่างตรงประเด็นจนเป็นที่กระจ่าง

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 บริษัทฯ มีความห่วงใยในสุขภาพของผู้ถือหุ้นทุกท่าน จึงได้กำหนดทางปฏิบัติเพื่อป้องกันการติดต่อของไวรัส COVID-19 สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรการของกรมควบคุมโรค กระทรวงสาธารณสุข เพื่อให้มีความถูกต้องและไม่ขัดต่อกฎหมายและประกาศของรัฐ บริษัทฯ ได้มีการแจ้งมาตรการสำหรับการเข้าร่วมประชุมอีกครั้ง ผ่านระบบ SET Link ของตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2563 ก่อนเริ่มการประชุม เนื่องจากข้อจำกัดเกี่ยวกับการเดินทางในสถานการณ์ระบาดของโรคไวรัส COVID-19 ทำให้ นายตัน เชิด เต็ค ประธานคณะกรรมการบริษัท และนางไอ วิ เหมียน กรรมการ ซึ่งเป็นชาวสิงคโปร์ ไม่สามารถเดินทางมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ โดยทั้งสองท่านได้เข้าร่วมประชุมผ่านระบบทางอิเล็กทรอนิกส์ VDO Conference และประธานได้มอบหมายให้ นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ประธานการประชุมผู้ถือหุ้น กรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 6 ท่าน ประชุมผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ จำนวน 2 ท่าน โดยมีผู้บริหารระดับสูงและผู้สอบบัญชี ได้เข้าร่วมประชุม และมีตัวแทนจากบริษัทที่ปรึกษากฎหมายเข้าร่วมสังเกตการณ์ด้วย

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาระเบียบวาระตามลำดับที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยก่อนเริ่มพิจารณาระเบียบวาระต่าง ๆ จะมีการแจ้งจำนวนหรือสัดส่วนผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุม รวมทั้งแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบสิทธิในการลงคะแนน คะแนนเสียงที่ต้องการในแต่ละวาระ และวิธีการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระ ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง หรือมีผู้แทนรับมอบฉันทะให้มาร่วมประชุม มีสิทธิออกเสียง 1 เสียงต่อ 1 หุ้น สำหรับการออกเสียงลงคะแนน บริษัทฯ ได้นำบัตรลงคะแนนมาใช้ในการออกเสียงในทุกวาระรวมทั้งวาระการพิจารณาเลือกตั้งกรรมการเพื่อความโปร่งใสตรวจสอบได้และเพื่อให้การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างเท่าเทียมกันมากที่สุด ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ จัดให้มีบุคคลภายนอกทำหน้าที่ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับบริษัท เมื่อเสร็จสิ้นการตรวจนับคะแนน จะประกาศผลการลงคะแนนในแต่ละวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยระบุผลการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และ งดออกเสียง

สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ของบริษัทฯ การประชุมดำเนินไปด้วยความเรียบร้อยเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ โดยเรียงตามวาระที่ระบุไว้ในหนังสือนัดประชุม และไม่มีการเพิ่มหรือสลบลำดับวาระการประชุม หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่แจ้งผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เสนอให้ผู้แทนจากบริษัทที่ปรึกษากฎหมาย ซีรคูปต์ เป็นผู้ที่ทำหน้าที่ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใสถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ โดยเข้าสังเกตการณ์ในการลงทะเบียนและการนับคะแนนเสียงตลอดการประชุม

สำหรับผลของการประชุมผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ จะแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านช่องทางการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยทันทีภายในวันประชุม หรือช่วงเวลาก่อนเปิดการซื้อขายหลักทรัพย์รอบเช้า อย่างน้อย 1 ชั่วโมงของวันทำการถัดไปเพื่อให้นักลงทุนทราบทั่วกัน และจัดทำรายงานการประชุมที่มีสาระสำคัญครบถ้วน โดยมีการบันทึกคำชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถาม และความคิดเห็นต่างๆ และมติทั้งหมดของที่ประชุมผู้ถือหุ้น แยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ซึ่งบริษัทฯ จะเผยแพร่รายงานดังกล่าวในเว็บไซต์ของบริษัทฯ และนำส่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายใน 14 วันนับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น และจัดเก็บรายงานการประชุมไว้ ณ สำนักงานบริษัทฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดให้มีการบันทึกเหตุการณ์การประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ของบริษัทฯ ซึ่งจัดขึ้นในวันที่ 10 เมษายน 2563 บริษัทฯ ได้แจ้งมติที่ประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันประชุม และเผยแพร่รายงานการประชุมในวันที่ 23 เมษายน 2563

ในด้านมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติงานของพนักงานให้ปฏิบัติตามหน้าที่ด้วยความสุจริต ยุติธรรม ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบต่างๆ และไม่ให้ความสำคัญต่อผลประโยชน์ส่วนตนเหนือความรับผิดชอบต่อที่มีต่อบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการที่พนักงานไม่นำข้อมูลภายในไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหารสูงสุด หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรก นับต่อจากผู้บริหารสูงสุดลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่ 4 ทุกนาย รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งสูงกว่า หรือเทียบเท่าผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงินจะต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่ตนเองรวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องถือเมื่อเข้าดำรงตำแหน่ง และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่มีการเปลี่ยนแปลง บริษัทฯ ได้กำหนดระเบียบเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานโดยให้พนักงานเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และต้องขออนุมัติหรือรายงานผู้บังคับบัญชาและฝ่ายกำกับก่อนทำการซื้อขาย อีกทั้งยังห้ามผู้บริหารระดับสูงและผู้มีส่วนรับรู้ข้อมูลภายในทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 1 เดือน จนถึงวันถัดจากวันประกาศงบการเงินของบริษัทฯ

กรรมการ ผู้บริหารสูงสุด หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรก นับต่อจากผู้บริหารสูงสุดลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่ 4 ทุกนาย รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งสูงกว่าหรือเทียบเท่าผู้จัดการฝ่ายบัญชี รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ จะต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 30 วันนับจากวันที่ดำรงตำแหน่ง และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่มีการเปลี่ยนแปลง นอกจากนี้ กรรมการต้องรายงานการถือหุ้นของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการบริษัททราบผ่านคณะกรรมการตรวจสอบทุกสิ้นไตรมาส โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบภายใต้กิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาส

ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวข้างต้นจะต้องส่งสำเนารายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตนเองมายังบริษัทฯ ภายในวันเดียวกับที่ได้ส่งรายงานให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ กรรมการและผู้บริหารจะต้องนำส่งรายงานการมีส่วนได้เสียของตนหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับผู้บริหารของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ และเงื่อนไขต่างๆ ที่กำหนดโดยบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายสนับสนุนการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณารายการดังกล่าวและรายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์รายการอื่นๆ อย่างรอบคอบและรายงาน และ/หรือเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาต่อไป บริษัทฯ จะพิจารณารายการระหว่างกันเสมือนเป็นการทำรายการตามธุรกิจปกติที่กระทำกับบุคคลภายนอก ผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในรายการใดจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการอนุมัติรายการดังกล่าว

บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมดอย่างเป็นธรรมตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ซึ่งระบุไว้ชัดเจนในเรื่อง “สิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน” และสอดคล้องต่อสิทธิตามกฎหมายของผู้มีส่วนได้เสีย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสียด้วยการพัฒนากระบวนการเพื่อส่งมอบผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่ตอบสนองความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสียได้อย่างต่อเนื่องเสมอมา

ผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้แก่ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ และคู่แข่ง รวมถึงสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยรอบ

ผู้ถือหุ้น

นอกเหนือจากประโยชน์โดยตรงที่เกิดจากสิทธิของผู้ถือหุ้นและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นที่ได้รับจากบริษัทฯ ตามที่ได้กล่าวมาข้างต้น สิ่งที่คุณถือหุ้นได้จากการปฏิบัติอย่างเป็นธรรมของบริษัทฯ ที่มีต่อผู้มีส่วนได้เสียอื่น ส่งเสริมความร่วมมือระหว่างบริษัทฯ และคู่ค้า ซึ่งถือได้ว่าเป็นปัจจัยสำคัญในการเพิ่มความมั่งคั่งของผู้ถือหุ้นในระยะยาวและทำให้บริษัทฯ มีความมั่นคงทางการเงินและมีการพัฒนาอย่างยั่งยืน

พนักงาน

พนักงานทั้งหมดทั้งที่เป็นพนักงานประจำและพนักงานสัญญาจ้างของบริษัทฯ จะได้รับค่าตอบแทนอย่างเป็นธรรม และเป็นไปตามระบบประเมินผลการปฏิบัติงานอย่างเท่าเทียมกัน อีกทั้งบริษัทฯ ยังจัดให้มีการให้ความรู้ตามมาตรฐานการศึกษาและการฝึกอบรม พร้อมทั้งแผนการพัฒนาพนักงานและได้มีการจัดสวัสดิการเพื่อดูแลด้านสุขภาพและความปลอดภัยในสถานที่ทำงานอีกด้วย

ลูกค้า

บริษัทฯ ยึดมั่นต่อหน้าที่ความรับผิดชอบตามสัญญาที่ให้กับลูกค้าโดยส่งมอบผลิตภัณฑ์และบริการที่เหมาะสมอย่างมืออาชีพ ด้วยจรรยาบรรณและมาตรฐานอันสูงสุด

คู่ค้าและเจ้าหนี้

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของคู่ค้า จึงปฏิบัติต่อคู่ค้าทุกรายอย่างเป็นธรรม รับผิดชอบต่อคู่ค้าตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกัน ทั้งนี้ ในการคัดเลือกคู่ค้าบริษัทฯ มีนโยบายและกระบวนการจัดซื้อจัดจ้างที่ชัดเจน และมีนโยบายไม่ทำธุรกิจกับคู่ค้าที่มีพฤติกรรมต้องสงสัยในการรับหรือให้สินบนหรือทุจริตคอร์รัปชันในรูปแบบใดโดยเด็ดขาด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังปฏิบัติต่อเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรมและซื่อสัตย์สุจริตด้วยเช่นกัน โดยเคารพเงื่อนไขที่ทั้งสองฝ่ายตกลงกัน ในการดำเนินการค้าร่วมกับเจ้าหนี้ บริษัทฯ จะปฏิบัติตามนโยบายของแนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) เพื่อการต่อต้านการทุจริตในภาคเอกชนและพระราชบัญญัติทรัพย์สินทางปัญญา

คู่แข่ง

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจด้วยความเคารพในการแข่งขันที่เป็นธรรมและซื่อสัตย์สุจริต โดยทำงานภายในกรอบของกฎระเบียบของการแข่งขันทางการค้าที่เกี่ยวข้องและละเว้นจากการกระทำที่อาจมีผลกระทบในทางลบต่ออุตสาหกรรมการเงิน

สังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องในการพัฒนาความคิดริเริ่มที่จะทำให้สังคมดีขึ้น โดยได้ใช้ทรัพยากรและความเชี่ยวชาญมุ่งเน้นไปยังปัญหาความยั่งยืนซึ่งมีความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสียและบริษัทฯ เช่น การสนับสนุนการศึกษาและความรู้ทางการเงิน กิจกรรมสวัสดิการสังคม การอนุรักษ์วัฒนธรรมและสิ่งแวดล้อม กิจกรรมดังกล่าวส่วนใหญ่ได้ถูกผลักดันโดยพนักงานที่มีจิตอาสา และลูกค้าและคู่ค้าทางธุรกิจบางส่วน ทั้งนี้เพื่อเป็นการปลูกฝังค่านิยมทางศีลธรรมและจิตสำนึกที่มีต่อสังคมส่วนรวม

การไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชน

1. จัดให้มีการรักษาความปลอดภัยส่วนบุคคลของพนักงานและบุคลากรของบริษัทฯ รวมถึงดำเนินการใดๆ เพื่อให้ปลอดภัยจากการล่วงละเมิด การข่มเหงต่างๆ และให้เสรีภาพในการรวมกลุ่มภายใต้ขอบเขตที่กฎหมายกำหนด
2. ไม่เลือกปฏิบัติเกี่ยวกับเชื้อชาติ สัญชาติ ศาสนา สีผิว เพศ ชชาติกำเนิด หรือ ความทุพพลภาพภายใต้ขอบเขตที่กฎหมายกำหนด
3. ไม่สนับสนุนการบังคับใช้แรงงาน และต่อต้านการใช้แรงงานเด็ก
4. มีการพัฒนาพนักงานด้วยการฝึกฝนทักษะและเพิ่มพูนศักยภาพ โดยเปิดโอกาสให้พนักงานมีการเรียนรู้และการปรับตำแหน่งตามความเหมาะสม
5. จัดให้มีเงื่อนไขการจ้างที่เป็นธรรมสำหรับพนักงานและให้พนักงานได้รับค่าตอบแทนที่เหมาะสมตามศักยภาพ
6. จัดให้มีการดูแลในเรื่องสวัสดิการแก่พนักงานตามสมควร เช่น จัดให้มีวันลาพักผ่อนประจำปี การทำงานล่วงเวลาที่สมเหตุสมผล การรักษาพยาบาลตามความจำเป็นและสมควร เป็นต้น
7. ส่งเสริมให้พนักงานมีคุณภาพในการใช้ชีวิตระหว่างชีวิตการทำงานและชีวิตส่วนตัว ส่งเสริมให้พนักงานมีโอกาสบำเพ็ญประโยชน์ ทำความดีเพื่อสังคม

การไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา

บริษัทฯ มีนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา ดังต่อไปนี้

1. ไม่สนับสนุนการดำเนินการที่มีลักษณะเป็นการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ตามที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยทรัพย์สินทางปัญญา ทั้งนี้ หากบริษัทฯ พบการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา บริษัทฯ จะดำเนินการอย่างรวดเร็วตามขั้นตอนต่างๆ ที่เหมาะสม เพื่อยุติหรือหยุดการเข้าถึงสิ่งที่ถูกกล่าวหาว่ามีการละเมิดสิทธิ
2. หลังจากการยุติหรือหยุดการเข้าถึงสิ่งที่ถูกกล่าวหาว่ามีการละเมิดสิทธิตามข้อ 1 แล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ที่เหมาะสมตามระเบียบว่าด้วยการดำเนินการทางวินัยพนักงานของบริษัทฯ และแจ้งให้ผู้ที่ทำการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาดังกล่าวทราบ

การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายมีสิทธิที่จะได้รับการเปิดเผยข้อมูลที่มีสาระสำคัญอย่างครบถ้วนและในเวลาที่เหมาะสม รวมถึงการรายงานทางการเงินรายไตรมาส คำอธิบายและการวิเคราะห์ข้อมูลที่สำคัญ

การเปิดเผยข้อมูลจะผ่านช่องทางที่สามารถเข้าถึงได้ง่าย เช่น ทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ การแถลงข่าว การจัดรายการผ่านสื่อต่าง ๆ และช่องทางการเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การแจ้งผลการออกเสียงลงคะแนนในระหว่างการประชุมสามัญประจำปีในวันทำการถัดไปหลังวันประชุม การจัดทำรายงานต่าง ๆ เพื่อนำส่งต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องและเผยแพร่ต่อสาธารณชนบนพื้นฐานความเป็นธรรมและง่ายต่อการเข้าใจ การจัดทำรายงานอธิบายถึงผลการดำเนินงานและเหตุการณ์สำคัญในรอบปีให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ การรับผิดชอบต่อการประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในซึ่งการประเมินเบื้องต้นดำเนินการโดยคณะกรรมการ โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้สอบทานก่อนทำการอนุมัติ ในด้านการรับรองความถูกต้องของรายงานทางการเงิน คณะกรรมการมอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีการจัดทำอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสเพียงพอต่อผู้ลงทุนในการตัดสินใจลงทุน คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้จัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน และคณะกรรมการตรวจสอบจะออกรายงานประเด็นการตรวจสอบควบคู่กับรายงานผู้สอบบัญชี โดยรายงานของคณะกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานของผู้สอบบัญชี จะรวบรวมไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี (56-1 One Report)

การเปิดเผยรายชื่อและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ จำนวนครั้งของการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละคนเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมา ค่าตอบแทนกรรมการ รวมถึงข้อมูลกรรมการและผู้บริหาร และข้อมูลอื่นๆ ขององค์กรในรายงานประจำปีและบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

การรายงานการถือครองหุ้นของบริษัทฯ และการมีส่วนได้เสียของกรรมการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนด

ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้รับแต่งตั้งจากผู้ถือหุ้น มีหน้าที่รับผิดชอบการอนุมัติ การกำกับดูแล การดำเนินการตามกลยุทธ์ คัดเลือกผู้บริหาร รวมทั้งการกำกับดูแลความต่อเนื่องของการบริหาร นอกจากนี้ยังรับผิดชอบดูแลความเสี่ยงและความมั่นคงทางการเงิน การบริหารจัดการภายในองค์กร รวมถึงการทบทวนวิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมของบริษัทฯ พร้อมกับวางกลยุทธ์ทางธุรกิจเพื่อให้การดำเนินการของบริษัทฯ บรรลุเป้าหมายและสร้างความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน รวมถึงติดตามการดำเนินงานตามกลยุทธ์ที่ได้วางไว้

6.2 จรรยาบรรณธุรกิจ

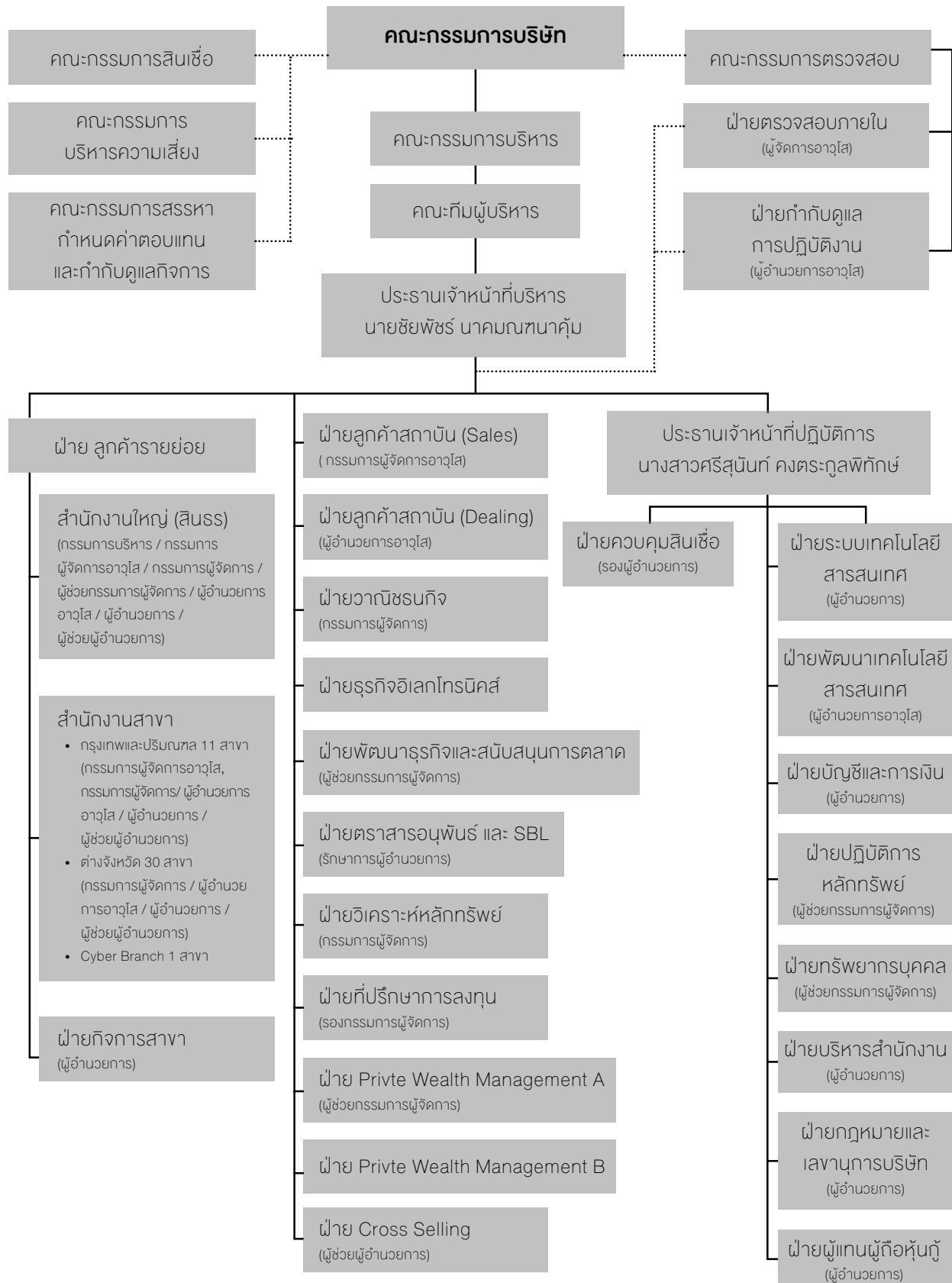
บริษัทฯ ได้มีการจัดทำจรรยาบรรณธุรกิจกำหนดแนวปฏิบัติเพื่อให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย และกลยุทธ์ที่นำไปสู่การสร้างคุณค่าในองค์กร โดยการสนับสนุนให้คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ มีการปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจเพื่อสร้างให้เกิดเป็นวัฒนธรรมองค์กร โดยบริษัทฯ ได้เปิดเผยจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทฯ ไว้ในเอกสารแนบและบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

6.3 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของนโยบาย แนวปฏิบัติ และระบบการกำกับดูแลกิจการในรอบปีที่ผ่านมา

บริษัทฯ มีการพิจารณาทบทวนนโยบาย แนวปฏิบัติ และระบบการกำกับดูแลกิจการ หรือกฎบัตรคณะกรรมการในรอบปี เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการกำกับดูแลและยกระดับมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

7. โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร พนักงานและอื่น ๆ

7.1 โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563



7.2 ข้อมูลเกี่ยวกับคณะกรรมการ

บริษัทฯ มีคณะกรรมการต่าง ๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ เป็นต้น โดยคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติครบตามมาตรา 68 แห่ง พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง โดยโครงสร้างการบริหารงานของบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

คณะกรรมการบริษัท

ข้อมูลของคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 7 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่ประชุม / จำนวนที่เข้าร่วม
1	นายตัน เชื้อ เต็ค	ประธานกรรมการ	5 / 5
2	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	กรรมการอิสระ	5 / 5
3	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการอิสระ	5 / 5
4	นายไพฑูรย์ จุลศักดิ์ศรีสกุล	กรรมการอิสระ	5 / 5
5	นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม	กรรมการ	5 / 5
6	นางโอ วิ เหมียน	กรรมการ	5 / 5
7	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์*	กรรมการ	2 / 2
8	นายโยธิน วิริยะนวัตร์	กรรมการ	5 / 5

* เดือนเมษายน นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์ ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการเนื่องจากครบวาระการดำรงตำแหน่ง

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ประกอบด้วย นายตัน เชื้อ เต็ค นางโอ วิ เหมียน นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม และนายโยธิน วิริยะนวัตร์ โดยกรรมการสองในสี่คนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการ

1. เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัท และดูแลเรื่องการจัดส่งหนังสือนัดประชุม รวมถึงเอกสารเพื่อให้คณะกรรมการมีข้อมูลที่เพียงพอและทันเวลา
2. ทำหน้าที่เป็นประธานกรรมการ
3. เสริมสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของคณะกรรมการ
4. ทำหน้าที่ประธานการประชุมผู้ถือหุ้น จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นและควบคุมการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของ บริษัทฯ และกำหนดวาระการประชุม
5. ดำเนินการให้การสื่อสารระหว่างกรรมการและผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
6. ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนดโดยเฉพาะหน้าที่ของประธาน

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. บริหารจัดการให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมาย ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ
2. กำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนการดำเนินงานและงบประมาณของบริษัทฯ ควบคุมกำกับดูแลการ

บริหารและการจัดการของผู้บริหารให้เป็นไปตามแนวนโยบายที่ได้รับมอบหมายและตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ เว้นแต่ในเรื่องดังต่อไปนี้ คณะกรรมการบริษัทต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินการ เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขาย หรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนกรรมการ เป็นต้น

- มีอำนาจในการพิจารณาในการแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควรให้เป็นคณะกรรมการบริหาร หรือ คณะอนุกรรมการอื่นๆ เพื่อดูแลกิจการของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

7.3 คณะกรรมการอื่น

คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่ประชุม / จำนวนที่เข้าร่วม
1	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	ประธาน	4 / 4
2	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการ	4 / 4
3	นายไพฑูรย์ จุลศักดิ์ศรีสกุล	กรรมการ	4 / 4

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ดังต่อไปนี้

- สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี
- สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสม และมีประสิทธิผลและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้าย เลิกจ้าง หัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
- สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
- พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และ ถอดถอน ผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น ประสิทธิภาพของบุคคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่ฝักใฝ่ฝ่ายใดเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อย ปีละ 1 ครั้ง
- พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
- จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ถึงความถูกต้องครบถ้วนเป็นที่เชื่อถือได้

- ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
 - เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัท เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง
 - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
 - ความเห็นเกี่ยวกับความร่วมมือจากเจ้าหน้าที่ของบริษัท และอุปสรรคที่เกิดขึ้นโดยผู้บริหารของบริษัท ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย

คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการบริหาร มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่ประชุม / จำนวนที่เข้าร่วม
1.	นายตัน เชื้อ เต็ค	ประธาน	5 / 5
2.	นายชัยพัทธ์ นาคมนทนาคุ้ม	กรรมการ	5 / 5
3.	นางไอ วิ เหมียน	กรรมการ	5 / 5
4.	นายโยธิน วิริยะนวัตร์	กรรมการ	5 / 5

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

1. พิจารณากลับกรองข้อเสนขอของคณะที่ผู้บริหาร กำหนดเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัท เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
2. ประเมินผลการดำเนินธุรกิจตามเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทพิจารณา
3. พิจารณาและให้คำแนะนำเกี่ยวกับรายงานดังต่อไปนี้
 - 3.1 ผลการตรวจสอบของสำนักงาน ก.ล.ต.
 - 3.2 ผลการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ
 - 3.3 ผลการตรวจสอบภายในของบริษัท
 - 3.4 ผลการตรวจคุณภาพงานภายในของบริษัท
 - 3.5 ผลการดำเนินงานตามแผนงานต่างๆ
 - 3.6 รายงานผลประกอบการ (Business Report)
4. ประเมินความเสี่ยงทั้งภายในและภายนอกที่จะกระทบต่อธุรกิจของบริษัท และให้คำแนะนำในมาตรการรับมือความเสี่ยงนั้น
5. กำหนดและอนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหารและพนักงาน
6. อนุญาตการโยกย้าย แต่งตั้งและการสิ้นสุดการว่าจ้างของผู้บริหาร ซึ่งมีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร
7. พิจารณาอนุมัติการใช้จ่ายเงินตามปกติธุรกิจของบริษัท และการลงทุนในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของผู้บริหาร
8. อนุญาตการแต่งตั้งผู้มีอำนาจที่จะเซ็นเช็ค เอกสารทางการเงิน เอกสารหลักทรัพย์และอื่นๆ ตามรายละเอียดในหนังสือมอบอำนาจ
9. พิจารณาและอนุมัติเรื่องเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

10. พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวกับนโยบายสินเชื่อ
11. มีอำนาจแต่งตั้ง คณะกรรมการ หรือ คณะทำงานชุดต่างๆ เพื่อประโยชน์และประสิทธิภาพการจัดการที่ดี และโปร่งใส และให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ มอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ การมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจ และ/หรือให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บริษัทฯ ได้กำหนดไว้
12. ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจให้กรรมการบริหารคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นปฏิบัติกรอย่างหนึ่งอย่างใด โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการบริหาร หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าว มีอำนาจตามที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร และภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการบริหารอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือ แก้ไข บุคคลที่ได้รับมอบอำนาจหรือการมอบอำนาจนั้นๆ ได้ตามที่เห็นสมควร
13. ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจหรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้กรรมการบริหารหรือผู้รับมอบอำนาจจากกรรมการบริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรือ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อย เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตชัดเจน

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่ประชุม / จำนวนที่เข้าร่วม
1	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	ประธาน	4 / 4
2	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการ	4 / 4
3	นายไพฑูรย์ จุลศักดิ์ศรีสกุล	กรรมการ	4 / 4
4	นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม	กรรมการ	4 / 4

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. การกำหนดและทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยงและกรอบการปฏิบัติงานของบริษัทฯ พิจารณานโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ที่ครอบคลุมความเสี่ยงเกี่ยวกับลูกหนี้ ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงในการดำเนินงาน ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงสภาพคล่องและความเสี่ยงรูปแบบอื่น ๆ เช่น ความเสี่ยงทางกฎหมาย กฎระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
2. ในการควบคุมและการบริหารความเสี่ยงการสนับสนุนเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายทางธุรกิจรวมทั้งสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป พิจารณาแนวทางการบริหารความเสี่ยงและเครื่องมือการตรวจสอบการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับลักษณะและขนาดของความเสี่ยงแต่ละด้าน
3. เพื่อให้คำแนะนำ ตรวจสอบและประเมินผลการบริหารความเสี่ยงสำหรับการดำเนินงานบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายใน (ระดับผู้บริหาร) พิจารณาทบทวนการตั้งค่าการจำกัดความเสี่ยง และมาตรการในกรณีที่ไม่สามารถจำกัดความเสี่ยงที่กำหนดไว้ได้

4. สอบทานรายงานการบริหารความเสี่ยงและให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเสี่ยงที่อาจรวมถึงข้อกำหนดเกี่ยวกับมาตรการควบคุมหรือแผนบรรเทาผลกระทบและการพัฒนาระบบการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง
5. เพื่อสนับสนุนบริษัท ให้บรรลุเป้าหมายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ฯ ติดตามผลการประเมินความเสี่ยงภายใต้สภาวะปกติและวิกฤตการณ์ และกำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงสำหรับการทำธุรกรรมดังกล่าว
6. รายงานผลการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัท ในกรณีที่มีปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อบริษัท คณะกรรมการบริษัทจะได้รับแจ้งทันที
7. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงควรจัดให้มีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละครั้ง
8. ปฏิบัติงานอื่น ๆ ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ

คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ ("คณะกรรมการสรรหา") มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่ประชุม / จำนวนที่เข้าร่วม
1.	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	ประธาน	1 / 1
2.	นางไอ วั เหมียน	กรรมการ	1 / 1
3.	นายไพบูลย์ จุลศักดิ์ศรีสกุล	กรรมการ	1 / 1

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ

1. ด้านการสรรหา

- (1) กำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ และวิธีการในการสรรหากรรมการและฝ่ายบริหาร เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ และส่งนโยบายดังกล่าวให้หน่วยงานที่กำกับดูแลเมื่อมีการร้องขอ
- (2) คัดเลือกและเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมและเป็นไปตามระเบียบและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนดเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท กรรมการในคณะกรรมการชุดย่อย และฝ่ายบริหาร ให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอื่นที่เหมาะสม

ทั้งนี้ ในการเสนอชื่อกรรมการบริษัท คณะกรรมการสรรหาฯ จะพิจารณาถึงประสบการณ์อย่างน้อยด้านหนึ่งด้านใดที่สำคัญสำหรับคณะกรรมการบริษัท (เช่น การเงิน บริหารธุรกิจ การตลาด การบริหารทรัพยากรบุคคล กฎหมาย การจัดการ) ตลอดจนพิจารณาถึงความสามารถที่จะช่วยให้การดำเนินการของคณะกรรมการบริษัทเป็นไปอย่างรอบคอบยิ่งขึ้น ความสามารถในการดำเนินการตัดสินใจทางธุรกิจอย่างมีเหตุมีผล ความสามารถในการคิดอย่างมีกลยุทธ์ แสดงให้เห็นได้ถึงความสามารถในการเป็นผู้นำ รวมทั้งมีความชำนาญในวิชาชีพในระดับสูงและมีความซื่อสัตย์ ตลอดจนมีคุณสมบัติส่วนบุคคลอื่นที่เหมาะสม

- (3) ดูแลให้คณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยมีขนาดและองค์ประกอบที่เหมาะสมกับองค์กร รวมถึงมีการปรับเปลี่ยนให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป โดยคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยจะต้องประกอบด้วยบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ ทักษะ และประสบการณ์ในด้านต่าง ๆ

- (4) เปิดเผยนโยบายและรายละเอียดของกระบวนการสรรหาในรายงานประจำปีของบริษัทฯ
 - (5) สร้างความมั่นใจว่าบริษัทฯ มีแผนการสืบทอดตำแหน่งและความต่อเนื่องในการบริหารที่เหมาะสม สำหรับตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการและฝ่ายบริหาร และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ
2. ด้านคำตอบแทน
- (1) กำหนดนโยบายจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่น รวมถึงจำนวนค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นให้แก่กรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารโดยมีหลักเกณฑ์ที่ชัดเจน โปร่งใส และนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ และ/หรือ นำเสนอเพื่อขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี และส่งนโยบายดังกล่าวให้หน่วยงานที่กำกับดูแลหากมีการร้องขอ
 - (2) ดูแลให้กรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบ
 - (3) กำหนดแนวทางในการประเมินผลงานของกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารเพื่อพิจารณาผลตอบแทนประจำปี
 - (4) เปิดเผยนโยบายเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทนและเปิดเผยค่าตอบแทนในรูปแบบต่างๆ รวมทั้งจัดทำรายงานการกำหนดค่าตอบแทน โดยอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับเป้าหมาย การดำเนินงาน และความเห็นของคณะกรรมการสรรหาฯ ไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ
 - (5) เสนอแนะค่าตอบแทนที่เหมาะสมของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบก่อนเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ
 - (6) ทบทวนข้อเสนอของฝ่ายจัดการเรื่องนโยบายจ่ายค่าตอบแทน แผนการกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์พิเศษอื่นนอกเหนือจากเงินค่าจ้างสำหรับพนักงานของบริษัทฯ และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
 - (7) ทบทวนเป้าหมายและหลักเกณฑ์การปฏิบัติงาน (Performance Target and Criteria) สำหรับบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
 - (8) เสนอแนะค่าตอบแทนและผลประโยชน์ที่เหมาะสมสำหรับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการและเลขานุการบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. ด้านกำกับดูแลบริษัท
- (1) กำหนดนโยบายด้านกำกับดูแลบริษัทของบริษัทฯ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้ความเห็นชอบติดตามเพื่อให้มีการปฏิบัติตามนโยบายกำกับดูแลบริษัทรวมถึงทบทวนและปรับปรุงนโยบายให้มีความเหมาะสมอย่างสม่ำเสมอ
 - (2) กำกับดูแลให้การปฏิบัติงานของบริษัทฯ เป็นไปตามหลักกำกับดูแลบริษัทของหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลตามกฎหมาย เช่น สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นต้น
 - (3) จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปีของประธานกรรมการบริษัท กรรมการรายบุคคล คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย
4. ดำเนินการใด ๆ ตามหน้าที่ที่กฎหมาย กฎ ประกาศ ระเบียบ หรือ คำสั่งของทางกำกับดูแลกำหนด

คณะกรรมการสินเชื่อ (Credit Committee)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการสินเชื่อ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม	ประธาน
2	นายโยธิน วิริยนะวัตร	กรรมการ
3	นางสาวศรีสุนันท์ คงตระกูลพิทักษ์	กรรมการ

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสินเชื่อ

1. กำหนด ทบทวน และควบคุมนโยบายสินเชื่อ ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร
2. พิจารณาอนุมัติวงเงินสำหรับลูกค้าที่เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ หรือปรับเปลี่ยน/ลดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าเดิมตามแนวนโยบายสินเชื่อของบริษัทฯ
3. ทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ อนุญาตให้ซื้อในบัญชีเครดิตบาลานซ์
4. ทบทวน แก้ไข และริเริ่มมาตรการต่างๆ ในการควบคุมความเสี่ยง โดยอาศัยฐานข้อมูลเกี่ยวกับการควบคุมความเสี่ยงต่างๆ เช่น การชำระราคาล่าช้า การห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นต้น
5. รายงานการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าว คณะกรรมการสินเชื่อจะต้องไม่อนุมัติรายการใดๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรือ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อย และจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา (อำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ (หุ้น) และวงเงินซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งการเปิดบัญชีใหม่และการขยายวงเงินโปรตุเกสรายละเอียดใน ส่วนที่ 1 หัวข้อ 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ)

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะที่ผู้บริหาร มีจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม	ประธาน
2	นายโยธิน วิริยนะวัตร	กรรมการ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ มีดังนี้

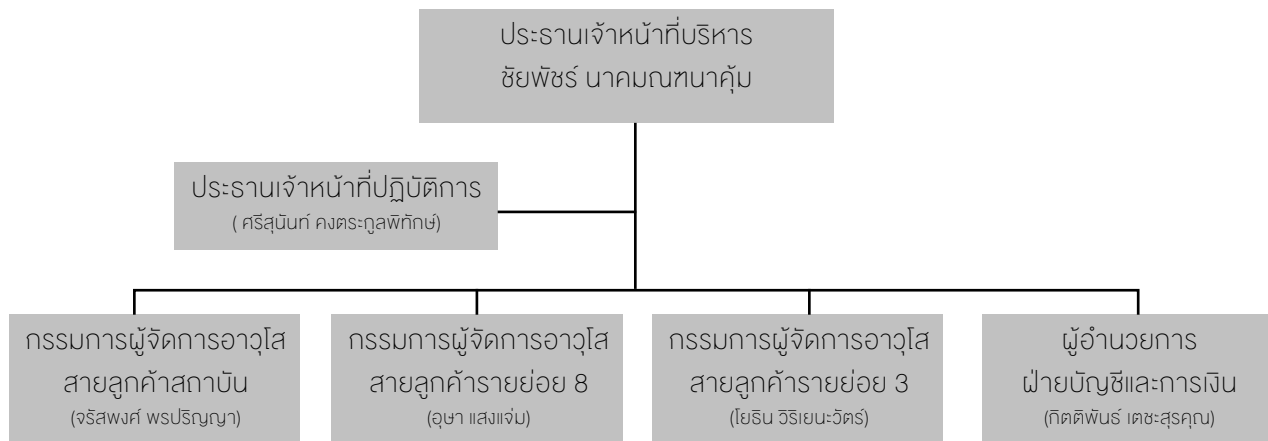
1. ดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามเป้าหมาย กลยุทธ์ นโยบาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ และ/หรือ คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ
2. นำเสนอแผนทางธุรกิจ แผนการบริหารงานและงบประมาณประจำปีให้กับคณะกรรมการบริหารพิจารณา
3. อนุมัติการเปิดบัญชีเพื่อการลงทุนของบริษัทฯ การเปิดบัญชีเงินฝากกับธนาคาร และธุรกรรมต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งมอบหมายบุคคลใดบุคคลหนึ่งให้ดำเนินการตามที่เห็นสมควร

4. ให้คำแนะนำแก่หัวหน้าฝ่ายการเงิน ปฏิบัติการหลักทรัพย์และทะเบียนหลักทรัพย์ ทรัพยากรบุคคล และ แผนกอื่น ๆ เกี่ยวกับด้านการปฏิบัติงานและด้านอื่น ๆ ของธุรกิจหลักทรัพย์และกิจกรรมของธุรกิจใหม่
5. ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริหารมอบหมาย
6. มีหน้าที่รายงานการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะที่ผู้บริหาร นั้น จะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้ทีมผู้บริหารคนใดคนหนึ่ง หรือผู้รับมอบอำนาจจากทีมผู้บริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ดินหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ

7.4 ผู้บริหาร

7.4.1 พังโครงสร้างผู้บริหาร



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีผู้บริหารจำนวน 89 ท่าน ประกอบด้วยรายชื่อเอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร

7.4.2 คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

(1) คำตอบแทนที่เป็นตัวแทน

ในระหว่างปี 2563 กรรมการบริษัทมีด้วยกันทั้งสิ้นจำนวน 8 ท่าน ซึ่งมี 3 ท่านที่เป็นสมาชิกในคณะกรรมการตรวจสอบและทั้ง 3 ท่านเป็นกรรมการอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระได้รับคำตอบแทน อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทที่เป็นตัวแทนของกลุ่มยูโอบีที่สิงคโปร์จะได้รับคำตอบแทนตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement)

ทั้งนี้ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2563 มีมติอนุมัติคำตอบแทนสำหรับคณะกรรมการได้ผ่านการพิจารณาอย่างรอบคอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยมีหลักเกณฑ์การพิจารณาเปรียบเทียบอ้างอิงจากอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน รวมถึงพิจารณาจากการขยายตัวทางธุรกิจและการเติบโตทางผลกำไรของบริษัทฯ แล้วที่ประชุมมีมติให้ปรับอัตราค่าตอบแทนของ กรรมการอิสระและกรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) ต่อการประชุมหนึ่งครั้ง สำหรับปี 2563 ดังนี้ การประชุมคณะกรรมการบริษัท กรรมการท่านละ 20,000 บาท การประชุมคณะกรรมการชุดย่อย ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ ประทาน 10,000 บาท กรรมการ 5,000 บาท

กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนสำหรับการประชุม เนื่องจากได้รับค่าตอบแทนในฐานะพนักงานแล้ว ค่าตอบแทนดังกล่าวเท่ากับปี 2562 กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่มีอำนาจจัดการ จะได้รับค่าเบี้ยประชุมทุกครั้งที่มาประชุม ไม่ว่าจะเป็น ประชุมคณะกรรมการบริษัท ประชุมคณะกรรมการชุดย่อย และการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

ลำดับ	รายชื่อ	ค่าเบี้ยประชุม ปี 2563 (บาท)
1	นายตัน เช็ค เต็ค	-
2	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	180,000
3	นายสมชาติ ชินธสมมิตร	150,000
4	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	40,000
5	นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม	-
6	นายโยธิน วิริยะนวัตร์	-
7	นายไพบุลย์ จุลศักดิ์ศรีสกุล	145,000
8	นางโอ วิ เหมียน	-
รวม		515,000

ผู้บริหาร

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 89 ท่าน จำนวน 174.19 ล้านบาท สำหรับปี 2562 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 92 ท่าน จำนวน 152.68 ล้านบาท และในปี 2561 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้บริหารรวม 95 ท่าน จำนวน 135.79 ล้านบาท

ทั้งนี้ กรรมการบริหาร จำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นายตันเช็ค เต็ค และนางโอ วิ เหมียน ไม่ได้รับค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินตามข้อมูลข้างต้น โดยบริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัญญา Service Agreement ให้กับ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวท ลิมิเตด ซึ่งกรรมการบริหารทั้ง 2 ท่านข้างต้นให้บริการตามสัญญาดังกล่าว

(2) ค่าตอบแทนอื่น

ในปี 2563 บริษัทฯ จ่ายเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารทั้ง 89 ราย เป็นเงินทั้งสิ้น 5.55 ล้านบาท

7.5 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีพนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร) จำนวนทั้งสิ้น 587 คน สามารถแบ่งตามฝ่ายงาน ได้ดังนี้

ฝ่าย	จำนวนพนักงานประจำ (คน)
สายธุรกิจรายย่อย	
- สำนักงานใหญ่	158
- สำนักงานสาขา (สาขา)	277
ฝ่ายบริหาร	2
ฝ่ายลูกค้าสถาบัน	7
ฝ่ายตรวจสอบภายใน	3
ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน	5
ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์	29
ฝ่ายบัญชีและการเงิน	7
ฝ่ายควบคุมสินเชื่อ	9
ฝ่ายระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ	17
ฝ่ายพัฒนาเทคโนโลยีสารสนเทศ	8
ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	5
ฝ่ายกฎหมาย	1
ฝ่ายบริหารสำนักงาน	10
ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	16
ฝ่ายสนับสนุนการตลาดและพัฒนาธุรกิจ	3
ฝ่ายธุรกิจอิเล็กทรอนิกส์	4
ฝ่ายวาณิชธนกิจ	6
ฝ่ายตราสารอนุพันธ์	5
ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุน	2
ฝ่ายกิจการสาขา	1
ฝ่าย Private Wealth Management A	6
ฝ่าย Private Wealth Management B	2
ฝ่าย Cross Selling	4
รวม	587

ผู้บริหารตามคำจำกัดความของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) มีจำนวน 5 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2	นางสาวศรีสุนันท์ คงตระกูลพิทักษ์	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
3	นายโยธิน วิริยะนวัตร์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส สาย Retail 3
4	นายจรัสพงศ์ ปรปริญญา	กรรมการผู้จัดการอาวุโส Institutional Sales 1
5	นางสาวอุษา แสงแจ่ม	กรรมการผู้จัดการอาวุโส สาย Retail 8

บริษัทฯ จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีพนักงานที่เข้าร่วมจำนวน 643 คน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 95.83 ของพนักงานทั้งหมด

บริษัทฯ สนับสนุนให้คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทฯคัดเลือกผู้จัดการกองทุนที่ปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาล การลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน และเป็นผู้จัดการกองทุนที่บริหารการลงทุนอย่างรับผิดชอบ โดยคำนึงถึงปัจจัยสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล มีการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนเป็นอย่างดี และคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีพนักงานทั้งหมด 671 คน โดยในปี 2563 บริษัทฯ ได้จ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานจำนวนทั้งสิ้น 335.30 ล้านบาท ซึ่งผลตอบแทน ได้แก่ เงินเดือน ค่าล่วงเวลา เงินช่วยเหลือค่าครองชีพ เงินโบนัส เงินช่วยเหลือพิเศษ เงินประกันสังคม และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

7.6 ข้อมูลสำคัญอื่น ๆ

งานเลขานุการบริษัท

ในปี 2563 บริษัทฯ มีผู้ปฏิบัติงานเลขานุการบริษัท คือ นายพิรพัทธ์ อุทรัพย์สิน ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย ปฏิบัติหน้าที่เลขานุการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 14 พฤษภาคม 2557 มีหน้าที่รับผิดชอบตามข้อกำหนด แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งให้มีหน้าที่รับผิดชอบการจัดการประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมผู้ถือหุ้น การให้คำแนะนำเบื้องต้นที่เกี่ยวข้องเพื่อให้การประชุมและการดำเนินกิจกรรมของ คณะกรรมการบริษัท สอดคล้องกับข้อกำหนดต่างๆ การประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น งานกำกับดูแลการปฏิบัติของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง การดูแลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับสิทธิของผู้ถือหุ้น รวมถึงการดูแลเปิดเผยข้อมูล และสารสนเทศตามข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (ประวัติย่อและข้อมูลของเลขานุการบริษัทปรากฏในข้อมูลกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ)

งานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาให้หน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศสิงคโปร์ที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการทำธุรกิจหลักทรัพย์มาเป็นเวลานาน โดยมีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัทฯ คือ ยูโอบี - เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด ปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ซึ่งบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด ได้มอบหมายให้ Ms. Jenny Ng ตำแหน่งผู้ช่วยผู้อำนวยการ หน่วยงานตรวจสอบภายใน เป็นผู้รับผิดชอบหลัก

ในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังได้จัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ประสานงานกับผู้ตรวจสอบจากภายนอก และรายงานผลการตรวจสอบให้กับคณะกรรมการตรวจสอบรับทราบในทุกไตรมาส

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของ Ms. Jenny Ng แล้ว เห็นว่ามีความเหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เนื่องจากมีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในในธุรกิจหลักทรัพย์และธนาคาร และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในปรากฏในเอกสารแนบ 3

งานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

บริษัทฯ มอบหมายให้ นายสมเดช รัชสมบุรณ์ ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้าฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Department) เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ โดยมีคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ปรากฏในเอกสารแนบ 3 และบริษัทฯ ได้มอบหมายให้นายมณฑล พลอยโสภณ ทำหน้าที่หัวหน้างานนักลงทุนสัมพันธ์ โดยติดต่อ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจและสนับสนุนการตลาด

คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

(1) คำตอบแทนจากการสอบบัญชี

ในรอบบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี คือ บริษัทดีลอยท์ ทูช โรมาทิส ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2.27 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีภาระค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

(2) ค่าบริการอื่น

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

การปฏิบัติตาม Code of best practices ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ อยู่ระหว่างศึกษาและจัดเตรียมข้อมูลตามแบบประเมินตนเองสำหรับการปฏิบัติตาม Code of best practice ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

8. รายงานผลการดำเนินงานสำคัญด้านการกำกับดูแลกิจการ

8.1 สรุปผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ

บริษัทฯ มีนโยบายในการเลือกคณะกรรมการที่มีประสิทธิภาพที่เหมาะสมและหลากหลาย มีความสามารถที่เกี่ยวข้องและมีความเป็นมืออาชีพ มีความซื่อสัตย์สุจริต และมีความสามารถในการคิดวิเคราะห์และเข้าใจธุรกิจ

โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการได้รับการคัดเลือกโดยพิจารณาจากความรู้ ประสบการณ์ ทักษะ ความเชี่ยวชาญที่หลากหลาย การให้ความเห็นที่เป็นอิสระ การกำหนดโครงสร้างคณะกรรมการที่เหมาะสม สัดส่วนของคณะกรรมการอิสระ กรรมการที่เป็นผู้บริหาร และกรรมการจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เพื่อให้คณะกรรมการมีความเหมาะสม และเพื่อให้กรรมการสามารถอุทิศเวลาในการบริหารจัดการบริษัทฯ ได้อย่างเต็มที่ จึงกำหนดให้กรรมการดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ กรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้มีส่วนอำนวยการในบริษัทฯ อันได้ไม่เกิน 3 บริษัทจดทะเบียน และกรรมการและผู้บริหารควรหลีกเลี่ยงการรับตำแหน่งหรืองานใดที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการอาจมอบหมายให้คณะกรรมการชุดย่อยช่วยดำเนินการในการสอบทานหรือทำการศึกษาเรื่องต่างๆ ที่สำคัญในรายละเอียด เช่น คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยบริษัทฯ ได้มอบหมายให้เลขานุการบริษัทมีหน้าที่รับผิดชอบสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการ ติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการ จัดการประชุมคณะกรรมการ และการประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงการจัดทำหนังสือเชิญประชุม รายงานการประชุม และหน้าที่อื่นๆ ตามที่ระบุไว้ในกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียของตนเองและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องส่งให้เลขานุการบริษัท เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูล ซึ่งเลขานุการบริษัทมีหน้าที่จัดเก็บและจัดทำรายงานความเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นแจ้งไปยังประธานคณะกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ

การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

คณะกรรมการกำหนดให้มีการประเมินตนเอง โดยมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการเป็นผู้พิจารณาและเสนอแนะแนวทางการประเมินต่อคณะกรรมการ และรายงานผลต่อที่ประชุมคณะกรรมการเพื่อรับทราบ

การประเมินการปฏิบัติงานดังกล่าวเป็นเครื่องมือสำคัญในการประเมินความเหมาะสมและประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคณะกรรมการจะวิเคราะห์ผลการประเมิน ข้อเสนอแนะ ข้อควรสังเกตต่างๆ เพื่อนำมาใช้ปฏิบัติให้เหมาะสมกับธุรกิจต่อไป

คำตอบแทน

คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ กำหนดนโยบายการจ่ายคำตอบแทนให้แก่กรรมการ ด้วยหลักเกณฑ์ที่ชัดเจนและโปร่งใส โดยคำตอบแทนจะต้องเหมาะสมกับหน้าที่ความรับผิดชอบ คณะกรรมการสรรหา จะเสนอผลการพิจารณาต่อที่ประชุมคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ ทั้งนี้ คำตอบแทนดังกล่าวจะต้องไม่สูงเกินความจำเป็นและสามารถเทียบเคียงได้กับธุรกิจเดียวกัน โดยพิจารณาจากประสิทธิภาพ ความชำนาญ ความตั้งใจและทุ่มเทในการปฏิบัติงานประกอบกับผลงานหรือประโยชน์ที่กรรมการรายนั้นทำให้แก่บริษัท

การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการใหม่เพื่อชี้แจงข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และผลการดำเนินงานที่ผ่านมาเพื่อให้กรรมการใหม่มีความเข้าใจในธุรกิจและสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเต็มที่ โดยส่งมอบคู่มือกรรมการ นโยบาย และแนวปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีนโยบายในการส่งเสริมให้กรรมการเข้ารับการอบรมหรือเข้าร่วมกิจกรรมเพื่อเป็นการเพิ่มพูนความรู้ด้านต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ โดยดำเนินการให้กรรมการทุกท่านเป็นสมาชิกของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย รวมทั้งมีเลขานุการบริษัทเป็นผู้ติดตามดูแลข่าวสารในด้านต่างๆ รวมถึงสนับสนุนการเข้าอบรมหลักสูตรและการอบรมที่เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะแจ้งกำหนดการอบรมหลักสูตรต่างๆ ให้กรรมการทราบล่วงหน้าอย่างสม่ำเสมอ

กรรมการทุกท่านได้รับการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่กรรมการแล้ว และกรรมการเข้าอบรมหรือสัมมนาอื่น เพื่อเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงาน การอบรมหลักสูตรและงานสัมมนาต่างๆ ของกรรมการและผู้บริหาร สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมใน เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

การประเมินผลงานประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

คณะกรรมการประเมินผลงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยแบ่งเป็น 2 ส่วน คือ ตัวชี้วัดการปฏิบัติงานด้านการเงิน และตัวชี้วัดการปฏิบัติงานด้านที่ไม่ใช่การเงิน ทั้งนี้ ตัวชี้วัดดังกล่าวจะสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมายของบริษัทฯ และเพื่อให้การประเมินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการจะจัดการประชุมร่วมกับผู้บริหารระดับสูงโดยไม่มีประธานเจ้าหน้าที่บริหารเข้าร่วม นอกจากนี้ การประเมินจะพิจารณาข้อมูลจากผลการประเมินของประธานคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ร่วมกับผลการประเมินจากคณะกรรมการ โดยรายงานในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

แผนกำหนดผู้สืบทอดตำแหน่ง

บริษัทฯ ได้มีการกำหนดผู้สืบทอดตำแหน่งงานที่สำคัญเพื่อให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปอย่างราบรื่นและต่อเนื่องโดยจัดทำแผนสืบทอดตำแหน่งของผู้บริหาร และทบทวนแผนเป็นระยะเพื่อความเหมาะสม โดยพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆ เช่น คุณสมบัติ ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ของแต่ละตำแหน่ง และประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่สามารถสืบทอดในแต่ละตำแหน่ง

ความซื่อสัตย์และจริยธรรม

ความซื่อสัตย์และจริยธรรมถือได้ว่าเป็นรากฐานที่สำคัญของบริษัทฯ ที่ทำให้ผู้มีส่วนได้เสียเกิดความเชื่อมั่นต่อพนักงาน ลูกค้า ได้รับคำแนะนำที่มีคุณค่า ด้วยความเอาใจใส่ ความน่าเชื่อถือ ความซื่อสัตย์สุจริต ความไว้วางใจ และความเป็นมืออาชีพ

คณะกรรมการและพนักงานของบริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะรักษามาตรฐานเรื่องความซื่อสัตย์และจริยธรรม โดยยึดมั่นแนวปฏิบัติดังต่อไปนี้

- (1) การปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับ
- (2) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต้องได้รับการเปิดเผย และการมีผลประโยชน์ที่มีสาระสำคัญไม่ได้มีส่วนในกระบวนการตัดสินใจ
- (3) ไม่อนุญาตให้พนักงานรับหรือเสนอสิ่งตอบแทน ของขวัญที่มีมูลค่าซึ่งอาจตีความว่าเป็นการรับหรือให้สินบน
- (4) การจัดการอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใส

คณะกรรมการชุดย่อย

*คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยอื่นๆ โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ มีคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ การคัดเลือกบุคคลที่จะได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการและผู้บริหาร พิจารณากำหนดให้มีความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการทั้งทางด้านทักษะ วิชาชีพ ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และเพศ รวมถึงทักษะที่จำเป็นที่ยังขาดอยู่ในคณะกรรมการบริษัท โดยมีขั้นตอนดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

- คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน และให้คณะกรรมการเลือกตั้งกรรมการด้วยกันเป็นประธานกรรมการ และอาจเลือกรองประธานกรรมการและตำแหน่งอื่นตามที่เห็นเหมาะสมด้วยก็ได้ และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร
- กรรมการบริษัท สามารถเลือกกลับมาใหม่ได้ตามมติของผู้ถือหุ้น เนื่องจากธุรกิจหลักทรัพย์ต้องอาศัยผู้มีความชำนาญเฉพาะด้านที่มีความรู้ความเข้าใจธุรกิจของบริษัท
- ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถือ
 - ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการจะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
 - บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีจำนวนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนให้ใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไป ให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

คณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ และกำหนดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน โดยอยู่ในวาระคราวละ 3 ปี

คณะกรรมการอิสระ

อิงตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการบริษัท ทั้งนี้ กรรมการอิสระต้องได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ กรรมการอิสระมีวาระดำรงตำแหน่ง 3 ปี โดยดำรงตำแหน่งได้ไม่เกิน 3 วาระติดต่อกัน (รวมแล้วไม่เกิน 9 ปี) และให้เปิดเผยวันที่กรรมการอิสระได้เข้าดำรงตำแหน่ง กรณีแต่งตั้งกรรมการอิสระเกิน 9 ปี คณะกรรมการบริษัทต้องนำเสนอถึงเหตุผลเพื่อขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

นิยามกรรมการอิสระ

- ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยนับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระด้วย
- ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งในปัจจุบันและก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ไม่น้อยกว่า 2 ปี

3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระ รวมทั้งไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยหรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งในปัจจุบันและก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 2 ปี

โดยความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้ หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปี ก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกันด้วย

5. ไม่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย (ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท โดยนับรวมผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย) ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ ทั้งในปัจจุบันและก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 2 ปี
6. ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย ทั้งในปัจจุบันและก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 2 ปี
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงานที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำหรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระของบริษัทแล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (Collective Decision) ได้ โดยไม่ถือว่ากรรมการอิสระนั้นเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน

การเข้าร่วมประชุมและการจ่ายค่าตอบแทนคณะกรรมการ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	การประชุม	
		คณะกรรมการ	สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
		การเข้าประชุม / สัทธิในการประชุม	การเข้าประชุม / สัทธิในการประชุม
นายตัน เชื้อ เต็ค	ประธานกรรมการ	5 / 5	1 / 1
นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	5 / 5	1 / 1
นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	5 / 5	1 / 1
นายไพบุลย์ จุลศักดิ์ศรีสกุล	กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	5 / 5	1 / 1
นายชัยพัชร นาคมนทนาคุ้ม	กรรมการ	5 / 5	1 / 1
นางโอ วิ เหมียน	กรรมการ	5 / 5	1 / 1
นายเกษมสิทธิ์ ปฐนศักดิ์	กรรมการ	2 / 2	1 / 1
นายโยธิน วิริยะนวัตร	กรรมการ	5 / 5	1 / 1

คำตอบแทนคณะกรรมการ

ค่าเบี้ยประชุม ค่าตอบแทนกรรมการ ปี 2563 (บาท)						
ลำดับ	ชื่อ-สกุล	คณะกรรมการ บริษัท	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ บริหารความ เสี่ยง	คณะกรรมการ สรรหา กำหนด ค่าตอบแทน และกำกับดูแล กิจการ	รวม
1	นายตัน เชื้อ เต็ก	-	-	-	-	-
2	นายวิโรจน์ ตั้งเจตนาพร	100,000	40,000	40,000	-	180,000
3	นายสมชาติ ชินธรรมมิตร	100,000	20,000	20,000	10,000	150,000
4	นายเกษมสิทธิ์ ปฐมศักดิ์	40,000	-	-	-	40,000
5	นายชัยพัชร นาคมณฑนาคุ้ม	-	-	-	-	-
6	นายโยธิน วิริยะนวัตร์	-	-	-	-	-
7	นายไพฑูรย์ จุลศักดิ์ศรีสกุล	100,000	20,000	20,000	5,000	145,000
8	นางโอ วิ เหมียน	-	-	-	-	-
รวม		340,000	80,000	80,000	15,000	515,000

บริษัทฯ ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนอื่นให้กรรมการ

การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้องไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ และจรรยาบรรณธุรกิจ พร้อมทั้งส่งเสริมให้เกิดการปฏิบัติอย่างแท้จริงเพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการติดตามเพื่อให้เกิดการปฏิบัติตามการกำกับดูแลกิจการที่ดีครอบคลุมเรื่อง การดูแลพนักงาน และการไม่เลือกปฏิบัติ การต่อต้านการแข่งขันที่ไม่เป็นธรรม การดูแลสิ่งแวดล้อม สุขอนามัยและความปลอดภัยในองค์กร การรักษาความปลอดภัยของข้อมูลสารสนเทศ ซึ่งผลการติดตามพบว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางของแต่ละประเด็นได้อย่างครบถ้วนแล้ว รวมถึงประเด็นดังต่อไปนี้

การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายว่าคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานจะต้องปฏิบัติหน้าที่เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ กรณีที่บุคคลใดมีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้องในรายการที่พิจารณา บุคคลดังกล่าวจะต้องแจ้งให้บริษัทฯ ทราบและไม่ร่วมพิจารณาการทำการธุรกรรมดังกล่าว

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

นโยบายและวิธีการดูแลพนักงานและผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายห้ามกรรมการและผู้บริหารนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งเพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตนหรือเพื่อประโยชน์แก่ผู้อื่น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม นอกจากนี้ กรรมการและผู้บริหารที่ได้รับข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหารดังกล่าวต้องไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในระยะเวลา 1 เดือนก่อนที่งบการเงินจะเปิดเผยสู่สาธารณะ รวมทั้งได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารเข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ ในบริษัทฯ ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

มาตรการลงโทษ

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

นโยบายและแนวทางในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

บริษัทฯ ได้จัดทำนโยบายต่อต้านการทุจริตขึ้นโดยประกาศใช้ตั้งแต่วันที่ 13 พฤศจิกายน 2558 เพื่อเป็นนโยบายในการป้องกันการทุจริตและการรับหรือให้สินบนของพนักงาน และเข้าร่วมเป็น แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต โดยได้ผ่านการรับรองฐานะจากคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ตามมติของคณะกรรมการฯ ประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2560 และมีมติต่ออายุ ในการประชุมประจำปี 2563 โดยใบรับรองดังกล่าวจะมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่มีมติรับรอง ครบกำหนดอายุการรับรองในวันที่ 31 ธันวาคม 2566

การแจ้งเบาะแส

นอกเหนือจากการที่ผู้มีส่วนได้เสียสามารถแสดงความคิดเห็น ร้องเรียน หรือเสนอเรื่องสำคัญอื่นๆ ได้โดยตรงต่อกรรมการอิสระ หรือ คณะกรรมการตรวจสอบแล้ว เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียยิ่งขึ้น บริษัทฯ ได้จัดให้มีช่องทางติดต่อที่หลากหลาย อาทิ เว็บไซต์ของบริษัทฯ และจัดให้มีหน่วยงานเฉพาะ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียแสดงความคิดเห็น ร้องเรียน หรือเสนอเรื่องสำคัญอื่นๆ ต่อบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ เช่น จัดให้หน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ในฝ่ายพัฒนารูทกิจรับผิดชอบในการรับความคิดเห็น ข้อร้องเรียนต่างๆ จากผู้ถือหุ้นและนักลงทุน ขณะที่หน่วยงานทรัพยากรบุคคลรับผิดชอบในการรับข้อคิดเห็นและเรื่องราวร้องทุกข์จากพนักงาน นอกจากนี้ยังมีหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงานรับผิดชอบในการรับข้อเสนอนี้ ข้อร้องเรียน หรือ เรื่องสำคัญอื่นๆ เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และกฎระเบียบ ตลอดจนการกำกับดูแลต่างๆ หน่วยงานเหล่านี้จะเป็นผู้คัดกรองและรายงานเรื่องที่มีความสำคัญไปยังคณะทำงาน ซึ่งจะดำเนินการแก้ไขปัญหาและ/หรือ รายงานต่อไปยังคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาตามความเหมาะสม โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานเรื่องที่มีนัยสำคัญไปยังคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบต่อไป

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดทำแนวนโยบาย และวิธีปฏิบัติงานต่อข้อร้องเรียนของลูกค้า พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ อย่างชัดเจน เพื่อรักษาสิทธิ รวมถึงคุ้มครองความเป็นส่วนตัวของผู้ร้องเรียน โดยผู้ร้องเรียนดังกล่าวจะได้รับการคุ้มครองและเก็บรักษาข้อมูลส่วนตัวไว้เป็นความลับ

ช่องทางการรับเรื่องร้องเรียน

- ด้วยตนเองที่สำนักงานใหญ่หรือสาขาของบริษัทฯ โดยแจ้งผ่านพนักงานหรือทำหนังสือส่งให้พนักงาน
- โดยจัดทำหนังสือ ส่งมาที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บมจ.หลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 2, 3 ถนนวิภาวดี แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
- ผ่านทางโทรศัพท์หรือโทรสารที่หมายเลข 02-659-8000 โทรสาร 02-651-4338
- ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ

9. การควบคุมภายในและการรายงานระหว่างกัน

9.1 การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร สรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ด้าน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุม การปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่พอเพียงแล้วในสภาพปัจจุบัน กล่าวคือ บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว อย่างเพียงพอและรัดกุมแล้ว สำหรับการควบคุมภายในหัวข้ออื่น คณะกรรมการเห็นว่า ปัจจุบันบริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน รวมทั้งมีระบบการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่จะสามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทฯ อันเกิดจากการที่ผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีความจำเป็น ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทไม่พบข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบควบคุมภายในแต่อย่างใด

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายงานผลการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance) และฝ่ายตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ทั้งนี้ ได้ประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน เพื่อให้มีการควบคุมภายในที่เหมาะสมและป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งติดตามการดำเนินงานตามมติของคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ รวมทั้งได้รับรายงานเกี่ยวกับผลการตรวจสอบและดำเนินงานของหน่วยงาน Compliance และ Internal Audit เป็นประจำ โดยรวมคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสมกับสภาพธุรกิจ และไม่พบข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบควบคุมภายในที่เป็นสาระสำคัญ

9.2 รายการระหว่างกัน

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ณ 31 ธันวาคม 2563 ดังนี้

ลักษณะความสัมพันธ์ของนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (โปรดดูตารางในหัวข้อรายการระหว่างกัน) รายการระหว่างกัน

(1) เงินฝาก ดอกเบี้ยรับ และดอกเบี้ยค้างรับ

บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการ ระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)						ความจำเป็น และความสมดุล ของรายการระหว่างกัน
		ปี 2563			ปี 2562			
		เงินฝาก	ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ยค้าง รับ	เงินฝาก	ดอกเบี้ยรับ	ดอกเบี้ยค้าง รับ	
1. ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	บริษัทฯ มีเงินฝากธนาคาร ในบัญชี กระแสรายวัน และ บัญชีออมทรัพย์	3,827,395,674*	24,012,225	20,527	1,311,384,160*	17,526,552	-	คณะกรรมการตรวจสอบได้ สอบทานแล้วมีความเห็น ว่า รายการดังกล่าวสมเหตุ สมผล ซึ่งเป็นการดำเนินการ ตามเงื่อนไขการกำกับดูแล โดย อัตราดอกเบี้ยเป็นอัตราที่ ธนาคารคิดกับลูกค้าทั่วไป

* เงินฝากธนาคารรวมเงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า

(2) เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า

บุคคล / บุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน
		ปี 2563	ปี 2562	
2.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด	เป็นเงินที่ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด และ ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด นำมาฝากไว้กับบริษัทฯ สำหรับชำระราคาสินค้าหลักทรัพย์	439,600,123	164,021,466	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบถามและพิจารณารายการดังกล่าวแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามธุรกิจปกติ
2.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	ประเภทไม่มีดอกเบี้ยโดยบริษัทฯ นำเงินดังกล่าวไปฝากไว้กับธนาคารในประเทศ	1,205,961,210	1,215,108,416	

(3) รายได้ค่านายหน้า

บุคคล / บุคคลที่อาจมีความ ขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน
		ปี 2563	ปี 2562	
		ค่านายหน้า	ค่านายหน้า	
3.1 ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด	- บริษัทฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	3,790,260 ณ 31 ส.ค.63 ลูกหนี้ 3,437,363 เจ้าหนี้ 6,020,824	3,173,338 ณ 31 ส.ค.62 ลูกหนี้ ไม่มี เจ้าหนี้ 1,814,514	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบถามและพิจารณารายการแล้วมีความเห็นว่าบริษัทฯ ดำเนินไปตามธุรกิจโดยปกติ คิดอัตราค่าธรรมเนียมอัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป จึงเห็นว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล
3.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	- บริษัทฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	5,079,883 ณ 31 ส.ค.63 ลูกหนี้ 83,856,714 เจ้าหนี้ 154,275,862	4,640,576 ณ 31 ส.ค.62 ลูกหนี้ 3,779,673 เจ้าหนี้ 26,142,606	
3.3 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	- บริษัทฯ ได้รับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	24,510,072 ณ 31 ส.ค.63 ลูกหนี้ และเจ้าหนี้ ไม่มี	21,954,263 ณ 31 ส.ค.62 ลูกหนี้ และเจ้าหนี้ ไม่มี	

ทั้งนี้ ณ วันสิ้นสุดงวด 31 ธันวาคม 2563 และ ณ วันสิ้นสุดงวด 31 ธันวาคม 2562 บุคคล / นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามรายการ ในข้อ (3) ไม่เกี่ยวข้องจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นกำหนด (T+2)

(4) ค่าธรรมเนียม บริการ และอื่น ๆ

บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)				ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน
		ปี 2563		ปี 2562		
		รายได้	ค่าใช้จ่าย	รายได้	ค่าใช้จ่าย	
4.1 ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	<ul style="list-style-type: none">บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียม จากการโอนเงินอัตโนมัติ และเช็คเดสียริง และค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำลูกค้ามาซื้อขายหลักทรัพย์	-	233,040	-	349,608	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบถามและพิจารณา รายการแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไป ตามปกติของธุรกิจ โดยได้รับค่าธรรมเนียมจาก การโอนหุ้น จากการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมการชำระเงิน/ส่งมอบ หลักทรัพย์ ลูกค้าตามอัตราที่กำหนดกับลูกค้าทั่วไป สำหรับ ค่าธรรมเนียมง่าย เป็นการโอนเงินอัตโนมัติและ เช็คเดสียริง และ ค่าตอบแทนที่ธนาคารแนะนำ ลูกค้ามาซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นการใช้จ่ายตาม ธุรกิจปกติของบริษัทฯ
4.2 ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	<ul style="list-style-type: none">อื่นๆ	-	1,042,011 ค้างจ่าย 155,600	-	1,734,872 ค้างจ่าย 175,600	
4.3 ยูโอบี เคย์เฮียน ไทเวิก ลิมิเต็ด *	<ul style="list-style-type: none">บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจาก การชำระเงิน/ส่งมอบหลักทรัพย์ สำหรับ เป็นระยะเวลาที่กำหนด (T + 2) ค่า ธรรมเนียมจากการโอนหุ้น และค่า ธรรมเนียมอื่นๆ	-	206,726	-	294,109	
	<ul style="list-style-type: none">บริษัทฯ ได้รับรายได้ค่าบริการ และ รายได้อื่นๆ	1,589,469 ค้างรับ 287,254	-	2,942,603	-	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบถามและพิจารณา รายการแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไป ตามปกติของธุรกิจ

บุคคล / บุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)				ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน
		ปี 2563		ปี 2562		
		รายได้	ค่าใช้จ่าย	รายได้	ค่าใช้จ่าย	
4.3 ยูโอบี เคย์เฮียน ไทวอก ลิมิเต็ด * (ต่อ)	<ul style="list-style-type: none">บริษัทฯ จ่ายค่าธรรมเนียมตามสัญญาให้บริการ (Service Agreement)	-	13,200,000	-	13,856,320	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการดังกล่าวแล้วเห็นว่าบริการดังกล่าว เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินการธุรกิจของบริษัทฯ โดยเงื่อนไขและอัตราค่าธรรมเนียมมีความสมเหตุสมผล ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการพิจารณาและประเมินผลบริการที่ได้รับก่อนการจ่ายค่าธรรมเนียมทุกครั้ง และจะมีการประเมินและทบทวนความจำเป็นในการต่อสัญญาทุกปี
			ค่าบริการ ค้างจ่าย		ค่าบริการ ค้างจ่าย	
	<ul style="list-style-type: none">อื่นๆ	-	7,035,642	-	6,157,536	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบถามและพิจารณาการแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ
			ค้างจ่าย 684,918		ค้างจ่าย 245,892	

บุคคล / นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (หน่วย : บาท)				ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการระหว่างกัน
		ปี 2563		ปี 2562		
		รายได้	ค่าใช้จ่าย	รายได้	ค่าใช้จ่าย	
4.4 ยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ อินชัวร์นส์ (UOI)	<ul style="list-style-type: none">เป็นการทำประกัน Financial Institution Crime & Civil Liability และ Director & Officer Liability ที่ทำกับ UOI เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่เกิดขึ้นของ บริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมดในกลุ่มยูไอบี จากสาเหตุต่างๆ เช่น จากการประมาท เส้นล่อของพนักงาน จากการถูกขโมย หรือถูกปลอมแปลงเอกสาร การกระทำ กุฉริตของพนักงานและอาชญากรรม ทางคอมพิวเตอร์รวมทั้งความเสียหาย ที่ไม่สามารถหาสาเหตุได้ เป็นต้น โดยมีวงเงินคุ้มครองรวมทั้งกลุ่ม จำนวน 40 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ ซึ่งมีระยะเวลาคุ้มครองตั้งแต่ 1 ก.ย. 2563 ถึง 30 ก.ย. 2564 โดยค่าเบี้ยประกันกับบริษัท ต้องชำระเท่ากับ 6.45 ล้านบาท ซึ่งคำนวณตามสัดส่วนพนักงานของแต่ละบริษัท (Allocate)	-	5,656,358 ค้างจ่าย 2,357,178	-	5,636,951 ค้างจ่าย 3,155,123	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาค่าเบี้ยประกัน ประกอบกับความคุ้มครองตามเงื่อนไขใน กรมธรรม์ แล้วเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ
4.5 บริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน ยูไอบี (ประเทศไทย) จำกัด	<ul style="list-style-type: none">บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน (Agency Fee)	117,871	-	140,461	-	คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณา รายการแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามปกติของธุรกิจ

* นอกจากค่าธรรมเนียมการให้บริการตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) บริษัทฯ ยังไม่ได้รับค่าใช้จายอื่นที่เกิดจากการให้บริการตามสัญญาดังกล่าวอีก ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก และค่าอาหาร เป็นต้น โดยในปี 2562 จำนวนทั้งสิ้น 0.20 ล้านบาท ปี 2563 ไม่มี

ส่วนที่ 3 งบการเงิน

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดของจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เห็น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.3 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่มีผลกระทบต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบันมาถือปฏิบัติ ทั้งนี้ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวม และในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบที่ใช้เพื่อตอบสนอง
<p>การรับรู้รายได้ - รายได้ค่านายหน้า</p> <p>รายได้ค่านายหน้าเป็นค่าธรรมเนียมที่เกิดจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไขในการกำหนดค่าธรรมเนียมที่แตกต่างกันตามปริมาณการซื้อขาย ทั้งนี้รายได้ค่านายหน้าเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ เนื่องจากปริมาณรายการการควบคุมภายในเกี่ยวกับการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียม รวมถึงการบันทึกบัญชีมีความสำคัญต่อความถูกต้องของรายการ</p> <p>บริษัทได้เปิดเผยนโยบายการบัญชี เรื่อง การรับรู้รายได้ รายละเอียดรายได้ค่านายหน้า และข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3.1 ข้อ 25 และข้อ 37 ตามลำดับ</p>	<p>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> • ทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า • สอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า • ทดสอบประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามการควบคุมภายในรวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้ค่านายหน้า และ • ตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> - ตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้ากับอัตราค่านายหน้าที่เกี่ยวข้อง ทดสอบการคำนวณรายได้ค่านายหน้า และตรวจสอบเอกสารประกอบ การรับรู้รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวว่ามีการรับรู้รายได้ค่านายหน้าอย่างถูกต้อง - ตรวจสอบเนื้อหาสาระโดยการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ค่านายหน้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบที่ใช้เพื่อตอบสนอง
<p>การด้อยค่าของค่าความนิยม</p> <p>การพิจารณาเกี่ยวกับการด้อยค่าของค่าความนิยมขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและข้อสมมติฐานที่สำคัญของผู้บริหาร ดังนั้นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ การแสดงมูลค่าของค่าความนิยม และค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยมให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</p> <p>ทั้งนี้นโยบายการบัญชีเรื่อง ค่าความนิยมและการด้อยค่า และรายละเอียดเกี่ยวกับค่าความนิยม ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.11 และข้อ 11 ตามลำดับ</p>	<p>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> • ทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาการด้อยค่า • ทดสอบการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายใน • ทดสอบความมีประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาการด้อยค่า และ • ตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> - พิจารณาร่วมกับผู้เชี่ยวชาญของผู้สอบบัญชี สำหรับการประเมินและทดสอบความเหมาะสมของแบบจำลองการประเมินมูลค่า (valuation model) และสมมติฐานที่สำคัญที่ผู้บริหารของบริษัทนำมาใช้ในการประเมินค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยม - ทดสอบความถูกต้องของข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยมกับเอกสารและรายงานที่เกี่ยวข้อง - ทดสอบความถูกต้องของการคำนวณค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยม

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับฝ่ายบริหารหรือผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อดำเนินการแก้ไขให้เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

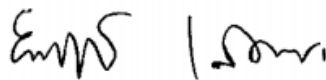
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่า งบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้และประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความ
เป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้า
เชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อ
ป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง que สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการ
ตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ใน
รายงานของผู้สอบบัญชีไว้แล้วแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือใน
สถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำ
ดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสีย
สาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว



ยงยุทธ เลิศสุริพันธุ์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6770

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	1,199,844,440	666,662,826
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	6	927,943,311	12,951,666
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7	2,761,940,053	3,028,410,395
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	8	929,230,265	385,595,497
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	10	91,467,957	128,112,052
ค่าความนิยม	11	306,695,637	324,074,672
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	21,791,801	29,527,189
สินทรัพย์สิทธิการใช้	13	89,600,903	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14	2,568,734	6,550,290
สินทรัพย์อื่น	15	156,346,757	141,430,038
รวมสินทรัพย์		6,487,429,858	4,723,314,625

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	17	-	304,104,279
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	18	2,408,694,752	757,544,477
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		22,518,489	6,506,677
หนี้สินตามสัญญาเช่า	19	90,452,185	-
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	20	121,135,487	122,396,151
หนี้สินอื่น	21	153,748,069	85,524,038
รวมหนี้สิน		2,796,548,982	1,276,075,622
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 502,448,570 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		502,448,570	502,448,570
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 502,448,570 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			
ชำระครบแล้ว		502,448,570	502,448,570
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		455,750,395	455,750,395
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	22	50,244,857	50,244,857
ยังไม่ได้จัดสรร		2,682,437,054	2,438,795,181
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,690,880,876	3,447,239,003
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		6,487,429,858	4,723,314,625

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
รายได้			
รายได้ค่านายหน้า	25	1,090,010,972	775,957,900
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	26	98,088,806	42,086,406
รายได้ดอกเบี้ย		115,704,338	170,865,485
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	27	48,863,777	34,204,877
รายได้อื่น		35,441,950	25,046,697
รวมรายได้		<u>1,388,109,843</u>	<u>1,048,161,365</u>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		626,728,385	562,599,818
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		172,489,751	116,801,973
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		13,899,010	26,364,578
โอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	31	(105,359)	-
หนี้สงสัยจะสูญ	31	-	81,359
ค่าใช้จ่ายอื่น	32	273,773,753	320,591,834
รวมค่าใช้จ่าย		<u>1,086,785,540</u>	<u>1,026,439,562</u>
กำไรก่อนภาษีเงินได้		301,324,303	21,721,803
ภาษีเงินได้	33	61,678,092	5,795,889
กำไรสำหรับปี		<u>239,646,211</u>	<u>15,925,914</u>

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์			
พนักงานที่กำหนดไว้	20	9,391,002	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของ			
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	14	(1,878,200)	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ		7,512,802	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		247,159,013	15,925,914
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
	บาท	0.48	0.03
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนัก			
	หุ้น	502,448,570	502,448,570

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงของเจ้าของ

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	จัดสรรแล้ว ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,458,040,667	3,466,484,489
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(35,171,400)	(35,171,400)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	15,925,914	15,925,914
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,438,795,181	3,447,239,003
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,438,795,181	3,447,239,003
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(3,517,140)	(3,517,140)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	247,159,013	247,159,013
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,682,437,054	3,690,880,876

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้		301,324,303	21,721,803
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็น			
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย		112,191,149	53,566,602
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	20	20,416,184	38,940,056
โอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น		(105,359)	-
หนี้สงสัยจะสูญ		-	81,359
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์		272,671	(1,592,404)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์		3,226,498	749,737
ขาดทุนจากการด้อยค่าค่าความนิยม	32	17,379,035	28,271,223
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		13,899,010	26,364,578
รายได้เงินปันผล		(693,219)	(117,743)
รายได้ดอกเบี้ย		(115,704,338)	(170,865,485)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน			
ก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		352,205,934	(2,880,274)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		(914,991,645)	709,293,737
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		262,012,167	(79,485,186)
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน			
ตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน		(543,634,768)	(111,849,068)
สินทรัพย์อื่น		(14,171,602)	(3,182,037)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)			
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		(304,104,279)	(108,331,236)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		1,651,150,275	(743,595,984)
หนี้สินอื่น		70,667,151	13,325,905
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน		206,927,299	(323,823,869)
ผลประโยชน์พนักงานจ่าย	20	(12,285,846)	(3,683,934)
ดอกเบี้ยจ่าย		(14,082,612)	(27,338,035)
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ		120,215,974	168,680,631
ภาษีเงินได้จ่ายออก		(43,562,924)	(6,901,972)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		609,417,825	(195,947,453)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนทั่วไป		-	(410,880)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	4.1	(12,718,282)	(45,233,132)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4.2	(1,898,603)	(5,468,549)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์		158,912	2,035,290
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(14,457,973)	(49,077,271)

งบกระแสการเงิน (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า	19	(56,470,945)	-
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยภายใต้หนี้สินตามสัญญาเช่า		(1,790,153)	-
เงินปันผลจ่าย	23	(3,517,140)	(35,171,400)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน		(61,778,238)	(35,171,400)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		666,662,826	946,858,950
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5	1,199,844,440	666,662,826

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

1. การดำเนินงานและข้อมูลทั่วไปของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2541 ต่อมาบริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 22 พฤศจิกายน 2548 สำนักงานใหญ่ของบริษัทตั้งอยู่ เลขที่ 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 2, 3 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีสาขาอยู่จำนวน 42 และ 44 สาขา ตามลำดับ

บริษัทมีบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ซึ่งจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และเป็นบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 70.65 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้

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

การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (“COVID-19”) ที่ปัจจุบันได้ขยายวงกว้างขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจ และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ สถานการณ์ดังกล่าวอาจนำมาซึ่งความไม่แน่นอนและผลกระทบต่อสภาพแวดล้อมของการดำเนินธุรกิจ อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารของบริษัทจะติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่องและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สินและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ

2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

- 2.1 บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และมีการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. 6/2562 ลงวันที่ 8 มกราคม 2562 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ฉบับที่ 3” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป โดยบริษัทได้จัดประเภทรายการใหม่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันที่แสดงไว้เพื่อการเปรียบเทียบตามประกาศดังกล่าวแล้ว ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	การจัดประเภทรายการ เดิม	การจัดประเภทรายการใหม่ หน่วย: บาท
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	385,595,497	เงินลงทุน	เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน
ประมาณการหนี้สินสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	122,396,151	ภาระผูกพันผลประโยชน์ พนักงาน	ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ พนักงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	การจัดประเภทรายการเดิม	การจัดประเภทรายการใหม่ หน่วย: บาท
รายได้ดอกเบี้ย	89,797,228	รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อ ซื้อหลักทรัพย์	รายได้ดอกเบี้ย
รายได้ดอกเบี้ยจาก เงินฝากในสถาบันการเงิน	81,068,257	กำไรและผลตอบแทนจาก เครื่องมือทางการเงิน	รายได้ดอกเบี้ย
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	26,364,578	ต้นทุนทางการเงิน	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

2.2 งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกัน หรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

2.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบัน

ในระหว่างงวด บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังต่อไปนี้

มาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32 การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

ในปัจจุบัน บริษัทนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติครั้งแรก ซึ่งมีข้อกำหนดใหม่ตาม TFRS 9 มีดังนี้

- 1) การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน
- 2) การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทนำ TFRS 9 มาปฏิบัติใช้ตามข้อกำหนดการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงใน TFRS 9 ดังนี้

(ก) การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

วันที่เริ่มต้นใช้มาตรฐานครั้งแรก คือวันที่ 1 มกราคม 2563 ดังนั้นบริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนดของ TFRS 9 กับเครื่องมือทางการเงินที่ยังคงรับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และไม่นำข้อกำหนดมาปฏิบัติกับเครื่องมือทางการเงินที่ถูกตัดรายการ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ข้อมูลเปรียบเทียบที่เกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงินยังคงรับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ไม่ปรับย้อนหลัง

การรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินที่อยู่ในขอบเขตของ TFRS 9 กำหนดให้วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมตามโมเดลธุรกิจของกิจการในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินโดยเฉพาะดังนี้

- ตราสารหนี้ที่ถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดให้ วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
- ตราสารหนี้ที่ถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์ทั้งเพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน และทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดให้ วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- เงินลงทุนในตราสารหนี้อื่นทั้งหมดและตราสารทุนวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

เว้นแต่ที่กล่าวไว้ก่อนหน้านี้ บริษัทอาจปฏิบัติดังต่อไปนี้กับสินทรัพย์ทางการเงินที่เมื่อเลือกรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกแล้วไม่สามารถยกเลิกได้

- บริษัทอาจเลือกให้แสดงการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมที่เกิดขึ้นภายหลังกับตราสารทุน ซึ่งไม่ใช่เงินลงทุนที่ถือไว้เพื่อค้าหรือไม่เป็นสิ่งที่ตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายที่รับรู้โดยผู้ซื้อในการรวมธุรกิจผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยเมื่อเลือกแล้วไม่สามารถยกเลิกได้

- บริษัทอาจเลือกกำหนดให้ตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขราคาหุ้นตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน หากการปฏิบัติดังกล่าวช่วยขจัดหรือลดการจับคู่ไม่เหมาะสมทางการบัญชีอย่างมีนัยสำคัญ

ในปีปัจจุบัน บริษัทไม่ได้เลือกกำหนดเงินลงทุนในตราสารหนี้ใด ๆ ที่เข้าเงื่อนไขราคาหุ้นตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

เมื่อเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นตัดรายการ ผลสะสมของผลกำไรหรือขาดทุนที่รับรู้ไว้ก่อนหน้าในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะถูกจัดประเภทรายการใหม่จากส่วนของเจ้าของไปกำไรหรือขาดทุนเป็นรายการปรับปรุงการจัดประเภทรายการใหม่ เมื่อเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่เลือกกำหนดการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นตัดรายการ ผลสะสมของผลกำไรหรือขาดทุนที่รับรู้ไว้ก่อนหน้าในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะโอนไปกำไรสะสมในภายหลัง

ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาหุ้นตัดจำหน่ายอยู่ในขอบเขตเรื่องการด้อยค่า ดู (ข) ด้านล่าง

กรรมการของบริษัทสอบทานและประเมินสินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทมีอยู่ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ตามข้อเท็จจริงและสถานการณ์ที่มีอยู่ ณ วันนั้น และได้ข้อสรุปว่าการนำ TFRS 9 มาปฏิบัติใช้ครั้งแรกส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทที่เกี่ยวข้องการจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่า

- ไม่มีการเปลี่ยนแปลงในการวัดมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทที่ถือไว้เพื่อค่าตราสารหนี้เหล่านี้ยังคงวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน
- เงินลงทุนที่ถือไว้จนครบกำหนดตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 105 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ที่มีการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่ไม่วัดอุปสงค์ทั้งเพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน และทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดให้

(ข) การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

TFRS 9 กำหนดเกี่ยวกับการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยใช้โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกำหนดให้บริษัทบันทึกผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและการเปลี่ยนแปลงในผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเหล่านั้น ณ แต่ละวันที่รายงานเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้สินทรัพย์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรก ในความหมายเดียวกันคือการรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตไม่จำเป็นต้องรอให้เกิดเหตุการณ์ด้านเครดิตขึ้นก่อน

TFRS 9 กำหนดให้บริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับรายการดังนี้

- (1) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาหุ้นตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และ
- (2) ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

TFRS 9 กำหนดให้บริษัทวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินด้วยจำนวนที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินนั้นเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หรือเมื่อเครื่องมือทางการเงินเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อกำเนิด แต่อย่างไรก็ตามหากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก (ยกเว้นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้าน

เครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อกำเนิด) บริษัทถูกกำหนดให้วัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า TFRS 9 กำหนดให้ใช้วิธีทั่วไปสำหรับการวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ สำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในสถานการณ์ที่เป็นไปได้

บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าตามบัญชีที่เกิดจากการจัดประเภทรายการใหม่ของสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ถือปฏิบัติตาม TFRS 9 เป็นครั้งแรก ดังนี้

	มูลค่าตามบัญชีเดิม ตาม TAS 105 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	การเปลี่ยนแปลงใน มูลค่าตามบัญชี จากการจัดประเภท รายการใหม่	มูลค่าตามบัญชีใหม่ ตาม TFRS 9 ณ วันที่ 1 มกราคม
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม			
ผ่านกำไรหรือขาดทุน - ตามข้อกำหนด			
บวก ตราสารทุนจากเงินลงทุนเพื่อค้า			
(ตาม TAS 105)	-	380,894,745	380,894,745
ยอดเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม			
ผ่านกำไรหรือขาดทุน (ตาม TFRS 9)	-	380,894,745	380,894,745
รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย			
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	-	380,894,745	380,894,745
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่าน			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - ตามข้อกำหนด			
บวก ตราสารทุนจากเงินลงทุนทั่วไป			
(ตาม TAS 105)	-	4,700,752	4,700,752
ยอดเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม			
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ตาม TFRS 9)	-	4,700,752	4,700,752
รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย			
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	4,700,752	4,700,752

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า ("TFRS 16")

ผู้บริหารของบริษัทนำ TFRS16 มาถือปฏิบัติโดยปรับปรุงยอดยกมากับกำไรสะสมดังนี้

- กำหนดให้บริษัท รับรู้ผลกระทบสะสมจากการนำ TFRS16 มาปฏิบัติใช้ครั้งแรกเป็นรายการปรับปรุงกำไรสะสมต้นงวด ณ วันที่นำ TFRS16 มาใช้ครั้งแรก
- ไม่ปรับย้อนหลังข้อมูลเปรียบเทียบและยังคงนำเสนอข้อมูลเปรียบเทียบตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า ("TAS 17") และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 เรื่อง การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ ("TFRIC 4")

ก) ผลกระทบของคำนิยามใหม่ของสัญญาเช่า

การเปลี่ยนแปลงคำนิยามของสัญญาเช่าส่วนมากเกี่ยวข้องกับหลักการควบคุม TFRS 16 กำหนดหลักการว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยลูกค้ามีสิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุสำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน ซึ่งแตกต่างกับหลักการ "ความเสี่ยงและผลตอบแทน" ตาม TAS 17 และ TFRIC 4

บริษัทนำคำนิยามของสัญญาเช่าและแนวทางที่เกี่ยวข้องมาถือปฏิบัติตาม TFRS 16 กับสัญญาเช่าทุกสัญญาที่เข้าทำสัญญาหรือเปลี่ยนแปลงในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 (ไม่ว่าจะเป็นทั้งทางฝั่งผู้ให้เช่าหรือจะเป็นการเช่าตามสัญญาเช่า) ในการนำ TFRS 16 มาปฏิบัติใช้ครั้งแรก บริษัทปฏิบัติตามคำนิยามใหม่ตาม TFRS 16 จะไม่เปลี่ยนแปลงขอบเขตของสัญญาที่เข้าเงื่อนไขตามคำนิยามของสัญญาเช่าของบริษัทอย่างเป็นทางการสำคัญ

บริษัทเลือกใช้วิธีผ่อนปรนในทางปฏิบัติตามการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงของ TFRS 16 โดยไม่ประเมินใหม่ว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ ดังนั้นคำนิยามของสัญญาเช่าตาม TAS 17 และ TFRIC 4 ยังคงบังคับใช้ต่อไปกับสัญญาเช่าที่เข้าทำสัญญาหรือมีการเปลี่ยนแปลงก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

ข) ผลกระทบต่อการบัญชีผู้เช่า

สัญญาเช่าที่ก่อนหน้านี้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน

TFRS 16 เปลี่ยนแปลงการบันทึกบัญชีของบริษัทสำหรับสัญญาเช่าที่ก่อนหน้านี้ถูกจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานตาม TAS 17 ซึ่งเป็นรายการนอกงบแสดงฐานะการเงิน

การนำ TFRS 16 มาใช้กับทุกสัญญา (ยกเว้นจากที่อธิบายด้านล่าง) บริษัทปฏิบัติดังนี้

- 1) รับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่าในงบแสดงฐานะการเงินวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าในอนาคต สินทรัพย์สิทธิการใช้ปรับปรุงด้วยจำนวนเงินของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายล่วงหน้าหรือค้างจ่ายตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้
- 2) รับรู้ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้และดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- 3) แยกแสดงจำนวนเงินรวมของการจ่ายชำระเงินสดสำหรับส่วนของเงินต้น (จัดประเภทเป็นกิจกรรมจัดหาเงิน) และดอกเบี้ย (จัดประเภทเป็นกิจกรรมจัดหาเงิน) ในงบกระแสเงินสด

สิ่งจูงใจตามสัญญาเช่า (เช่น ระยะเวลาปลอดค่าเช่า) รับรู้เป็นส่วนหนึ่งของการวัดมูลค่าสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า แม้ว่าตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า สิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าจะรับรู้โดยนำไปลดค่าเช่าด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ภายใต้ TFRS 16 สินทรัพย์สิทธิการใช้จะถูกทดสอบการด้อยค่าตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์

สำหรับสัญญาเช่าระยะสั้น (อายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่า) และสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำ เช่น แท็บเล็ต คอมพิวเตอร์ส่วนบุคคล รายการที่มีมูลค่าเล็กน้อย เช่น เครื่องตกแต่งสำนักงาน และโทรศัพท์ บริษัทเลือกรับรู้ค่าเช่าด้วยวิธีเส้นตรง ซึ่งได้รับอนุญาตตาม TFRS 16 ค่าเช่านี้แสดงเป็นรายการ “ค่าใช้จ่ายอื่น” ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทใช้วิธีผ่อนปรนในทางปฏิบัติต่อไปนี้ เมื่อเลือกใช้วิธีปรับปรุงกับกำไรสะสมสำหรับสัญญาเช่าที่ก่อนหน้านี้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานตาม TAS 17

- บริษัทใช้อัตราคิดลดอัตราเดียวสำหรับกลุ่มสัญญาเช่าที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันอย่างสมเหตุสมผล
- บริษัทเลือกที่จะไม่รับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับสัญญาเช่าที่อายุสัญญาเช่าสิ้นสุดภายใน 12 เดือน นับจากวันที่นำมาปฏิบัติใช้ครั้งแรก
- บริษัทไม่รวมต้นทุนทางตรงเริ่มแรกในการวัดมูลค่าสินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่นำมาปฏิบัติใช้ครั้งแรก

ผลกระทบทางการเงินจากการนำ TFRS 16 มาใช้เป็นครั้งแรก

บริษัทรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าที่ก่อนหน้านี้ถูกจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานตามหลักการ TAS 17 สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยจำนวนเท่ากับหนี้สินตามสัญญาเช่า ปรับปรุงด้วยจำนวนเงินของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายล่วงหน้าหรือค้างจ่ายซึ่งเกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก่อนวันที่นำมาปฏิบัติใช้ครั้งแรก หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่เหลืออยู่คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัท อัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของผู้เช่าถั่วเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่นำมาใช้กับหนี้สินตามสัญญาเช่าที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 คือ 2.15%

ตารางต่อไปนี้แสดงภาระผูกพันจากสัญญาเช่าดำเนินงานที่เปิดเผยตาม TAS 17 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่ม ณ วันที่นำมาปฏิบัติใช้ครั้งแรก และหนี้สินตามสัญญาเช่ารับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่นำมาปฏิบัติใช้ครั้งแรก

ผลกระทบ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563

	หน่วย: บาท
ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าที่เปิดเผย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	120,270,143
สัญญาเช่าระยะสั้น	(6,661,722)
ผลกระทบจากการคิดลดจำนวนเงินขำต้น	(2,495,464)
หนี้สินสัญญาเช่าการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	111,112,957

บริษัทรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้จำนวน 110.64 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน 111.11 ล้านบาท ตามการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงของ TFRS 16 ผลต่างจำนวนเงิน 0.47 ล้านบาท รับรู้เป็น “ค่าใช้จ่ายอื่น” ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้แนวปฏิบัติทางการบัญชี 2 ฉบับ ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2563 โดยมีรายละเอียดดังนี้

แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับกิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย

แนวปฏิบัติทางการบัญชีฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นมาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับกิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย โดยมีการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ดังกล่าวระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 หรือจนกว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะมีการเปลี่ยนแปลงและให้ถือปฏิบัติตามการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ทั้งนี้ กิจการที่ให้

ความช่วยเหลือลูกหนี้และเลือกปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการเงินบัญชีฉบับนี้ ต้องถือปฏิบัติตามมาตรการผ่อนปรนชั่วคราวทุกข้อที่ระบุในแนวปฏิบัติทางการเงินบัญชีฉบับนี้

บริษัทไม่ได้ใช้แนวปฏิบัติทางการเงินบัญชีดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

แนวปฏิบัติทางการเงินบัญชี เรื่อง มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับทางเลือกเพิ่มเติมทางบัญชีเพื่อรองรับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

แนวปฏิบัติทางการเงินบัญชีฉบับนี้ให้เป็นทางเลือกสำหรับทุกกิจการที่ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ เนื่องจากการจัดทำงบการเงินในช่วงเวลาที่ COVID-19 ยังคงอยู่ในสถานการณ์ความไม่แน่นอนสูง ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน อาจเป็นผลให้ฝ่ายบริหารของกิจการต้องใช้ดุลยพินิจอย่างมากในการประมาณการ หรือในการวัดมูลค่าและรับรู้รายการทางบัญชี แนวปฏิบัติทางการเงินบัญชีฉบับนี้จึงมีวัตถุประสงค์เพื่อลดผลกระทบในบางเรื่องจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินบางฉบับ และเพื่อให้เกิดความชัดเจนในวิธีปฏิบัติทางบัญชีในช่วงเวลาที่ยังมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสถานการณ์ดังกล่าว ทั้งนี้ กิจการสามารถใช้แนวปฏิบัติทางการเงินบัญชีฉบับนี้สำหรับการจัดทำงบการเงินที่มีรอบระยะเวลารายงานสิ้นสุดภายในช่วงเวลาระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

บริษัทไม่ได้ใช้แนวปฏิบัติทางการเงินบัญชีดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

2.4 การปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

TFRS 16 ได้มีการปรับปรุงสำหรับการยินยอมลดค่าเช่าที่เกี่ยวข้องกับ COVID-19 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ทั้งนี้อนุญาตให้กิจการถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ได้ การปรับปรุงนี้เพื่อเป็นการผ่อนปรนในทางปฏิบัติสำหรับผู้เช่า โดยไม่จำเป็นต้องประเมินว่าการยินยอมลดค่าเช่าที่เกิดขึ้นอันเป็นผลโดยตรงจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 และเข้าเงื่อนไขตามที่ระบุไว้ ถือเป็นการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าหรือไม่ โดยให้บันทึกการยินยอมลดค่าเช่านั้นเสมือนว่าไม่ใช่การเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า นอกจากนี้ TFRS 16 ฉบับปรับปรุง ได้เพิ่มข้อกำหนดสำหรับข้อยกเว้นชั่วคราวที่เกิดขึ้นจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง โดยกิจการต้องถือปฏิบัติตามการปรับปรุงดังกล่าวกับงบการเงินประจำปีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 เป็นต้นไป ทั้งนี้ อนุญาตให้กิจการถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ได้ ซึ่ง TFRS 16 ฉบับปรับปรุงนี้ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564

บริษัทไม่ได้ใช้การปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

2.5 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่มียกเลิกใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 เป็นต้นไป มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหา

เท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงการอ้างอิงกรอบแนวคิดในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ยกเว้นการปรับปรุงคำนิยามและข้อกำหนดทางการบัญชีที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน

กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง ประกอบด้วย การปรับปรุงคำนิยามและเกณฑ์การรับรู้สินทรัพย์และหนี้สิน รวมทั้งการเพิ่มแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการวัดมูลค่า การตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูล นอกจากนี้ กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินฉบับนี้ ยังได้อธิบายให้ชัดเจนขึ้นถึงความสามารถของฝ่ายบริหารในการดูแลรักษาทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจของกิจการ ความระมัดระวัง และความไม่แน่นอนในการวัดมูลค่าของข้อมูลทางการเงิน

คำนิยามของความสำเร็จสำคัญ

การปรับปรุงคำนิยามของความสำเร็จสำคัญ ทำให้เกิดการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 เรื่องการนำเสนองบการเงิน และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 เรื่อง นโยบายการบัญชีการเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด รวมทั้งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นที่อ้างอิงถึงความสำเร็จสำคัญ โดยการปรับปรุงนี้เพื่อให้คำนิยามเป็นแนวทางเดียวกันกับกรอบแนวคิด โดยให้ใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปสำหรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว และสามารถถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้

ผู้บริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัท เมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวที่มีต่องบการเงินของบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 ค่านายหน้าและค่าธรรมเนียมและบริการ

1) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งในวันที่มีการซื้อขายโดยคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าการทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำเนินการ

2) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จะรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อมีการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์แล้วเสร็จตามสัญญา

ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุนและที่ปรึกษาทางการเงิน

รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุนและที่ปรึกษาทางการเงินจะรับรู้เมื่อบริษัทได้ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้น ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง และตลอดช่วงเวลาหนึ่งที่ทำให้บริการแก่ลูกค้า และรับรู้ตามอัตราที่ตกลงไว้ในสัญญาเกี่ยวกับลูกค้า

3.1.2 กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

3.1.3 เงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

3.1.4 รายได้ดอกเบี้ย

นโยบายที่ปฏิบัติใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

นโยบายที่ปฏิบัติใช้ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยบริษัทจะหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าว

เงื่อนไขดังต่อไปนี้ ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

3.1.5 ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัท เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทบัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน

3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภท ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา รวมถึงตัวเงินประเภท เพื่อเรียกและตัวเงินที่ถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

3.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินฝากที่ใช้เป็นหลักประกัน

3.5 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชีในแต่ละวัน แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

3.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

1. ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 - 2 วันทำการนับจากวันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

2. ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

3. ลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

นโยบายที่ปฏิบัติใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเปิดเผยไว้หมายเหตุข้อ 3.8

นโยบายที่ปฏิบัติใช้ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์กำหนดขึ้นจากการสอบทานโดยผู้บริหาร โดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ในประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

3.7 เงินลงทุน

นโยบายการบัญชีที่ใช้ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ จนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์ไปจึงจะบันทึกผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวในกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน ตัดจำหน่าย บริษัทตัดจำหน่ายส่วนเกินรับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวด ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศ โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปเมื่อฝ่ายบริหารใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ ที่ถือไว้จน

ครบกำหนด และเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

3.8 เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่ใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินของบริษัท เมื่อบริษัทเป็นคู่สัญญาตามข้อกำหนดของสัญญาของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อ การออกตราสารสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน (นอกจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน) เพิ่มหรือหักจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินตามความเหมาะสมเมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน รับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่รับรู้ทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรม ขึ้นอยู่กับการจัดประเภทรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน

การจัดประเภทรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน

ตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขการวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

- สินทรัพย์ทางการเงินที่ถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์การถือครองสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และ
- ข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ซึ่งทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดไว้

ตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขการวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

- สินทรัพย์ทางการเงินถูกถือตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อให้สำเร็จทั้งรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน
- ข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ซึ่งทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดไว้

โดยปกติสินทรัพย์ทางการเงินอื่นทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

เว้นแต่ที่กล่าวไว้ก่อนหน้านี้ บริษัทอาจปฏิบัติดังต่อไปนี้กับสินทรัพย์ทางการเงินที่เมื่อเลือกรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกแล้วไม่สามารถยกเลิกได้

- บริษัทอาจเลือกให้แสดงการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมที่เกิดขึ้นภายหลังกับตราสารทุนในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หากเข้าเงื่อนไข (3) ด้านล่าง และ
- บริษัทอาจเลือกกำหนดให้ตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน หากการปฏิบัติดังกล่าวช่วยจัดหรือลดการจับคู่ไม่เหมาะสมทางการบัญชีอย่างมีนัยสำคัญ ดู (4) ด้านล่าง

(1) ราคาทุนตัดจำหน่ายและวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง

วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงเป็นวิธีการคำนวณราคาทุนตัดจำหน่ายของตราสารหนี้และปันส่วนดอกเบี้ยรับตลอดช่วงระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง

ดอกเบี้ยรับ รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนและรวมในรายการ “รายได้ดอกเบี้ย”

(2) ตราสารทุนที่เลือกกำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทอาจเลือกให้เงินลงทุนในตราสารทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (เป็นรายตราสาร) ทั้งนี้เมื่อเลือกแล้วไม่สามารถยกเลิกได้ การเลือกกำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นไม่สามารถปฏิบัติได้ หากตราสารทุนเป็นการถือไว้เพื่อค้าหรือหากเป็นสิ่งที่ตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายที่รับรู้โดยผู้ซื้อในการรวมธุรกิจ

สินทรัพย์ทางการเงินเป็นการถือไว้เพื่อค้างต่อไปนี้

- ได้มาโดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อขายในอนาคตอันใกล้ หรือ
- ถูกกำหนดให้เป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มเครื่องมือทางการเงินซึ่งบริษัทบริหารเป็นกลุ่ม ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก และมีหลักฐานที่แสดงถึงรูปแบบของการทำกำไรระยะสั้นที่เกิดขึ้นจริงในปัจจุบัน หรือ
- เป็นอนุพันธ์ (ยกเว้นอนุพันธ์ที่เป็นสัญญาค้ำประกันทางการเงินหรือเลือกกำหนดให้เป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงในส่วนที่มีประสิทธิภาพ)

เงินลงทุนในตราสารทุนที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมรวมต้นทุนการทำรายการ

รายการดังกล่าววัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมกับกำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและสำรองการวัดมูลค่าเงินลงทุนสะสม ผลสะสมกำไรหรือขาดทุนจะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เป็นกำไรหรือขาดทุนเมื่อตัดจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุน รายการดังกล่าวจะโอนไปกำไรสะสมแทน

เงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารทุนเหล่านี้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนตาม TFRS 9 เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นส่วนหนึ่งในการชดเชยต้นทุนของเงินลงทุน เงินปันผลรวมอยู่ในรายการ “กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน” ในกำไรหรือขาดทุน

บริษัทเลือกกำหนดให้เงินลงทุนในตราสารทุนทั้งหมดที่ไม่ใช่ถือไว้เพื่อการค้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ณ วันที่นำ TFRS 9 มาปฏิบัติใช้ครั้งแรก (ดูหมายเหตุข้อ 2)

(3) สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่เข้าเงื่อนไขสำหรับการวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยเฉพาะ

- เงินลงทุนในตราสารทุนที่จัดประเภทแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่บริษัทกำหนดให้เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่ใช่เงินลงทุนที่ถือไว้เพื่อค้างหรือไม่เป็นสิ่งที่ตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายที่รับรู้โดยผู้ซื้อในการรวมธุรกิจแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก
- ตราสารหนี้ที่ไม่เข้าเงื่อนไขราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จัดประเภทแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นอาจถูกกำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หากการกำหนดดังกล่าวช่วยขจัดหรือลดความไม่สอดคล้องในการวัดมูลค่าหรือการรับรู้รายการอย่างมีนัยสำคัญ (เรียกว่า “การจับคู่ไม่เหมาะสมทางการบัญชี”) ที่เกิดจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์หรือหนี้สินหรือการรับรู้ผลกำไรและขาดทุนจากรายการดังกล่าวด้วยเกณฑ์ที่แตกต่างกัน บริษัทไม่เลือกกำหนดให้ตราสารหนี้ใด ๆ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบของแต่ละรอบระยะเวลารายงานกับกำไรหรือขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมใด ๆ ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ตราบเท่าที่สินทรัพย์ทางการเงินนั้นไม่เป็นส่วนหนึ่งของความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงที่เลือกกำหนดไว้ (ดูนโยบายการบัญชีการป้องกันความเสี่ยง) กำไรหรือขาดทุนสุทธิรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนรวมถึง เงินปันผลใด ๆ หรือดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ทางการเงินและรวมอยู่ในรายการ “กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน” มูลค่ายุติธรรมประเมินตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุข้อ 36.2.4

การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวนเงินของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันที่ยังรายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

บริษัทต้องรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุเสมอสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับสินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้ ประมาณการโดยใช้ตารางการตั้งสำรองขึ้นอยู่กับข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัทปรับปรุงด้วยปัจจัยเฉพาะของผู้กู้ยืม สภาพการณ์ทางเศรษฐกิจทั่วไป และการประเมินทิศทางทั้งในปัจจุบันและในอนาคต ณ วันที่รายงาน รวมถึงมูลค่าเงินตามเวลาตามความเหมาะสม

สำหรับเครื่องมือทางการเงินอื่นทั้งหมด บริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก แต่อย่างไรก็ตามหากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุแสดงถึงผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ปฏิบัติผิดสัญญาที่มีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงินที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในทางกลับกันผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าแสดงถึงสัดส่วนของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดตลอดอายุที่คาดว่าจะเกิดจากเหตุการณ์ปฏิบัติผิดสัญญาของเครื่องมือทางการเงินที่มีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนหลังจากวันที่รายงาน

(1) นโยบายการตัดรายการ

บริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินเมื่อมีข้อมูลบ่งชี้ว่าลูกหนี้มีปัญหาด้านการเงินอย่างร้ายแรงและไม่มีความเป็นไปได้ที่จะได้รับคืน เช่น เมื่อลูกหนี้อยู่ระหว่างชำระบัญชี หรือล้มละลาย หรืออยู่ในสถานการณ์ที่ลูกหนี้การค้ำมีจำนวนเงินหนี้ค้างชำระเกินกว่า 2 ปี แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดขึ้นก่อนสินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการอาจขึ้นอยู่กับวิธีการบังคับภายใต้กระบวนการทวงถามของบริษัทโดยใช้คำปรึกษาทางกฎหมายตามความเหมาะสม เงินที่ได้รับคืนรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

(2) การวัดมูลค่าและการรับรู้รายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา (เช่น ผลกระทบของความเสียหายหากมีการผิดสัญญา) และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาการประเมินคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและร้อยละของความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน สำหรับสัญญาค่าประกันทางการเงิน ความเสี่ยงรวมถึงจำนวนเงินที่ถูกเบิกใช้ ณ วันที่รายงานและจำนวนเงินที่เพิ่มขึ้นใด ๆ ที่คาดว่าจะถูกเบิกใช้ในอนาคตโดยวันที่ผิดสัญญาถูกประเมินโดยขึ้นอยู่กับแนวโน้มในอดีต บริษัททำความเข้าใจความจำเป็นด้านการเงินในอนาคตโดยเฉพาะเจาะจงของลูกหนี้และข้อมูลการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ

สำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณการด้วยผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดซึ่งบริษัทต้องได้รับและกระแสเงินสดทั้งหมดซึ่งบริษัทคาดว่าจะได้รับคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อเริ่มแรก สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่า กระแสเงินสดที่ใช้เพื่อระบุผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นควรสอดคล้องกับกระแสเงินสดที่ใช้ในการวัดมูลค่าลูกหนี้ตามสัญญาเช่าตามที่กำหนดใน TFRS 16 เรื่อง สัญญาเช่า

หากบริษัทวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนของเครื่องมือทางการเงินด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุในรอบระยะเวลารายงานก่อน แต่ ณ วันที่รายงานปัจจุบัน พิจารณาแล้วเห็นว่าไม่ต้องถือปฏิบัติ บริษัทต้องวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า ณ วันที่รายงานปัจจุบัน เว้นแต่สินทรัพย์เหล่านั้นใช้วิธีการอย่างง่าย

บริษัทรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการด้อยค่าในกำไรหรือขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินทั้งหมดเพื่อปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีที่เกี่ยวข้องผ่านบัญชีค่าเผื่อผลขาดทุน เว้นแต่เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ซึ่งค่าเผื่อผลขาดทุนรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและสำรองการวัดมูลค่าเงินลงทุนสะสม และไม่ลดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินในงบแสดงฐานะการเงิน

การตัดรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น หากบริษัทไม่ได้โอนหรือไม่ได้คงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของและยังคงมีการควบคุมสินทรัพย์ที่โอน บริษัทรับรู้ส่วนได้เสียในสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับจำนวนเงินที่อาจต้องจ่าย หากบริษัทยังคงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินทรัพย์ทางการเงินที่โอน บริษัทยังคงรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินและรับรู้การกู้ยืมที่มีหลักประกันสำหรับสิ่งตอบแทนที่ได้รับ

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับ รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ ณ วันที่ตัดรายการของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จัดประเภทด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ผลสะสมของกำไรหรือขาดทุนที่สะสมไว้ก่อนหน้าในสำรองการวัดมูลค่าเงินลงทุนจะถูกจัดประเภทรายการใหม่เป็นกำไรหรือขาดทุน ในทางกลับกัน ณ วันที่ตัดรายการของเงินลงทุนในตราสารทุนที่บริษัทรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยการวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ผลกำไรหรือขาดทุนสะสมที่สะสมไว้ก่อนหน้าในสำรองการวัดมูลค่าเงินลงทุนจะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ไปกำไรหรือขาดทุนแต่จะโอนไปกำไรสะสม

หนี้สินทางการเงิน

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง

หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

หนี้สินทางการเงินที่ไม่เป็น (1) สิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายที่รับรู้โดยผู้ซื้อในการรวมธุรกิจ (2) ถือไว้เพื่อค่า หรือ (3) เลือกกำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง

วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงเป็นวิธีการคำนวณราคาทุนตัดจำหน่ายของหนี้สินทางการเงินและปันส่วนดอกเบี้ยจ่ายตลอดช่วงระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงคืออัตราที่ใช้ในการคิดลดประมาณการเงินสดจ่ายในอนาคต (รวมถึงค่าธรรมเนียมและต้นทุนในการรับและจ่ายทั้งหมด ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ต้นทุนการทำรายการ และส่วนเกินหรือส่วนลดมูลค่าอื่น ๆ) ตลอดอายุที่คาดไว้ของหนี้สินทางการเงินหรือ (ตามความเหมาะสม) ระยะเวลาที่สั้นกว่า เพื่อให้ได้ราคาทุนตัดจำหน่ายของหนี้สินทางการเงิน

การตัดรายการของหนี้สินทางการเงิน

บริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เฉพาะเมื่อภาระผูกพันของบริษัทได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทเข้าทำสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินหลายประเภทเพื่อบริหารความเสี่ยงกับอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนต่างประเทศ รวมถึงสัญญาฟอเรจเงินตราต่างประเทศ สิทธิเลือก และสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย

อนุพันธ์รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาอนุพันธ์และวัดมูลค่าใหม่ในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบของแต่ละรอบระยะเวลารายงาน ผลกำไรหรือขาดทุนรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที เว้นแต่อนุพันธ์ดังกล่าวถูกเลือกกำหนดให้เป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพในเหตุการณ์ที่ช่วงเวลาของการรับรู้รายการกำไรหรือขาดทุนขึ้นอยู่กับลักษณะความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยง

อนุพันธ์ที่มูลค่ายุติธรรมเป็นบวกรับรู้เป็นสินทรัพย์ทางการเงิน ตรงกันข้ามอนุพันธ์ที่มูลค่ายุติธรรมเป็นลบรับรู้เป็นหนี้สินทางการเงิน อนุพันธ์จะไม่หักลบในงบการเงิน เว้นแต่บริษัทจะมีทั้งสิทธิทางกฎหมายและมีความตั้งใจในการหักลบ อนุพันธ์แสดงเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหรือหนี้สินไม่หมุนเวียน หากระยะเวลาที่เหลืออยู่ของอนุพันธ์มีมากกว่า 12 เดือนและไม่คาดว่าจะถูกรับรู้หรือจ่ายภายใน 12 เดือน อนุพันธ์อื่นแสดงเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนหรือหนี้สินหมุนเวียน

นโยบายการบัญชีที่ใช้ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Foreign Exchange Contracts) ในการบริหารความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

3.9 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น ซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า โดยการวัดมูลค่ายุติธรรมและ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินนี้ ใช้ตามเกณฑ์ตามที่กล่าว ยกเว้นการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 รายการเข้าภายใต้ขอบเขตของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 และการวัดมูลค่าที่มีลักษณะคล้ายคลึงกับมูลค่ายุติธรรม แต่ไม่ใช่มูลค่ายุติธรรม เช่น มูลค่าจากการใช้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

3.10 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ซึ่งประมาณไว้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	5 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มีการปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจะสอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่า มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จทันทีเมื่อเกิดขึ้น

3.11 ค่าความนิยม

ค่าความนิยมได้แก่ ส่วนต่างระหว่างต้นทุนการซื้อธุรกิจ ณ วันที่ลงทุน ซึ่งสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้เฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ซื้อ

ต้นทุนอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อธุรกิจจะบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนในการซื้อธุรกิจ

ค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อธุรกิจ คือ ผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการรับโอนเจ้าหน้าที่การตลาดรวมถึงบัญชีลูกค้าจากการรับโอนธุรกิจจากบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชั่น พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

ค่าความนิยมแสดงในราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ทั้งนี้บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมดังกล่าว โดยพิจารณาจากผลงานของเจ้าหน้าที่การตลาดที่ได้รับโอนมาเป็นประจำทุกปี และจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่า เมื่อเห็นว่ามูลค่าของผลประโยชน์ที่จะได้รับต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของค่าความนิยมดังกล่าว

3.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี
----------------------	------

ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็นสมาชิกในตลาดอนุพันธ์ของบริษัทแสดงตามราคาทุน

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนจะมีการทบทวนราคาตามบัญชีใหม่ในแต่ละงวดและปรับปรุงหากมีการด้อยค่าเกิดขึ้น

3.13 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก

3.14 สัญญาเช่า

นโยบายการบัญชีที่ใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

บริษัทที่เป็นผู้เช่า

บริษัทประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่า บริษัทรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องกับทุกข้อตกลงสัญญาเช่าที่เป็นสัญญาเช่า ยกเว้นสัญญาเช่าระยะสั้น (อายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่า) และสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำ เช่น แท็บเล็ต คอมพิวเตอร์ส่วนบุคคล และรายการที่มีมูลค่าเล็กน้อย เช่น เครื่องตกแต่งสำนักงาน และโทรศัพท์ สัญญาเช่าเหล่านี้ บริษัทรับรู้การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงานด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า เว้นแต่เกณฑ์ที่เป็นระบบอื่นที่ดีกว่าซึ่งเป็นตัวแทนของรูปแบบเวลาที่แสดงถึงประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการใช้สินทรัพย์ที่เช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่ยังไม่ได้จ่ายชำระ ณ วันนั้น โดยคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่า แต่หากอัตรานั้นไม่สามารถกำหนดได้ บริษัทใช้อัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่ม

การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่รวมอยู่ในการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่า ประกอบด้วย

- การจ่ายชำระคงที่ (รวมถึง การจ่ายชำระคงที่โดยเนื้อหา) หักลูกหนี้สิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าใด ๆ
- การจ่ายชำระค่าเช่าผันแปรที่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตรา ซึ่งการวัดมูลค่าเริ่มแรกใช้ดัชนีหรืออัตรา ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล
- จำนวนเงินที่คาดว่าจะจ่ายชำระภายใต้การรับประกันมูลค่าคงเหลือ
- ราคาใช้สิทธิของสิทธิเลือกซื้อ หากมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่ผู้เช่าจะใช้สิทธิเลือกนั้น
- การจ่ายชำระค่าปรับเพื่อการยกเลิกสัญญาเช่า หากข้อกำหนดสัญญาเช่าแสดงให้เห็นว่าผู้เช่าจะใช้สิทธิเลือกในการยกเลิกสัญญาเช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าแยกแสดงบรรทัดในงบแสดงฐานะการเงิน

การวัดมูลค่าภายหลังของหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยการเพิ่มมูลค่าตามบัญชีเพื่อสะท้อนดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่า (ใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง) และลดมูลค่าตามบัญชีเพื่อสะท้อนการชำระการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายชำระ

บริษัทวัดมูลค่าหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่ (โดยการปรับปรุงสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกี่ยวข้อง) เมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- มีการเปลี่ยนแปลงอายุสัญญาเช่า หรือมีเหตุการณ์สำคัญ หรือการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ ที่ส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงในการประเมินสิทธิเลือกในการซื้อสินทรัพย์อ้างอิง ในกรณีดังกล่าวหนี้สินตามสัญญาเช่า วัสดุค่าใหม่โดยคิดลดการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่ปรับปรุงโดยใช้อัตราคิดลดที่ปรับปรุง
- มีการเปลี่ยนแปลงการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดัชนีหรืออัตรา หรือการเปลี่ยนแปลงจำนวนเงินที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระภายใต้การรับประกันมูลค่าคงเหลือ ในกรณีดังกล่าวหนี้สินตามสัญญาเช่าวัสดุค่าใหม่โดยคิดลดการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่ปรับปรุงโดยใช้อัตราคิดลดเดิม (เว้นแต่การเปลี่ยนแปลงการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ในกรณีดังกล่าวใช้อัตราคิดลดที่ปรับปรุง)
- มีการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าหรือและการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าไม่บันทึกเป็นสัญญาเช่าแยกต่างหาก ในกรณีนี้หนี้สินตามสัญญาเช่าวัสดุค่าใหม่ขึ้นอยู่กับอายุสัญญาเช่าของสัญญาเช่าที่เปลี่ยนแปลงโดยคิดลดการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่ปรับปรุงด้วยอัตราคิดลดที่ปรับปรุง ณ วันที่มีการเปลี่ยนแปลงสัญญามีผล

บริษัทไม่มีรายการปรับใด ๆ ดังกล่าวแสดงระหว่างงวด

สินทรัพย์สิทธิการใช้ประกอบด้วยการวัดมูลค่าเริ่มแรกกับหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้อง การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าใด ๆ ที่จ่ายชำระ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเริ่มมีผลหักสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าที่ได้รับใด ๆ และต้นทุนทางตรงเริ่มแรกใด ๆ การวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์สิทธิการใช้โดยใช้ราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

เมื่อบริษัทมีประมาณการต้นทุนที่จะเกิดขึ้นในการซื้อและการขนย้ายสินทรัพย์อ้างอิงการบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์อ้างอิงหรือการบูรณะสินทรัพย์อ้างอิงให้อยู่ในสภาพตามที่กำหนดไว้ในข้อตกลงและเงื่อนไขของสัญญาเช่า ประมาณการดังกล่าวรับรู้และวัดมูลค่าตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 เรื่อง ประมาณการหนี้สินหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น เพื่ออธิบายต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์สิทธิการใช้ ต้นทุนรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่ต้นทุนเหล่านั้นเกิดขึ้นเพื่อผลิตสินค้าคงเหลือ

สินทรัพย์สิทธิการใช้คิดค่าเสื่อมราคาตลอดช่วงเวลาที่สั้นกว่าของอายุสัญญาเช่าและอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์สิทธิการใช้ หากสัญญาเช่าโอนความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์อ้างอิงหรือราคาทุนของสินทรัพย์สิทธิการใช้สะท้อนว่า บริษัทจะใช้สิทธิเลือกซื้อ สินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกี่ยวข้องคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์สิทธิการใช้การคิดค่าเสื่อมราคาเริ่ม ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล

สินทรัพย์สิทธิการใช้แยกแสดงบรรทัดในงบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์ เพื่อประเมินว่าสินทรัพย์สิทธิการใช้ด้อยค่าหรือไม่และบันทึกสำหรับผลขาดทุนจากการด้อยค่าใด ๆ ที่ระบุได้ตามที่กล่าวในนโยบายเรื่อง “ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์”

ค่าเช่าผันแปรที่ไม่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตราไม่ถูกรวมในการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าและสินทรัพย์สิทธิการใช้ การจ่ายชำระที่เกี่ยวข้องรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายสำหรับงวดที่มีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขการจ่ายชำระเหล่านั้นเกิดขึ้นและรวมอยู่ในบรรทัด “ค่าใช้จ่ายอื่น” ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ข้อผ่อนปรนในทางปฏิบัติตาม TFRS 16 อนุญาตให้ผู้เช่าไม่แยกส่วนประกอบที่ไม่เป็นการเช่าและบันทึกสัญญาเช่าใด ๆ และส่วนประกอบที่ไม่เป็นการเช่าที่เกี่ยวข้องเป็นข้อตกลงเดียวกัน บริษัทใช้ข้อผ่อนปรนในทางปฏิบัติดังกล่าว

นโยบายการบัญชีที่ใช้ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดอายุของสัญญาเช่า

3.15 ประเมินการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

ประมาณการหนี้สินสำหรับภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานคำนวณตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตโดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการเกษียณ อายุงานและปัจจัยอื่น ๆ

บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุนเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.16 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

บริษัทกลับรายการประมาณการหนี้สิน หากไม่มีความน่าจะเป็นที่บริษัทจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันอีกต่อไปในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.17 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

3.18 รายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศ

บริษัทแปลงค่ารายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างปีเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งคงเหลือ ณ วันที่ตามงบแสดงฐานะการเงินเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น บริษัทรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการจ่ายชำระเงินและการแปลงค่าเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.19 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ ประกอบด้วยจำนวนรวมของภาษีเงินได้นิติบุคคลของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่ต้องชำระโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีสำหรับงวดกำไรทางภาษีแตกต่างจากกำไรที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเนื่องจากกำไรทางภาษีไม่ได้รับรวมรายการที่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษีในงวดอื่น ๆ และไม่ได้รวมรายการที่ไม่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันคำนวณโดยใช้อัตราภาษี ณ วันที่ในงบการเงิน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

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

บริษัทวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีสำหรับปีที่บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในงวดที่บริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดได้ค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

รายการสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันและยอดคงเหลือสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะหักกลบกันได้เมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกันและบริษัทตั้งใจจะชำระหนี้สินดังกล่าวด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับชำระสินทรัพย์และหนี้สินในเวลาเดียวกันและทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับหน่วยงานการจัดเก็บภาษีเดียวกัน

บริษัทแสดงรายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และแสดงสุทธิกับรายการที่รับรู้โดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้นในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

3.20 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกในระหว่างงวด ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ได้รับชำระค่าหุ้น

3.21 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารและแหล่งข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการประมาณการ

3.21.1 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารของบริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจหลายประการในการกำหนดนโยบายการบัญชี ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างเป็นนัยสำคัญต่อการรับรู้รายการและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน โดยดุลยพินิจที่สำคัญในการกำหนดนโยบายการบัญชี มีดังต่อไปนี้

(1) สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้ เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น โดยผู้บริหารของบริษัทได้พิจารณาจากจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

เพื่อประมาณการจำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่บริษัทควรรับรู้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

(2) ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน

มูลค่าปัจจุบันของประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานขึ้นอยู่กับหลายปัจจัยที่ใช้ในการคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยโดยมีข้อสมมติฐานหลายตัว รวมถึงอัตราคิดลด การเปลี่ยนแปลงของข้อสมมติฐานเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของภาระผูกพันดังกล่าว บริษัทได้พิจารณาอัตราคิดลดที่เหมาะสมในแต่ละปี ซึ่งได้แก่อัตราดอกเบี้ยที่ควรจะใช้ในการกำหนดมูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะต้องจ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ในการพิจารณาอัตราคิดลดที่เหมาะสม บริษัท พิจารณาใช้อัตราผลตอบแทนในตลาดของพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินที่ต้องจ่ายชำระผลประโยชน์ และมีอายุครบกำหนดใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องจ่ายชำระภาระผูกพันที่เกี่ยวข้อง ข้อมูลเพิ่มเติมได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20

ต้นทุนบริการในอดีตที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขโครงการจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อการแก้ไขโครงการมีผลบังคับใช้

3.21.2 แหล่งข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการประมาณการ

บริษัทมีประมาณการทางบัญชี ซึ่งใช้ข้อสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับผลของเหตุการณ์ในอนาคต ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและข้อสมมติฐานที่มีความเสี่ยงอย่างเป็นสาระสำคัญที่อาจเป็นเหตุให้เกิดการปรับปรุงยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินในรอบระยะเวลาบัญชีหน้า มีดังนี้

(1) การด้อยค่าของค่าความนิยม

การประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมจำเป็นต้องใช้การประมาณการมูลค่าจากการใช้ของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดซึ่งมีการปันส่วนค่าความนิยมให้ ในการคำนวณมูลค่าจากการใช้นั้น ผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมดังกล่าวโดยพิจารณาจากผลงานของเจ้าหน้าที่การตลาดที่ได้รับโอนมาเป็นประจำทุกปี และจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่า เมื่อเห็นว่ามูลค่าของผลประโยชน์ที่จะได้รับต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของค่าความนิยมดังกล่าว

มูลค่าของค่าความนิยม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 306.70 ล้านบาท (2562: 324.07 ล้านบาท) ซึ่งเป็นมูลค่าหลังหักขาดทุนจากการด้อยค่าจำนวน 17.38 ล้านบาท ที่บันทึกในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 (2562: 28.27 ล้านบาท) รายละเอียดของการคำนวณขาดทุนจากการด้อยค่าได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11

(2) การวัดมูลค่ายุติธรรมและกระบวนการประเมินมูลค่า

บริษัทใช้ข้อมูลในตลาดที่สามารถสังเกตได้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน กรณีที่ข้อมูลระดับ 1 ไม่สามารถหาได้ บริษัทจะว่าจ้างผู้ประเมินมูลค่าภายนอกที่ได้รับการรับรองมาเป็นผู้ประเมินมูลค่า เพื่อกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมรวมทั้งข้อมูลที่ต้องใช้

ข้อมูลเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของ
สินทรัพย์และหนี้สินรายการต่าง ๆ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 38

4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด มีดังนี้

4.1 เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ต้นปี	-	-
<u>บวก</u> ค่าซื้ออุปกรณ์	12,718,282	45,233,132
<u>หัก</u> เงินสดจ่ายสำหรับค่าซื้ออุปกรณ์	(12,718,282)	(45,233,132)
เจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์ปลายปี	-	-

4.2 เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้นปี	-	-
<u>บวก</u> ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,898,603	5,468,549
<u>หัก</u> เงินสดจ่ายสำหรับค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,898,603)	(5,468,549)
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนปลายปี	-	-

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
เงินสด เงินฝากกระแสรายวัน และตัวเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ได้มา	4,454,306,742	2,838,066,968
<u>หัก</u> เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(3,254,462,302)	(2,171,404,142)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,199,844,440	666,662,826

* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์

6. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	1,072,767,009	154,405,079
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ (ดูหมายเหตุข้อ 35)	9,739	12,951,666
<u>หัก</u> ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(144,833,437)	(154,405,079)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	<u>927,943,311</u>	<u>12,951,666</u>

* ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

7. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562
	บาท	บาท
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,465,517,323	997,128,651
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,291,806,493	2,022,101,973
ลูกหนี้อื่น	<u>6,813,836</u>	<u>6,919,195</u>
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,764,137,652	3,026,149,819
<u>บวก</u> ดอกเบี้ยค้างรับ	4,616,237	9,179,771
<u>หัก</u> ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 9)	(6,813,836)	-
<u>หัก</u> ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 9)	<u>-</u>	<u>(6,919,195)</u>
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	<u>2,761,940,053</u>	<u>3,028,410,395</u>

7.1 ลูกหนี้จำแนกตามการจัดชั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างรับ โดยสรุปได้ดังนี้ (แยกแต่ละประเภทลูกหนี้)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563			
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าและดอกเบี้ย ค้างรับ	ยอดที่ใช้ในการตั้ง ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น	ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น
	บาท	บาท	บาท
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต	2,761,940,053	-	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	6,813,836	6,813,836	6,813,836
รวม	2,768,753,889	6,813,836	6,813,836

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562			
	จำนวนมูลหนี้ (รวมดอกเบี้ยค้างรับ)	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิ หลังหักค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญ
การจัดชั้น	บาท	บาท	บาท
มูลหนี้ปกติ	3,028,410,395	-	3,028,410,395
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	6,919,195	(6,919,195)	-
รวม	3,035,329,590	(6,919,195)	3,028,410,395

8. เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มูลค่ายุติธรรม / ราคาทุนตัดจำหน่าย บาท
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	
ตราสารทุน:	
หลักทรัพย์จดทะเบียน	173,295,000
รวมตราสารทุน	173,295,000
ตราสารหนี้:	
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	751,234,513
รวมตราสารหนี้	751,234,513
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	924,529,513
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	
ตราสารทุน:	
หุ้นสามัญ	4,700,752
รวมตราสารทุน	4,700,752
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	4,700,752
เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	
เงินฝากในสถาบันการเงิน:	
เงินฝากประจำ	1,204,349,704
(หัก) เงินฝากในบริษัทเพื่อลูกค้า*	(1,204,349,704)
รวมเงินฝากในสถาบันการเงิน	-
ตราสารหนี้:	
พันธบัตรรัฐบาล	301,663,186
(หัก) พันธบัตรรัฐบาลในบริษัทเพื่อลูกค้า*	(301,663,186)
รวมตราสารหนี้	-
รวมเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	-
รวมเงินลงทุน	929,230,265

* เงินฝากประจำและพันธบัตรรัฐบาลในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	
	ราคาทุน/ ราคาทุนตัด จำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท
หลักทรัพย์เพื่อค้า		
ตราสารหนี้:		
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	387,258,336	380,894,745
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(6,363,591)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	380,894,745	380,894,745
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด		
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด:		
พันธบัตรรัฐบาล	689,000,000	
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(945,469)	
หัก เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(688,054,531)	
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	-	
เงินลงทุนทั่วไป		
ตราสารทุน:		
หุ้นสามัญ	4,700,752	
รวมเงินลงทุนทั่วไป	4,700,752	
รวมเงินลงทุน	385,595,497	
* เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์		

8.1 เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ไม่เกิน 1 ปี บาท
เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	
- พันธบัตรรัฐบาล	301,663,186
- เงินฝากประจำ	1,204,349,704
หัก เงินฝากในบริษัทเพื่อลูกค้า	(1,506,012,890)
รวม	-

8.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
มีรายละเอียดดังนี้

เงินลงทุน	เหตุผลของการใช้ ทางเลือกในการ แสดงรายการด้วย วิธีดังกล่าว	มูลค่า ยุติธรรม บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563		
			เงินปันผลรับ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บาท	กำไรหรือ ขาดทุนสะสม ที่ถูกโอน ภายในส่วน ของเจ้าของ บาท	เหตุผลของ การโอน บาท
บริษัท หลักทรัพย์เพื่อ ธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)	มีความตั้งใจจะถือเงิน ลงทุนระยะยาว	3,977,500	127,280	-	-
บริษัท แอสโก้ส่งเสริม ธุรกิจ จำกัด	มีความตั้งใจจะถือเงิน ลงทุนระยะยาว	667,680	-	-	-
โรงพยาบาลธนกาญจน์	มีความตั้งใจจะถือเงิน ลงทุนระยะยาว	55,572	-	-	-
รวม		4,700,752	127,280	-	

9. ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563		
	เงินสำรองของสินทรัพย์	เงินสำรองของ	รวม
	ทางการเงินที่มีการ	สินทรัพย์	
	เพิ่มขึ้นอย่าง	ทางการเงินที่มีการ	
	มีนัยสำคัญของ	ต่อมูลค่าด้านเครดิต	
	ความเสี่ยงด้านเครดิต		
	บาท	บาท	บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา			
ซื้อขายล่วงหน้า			
ยอดต้นปี	105,359	6,813,836	6,919,195
ส่วนที่ได้รับคืน	(105,359)	-	(105,359)
ยอดปลายปี	-	6,813,836	6,813,836
		ณ วันที่	
		31 ธันวาคม 2562	
		ค่าเผื่อหนี้	
		สงสัยจะสูญ	
		บาท	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
ยอดต้นปี		6,837,836	
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		130,516	
ส่วนที่ได้รับคืน		(49,157)	
ยอดปลายปี		6,919,195	

10. ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563				
	ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	108,717,091	1,792,676	(17,720,357)	2,526,652	95,316,062
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	222,793,529	1,695,529	(30,229,925)	73,724	194,332,857
ยานพาหนะ	31,895,035	-	-	-	31,895,035
รวมราคาทุน	363,405,655	3,488,205	(47,950,282)	2,600,376	321,543,954
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(65,241,948)	(13,895,554)	14,712,897	-	(64,424,605)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(149,822,185)	(28,169,950)	29,579,309	-	(148,412,826)
ยานพาหนะ	(20,438,871)	(3,638,797)	-	-	(24,077,668)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(235,503,004)	(45,704,301)	44,292,206	-	(236,915,099)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	209,401	9,230,077	-	(2,600,376)	6,839,102
รวมส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	128,112,052				91,467,957

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562					
ยอดยกมา ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	
1 มกราคม 2562				31 ธันวาคม 2562	
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	116,621,931	4,738,588	(21,146,826)	8,503,398	108,717,091
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	211,991,421	3,562,682	(14,556,633)	21,796,059	222,793,529
ยานพาหนะ	31,563,795	7,837,940	(7,506,700)	-	31,895,035
รวมราคาทุน	360,177,147	16,139,210	(43,210,159)	30,299,457	363,405,655
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(71,902,646)	(13,489,573)	20,150,271	-	(65,241,948)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(136,922,531)	(27,290,500)	14,390,846	-	(149,822,185)
ยานพาหนะ	(24,444,764)	(3,470,527)	7,476,420	-	(20,438,871)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(233,269,941)	(44,250,600)	42,017,537	-	(235,503,004)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	1,414,936	29,093,922	-	(30,299,457)	209,401
รวมส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	128,322,142				128,112,052
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2563			บาท	45,704,301	
2562			บาท	44,250,600	

11. ค่าความนิยม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563				
ยอดยกมา ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	
1 มกราคม 2563			31 ธันวาคม 2563	
บาท	บาท	บาท	บาท	
ค่าความนิยม	442,717,451	-	-	442,717,451
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(118,642,779)	(17,379,035)	-	(136,021,814)
รวม	324,074,672	(17,379,035)	-	306,695,637
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562				
ยอดยกมา ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	
1 มกราคม 2562			31 ธันวาคม 2562	
บาท	บาท	บาท	บาท	
ค่าความนิยม	442,717,451	-	-	442,717,451
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(90,371,556)	(28,271,223)	-	(118,642,779)
รวม	352,345,895	(28,271,223)	-	324,074,672

ในระหว่างปี 2563 และ 2562 ผู้บริหารของบริษัทได้พิจารณาบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 จำนวน 17.38 ล้านบาท และ 28.27 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องมาจากเจ้าหน้าที่การตลาดที่บริษัทได้รับโอนจากบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ตเนอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุป จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) บางส่วนได้ลาออกจากการเป็นพนักงานของบริษัท

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563								
อายุการ ตัดจำหน่าย คงเหลือ	ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	รายการ ตัดจำหน่าย เพิ่มขึ้น	รายการ ตัดจำหน่าย (ลดลง)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	23,468,165	86,599	(5)	1,507,157	(9,633,986)	-	15,427,930
ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็น สมาชิกในตลาดอนุพันธ์		5,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		1,059,024	1,812,004	-	(1,507,157)	-	-	1,363,871
รวมทั้งสิ้น		29,527,189	1,898,603	(5)	-	(9,633,986)	-	21,791,801

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562								
อายุการ ตัดจำหน่าย คงเหลือ	ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	รายการ ตัดจำหน่าย เพิ่มขึ้น	รายการ ตัดจำหน่าย (ลดลง)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 - 5 ปี	25,699,774	1,761,750	(102,762)	5,322,644	(9,316,002)	102,761	23,468,165
ค่าธรรมเนียมการเข้าเป็น สมาชิกในตลาดอนุพันธ์		5,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ ระหว่างติดตั้ง		2,674,869	3,706,799	-	(5,322,644)	-	-	1,059,024
รวมทั้งสิ้น		33,374,643	5,468,549	(102,762)	-	(9,316,002)	102,761	29,527,189

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
2563	บาท	9,633,986	
2562	บาท	9,316,002	

13. สินทรัพย์สิทธิการใช้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563				
ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอนเข้า/ (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน				
อาคาร	106,758,592	36,138,673	(328,500)	-
ยานพาหนะ	3,885,000	-	-	-
รวมราคาทุน	110,643,592	36,138,673	(328,500)	-
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
อาคาร	-	(55,622,862)	-	-
ยานพาหนะ	-	(1,230,000)	-	-
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(56,852,862)	-	-
รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้	110,643,592			89,600,903
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563				บาท 56,852,862

14. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย) (ดูหมายเหตุ ข้อ 33)	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563
บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี			
ประมาณการหนี้สินสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	24,479,230	1,626,067	(1,878,200)
	24,479,230	1,626,067	(1,878,200)
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี			
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	(16,928,940)	(3,729,423)	-
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,000,000)	-	-
	(17,928,940)	(3,729,423)	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	6,550,290	(2,103,356)	(1,878,200)
			2,568,734

	ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย) (ดูหมายเหตุ ข้อ 33)	รายการที่รับรู้ ในกำไร หรือขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ประมาณการหนี้สินสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	17,428,006	7,051,224	-	24,479,230
	17,428,006	7,051,224	-	24,479,230
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าตัดจำหน่ายค่าความนิยม	(13,727,386)	(3,201,554)	-	(16,928,940)
ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,000,000)	-	-	(1,000,000)
	(14,727,386)	(3,201,554)	-	(17,928,940)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,700,620	3,849,670	-	6,550,290

15. สินทรัพย์อื่น

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายจากระบบการซื้อขายหลักทรัพย์	103,101,797	91,780,925
เงินมัดจำ	24,989,140	29,167,043
ลูกหนี้ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน	12,618,778	6,211,203
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	7,500,541	4,598,998
รายได้ค้างรับ	7,580,930	9,269,433
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน (ดูหมายเหตุข้อ 35)	287,254	-
อื่น ๆ	268,317	402,436
รวม	156,346,757	141,430,038

16. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ทั้งนี้บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกันจากธนาคารในประเทศดังนี้

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2563	2562
		บาท	บาท
วงเงินเบิกเกินบัญชี	เอ็ม โอ อาร์*	100,000,000	110,000,000
วงเงินกู้ยืม	ตามภาวะตลาดเงิน	1,750,000,000	1,950,000,000
วงเงิน Effect Not Clear**	0.5% ต่อปี	250,000,000	280,000,000
		<u>2,100,000,000</u>	<u>2,340,000,000</u>

* เอ็ม โอ อาร์ คือ อัตราดอกเบี้ยประเภทเงินเบิกเกินบัญชีสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี

** Effect Not Clear หมายถึง บริการที่ธนาคารผ่านเงินในบัญชีของผู้ให้สัญญาก่อนที่จะทราบผลการเรียกเก็บเงินตามเช็ค ซึ่งผู้ให้สัญญาได้เข้าบัญชีไว้ในขณะที่เช็คดังกล่าวยังรอเรียกเก็บอยู่

17. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2563	2562
		บาท	บาท
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		-	304,104,279
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		<u>-</u>	<u>304,104,279</u>

18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2563	2562
		บาท	บาท
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด		2,408,694,752	757,544,477
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		<u>2,408,694,752</u>	<u>757,544,477</u>

19. หนี้สินตามสัญญาเช่า

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563
	บาท
หนี้สินตามสัญญาเช่า	91,596,450
หัก ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(1,144,265)
รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า	90,452,185
การวิเคราะห์การครบกำหนดของจำนวนที่จ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่ยังไม่ได้คิดลด แสดงดังนี้	
ภายใน 1 ปี	54,054,361
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	37,542,089
	91,596,450
บริษัทได้นำ TFRS 16 มาถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 โดยใช้วิธีรับรู้ผลกระทบสะสมจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวเป็นรายการปรับปรุงกับกำไรสะสมต้นงวด (Modified retrospective) และไม่ปรับปรุงข้อมูลเปรียบเทียบ ผลกระทบจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ในเรื่องหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุข้อ 2.3	
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ประกอบด้วย (ปี 2562: ไม่มี)	
	หน่วย: บาท
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	111,112,957
การเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสด	
เงินสดจ่ายจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(56,470,945)
รายการที่ไม่ใช่เงินสด	35,810,173
หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	90,452,185

20. ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ค่าใช้จ่ายที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ดังกล่าว มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
ต้นทุนบริการในอดีต	-	20,469,153
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	17,374,340	15,936,071
ต้นทุนดอกเบี้ย	3,041,844	2,534,832
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน ที่กำหนดไว้	(9,391,002)	-
รวม	11,025,182	38,940,056

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ต้นปี	122,396,151	87,140,029
ต้นทุนบริการในอดีต	-	20,469,153
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	17,374,340	15,936,071
ต้นทุนดอกเบี้ย	3,041,844	2,534,832
จ่ายคืนผลประโยชน์ระหว่างปี	(12,285,846)	(3,683,934)
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้		
- ที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(17,815,112)	-
- ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	4,611,849	-
- ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	3,812,261	-
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ปลายปี	121,135,487	122,396,151

ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันภายใต้โครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน มีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
ข้อสมมติฐานทางการเงิน		
อัตราคิดลด	ร้อยละ 1.02	ร้อยละ 2.47
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดหวัง	ร้อยละ 0 - 3.00	ร้อยละ 3.00
เกษียณอายุ	60 ปี	60 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 0 - 23	ร้อยละ 0 - 21
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน

การวิเคราะห์ข้อสมมติฐานทางการเงินที่มีผลกระทบเพิ่มขึ้น/(ลดลง) ต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน ตามโครงการผลประโยชน์ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563			
	ข้อสมมติฐาน เพิ่มขึ้น	จำนวนหนี้สิน เปลี่ยนแปลง	ข้อสมมติฐาน ลดลง	จำนวนหนี้สิน เปลี่ยนแปลง
		บาท		บาท
อัตราคิดลด	+ร้อยละ 1	(9,662,610)	-ร้อยละ 1	11,031,554
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	+ร้อยละ 1	10,566,216	-ร้อยละ 1	(7,051,887)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	+ร้อยละ 1	(10,040,836)	-ร้อยละ 1	6,096,892
การมีชีวิตอยู่	+1 ปี	405,828	-1 ปี	(404,139)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562			
	ข้อสมมติฐาน เพิ่มขึ้น	จำนวนหนี้สิน เปลี่ยนแปลง	ข้อสมมติฐาน ลดลง	จำนวนหนี้สิน เปลี่ยนแปลง
		บาท		บาท
อัตราคิดลด	+ร้อยละ 1	(9,365,107)	-ร้อยละ 1	10,617,942
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	+ร้อยละ 1	11,522,306	-ร้อยละ 1	(10,306,045)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	+ร้อยละ 1	(9,915,305)	-ร้อยละ 1	5,854,817
การมีชีวิตอยู่	+1 ปี	560,455	-1 ปี	(557,369)

พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562 ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 ซึ่งมีผลบังคับใช้เมื่อพ้นกำหนด 30 วันนับแต่วันประกาศในราชกิจจานุเบกษา โดยพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับนี้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้างสำหรับลูกจ้าง ซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน บริษัทบันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับ ปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นจำนวน 20.47 ล้านบาท

21. หนี้สินอื่น

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
ผลตอบแทนพนักงานค้างจ่าย	77,377,169	42,331,431
หนี้สินอื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน (ดูหมายเหตุข้อ 35)	6,497,696	6,781,655
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	8,846,495	5,005,220
เจ้าหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม	7,886,034	3,126,626
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	30,126,919	14,688,415
อื่น ๆ	23,013,756	13,590,691
รวม	153,748,069	85,524,038

22. ทุนสำรองตามกฎหมาย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีทุนสำรองตามกฎหมายเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

23. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2563 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ของบริษัทมีมติอนุมัติให้จ่าย เงินปันผลประจำปี 2562 จากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในจำนวน 0.007 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 3.52 ล้านบาท แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 9 มีนาคม 2563 โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2563

เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2562 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ของบริษัทมีมติอนุมัติให้จ่าย เงินปันผลประจำปี 2561 จากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ในจำนวน 0.07 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 35.17 ล้านบาท แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 11 มีนาคม 2562 โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562

24. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

25. รายได้ค่านายหน้า

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	991,042,859	682,707,724
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	97,121,520	90,659,089
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	1,846,593	2,591,087
รวม	1,090,010,972	775,957,900

26. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	51,828,076	1,543,961
ที่ปรึกษาทางการเงินการลงทุน	10,908,738	8,631,759
ที่ปรึกษาทางการเงิน	35,351,992	31,910,686
รวม	98,088,806	42,086,406

27. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
กำไรจากเงินลงทุน	133,715,906	33,239,401
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	(85,545,348)	847,733
รายได้เงินปันผล	693,219	117,743
รวม	48,863,777	34,204,877

28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ตามระเบียบกองทุนพนักงานของบริษัทต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 หรือร้อยละ 5 หรือร้อยละ 10 หรือร้อยละ 15 ของเงินเดือนพนักงาน บริษัทจ่ายสมทบอีกในอัตราร้อยละ 5 บริษัทได้แต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่งเพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงซึ่งออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2542

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 14,869,017 บาท และ 15,878,375 บาท ตามลำดับ

29. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญนี้เป็นค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ได้แก่ เงินเดือน โบนัส และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารของบริษัท แสดงเป็นส่วนหนึ่งของรายการ “ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน”

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ มีดังนี้

	2563	2562
	บาท	บาท
ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ		
ผลประโยชน์ระยะสั้น	192,888,530	160,449,174
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	10,598,688	9,854,847
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน - ต้นทุนบริการในอดีต	-	9,529,269
รวม	203,487,218	179,833,290

30. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัดโดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ค่าตอบแทนกรรมการ มีดังนี้

	2563	2562
	บาท	บาท
ค่าตอบแทนกรรมการ	525,000	465,000

31. โอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและหนี้สงสัยจะสูญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 โอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น มีดังนี้

สำหรับสำหรับปีสิ้นสุด

วันที่ 31 ธันวาคม

2563

บาท

(105,359)

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 หนี้สงสัยจะสูญ มีดังนี้

สำหรับสำหรับปีสิ้นสุด

วันที่ 31 ธันวาคม

2562

บาท

81,359

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

32. ค่าใช้จ่ายอื่น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

31 ธันวาคม

2563

2562

บาท

บาท

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์

169,861,190

194,808,748

ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ

13,200,000

13,856,320

ขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม

17,379,035

28,271,223

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

73,333,528

83,655,543

รวม

273,773,753

320,591,834

33. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน		
ภาษีเงินได้สำหรับปี	59,574,736	11,412,026
ผลปรับปรุงภาษีเงินได้จากปีก่อน	-	(1,766,467)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากรายการผลแตกต่างชั่วคราว		
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	2,103,356	(3,849,670)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	61,678,092	5,795,889

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 กับอัตราภาษีที่ใช้ สามารถแสดงได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	301,324,303	21,721,803
อัตราภาษีเงินได้	20.00%	20.00%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	60,264,861	4,344,360
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว		
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว (ดูหมายเหตุข้อ 14)	2,103,356	(3,849,670)
ผลกระทบทางภาษีสำหรับรายได้ที่ได้รับยกเว้นภาษี		
และค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษี	(690,125)	5,301,199
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	61,678,092	5,795,889
อัตราภาษีที่แท้จริง	20.47%	26.68%

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายและหักรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับการยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

34. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังและภาระผูกพัน

34.1 สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

สกุลเงิน	จำนวนเงิน	วันครบกำหนด	จำนวนเงิน ตามสัญญา บาท	ขาดทุน จากมูลค่ายุติธรรม บาท
ดอลลาร์ฮ่องกง	460,795	2 มกราคม 2563	1,793,874	(9,064)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 : ไม่มี

- 34.2 บริษัทมีสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และยานพาหนะ โดยมีระยะเวลา 1 - 3 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาอีกคราวละ 1 - 3 ปี ตามอัตราค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยบริษัทไม่มีสิทธิที่จะซื้อสินทรัพย์เช่าดังกล่าวเมื่อสัญญาครบกำหนด ซึ่งสัญญาจะสิ้นสุดในระหว่างเดือนพฤศจิกายน 2564

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการสำหรับสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และยานพาหนะดังนี้

หน่วย : บาท

ประเภท	จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี
อาคารสำนักงาน	534,600	-	50,590,978	65,749,165
ยานพาหนะ	-	-	1,230,000	2,700,000

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทได้บันทึกค่าใช้จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานระยะยาวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จจำนวน 3.83 ล้านบาท และ 77.50 ล้านบาท ตามลำดับ

- 34.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นรายเดือนในอัตราเดือนละ 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์

- 34.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาให้บริการการซื้อขายแบบออนไลน์ ที่ต้องจ่าย บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัด โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.002 - 0.040 ของมูลค่าการซื้อขาย และในอัตรา 0.20 - 45.00 บาทต่อสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 80,000 บาทต่อเดือน

- 34.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมสมาชิกรายปีของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในอัตรา 500,000 บาท และค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตรา 300,000 บาท และมีภาระต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในอัตราที่กำหนดโดยบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และ บริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ตามลำดับ
- 34.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวกำหนดจำนวนขึ้นต่ำขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กม. 10/2559 ลงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2559
- 34.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและ ส่งมอบสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราที่กำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าชำระและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทแต่ละเดือน
- 34.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมการชำระราคาและ ส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing Fee) ให้บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนอัตรา 15,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.001 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- 34.9 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมตามสัญญาการให้บริการ (Service Agreement) ให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง สำหรับการให้บริการพัฒนาธุรกิจในด้านต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนการดำเนินงาน โดยค่าธรรมเนียมที่ต้องจ่ายเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญา
- 34.10 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ โดยคิดค่าบริการในอัตราตามประเภทที่ให้บริการ
- 35. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**
- บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น
- ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการบริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่คือบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์
รายชื่อของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	ประเภทของธุรกิจ
บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด	ผู้ถือหุ้นใหญ่	ธุรกิจลงทุน
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเต็ด	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ธุรกิจหลักทรัพย์
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเต็ด	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ธุรกิจหลักทรัพย์
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นใหญ่	ธนาคารพาณิชย์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นใหญ่	ธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้ค่านายหน้า	ราคาตามที่ตั้งกลงกับลูกค้า แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนเงินที่ซื้อหรือขาย
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	ราคาตามที่ตั้งกลงกับลูกค้า
ดอกเบี้ยรับ	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
รายได้อื่น	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมจ่าย	เป็นไปตามสัญญาบริการซึ่งเป็นปกติธุรกิจ
ค่านายหน้าจ่าย	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ	เป็นไปตามสัญญาบริการซึ่งเป็นปกติธุรกิจ
ค่าใช้จ่ายอื่น	เป็นไปตามจำนวนที่ได้จ่ายจริง

ยอดคงเหลือกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด*		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	3,827,395,674	1,311,384,160
* เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมเงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า		
เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	439,600,123	164,021,466
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด	1,205,961,210	1,215,108,416
	<u>1,645,561,333</u>	<u>1,379,129,882</u>
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	9,739	12,951,666
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	3,437,363	-
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด	83,856,714	3,779,673
	<u>87,294,077</u>	<u>3,779,673</u>
ดอกเบี้ยค้างรับ		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	20,527	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	6,020,824	1,814,514
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด	154,275,862	26,142,606
	<u>160,296,686</u>	<u>27,957,120</u>
ลูกหนี้อื่น		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	287,254	-
	<u>287,254</u>	<u>-</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

2563 2562
บาท บาท

หนี้สินอื่น

บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	6,342,096	6,606,055
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด	155,600	175,600
	<u>6,497,696</u>	<u>6,781,655</u>

บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเตด ตกลงที่จะให้เงินกู้ยืมในวงเงิน 20 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 604 ล้านบาท โดยมีเงื่อนไขชำระคืนภายใน 1 ปี และจะคิดดอกเบี้ยซึ่งคำนวณจากต้นทุนทางการเงินของบริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเตด อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทไม่มีการเบิกวงเงินดังกล่าว

รายการค้ากับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญ มีดังนี้

สำหรับปีสิ้นสุด
วันที่ 31 ธันวาคม

2563 2562
บาท บาท

รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	3,790,260	3,173,338
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด	5,079,883	4,640,576
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	24,510,072	21,954,263
	<u>33,380,215</u>	<u>29,768,177</u>

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	-	2,942,603
--	---	-----------

ดอกเบี้ยรับ

ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	24,012,225	17,526,552
----------------------------	------------	------------

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2563	2562
	บาท	บาท
รายได้อื่น		
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด	117,871	140,461
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	1,589,469	-
	<u>1,707,340</u>	<u>140,461</u>
ค่าธรรมเนียมจ่าย		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	233,040	349,608
ค่านายหน้าจ่าย		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	206,726	294,109
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน - ค่าเบี้ยประกันจ่าย		
บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเตด	5,656,358	5,636,951
ค่าธรรมเนียมตามสัญญาบริการ		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	13,200,000	13,856,320
เงินปันผลจ่าย		
บริษัท ยูโอบี-เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเตด	2,485,000	24,850,000
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	574,586	5,631,201
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด	22,365	223,650
	<u>3,081,951</u>	<u>30,704,851</u>
ค่าใช้จ่ายอื่น		
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรวาท ลิมิเตด	7,035,642	6,157,536
บริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน (ฮ่องกง) ลิมิเตด	1,042,011	1,734,872
	<u>8,077,653</u>	<u>7,892,408</u>

36. การบริหารความเสี่ยง

36.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 32/2560 และ กธ. 33/2560 เรื่อง “การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ” กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุน สภาพคล่องสุทธิ เมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ เมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกันวัน แต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งข้างต้นแทน

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีส่วนของเจ้าของเกินกว่าเกณฑ์ ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท							
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563							
	เมื่อ	ภายใน	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี	ลูกหนี้	รวม
	ทวงถาม	1 ปี			กำหนด	ด้อยคุณภาพ	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,199.8	-	-	-	-	-	1,199.8
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	927.9	-	-	-	-	927.9
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,465.5	-	-	1,296.4	-	2,761.9
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	924.5	-	-	4.7	-	929.2
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,408.7	-	-	-	-	2,408.7

หน่วย : ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562							
	เมื่อ	ภายใน	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี	ลูกหนี้	รวม
	ทวงถาม	1 ปี			กำหนด	ด้อยคุณภาพ	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	666.7	-	-	-	-	-	666.7
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	13.0	-	-	-	-	13.0
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	997.1	-	-	2,031.3	-	3,028.4
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	380.9	-	-	4.7	-	385.6
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	304.1	-	-	-	-	304.1
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	757.5	-	-	-	-	757.5

- 36.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน
- บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า
- 36.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย
- ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเกิดการผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สรุปได้ดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา									
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้อย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		
	1 ปี	5 ปี					อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,164.6	-	-	-	-	35.2	1,199.8	0.05 – 0.5	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	927.9	927.9	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	1,296.	-	-	-	1,465.	2,761.	-	-
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	4	-	-	-	5	9	-	3.85 - 15.00
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	924.5	-	-	-	4.7	929.2	-	1.63 – 2.75
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	2,408.7	2,408.7	-	-
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	2,408.7	2,408.7	-	-

หน่วย : ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา									
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 - 5 ปี		มากกว่า 5 ปี		ลูกหนี้ ด้อย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	1 ปี	5 ปี	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่					
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	641.2	-	-	-	-	25.5	666.7	0.10 – 1.90	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	13.0	13.0	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	2,031.3	-	-	-	997.1	3,028.4		4.95 - 15.00
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	380.9	-	-	-	4.7	385.6	-	2.00 – 2.85
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	304.1	304.1	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	757.5	757.5	-	-

36.2.2 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้บริษัทเกิดความเสียหายทางการเงิน มูลค่าสูงสุดของความเสียหายคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินหักด้วยสำรองเผื่อขาดทุนตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

TFRS 9 กำหนดเกี่ยวกับการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยใช้โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งบริษัทได้จัดทำและทบทวนโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นแล้วอย่างเหมาะสม โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะสอบทานตัวเลขและข้อมูลที่นำมาใช้ในการคำนวณเป็นระยะ

36.2.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงิน จะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ (ดูหมายเหตุข้อ 34.1)

36.2.4 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผู้บริหารของบริษัทต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น ที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน

การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงิน และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นและมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ยกเว้นมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 38

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างจากราคาตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

37. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลัก คือ 1) ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 2) ส่วนงานที่ปรึกษาทางการเงิน และ 3) ส่วนงานการลงทุน และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า		ส่วนงานที่ปรึกษาทางการเงิน		ส่วนงานการลงทุน		รวม	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562	2563	2562
รายได้ค่านายหน้า								
- ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง	1,088,164,379	773,670,563	-	-	1,846,593	2,287,337	1,090,010,972	775,957,900
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ								
- ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง	-	-	75,177,615	22,237,720	21,411,191	19,848,686	96,588,806	42,086,406
- ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง	-	-	1,500,000	-	-	-	1,500,000	-
รายได้ดอกเบี้ย	56,046,260	89,797,228	-	-	9,783,984	7,177,095	65,830,244	96,974,323
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทน จาก								
เครื่องมือทางการเงิน	(6,773,524)	(1,885,730)	-	-	55,491,981	34,702,808	48,718,457	32,817,078
รายได้อื่น	29,273,996	17,530,278	1,589,468	75	-	35	30,863,464	17,530,388
กำไรจากการดำเนินงาน								
ตามส่วนงาน	432,660,434	185,278,613	30,488,139	7,857,910	42,090,500	26,875,139	505,239,073	220,011,662
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้บันทึก								
ส่วน:								
รายได้ดอกเบี้ย							49,874,094	73,891,162
กำไรและผลตอบแทนจาก								
เครื่องมือทางการเงิน							145,320	1,387,799
รายได้อื่น							4,578,486	7,516,309
ค่าใช้จ่ายอื่นในการดำเนินงาน							(258,512,670)	(281,085,129)
กำไรก่อนภาษีเงินได้							301,324,303	21,721,803
ภาษีเงินได้							(61,678,092)	(5,795,889)
กำไรสำหรับปี							239,646,211	15,925,914

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงาน ที่ปรึกษา ทางการเงิน	ส่วนงาน การลงทุน	สินทรัพย์ ที่ไม่ได้บันทึกส่วน	รวม
สินทรัพย์ตามส่วนดำเนินงาน					
2563	3,950,353,568	5,721,178	758,973,161	1,772,381,951	6,487,429,858
2562	3,160,360,056	8,302,896	383,513,213	1,171,138,460	4,723,314,625

38. การวัดมูลค่ายุติธรรม

38.1 เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัทมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

	มูลค่ายุติธรรม		ลำดับชั้นมูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่า ยุติธรรม
	ณ วันที่	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม		
	2563	2562		
	บาท	บาท		
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน				
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	173,295,000	-	ระดับที่ 1	ราคาเสนอซื้อหรือหลังสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	751,234,513	-	ระดับที่ 2	คำนวณจากกระแสเงินสดคิดลดโดยกระแสเงินสดในอนาคตประมาณการตามระยะเวลาของสัญญา อัตราคิดลดขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดสำหรับเครื่องมือทางการเงินที่คล้ายคลึงกัน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน
เงินลงทุนเพื่อการค้า	-	380,894,745	ระดับที่ 2	คำนวณจากกระแสเงินสดคิดลดโดยกระแสเงินสดในอนาคตประมาณการตามระยะเวลาของสัญญา อัตราคิดลดขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดสำหรับเครื่องมือทางการเงินที่คล้ายคลึงกัน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน
ตราสารหนี้ภาคเอกชน				
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
หุ้นสามัญ	4,700,752	-	ระดับที่ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด

38.2 เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินสรุปได้ดังนี้

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	
		มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
		บาท	บาท
สินทรัพย์ทางการเงิน			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		927,943,311	927,943,311
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		2,761,940,053	2,761,940,053
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		2,408,694,752	2,408,694,752
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	
		มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
		บาท	บาท
สินทรัพย์ทางการเงิน			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		12,951,666	12,951,666
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		3,028,410,395	3,028,410,395
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน - เงินลงทุนทั่วไป		4,700,752	4,700,752
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		304,104,279	304,104,279
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		757,544,477	757,544,477

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินข้างต้นถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมจะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดและมีกำหนดชำระระยะสั้น ยกเว้นเงินลงทุนทั่วไปที่ใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน ซึ่งจัดเป็นมูลค่ายุติธรรมลำดับชั้นระดับที่ 3

39. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564

ส่วนที่ 4 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัทฯ ได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้วด้วยความระมัดระวัง บริษัทฯ ขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทฯ ขอรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ แล้ว
- (2) บริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่า บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทฯ อย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
- (3) บริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดีและควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทฯ ได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2563 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ แล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกับที่บริษัทฯ ได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ นายพิรหิษฐ์ อุทัยพันธ์ เลขานุการบริษัท เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อนายพิรหิษฐ์ อุทัยพันธ์ กำกับไว้ บริษัทฯ จะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทฯ ได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ

ตำแหน่ง

ลายมือชื่อ

1. นายชัยพัทธ์ นาคมนทนาคุ้ม

กรรมการ กรรมการบริหาร

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร


และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม


.....


2. นายโยธิน วิริยะนวัตร์

กรรมการ กรรมการบริหาร

และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม


.....

ผู้รับมอบอำนาจ

ชื่อ


ตำแหน่ง

ลายมือชื่อ

นายพิรหิษฐ์ อุทัยพันธ์

ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมาย

เลขานุการบริษัทฯ


.....

MESSAGE FROM CHAIRMAN

Review of 2020

2020 was a challenging year not only for Thailand but for the world economy. In addition to the trade tensions between US and China, we witnessed the world economy and stock markets ravaged by the COVID-19 pandemic.

Thailand's 2020 GDP contracted 6.6% comparing to 2.4% growth in 2019, mainly due to the COVID-19 pandemic which caused a sharp decline in international tourist arrivals. Given that tourism is a key driver of Thailand's economic growth, the impact of the sudden disappearance of tourism receipts spilled over to many sectors. It adversely impacted the hospitality, food and beverage, aviation and retail sectors and also cast a cloud over the property and banking sectors.

Although economic growth tilted southwards, 2020 GDP contraction was less than what was initially feared when many sectors of the world economy went into full lockdown in the first half of 2020. This was mainly helped by decisive fiscal measures implemented by governments worldwide to alleviate the economic impact of the COVID-19 pandemic. The major central banks eased monetary policy to cushion the impact of the COVID-19 fallout.

Outlook for 2021

UOB Global Economics & Markets Research (GEMR) forecasts that Thailand's GDP growth will increase by 6.0% yoy as the economy recovers from the COVID-19 pandemic. To support the recovery, the government has launched sizeable stimulus packages for businesses and for the tourism industry, which contributes a significant proportion to Thailand's economy. It stands ready to implement additional measures if necessary.

Meanwhile, we see that the GDP growth still has downside risk as the recovery would remain highly uncertain and vulnerable amid the slow economic recovery. The new waves of domestic COVID-19 infections may drag down private consumption and severe measures to contain the infections will delay the reopening of the country to foreign tourists.

Whilst the recovery might be delayed due to the factors mentioned above, we are hopeful that the impressive progress made by the government in purchasing the vaccine and the planned roll-out of the vaccination program will boost the confidence of the economy and the opening up of the country to foreign tourists.

We anticipate that the Bank of Thailand (BOT) would continue to maintain accommodating monetary policy throughout 2021. To cope with the strengthening of the baht, the BOT has decided to relax capital outflow, rather than cut interest rates. Moreover, the BOT also has plans to increase the scrutiny of fund inflows into the local bond market. This may benefit Thailand's stock market as foreign investors may use equity rather than bond as a proxy to benefit from the fluctuation in the Thai Baht.

Stock Market Review for 2020

The SET Index experienced a roller coaster movement. It started with plunging 28.74% in the first quarter due to the impact from the COVID-19 pandemic, then rallying 28.73% for the next 9 months and ended the year with an 8.26% decline.

In terms of performance, the sector outperformers were electronics (379.1%), agriculture (61.5%), packaging (44.0%), paper & printing (19.0%) and steel (19.0%), which are mostly small-cap stocks that benefit from global demand. The worst performers were sectors which fundamentally deteriorated from the pandemic. They include REITs (-26.5%), banking (-24.0%), tourism (-19.0%), media (-18.5%) and transportation (-18.4%).

Foreign investors heavily sold Thailand stocks before becoming net buyers for the last three months of 2020. They were net sellers of equities worth US\$8.29b, which rose more than five times from US\$1.49b in 2019.

2020 Operating Performance

The volatility in the stock market caused by the pandemic have had a positive impact on our business. Turnover increased from 609,985 M. Baht in 2019 to 875,024 M. Baht in 2020. Net profit increased during the corresponding periods from 15,925,914 Baht to 239,646,211 Baht. In line with the Company's policy of paying a dividend equivalent to 20% of net profit after tax, a dividend of Baht 0.10 in respect of the financial year ended 31 December 2020 will be proposed for approval at the shareholder's meeting.

Stock Market and Business Outlook for 2021

We are optimistic about the stock market for 2021, due to: a) rollout of the vaccine and the resultant gradual normalization of business and travel activities, b) earnings recovery and positive business outlook, c) accommodating financial policies by governments supporting business recovery.

We expect to see growing trading momentum in 2021.

Our investment themes for 2021 are focused on: a) beneficiaries of the global economic growth recovery, such as energy and petrochemical stocks; b) recovery of international trade demand, which is positive for exporters such as the food industry; c) manufacturers moving out of China that benefits the industrial estate sector; and d) reopening the country, which will allow foreign visitors to enter Thailand.

Appreciation

Finally, I would like to, on behalf of the Board, thank our shareholders and clients for their continued trust and support in the Company and to our management team and colleagues for their dedication and contributions.

We look forward to your continuing support.



Mr. Tan Chek Teck

Chairman of the Board of Directors

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited

Part 1 Business Operations and Performance

1. Company Group Structure and Operations

1.1 Policy and business overview

The Company has a policy, strategic planning and appropriate business plan which will be reviewed every year to keep up with the changing events committed to creating sustainable value for the Company, taking accountable in 1) having good performance and competitiveness 2) Respect and have responsibility to shareholders' rights and stakeholders conduct business ethically 3) benefit society reduce environmental impact, and 4) can adapt under the changes. Though, the Company may consider to maintain the vision and strategy when have no change.

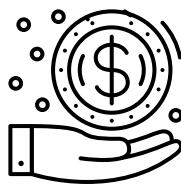
Preparing a business plan for a period of 3 years, the Company takes account in the economic and political environment both in the country and abroad including internal factors. The management will determine the organization's approach and develop a strategic plan in accordance with the organization's vision and values.

Vision, objectives, goals or operational strategies



Vision

**"YOUR TRUSTED FINANCIAL
PARTNER"**



Value

"STABILITY AMIDST VOLATILITY"



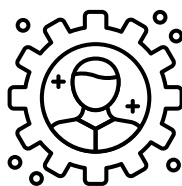
Mission

To provide continuous service for financial success to be the leader in securities business to make the stakeholders get maximum satisfaction.



Objectives and goals

- To provide the highest quality service.
- Contact with customers professionally, provide correct service on time
- Perform tasks quickly and develop continuously.
- Excellent service by well practice and trained staff
- Perform duties with social responsibility



Operation Strategy

The Company aims to provide a new internet trading service under the name UTRADE to facilitate the customers can use the service easily along with appropriate selected tools, stock reviews and training seminars to enable clients to optimize their profitability with easy-to-use tools. Clients can also gain more in-depth information on both market trends and investment opportunities from professional analysts through a diverse and international perspective, with the Company focused on enhancing knowledge and developing ideas, perspectives, possibilities in investment for clients and people who interested in investing. The Company has set a fair and appropriate fee rate along with providing tools, analysis and presentations of knowledge to investors.

Major changes and developments

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (“the Company”), previously known as “Ocean Securities Company Limited”, was established on July 2, 1998 with an initial registered capital of 250 million baht because the Separation of finance and securities business of Ocean Securities Company Limited. The Company accepts the transfer of assets and liabilities in securities business including the member of the Stock Exchange of Thailand No. 26 from Ocean Securities Finance Co., Ltd. and was approved by the Securities and Exchange Commission, Thailand (“SEC”), starting securities business since then.

In 2000, Ocean Securities Co., Ltd. sold its shares to United Investment Limited, a UOB group company in Singapore. And change the name to UOB Securities (Thailand) Co., Ltd. Subsequently, there was a business merger between UOB Group and Kay Hian Holdings Group as UOB-Kay Hian Holdings Limited. In 2001, the shareholding structure was restructured by United Investment Limited sold all of its shares to UOB-Kay Hian Holdings Limited allows UOB-Kay Hian Holdings Limited to hold 99.99 % of the total paid up shares and change the name to UOB Kay Hian Securities (Thailand) Company Limited. Later in the same year, the Company bought a retail business from BNP Paribas Peregrine Securities (Thailand) Company Limited by cash payment. Along with the transfer of debtors and marketing staff and on February 21, 2005 the Company transformed into a public company under the name UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited.

UOB-Kay Hian Holdings Limited which is the parent company, a listed securities company with the high market share in Singapore and it also has regional offices in Hong Kong, London, New York, Jakarta, Shanghai and Manila. We are also a subsidiary of United Overseas Bank, a large commercial bank in Singapore which has a branch in Thailand, United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited. As a result of such extensive relationships and networks, the Company is able to expand its customer base both domestic and abroad widely.

In addition, the Company has continued to pass on knowledge, experience and assistance in conducting securities business from the group companies. We have entered into a Service Agreement with UOB Kay Hian Private Limited, a subsidiary of UOB-Kay Hian Holdings Limited offers a wide range of services (details of the Service Agreement and service fees can be found in topic “Connected transactions”) From the past to the present, the Company has received assistance under the service agreement, such as providing assistance in developing information technology systems to be linked to a single system within the UOB Kay Hian Group. Set up a securities trading and risk management system including developing various systems to be effective continuously.

Since 2005, the Company has received marketing support and the implementation of the Cross Selling Project, enabling the Company to expand its brokerage services to its clients from introducing clients through group companies. In addition, the Company benefits from sharing resources with group companies, for example using information together in securities analysis work including giving the Company ability to access overseas securities analyzing articles and market conditions prepared by group companies to develop our research.

In 2010, the Company has been transferred brokerage business from Merchant Partners Securities Public Company Limited, which transfer its’ assets and benefits. The Company has issued and allocated new ordinary shares to Merchant Partners Securities Public Company Limited in order to strengthen the Company’s business.

And in 2011 the Company has been transferred the shares of United Securities Public Company Limited (“United”), which includes benefits right to be derived, to hire or contract about the provision of services specifically for Investment

Consultant, any property, leasehold rights in connection with securities business property in cash receivables and other liabilities but excluding United's liabilities and obligations before transferring United assets ("Business Transfer"). On 25 October 2011, the Company received the securities brokerage and derivatives business transfer from United by receiving a specific transfer Loan receivable to purchase securities the net asset value of 247 million baht, which the Company has paid in cash in full. At the same time, the Company receive customer base transfers including the stocks deposited and deposits for all clients from United by allowing the Company being a custodian.

In 2013 the Company has a disposition of its investment in shares of United Securities Public Company Limited, a subsidiary of the Company to Mr. Prapol Milinthajinda as a result, made United Securities Public Company Limited status as a subsidiary of the Company came to the end.

In 2016, the Company expanded its retail business by entering into asset purchase agreements related to the operation of partial securities business for retail customers from Country Group Securities Public Company Limited, such assets including investment consultants and 21 branch offices.

In 2018, the Company entered into an asset purchase agreement related to the operation of certain retail securities business from AEC Securities Public Company Limited including 6 branch offices.

Major changes and developments in the past 3 years

In year 2020 the Company's trading value is 2.93 percent of the total trading turnover from the total brokers in Thailand, which is higher than the levels in 2019 and 2018 (2.72 and 2.12 percent, respectively). Amidst intensively competition the Company try to maintain its market share from 1) seminars on investment, 2) participate in the underwriting of shares initial public offering (IPO) and debt instruments to strengthen the marketing team and reach more retail customers and gain more market share.

On March 27, 2020, the Company launched UTRADE Plus Application via Android system. And on June 10, 2020, the Company received a license Business Type Securities Borrowing and lending from the Office of the Securities and Exchange Commission to be used for expanding our services to the retail clients.

As of December 31, 2020 the Company have (1) headquarter and (42) branches, in a total of 43 locations. Head office located at No. 130-132, Sindhorn Tower 1, 2nd, 3rd Floor, Wireless Road, Lumpini Subdistrict, Pathumwan District, Bangkok, in the year 2020 in order to manage the branch business in accordance with economic conditions and reduce company expenses the Company closed 3 branch offices, Suphanburi, Pinklao and Market Village Suvarnabhumi. And there was a reduction in the rental area of the branch offices by relocating a total of 6 branches, namely Chonburi, Phitsanulok, Khon Kaen, Fashion Island, Surin and Nakhon Sawan branches, however the Company opened 1 new branch, namely Kanchanaburi branch as a result the Company having 13 offices in Bangkok Metropolitan and 30 offices in upcountry.

Year 2019

- In order to manage branch operations in accordance with economic conditions and reduce costs, the Company closed 2 branch offices, namely Photharam and Sindhorn Tower 3, 15th Floor.
- There is a reduction in rental space of branch offices by relocating 10 branch offices, namely Sisaket, Lampang, Trang 2, Chiang Rai, Hat Yai (Niphat Uthit), Songkhla, Samrong, Chaengwattana, Yaowarat and Ubon Ratchathani.

Year 2018

- On January 8, 2018, the Company moved the ABAC (Hua Mak) branch office to ABAC (Suvarnabhumi).
- On May 15, 2018, the Company was approved to qualify as bondholders' representative according to the announcement of the Capital Market Supervisory Board No. Tor Chor. 37/2552 in accordance with the letter Chor. Tor. 178/2561 regarding the qualification of bondholders' representative as a channel to increase income for the Company.
- On December 6, 2018, reduce the size of rental space, Chiang Mai-Huay Kaew branch.
- On December 11, 2018, the Company expanded its retail business by entering into an asset purchase agreement relating to the operation of partial retail securities business from AEC Securities Public Company Limited the asset including investment consulting and 6 branch offices: Silom, Fashion Island, Nakhon Ratchasima, Chiang Mai (Mahidol), Chiang Mai (Chang Khlan) and Hat Yai (Jotee Anusorn).

Year 2017

- On August 8, 2017, the Company opened a branch office. Market Village Suvarnabhumi.
- The Company closed the Pinklao 2 Branch Office, Hat Yai Branch (Siam City) and Chaengwattana 3 - 4 branch to reduce costs because there is a branch office near the existing branch office.

Source of funds

Company's source of funds is from the shareholder's stock basis as at 31 December 2020, the Company has registered capital of 502.45 million baht, paid up capital 502.45 million baht, which is part of the shareholders 3,690.88 million baht.

Financing or lending through individuals involving management or major shareholders

Because the Company with better liquidity management, there is no outstanding loan balance from financial institutions as of December 31, 2020.

Maintaining a net liquid capital fund ratio

In the year 2018 - 2020 the Company maintain a ratio of net liquid capital higher than the minimum percentage according to the net liquidity capital requirement criteria set by the SEC, indicating that the Company has sufficient liquidity to conduct business in the year 2018 - 2020 ratio's in the range of 53.09 percent, 336.05 percent, 46.25 percent of 345.75 and a percentage of 40.00 percent, 264.35, respectively. In general, the net liquidity ratio changes due to factors such as the trading volume of clients' securities. Underwriting The securities that are not all underwritten guarantees must be transferred to the Company's investments, etc.

For the Company's net liquidity investment ratio will change mainly according to the trading volume of clients. If in any period the client has a large trading volume, it will cause the liquidity capital ratio to be reduced during the client settlement period or T +2.

GENERAL INFORMATION

The Company name	: UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
Type of Business	: The Company has licenses are as follows; 1) Four securities business, which are Securities Brokerage, Securities Dealing, Investment Advisory and Underwriting. 2) Derivatives business license. 3) Financial Advisory business 4) Selling Agent as Sales Supporter in relation to Subscription, Redemption and Switching of Units 5) Bondholder Representative and 6) Securities Lending and Borrowing Business.
Head Office	: No. 130-132, Sindhorn Tower 1, 2 nd , 3 rd Floor, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok, 10330.
Branch	: The Company has 42 branches which 12 branches are located in Bangkok Metropolitan area and 30 branches are in other provinces.
Issued and paid-up share capital	: 502,448,570 ordinary shares
The Company register No.	: 0107548000056
Homepage	: http://www.utrade.co.th
Telephone No.	: 02-659-8000
Facsimile No.	: 02-651-4338

Detail of the Branch address**Bangkok Metropolitan**

Branch	Location
1 Yaowaraj 1, 2 (2)	215, Grand China Building, 5th Floor, Room No. 505-509, Yaowaraj Road, Sampantawong, Sampantawong, Bangkok 10100
2 Bangkapi (5)	9, Happyland Plaza 1, 4th Floor., Ladprao Road, Klongchan, Bangkapi, Bangkok 10240
3 Bangkhae (6)	518, 7th Floor, Phet Kasem Road, North Bangkhae, Bangkhae, Bangkok 10160
4 Chaengwattana 1, 3, 4 (7)	339, UOB Bank PLC. Office Building., Muang Thong Thani Branch, 3rd Floor, Muang Thong Thani, Bond Street Road, Bangpood, Pak Kret, Nonthaburi 11120
5 Thanapoom (11)	1550 Thanapoom Tower, 4th Floor, New Petchaburi Road, Makkasan, Ratchathewi, Bangkok 10400
6 Future Park Rangsit (12)	94 Future Park Rangsit Shopping Center, G Floor, Room No. PLZ.G.SHP087C, Paholyothin Road, Prachathipat, Thanyaburi, Pathumthani 12130
7 Central World (14)	999/9 The Offices at Central World, 34th Floor, Unit MH3404-5, Rama 1 Road, Pathumwan, Bangkok 10330
8 Interchange (15)	399 Interchange Building, 25th Floor, Room No. 5A, Sukhumvit Road, Klongtoey-Nua, Wattana, Bangkok 10110
9 ABAC (16)	88 Moo 8, ABAC Suvarnabhumi Campus, SG Building 1st Floor Room No. SG120, Theparat Road, Bangsaothong, Bangsaothong, Samuthprakarn 10540
10 Samrong (28)	999/99 UOB Bank PCL., Samrong Branch, 2nd Floor, Sukhumwit Road, Samrong Nua, Mueang, Samut Prakan, 10270
11 Silom 1, 2 (37)	323 United Center Tower, 5th Floor, Room No. 507-508, Silom Road, Silom, Bang Rak, Bangkok, 10500
12 Ram Intra (39)	22/7 Mooban Workplace 2, Ratchada-Ram Intra 2 Road, Ram Intra, Khan Na Yao, Bangkok 10230

Northern Region

Branch	Location
1 Chiang Mai Ragang 1, 2 (3)	144 Ragang Road, Chang Klan, Mueang Chiang Mai, Chiang Mai 50100
2 Phayao (25)	3/5 Chaykwan Road, Wiang, Mueang Phayao, Phayao 56000
3 Chiang Mai Huaykaew (30)	50/153-157 Hillside Plaza & Condotel, 4th Floor, Huaykaew Road, Chang Phueak, Mueang Chiang Mai, Chiang Mai 50300
4 Chiangrai 1, 2 (31)	356/7-9 Moo 15, Rajyotha Road Soi 3, Rob Wiang, Mueang Chiang Rai, Chiang Rai 57000
5 Lampang (33)	18 Chalerm Prakeat Road, Pra Bat, Mueang Lampang, Lampang 52000
6 Chiang Mai Chang Khlan 1, 2 (36)	215/2 @CURVE Community & Education Mall, 2nd Floor, Room No. B202 Chang Khlan Road, Chang Khlan, Mueang Chiang Mai, Chiang Mai 50100
7 Chiang Mai Mahidol 1-4 (38)	288/61-62, Mahidol Road, Chang Khlan, Mueang Chiang Mai, Chiang Mai 50100

Central Region

Branch	Location
1 Banpong (1)	266, 268, Songpol Road, Ban Pong, Ban Pong, Ratchaburi 70110
2 Saraburi 1, 2 (4)	116/27-28, Sut Banthat Road, Pak Phriao, Mueang Saraburi, Saraburi 18000
3 Ratchaburi (10)	44/33 Phetkasem Road, Na Mueang, Mueang, Ratchaburi 70000
4 Nakhon Pathom (13)	401 Tesa Road, Phra Praton, Mueang Nakhon Pathom, Nakhon Pathom 73000
5 Rayong(20)	115, Star Plaza, 1st Floor Room No. 1241-3, Soi Soonkarnkha Sai 4., Sukhumvit Road, Cherng Nern, Mueang Rayong, Rayong 21000
6 Chon Buri (22)	112/16 Moo 1, Phaya Satcha Road, Samet, Muang Chon Buri, Chon Buri 20000
7 Nakhon Sawan (23)	605/64 1st Floor Room No. 5 Moo 10, Nakhon Sawan Tok, Muang Nakhon Sawan, Nakhon Sawan 60000
8 Phitsanulok (34)	218 Municipal ICT Learning Center 1st Floor, Khun Phirenthorathep Road, Nai Mueang, Mueang Phitsanulok, Phitsanulok 65000
9 Kanchanaburi (42)	303/23 1st Floor Sangchuto Road, Ban Nuea, Mueang Kanchanaburi, Kanchanaburi 71000

Northeast Region

Branch	Location
1 Surin (18)	201/13 Jitbumrung Road, Nai Mueang, Mueang Surin, Surin 32000
2 Si Sa Ket (21)	858/9 Guang Heng Road, Mueang Tai, Mueang Si Sa Ket, Si Sa Ket 33000
3 Khon Kaen (24)	229/8 Sri Chant Road, Nai Mueang, Muang Khon Kaen, Khon Kaen 40000
4 Ubon Ratchathani (26)	104/1 Chavala Nai Road, Nai Mueang, Mueang Ubon Ratchathani, Ubon Ratchathani 34000
5 Buri Ram (35)	8/47-48 Palad Mueang Road, Nai Mueang, Mueang Buri Ram, Buri Ram 31000
6 Nakhon Ratchasima (40)	1195/57 Mittraphap Road., Nai Mueang, Mueang Nakhon Ratchasima, Nakhon Ratchasima 30000

Southern Region

Branch	Location
1 Hat Yai Green View (8)	85/4 Hat Yai Green View Hotel Building, 1st Floor, Saeng Si Road, Hat Yai, Hat Yai, Songkhla 90110
2 Trang I (9)	59/71 Huay Yod Road., Thap Thieng, Mueng Trang, Trang 92000
3 Nakhon Si Thammarat 1, 2 (17)	62, 64, 66, 68 Wandi Kositkunphon Road, Nai Mueang, Mueang Nakhon Si Thammarat, Nakhon Si Thammarat 80000
4 Trang II (19)	59/55 Huay Yod Road, Thap Thieng, Mueng Trang, Trang 92000
5 Songkhla (27)	21/3 Saiburi Road, Bo Yang, Mueang Songkhla, Songkhla 90000
6 Hat Yai Juladis (29)	200/406 Juladis Hat Yai Plaza Building 4th Floor, Niphat Uthit 3 Road, Hat Yai, Hat Yai, Songkhla 90110
7 Phuket (32)	154/14-16 Phangnga Road, Talat Yai, Mueang Phuket, Phuket 83000
8 Hat Yai Jootee Anusorn (41)	59/10, 59/12 Jootee Anusorn Road, Hat Yai, Hat Yai, Songkhla 90110

1.2 Nature of business

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited “The Company” is a member of the Stock Exchange of Thailand, number 26, has received 1) a license from the Ministry of Finance to operate 4 types of securities businesses: Securities brokerage, Securities trading, Underwriting and Investment advisor. 2) Derivatives Brokerage License from the SEC. 3) to act as its financial advisor. 4) being an agent to support the sale or redemption of investment units. 5) Qualified to act as bondholders’ representative, and 6) Securities lending and borrowing business license from the SEC on June 10, 2020. At present the Company still focusing on brokerage business as the main business for other businesses are to support the business of the Company to be diverse and to generate income another way.

1.2.1 Revenue structure

Most of the Company’s revenue comes from the securities brokerage business, which more than 70 % of the total revenue. The revenue structure is according to the financial statements for the year ended 2018 – 2020 are as follows:

Revenue (Million Baht)	2018		2019		2020	
		%		%		%
Brokerage fees from securities business	733.19	70.25	682.71	65.13	991.04	71.39
Brokerage fees from derivatives business	45.01	4.31	90.66	8.65	97.12	7.00
Brokerage fees from selling agent of unit trusts	2.65	0.25	2.59	0.25	1.85	0.13
Fees and service income	44.62	4.28	42.09	4.02	98.09	7.07
Gain and return on financial instruments	41.65	3.99	34.08	3.25	48.17	3.47
Interest and dividend income	53.90	5.16	81.19	7.75	60.35	4.35
Interest on margin loans	106.64	10.22	89.80	8.57	56.05	4.04
Other income	16.08	1.54	25.04	2.38	35.44	2.55
Total Revenues	1,043.74	100.00	1,048.16	100.00	1,388.11	100.00

1.2.2 Information about the service

The Company currently conduct a securities brokerage business, Underwriting, selling agent of unit trust, Financial advisory, Securities borrowing and lending business and a representative of bondholders.

From the COVID-19 outbreak in 2020 that affected the action plans but the Company continue to focus on educating in order to promote the potential of investors and interested parties by adjusting the pattern of conducting activities to be in line with the situation, including organizing seminars via online channels such as Facebook, Microsoft Team, and Webinar.

In addition, the Company has also participated in the customer base expansion activities under the Investnow project, including a virtual conference in the SET in The City 2020 project organized by the Stock Exchange of Thailand.

(1) NATURE OF SERVICE

- **Brokerage business**

Securities brokerage business is the main business of the Company. More than 71% of the total revenues come from this business. By the Company's customers there are both individual and institutional customers, both in the country and abroad, where the Company can take care of its customers into 2 main areas: retail business, individual customer care. And Institutional Clients Department, Institutional Clients Service Ratio: Institutional Clients in 2018 - 2020 are 66:34, 75:25 and 79:21, respectively. More than 75% of them are retail customers.

Trading value of the Company's securities (In both the stock market and the MAI) in 2020 was worth about 875,024 Million Baht, which holds a market share of 2.93 was ranked 13th, up from 2019 with a value of about 609,985 Million Baht, which dominate the market share of 2.72 ranked 17.

Table showing market share, trading value of the Company's securities Classified by customer type and account type

Total trading volume of the SET and MAI market (Unit: million baht)	2018	2019	2020
The Stock Exchange of Thailand and MAI Market	28,260,155	25,957,707	33,342,958
The Company	525,796	609,985	875,024
Market share (%)	2.12	2.72	2.93
Rank	22	17	13
Securities Trading Value Classified by Account Type			
Cash account	353,079	298,429	379,351
Cash Account - Internet	148,457	288,749	442,504
Credit balance account	17,198	15,904	21,889
Credit Balance-Internet Account	7,063	6,903	31,281

Total trading volume of the SET and MAI market (Unit: million baht)	2018	2019	2020
Securities Trading Value by Client Type			
- Institution customers			
Local	134,288	122,905	154,650
Foreign	33,865	26,284	29,944
- Individual customers			
Local	353,070	458,018	684,484
Foreign countries	4,573	2,778	5,947
Block Trade / Error Portfolio	773	542	4,016

Trading Account (Equity Account) is divided into 3 categories.

1. Cash (Cash Account) The account, which the customer must pay for the purchase of securities of the Company within 2 business days * from the date of purchase of securities, and the Company will deliver the money from the sale of securities to the customer who sales securities on the 2nd business day * count next to the sales order (* Amended the period from 3 working days to 2 working days in 2018) as well, which can be divided into 2 types:

1.1 Cash Account (Normal Cash) is an account that has set a limit to customers based on various data, such as employment income history as evidence of financial, etc. Customers can request an extension of the limits are subject to the policy. Consideration of approval of trading limits for the Company's securities in which the customer has to place collateral before purchasing any securities as specified by the Company set or criteria set by the SET currently set at the rate of 20% of the purchase amount of securities.

1.2 Full Colateral in Cash Account (Cash Balance) is trading now accounts that will change. Converted to the amount of money that the customer has deposited with the Company. Less the purchase value of securities that have not yet been paid.

The above account classification It is intended to provide tailored services to each customer. And can be used as a risk management tool, for example, in the case of non-resident foreign customers in Thailand, the Company will consider allowing customers to open a fully secured cash account or a customer who has a history of The payment of securities is not in accordance with the deadline, the Company will consider allowing customers to switch to a cash account with full collateral, etc.

In addition, according to the regulations of the SET Re: Rules and Procedures Regarding Cash Trading The new clients are individuals who open a trading account at the date of 1 November 2005 to pay the purchase price and the sales through automatic bank clearing system (ATS) or through the existing customers account with the Company for payment of securities price (Cash Balance).

2. Credit Balance Account is an account that customers can borrow money to buy any securities. The customer has to place cash and / or securities as collateral for the repayment at the minimum ratio set by the Company

which must not be less than 50 percent according to the announcement of the Stock Exchange of Thailand which customers will receive interest from the Company. If the amount of cash placed as collateral is higher than the debt amount (Except for customers with foreign residents, according to the Company's announcement) and will have to pay interest on the loan if the debt amount exceeds the collateralized cash.

Both above trading account customers can submit orders manually via the Internet in order to strengthen the transmission channel of customer orders. The customers can use services such as viewing information on the movement of securities prices in the stock market and other investment information including checking the balance items in the customer's account, etc.

3. Foreign Trading Account is a deposit account in advance in which the client has to deposit as collateral in advance before trading securities, not less than that specified by the Company, with the investment limit in foreign securities that the Company considers approving to clients in accordance with the amount allocated by the SEC. Currently, customers must communicate with the Investment Consultant to invest in foreign securities, inter alia, for the opening of this account the customer service officer will submit a list of persons intending to open an account for investing in foreign securities to the SEC for further approval of the Bank of Thailand (BOT) and the Company allows customers to place collateral in cash only.

Derivatives Account is a trading account of Futures and Options which customer can contact with the Investment Consultant to send orders to the Derivatives Futures Exchange market, or the customer is the sender by itself sending trading order through internet trading system. Investment Consultant is licensed to provide advice and information for the customer to make an investment decision in which the customer has to place a margin collateral before trading according to the Company's risk control policy which allows customers to place collateral in cash only.

The Company sets the approved limit for investing in derivatives based on information such as income, value of securities deposited with the Company or bank deposit. The process for credit approval and opening a derivatives account is similar to the opening of securities trading account. And the Company allows customer for the separation facility (Split) previously approved to the securities accounts of customers, if the customer wishes to invest in a derivative account in accordance with the Company's securities trading limit approval policy.

In addition, the Company has set policies and operating procedures in various fields clearly in line with the rules and regulations of the relevant departments such as SEC and SET regardless to the requirement for cash securities trading, the collateral must be maintained in the account at 20 % in accordance with the SET's rules, conditions and procedures for cash trading. The collateral that the Company receives from customers must be cash or securities or warrants which is listed on the stock exchange only.

Policy for consideration opening account and trading limits approval for clients

- **Cash Account**

The Company has a policy of accepting good customers who have knowledge and understanding of investment products and have the ability to pay for the transaction. Our checking will cover careers, history, credibility, social celebrity and financial statements, value of shareholders' equity, history of trading with other securities companies and the value of

the customer's assets deposited with the Company (In case the customer intends to open more account trading in other financial products with the Company)

For approval to open an account for derivatives trading, the Company will consider additional evidence showing customers' understanding of derivatives trading, such as taking a risk assessment question, training in knowledge from capital market knowledge Institute (Thailand Securities Institute: the TSI) other comparable institutions, so on.

- **Credit Balance Account**

The Company provides services for customer margin in credit balance account. Customers can choose a loan either company loan or TSFC upon the request of a customer. As at 31 December 2020 the Company has margin loan outstanding of credit balance accounts total 1,292 million baht.

The margin loan account that services by TSFC will follow the rules and policies of TSFC, in such cases TSFC will take the risk of that margin loan.

Credit balance account of the Company having a policy to control risks as follows:

1. The Company provides credit balance account service for Thai customers only. In the case of foreign customers, the Company reserves the right to approve on a case by case basis.
2. Set the securities list that allow customers to use loan margin and/or put as collateral in a credit balance account and Initial Margin rate by considering the market capitalization value of the securities, fundamentals, liquidity including price fluctuations. The initial margin rate set by the Company must not be lower than the rate specified by the SET.
3. The Company will review the allowed securities list for Customers margin loan and/or placed as collateral in a credit balance account from time to time, unless the securities are significantly changed or is considered a security that is prohibited from trading in a credit balance account according to the announcement of the SEC, the Company will prohibit buying such securities immediately.
4. The number and value determination for allowed securities list and/or collateral in a credit balance account (Stock Concentration).
 - Grade A securities set the maximum number of shares of any client's securities must not exceed 5 % of Paid up Shares of such securities. If the said limit is exceeded, the Company reserves the right to consider not to buy any additional securities.
 - Grade B and C securities set the maximum number of shares of any client's securities must not exceed 3 % of the paid up shares of such securities. If the said limit is exceeded, the Company reserves the right to consider not to buy any additional securities.
 - Set the maximum number of shares of a particular security in each client's account must not exceed 0.5 of the total number of paid up shares of a given security. If the said limit is exceeded, the Company reserves the right to consider not to buy any additional securities.
 - To determine the market value of a particular security where each customer will be able to receive margin loan and / or can be placed as collateral in the account.

- The Company requires a grade of all securities that allow customers to margin loan. And / or put as collateral in a credit balance account. It also sets a ceiling of market capitalization that each customer will be able to borrow to buy and / or put as collateral in the account according to the grade of the securities. The Company reserves the right to consider and approve the customers margin loan and / or some securities can be placed as collateral in the account than specified on a case-by-case basis, depending on creditworthiness. Deposit of collateral when called to place additional collateral Customer financial status and other information Related to such securities, etc.
5. The collateral can be deposited into the credit balances account include cash and / or securities registered in the name of the Company. Loans are only allowed to purchase and / or to place as collateral in a credit balance account.

Credit approval authority

1. Account opening and Trading limit approval

Account opening and Trading limits approval (Equity) and Derivatives trading limits both opening a new account and extending trading limits according to the level of the authorized person to approve the credit limit set by the Company.

2. Credit reviewing

The Company has scheduled to review trading limit of every customer at least one time a year, to assess the credit status and set suitable credit limits, the Company may revise the customers' credit limit more than one time. This is at the discretion of the Credit Committee and/or the Executive Committee to review the credit limit during the period that the SET / TFEX having fluctuation.

However, customers can request to increase or decrease the credit limit. In addition, the request for a credit increase must still meet the criteria of the Company considered together with other relevant information, such as payment history, trading style, customer financial status, collateral value that the collateral value has been paid that the customer has deposited with the Company. Stock grade, Concentration of securities, Deposit of collateral when called to place additional collateral, the number of positions in the contract that the customer has open at that time, etc.

3. Correction of error trading transactions

The Company stipulates that there is an error trading account of the Company to support the error trading transactions only caused by the mistake of the Company's personnel, by transferring the error trading transactions to the Company's account. This can be done under the Company's error trading and the correction of trading errors practices notification which is supervised by the Compliance Department. In case of any doubt, the Compliance Department will investigate further more in order to ensure that the error transactions that transfer into the Company's account is in line with the regulations of the Stock Exchange of Thailand.

The Company requires to amend the transaction as soon as it becomes known that an error has occurred. In the event that it cannot be corrected immediately, the Company allows the outstanding of error traded transactions in the Company's account only one night. If the marketing staff requests to maintain such transactions after the specified time, the reasons must be recorded through the branch manager / marketing team head to seek approval from the Credit Committee on a case by case basis.

Marketing staff liability for losses incurred from error of trading transactions will comply with the regulations on error trading and the correction of error trading transactions, that is the marketing staff will be responsible for the loss occurring at the rate of 50 % if there is evidence of receiving orders from clients. But if no such evidence is found the marketing staff will be responsible for the entire amount of incurred losses. And in the event that the loss arising from correcting the error is more than 2,000 baht, it must be reported to the Chief Executive Officer as soon as possible.

In addition, transactions in which the customer is the person who trades securities via the Internet by himself it cannot be transferred to an error trading account.

Measurement and recognition of expected credit losses

The Company recognizes a loss allowance for expected credit losses on securities business receivables and derivative business receivables. The amount of expect credit losses is updated at each reporting period to reflect changes in credit risk since initial recognition of the respective financial instrument.

The Company always recognizes lifetime ECL for securities business receivables and derivative business receivables. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Company's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money where appropriate.

The measurement of expected credit losses is a function of the probability of default, loss given default (i.e. the magnitude of the loss if there is a default) and the exposure at default. The assessment of the probability of default and loss given default is based on historical data adjusted by forward-looking information. As for the exposure at default, for financial assets, this is represented by the asset's gross carrying amount at the reporting date; for financial guarantee contracts, the exposure includes the amount drawn down as at the reporting date, together with any additional amounts expected to be drawn down in the future by default date determined based on historical trend, the Company's understanding of the specific future financing needs of the debtors, and other relevant forward-looking information.

As at 31 December 2020, the Company has securities and derivatives business receivables and interest receivable of 2,768.75 million baht, which is the Low credit risk receivables 2,761.94 million baht and Default receivables in credit risk 6.81 million baht, which have setup an allowance for expected credit loss in full amount.

Debt Monitoring and Collection Policy

The Company has assigned the Credit Committee to set the policy or various measures in the debt collection and the Credit Control Department to act in accordance with the measures of the Credit Committee.

Steps for tracking debt

1. When the customer has an overdue payment Settlement and Custodian Department will notify the Investment Consultant and marketing team head / branch manager to know and help track customers to pay for overdue transaction.
2. If the customer has not paid for the overdue to the Company within 5 business days after the buying date and the customer still remain securities with the Company, the Company will enforce to sell the said securities in order to bring the sales price to reduce the debt first.

3. If there is still debt left after the enforcement of securities sales, the Company requires the customer to sign a Debt Acknowledge Agreement to agree on terms and conditions for repayment. The repayment agreement must be approved by the Credit Committee.
4. In the event that the customer is unable to pay the overdue within 10 business days after the buying date, overdue customer accounts will be separated to set up as a doubtful account. In the event that the customer does not agree to sign the Debt Acknowledge Agreement, the Company will contact the Law Office for further legal proceedings.

The customers who are the doubtful accounts, the Company will make full allowance for doubtful accounts after deducting the collateral.

Investment Policy in Subsidiaries and Associates and Supervision of Subsidiaries and Associated Companies

Currently the Company has no investment in subsidiaries and associates. If in the future the Company has the investment policy, the business trend and the rate of return received from investments will be considered primarily upon the approval of the Board of Directors.

- **Other services**

(1) Research Work

The Research Department continually strives to expand its analysis across all stock classes as well as providing the most up-to-date trading advice for our customers. We have added the analysis of Research Department to analyze more stocks for Retail Customer (Recommended portfolios) and the Investment Advisory Department, and present investment information through both traditional communication channels such as email and social media communication channels through the program Facebook Live in the morning program "UTRADE Morning Call" on 9.20 a.m. - 9.45 a.m. and afternoon program. "Packed home" on 3:30 p.m. - 4:00 p.m.

To increase brand awareness of the Company, therefore we have participated in providing investment information through various media such as television programs, radio, investment programs through various social media platforms, Facebook. In 2020, we plan to distribute content simultaneously on both Facebook and YouTube platforms through UTrade Channel, which will increase convenient to follow up information for customers and investors. Including expanding the customer base through new platforms for institutional investors. We continue activities presented to investors quarterly (Road Show), both in Thailand and Overseas, with a main focus on Singapore and Taiwan, including organized small seminar groups to more deep investment in research to make a difference in investment information for customers.

(2) Securities underwriting and financial advisory business

The Company has been licensed to operate securities underwriting business by the Company has a policy to focus on providing equity services such as Initial Public Offering, Public Offering for new capital increase shares (Secondary Public Offering), Shareholder Right Offering (Rights Issue), Private Placement, and Underwriting Brokerage Agent and Debt Instrument Brokerage service.

In addition, the Company is also licensed to operate a financial advisory business by providing advisory services for short-term debt restructuring, being a financial advisor and investment advisor, etc.

(3) Unit trust trading service business

In addition to providing capital market services, the Company has expanded its business base to be a sales agent and redemption of investment units. As an alternative to allocation of clients' investment funds from capital markets to investment units by investing through mutual funds, the Company has provided a small percentage of this business service. However, nowadays the Company has expanded its service to more with the contact staff registered with the SEC who are ready to serve customers, the Company plans to develop this business continuously. The contract is for the sale of asset management companies in order to increase and the alternative to the more investors, the Company received approval from the SEC to the transaction as a sales agent and buy back investment units. At the end of the year 2020 the Company acts as a representative for 16 asset management companies, including

1. Krung Thai Asset Management Public Company Limited
2. Kasikorn Asset Management Company Limited
3. TMB Asset Management Company Limited
4. One Asset Management Company Limited
5. MFC Asset Management Public Company Limited
6. Krungsri Asset Management Company Limited
7. Aberdeen Standard Asset Management (Thailand) Company Limited
8. UOB Asset Management (Thailand) Company Limited
9. Phillip Asset Management Company Limited
10. Innotech Asset Management Company Limited
11. TISCO Asset Management Company Limited
12. SCB Asset Management Company Limited
13. Asset Plus Fund Management Company Limited
14. Principal Asset Management Company Limited
15. Land and Houses Fund Management Company Limited
16. Kiatnakin Phatra Asset Management Company Limited
- * Siam Knight Fund Management Company Limited

(Cancellation of the contract from 23 June 2020 onward)*

(4) Derivatives business

The Company provides derivatives services with a focus on educating and training Investment Consultant and staff related to the derivatives trading service. Because derivatives are more complex commodities than securities trading. They also have discussions with investors interested in this kind of service to make sure that Investors have a first understanding of derivatives. And recommend to attend the training program of the Stock Exchange to ensure that the investors are understand in derivatives trading system by Mark to the Market daily insight before investment, it is more important than the need to expand customer base rapidly.

The Company has clearly set policies and operating procedures in accordance with the rules and regulations of the SEC, the derivatives market (TFEX) and the clearing house to pick up collateral from customers must be in cash or to meet the criteria set by the clearing house.

(5) Debenture holder representative work

The Company has been approved to be a bondholder representative according to the announcement of the Capital Market Supervisory Board No. Tor Chor. 37/2552 on May 15, 2018 in accordance with the letter Chor. Representative of Debenture Holders to act as bondholders' representative in order to increase another channel of income.

(6) Securities lending and borrowing business

The Company receives a license from the Ministry of Finance for securities business Type of securities lending and borrowing, No. 07-0050-33, effective from June 10, 2020.

(7) Investment business

The Company does not have a policy to invest in securities because the Company take into account the conflict of interest with an emphasis on providing brokerage services to clients.

(2) MARKETING AND COMPETITION**• Brokerage business**

Thailand's 2020 GDP contracted 6.6% comparing to 2.4% growth in 2019, mainly due to the COVID-19 pandemic which caused a sharp decline in international tourist arrivals. Given that tourism is a key driver of Thailand's economic growth, the impact of the sudden disappearance of tourism receipts spilled over to many sectors. It directly impacted sectors including hotels, restaurants and aviation, and indirectly impacted sectors such as banking, property and department stores, among others.

Although economic growth tilted to the downside, 2020 GDP contraction was less than previously expected. This came as governments worldwide implemented fiscal measures to alleviate the economic impact of the COVID-19 pandemic. The major central banks also continued with accommodative monetary policies, including quantitative easing and low policy rates.

UOB Global Economics & Markets Research (GEMR) forecasts that Thailand's GDP growth will increase by 6.0% yoy as the economy recovers from the COVID-19 pandemic. To support the recovery, the government has launched sizeable stimulus packages for businesses and the tourism industry, which contributes to a significant proportion of Thailand's economy. The government stands ready to implement additional measures if necessary.

Meanwhile, we see that GDP growth still has downside risk as the recovery would remain highly uncertain and vulnerable amid the slow economic recovery. The new waves of domestic COVID-19 infections may drag down private consumption via extensive containment measures while delaying the reopening of the country to foreign tourists.

Even though the recovery might be delayed due to the factors mentioned above, Thailand has made impressive progress on the purchase of vaccines. The government recently secured a supply of vaccines and also plans to purchase additional vaccines to cover at least 50% of the total population by 2021, which means that the economy is on its recovery path.

We expect the Bank of Thailand (BOT) to maintain its policy throughout 2021. To cope with the strengthening of the baht, the BOT has decided to relax capital outflow, rather than cut the rate. Moreover, the BOT also has plans to intensify scrutiny of fund inflows into the local bond market. This might be a windfall for Thailand's stock market as foreign investors may use equity as a proxy for baht speculation over the usual bond market.

The SET Index experienced a roller coaster movement in 2020. It started with a 28.74% plunge in the first quarter due to the impact from the COVID-19 pandemic, then rallying 28.73% for the next 9 months and ended the year with an 8.26% decline.

In terms of performance, the sector outperformers were electronics (379.1%), agriculture (61.5%), packaging (44.0%), paper & printing (19.0%) and steel (19.0%), which are mostly small-cap stocks that benefit from global demand. The worst performers were sectors that fundamentally deteriorated amid the pandemic. They include REITs (-26.5%), banking (-24.0%), tourism (-19.0%), media (-18.5%) and transportation (-18.4%), which can be seen that the fundamentals of above industry groups are directly affected by the effects of the COVID-19 outbreak.

Foreign investors heavily sold Thailand stocks before becoming net buyers for the last three months of 2020. They were net sellers of equities worth US\$8.29b, which rose more than five times from US\$1.49b in 2019.

We are optimistic about the stock market for 2021, due to: a) the global economic recovery gaining momentum, b) corporate earnings being on an upgrading cycle, c) economic activities normalising after vaccinations, and d) supportive global financial conditions.

Our 2021 target for the SET Index is 1,630, derived from 21.3x forward PE (+1SD of 5 years) and EPS at Baht 76.5. We are using a higher-than-average PE as earnings recover on an upgrading cycle.

Our investment themes are focused on: a) beneficiaries of the global economic growth recovery, such as energy and petrochemical stocks; b) recovery of international trade demand, which is positive for exporters such as the food industry; c) manufacturers moving out of China, which benefits the industrial estate sector; and d) reopening of the country, which will allow foreign visitors to enter Thailand.

(1) Overall stock market conditions in 2020

In 2020, equity trading value totaled THB 16,671,478.75 million from THB 12,978,853.55 million, while average daily trading value were THB 67,334.80 million or increased by 28.34% yoy. Local investors's participation was increased to 48.44% from 38.04%, while foreign investors' trading was decreased to 39.86% from 46.68% in a previous year.

Trading Value by Investor Type in 2020

	Domestic institution		Securities Company Account		Foreign investors		Local investors		Total
	value		value		value		value		value
	buy	sell	buy	sell	buy	sell	buy	sell	
Million baht	1,660,786.38	1,626,577.70	1,764,405.77	1,749,892.22	5,859,741.66	6,122,889.16	7,386,544.94	7,172,119.66	
Percentage	9.96	9.76	10.58	10.50	35.15	36.73	44.31	43.02	
Net trading value	34,208.68		14,513.54		-263,147.50		214,425.28		16,671,478.75

Source: SETSMART

(2) Overall derivative market conditions Year 2020

In 2020, derivative trading volume totaled 120,193,573 contracts from 104,521,995 contracts, while average daily trading volume were 494,623.76 contracts or increased by 15.54% yoy including:

Derivatives trading (Average per day)	Year 2020 (contract)	Year 2019 (contract)
SET50 Index Market Futures	236,484.89	173,976.13
Single Stock Market Futures	195,006.89	213,517.10
Precious Metal Futures	44,519.78	30,883.37
Currency Futures	11,535.51	2,758.44
Agricultural Futures	72.42	223.63
Deferred precious Metal Futures	14.05	135.89

Open Interest as of 31 December 2020 came in 2,194,994 contracts, from 3,330,230 contracts in a year earlier. And the total derivatives trading accounts were 217,073 accounts increased by 16.19% yoy from 186,813 accounts as of December 2019.

The trading volume growth in 2020 was mainly driven by 35.37% increasing in SET50 Index Future. The volatility of Thai stocks was risen significantly by the impact of COVID-19 outbreak that depressed SET50 index fell over 35% in first-half of 2020, before strongly rebounded in second-half as the result of the FED's liquidity injection program and promising developments of COVID-19 vaccines. While SET50 Index Future and Single Stocks Futures (SSF), which is accounted for 88.48% of trading activity, trading volume was 35.37% and 9.04% increased respectively.

For 2021 outlook, we are strongly bullish for derivative markets driven by brighter economic outlook, long-term bearish dollar view, and ongoing stimulus measure. We believe the US monetary and fiscal policy will remain accommodative to support the economic growth and generate a strong corporate earnings recovery, therefore the price of financial assets should continue to float with the support of massive liquidity in the financial system. For a long-term view, we are still bullish in derivative trading volume growth which the key drivers are: 1) many advantage of investing in derivative especially for hedging, 2) the ability of making profit in both upward and downward market, 3) investing less money in derivative than in generally equity instrument and 4) transaction fee of derivatives is cheaper than other stock market. In addition, the Thailand Futures Exchange (TFEX) is still pushing to change some regulations to improve the investment efficiency for local, institutional and foreign investors.

(3) Industry overview and market competition

As of December 2020, there were 38 securities companies in Thailand, decreasing from 2019. The competition became more intense due to the coming of low fee brokerages which provide only trading platform without research. Also, the departing of management from top brokerage to join new house was started a war to fight for investment consultants which impact to trading fee. Regarding to the mentioned pressure, we see brokerages start a cost streaming program along with focusing innovative products & services and paying attention to private wealth business, which could generate new revenue stream and offers diversified products to various customers.

As part of the UOB Kay Hian Group with a presence in other regional markets, we shall leverage our regional footprint to enhance the breadth of market knowledge and range of services that we can offer our clients.

Business trend

We expect the turnover in 2021 to slow down. From the volatility this year is likely to gradually decrease. And returned to a near normal state in the pre-COVID period. However, we still have a positive view on investment and speculation this year from the global economy has a recovery trend. This is a positive effect on the earnings recovery of listed companies as well. While global trade is likely to recover after the era of new US President Joe Biden. Liquidity in the global monetary system remains high due to the relaxed monetary policy of global central banks. In addition, it is imperative that the governments of different countries need to implement a policy to heal and stimulate the economy to mitigate the impact of the COVID outbreak on various industries. Especially in the hospitality and tourism sectors which is a factor that limits the low risk and make the overall economy still in the direction of recovery.

A structural risk factor in the Thai stock market is that the limitations of investment options remain limited. The growth of technology businesses, artificial problems, cloud computing, etc., that have been driven by work-style transformation to digital and work-from-home trends arising. During the coronavirus outbreak causing the businesses involved in foreign countries to have remarkable growth and causing investors to become more interested in diversifying their investments abroad which may cause the money invested in the major markets of Thailand to increase at a slower rate.

To keep abreast in the highly competitive market environment, we are ready to invest in technology, building brand awareness and recruiting potential human resources to serve our existing clients and broaden our client base. In the future, we are ready to continue our dedication to cover and innovate our investment product referral guidelines both traditional and new investment products such as offshore investments, etc.

To create greater awareness of our services and brand, UOB Kay Hian now participates in various media programs, both on television and radio. In addition, we have published our portfolio and investment perspective to a wider audience. Through more social media channels such as Facebook Live, YouTube Live to promote the quality products and services of our research team. We also have a marketing plan and various investment seminars which is designed to attract new customers through the year 2021.

The Company will remain “Your trusted financial partner” with good corporate governance, professionalism and high-quality management together with knowledgeable and well-disciplined staff.

(4) Customer characteristics of the Company

Company’s customers There are both retail and institutional customers, both in domestic and foreign, whose proportion in the year 2018 – 2020 as follows:

Customer type ratio (percent)	2020	2019	2018
Individual customers	78.90	75.54	66.20
Institutional customers	21.10	24.46	33.80

Note: Calculated from the total trading volume of the Company

In 2020 The Company has not depended on revenues from major customers more than 10% of brokerage fee from securities business. the proportion of trading value of major customer for 10 consecutive accounting for approximately 16.97% and on year 2019 representing approximately of 18.68%

For securities trading for each account type, the details are as follows:

Account type proportion (percent)	2020	2019	2018
Cash account *	93.92	96.26	95.40
Credit balance account	6.08	3.74	4.60

*Note: * Includes trading value of clients who borrowed to buy securities from TSFC.*

The proportion of credit balance accounts increased from 3.74% in 2019 to 6.08% in 2020, and the proportion of the cash accounts of the Company for year 2020 decreased from 96.26% to 93.92%. The main reason is the increasing of trading volume in year 2020.

(3) Provision of services

Source of funds

Company’s source of funds From the shareholder’s stock basis as at 31 December 2020 , the Company has registered capital of 502.45 million baht, paid 502.45 million baht, which is part of the shareholders 3,690.88 million baht.

Financing or lending through individuals involving management or major shareholders

Because the Company with better liquidity management, there is no outstanding loan balance from financial institutions as of December 31,2020.

(4) assets used in business operation**(A) value of assets used in business operation**

As of December 31,2020 UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited has assets used to operate business. Details are as follows

Property details	Net book value (baht)
1 Leasehold improvements	30,891,457
2 Furniture, fixtures and office equipment	45,920,031
3 Vehicles	7,817,367
4 Leasehold improvements and office equipment under installation	6,839,102
Total	91,467,957

In addition, the Company has intangible assets, such as computer software. The net book value as at 31 December 2020 of Baht 15,427,930, TFE membership fee Baht 5,000,000, Goodwill Baht 306,695,637, Computer software under installation of Baht 1,363,871 and licenses in various types of securities businesses which did not specify the value in the Company's financial statements. With details as follows

License	No. (Date of issue)
Engaging in securities businesses, consisting of <ul style="list-style-type: none"> • Brokerage • Securities Trading • Investment Advisor • Underwriting of securities 	No. 002 / 2541 (23 July 1998). Effective date 4 August 1998
Sales support or redemption agent	No. Khor. 207 / 2003 (20 January 2003).
Financial advisor	No. SEC.Jor Thor-3.2285/2019 (September 5, 2019 - September 4, 2024) The Company has applied for approval as a financial advisor on 20 August 2019.
Futures Trading Agent	No. 0042 / 2005 (15 November 2005).
Trademark (UTRADE)	Product / Service Category: Securities Business Registration number: Bor 55413 Coverage period: 7 December 2011 - 6 December 2021.

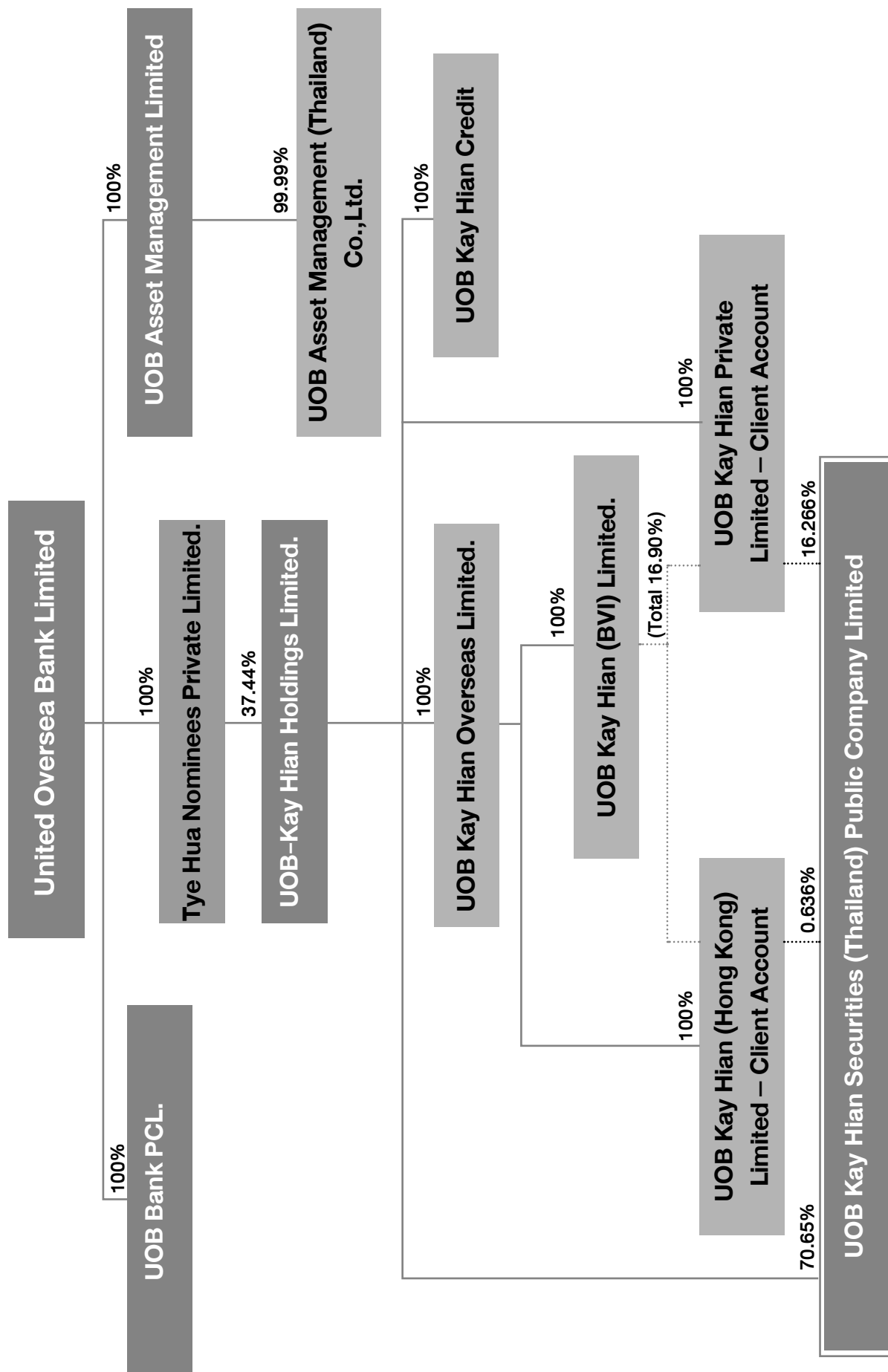
License	No. (Date of issue)
Bondholders Representative	SEC Letter No. Jor Tor 178/2018 date 15 May 2018, the Company filing request on 30 April 2018.
The Securities borrowing and lending	Dor 07-0050-33 (10 June 2020) It is effective from June 10, 2020.

(B) lease agreement

The Company has entered into a building lease agreement with Siam Sindhorn Company Limited, a person who is not related to the Company to serve as the headquarters. For the building that the Company has leased for use as the branch offices of 42 branches in Bangkok metropolitan and other provinces of the 2020 please see leases in Attachment 4 Assets Used in Business Operations.

1.3 Shareholding structure.

1.3.1 The shareholding structure of the company group



Summary of the nature of the relationship of the juristic person that may have a conflict of interest

Name	Nature of business	Relationship
UOB-Kay Hian Holdings Limited	Singapore Holding Company	United Overseas Bank Limited holds 37.44 %
UOB Asset Management Limited	Asset Management Business in Singapore	United Overseas Bank Limited holds 100 % of shares.
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	Hong Kong Securities Business	UOB Kay Hian Overseas Limited holds 100 % of shares
UOB Kay Hian (BVI) Limited	Investment business	UOB Kay Hian Overseas Limited holds 100 % of shares
UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited	Securities business in Thailand	UOB-Kay Hian Holdings Limited holding 70.65%.
UOB Kay Hian Private Limited	Securities business in Singapore	UOB-Kay Hian Holdings Limited holds 100 % of shares
UOB Kay Hian Overseas Limited	Investment Holding in Singapore	UOB-Kay Hian Holdings Limited holds 100 % of shares
UOB Kay Hian Credit	Money lending business	UOB-Kay Hian Holdings Limited holds 100 % of shares
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	Asset Management Business	UOB Asset management Limited holds 99.99%.

1.3.2 Shareholders

(1) List of major shareholders

As of 31 December 2020, major shareholder is UOB-Kay Hian Holdings Limited holding 70.65% with details as follow:

No.	Name	Number of shares	%
1.	UOB-Kay Hian Holdings Limited	355,000,000	70.65
2.	UOB Kay Hian Private Limited	83,111,734	16.54
3.	Mr. Sophon Mitphunphanich	25,096,448	4.99
4.	Mr. Wachira Tayanaraporn	9,000,000	1.79
5.	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED - Client Account	3,195,000	0.64
6.	Mr. Suthon Singhasitthangkul	2,147,642	0.43
7.	Ms. Anchana Pinijkusonjit	1,670,000	0.33
8.	Mrs. Nawarat Phinijkusonjit	1,500,000	0.30
9.	Globlex Holding Management Public Company Limited	1,196,540	0.24
10.	Mr. Sompoch Kittidumkerng	1,083,900	0.22
Total		483,001,264	96.13

As of December 31, 2020 UOB-Kay Hian Holdings Limited was the Company's major shareholder and has issued share capital of S\$217,887,017 or 836,966,171 shares.

The shareholding structure of UOB-Kay Hian Holdings Limited is as follows:

TOP TEN SHAREHOLDERS AS AT 31 DECEMBER 2020	NO. OF SHARES	%
TYE HUA NOMINEES (PTE) LTD	313,360,043	37.44
U.I.P. HOLDINGS LIMITED	166,640,317	19.91
UOB KAY HIAN PTE LTD	93,056,306	11.12
TANG WEE LOKE	38,660,797	4.62
CITIBANK NOMS SPORE PTE LTD	21,032,824	2.51
RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	14,821,898	1.77
DBS NOMINEES PTE LTD	14,576,707	1.74
UNITED OVERSEAS BANK NOMINEES (PRIVATE) LIMITED	11,144,470	1.33
LIM AND TAN SECURITIES PTE LTD	7,884,669	0.94
OCBC NOMINEES SINGAPORE PTE LTD	5,398,117	0.64
TOTAL TOP 10	686,576,148	82.02
OTHERS	150,390,023	17.98
TOTAL	836,966,171	100.00

1.4 Amount of registered capital and paid-up capital

As of December 31, 2020, the Company has registered capital of Baht 502,448,570 with paid-up capital of Baht 502,448,570 which equals to 502,448,570 shares of Baht 1.00 each.

1.5 Dividend Policy

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

Details of 2017-2019 dividend payment

Unit: Baht

Profit allocation details	Year 2017	Year 2018	Year 2019
1. Net Profit	215,998,378	170,730,719	15,925,914
2. Number of Shares	502,448,570	502,448,570	502,448,570
3. Legal reserve	-	-	-
4. Dividend Payment Policy	Minimum 20% of Net Profit	Minimum 20% of Net Profit	Minimum 20% of Net Profit
5. Dividend Payment (baht per share)	0.09	0.07	0.007
6. Total dividend payment	45,220,371.30	35,171,399.90	3,517,139.99
7. Dividend payment ratio of net profit (%)	20.94	20.60	22.08

According to the Company's Articles of Association, such dividend payment is paid to shareholders only those who are entitled to receive dividends as shown in the list on the record date of shareholders who are entitled to receive dividends.

2. Risk Management

2.1 Policy and Risk Management Plan

The Company has a policy, framework and corporate risk management plans to audit, monitor and assess risks affecting the Company's operations, including measures to continually mitigate the risks to an acceptable level. Operating framework and risk management plans are disclosed on the Company's website.

2.2 Risk factors Per business operation

2.2.1 Risk from market volatility

Over 71% of the Company's main income comes from brokerage fees which is directly related to the economic conditions movement of money and capital markets Stock market trading volume Movement of capital and the confidence of investors, the average turnover per day in 2020 at 67,335 million baht, increased from 52,468 million baht in 2019. The Company has brokerage revenues in the year 2018 – 2020 amount of 733.19 million baht, 682.71 million baht and 991.04 million baht, respectively.

In addition, the volatility of the political, economy, money market and capital market can occur due to a number of factors which is beyond the control of the Company such as oil price fluctuations, interest rate fluctuation including the stability of the political situation in the country and international economic conditions, etc. These events may affect the confidence of investors both in the country and abroad. It also negatively affects the trading volume of securities in the SET. Including the amount of fund raising and listing of securities in the SET. These negative impacts are significant to business operations, financial position and the performance of the Company.

2.2.2 Risk from competition in the securities business

Securities business is a highly competitive business, especially the securities brokerage business which is the main income of the Company. The Company has a policy to focus on providing quality services to maintain the Company's customer base along with expanding the existing customer base by increasing the quality of research, empowerment of personnel serving customers by using the customer relationship management (CRM) system as well as empowering employees of the Company Service and advice are provided to customers as well as developing information technology systems to quickly respond to customers' need.

2.2.3 Risk from Customer's default of payment

As a brokerage business, there is a risk arising from the default of payment of customers. Which is caused by Inability to pay off customer debts and the volatility of investment conditions in the stock market at that time, however, the Company's cash account and credit balance accounts customers will be deposited securities in account with the Company which can be used as collateral. This makes it possible to reduce the risk to a certain extent. In addition, the Company will not deliver securities that have not yet paid the price to the customer which will be forced sale to bring money to pay the debt. But if the customer has traded in the same day (Net Settlement) customers have no securities in an account with the Company, it is still at risk from customers. In the years 2020 and 2019, the Company accounted for Trading value of customers' securities, cash account, to the Company's

credit balance account Equal to 96:4 and 94:6, respectively.

However, the Company controls such risks by increasing caution in considering the purchase limit approval, that is, beside to considering various information of Customers, such as employment, income, history and financial statement. The Company has scheduled a review of trading now at regularly, including there is a SET regulation on rules and procedures for cash securities trading, requiring clients to place collateral for trading securities of not less than 20 percent of the Company's securities trading limit approved for customers.

In the case of customers having high risk exposure compared to low grade securities, any securities with a high volume (High Exposure to A Low Grade Stock), the Company will proceed as follows:

1. History, trading plan and payment analysis of customers.
2. To check the remaining value of the clients' securities with the Company and
3. Credit Committee and / or Executive Committee will consider issuing further appropriate measures, such as adding of such limited trading securities.

In this regard, the exposure to securities with price fluctuation and/or fundamentals have changed significantly (Exposure to Volatile Stocks). Credit Committee will issue an internal memorandum to list such securities along with setting the rules for trading in such securities on a case-by-case basis.

For the credit balances account, the Company can reduce the risk if the customer fails to repay margin loan, there is a policy to determine the appropriate credit limit and balance for each customer. And there are grading of securities that allow customers in margin loan and / or put as collateral in a credit balance account (Marginable Securities) by using the criteria for selecting quality securities that has a high market capitalization and have good trading liquidity.

The Company will review the list of marginable securities that are allowed to customers every 6 months. If any securities have price fluctuation and/or fundamentals changed significantly, Credit Committee and/or Executive Committee can consider to change any additional initiative or policy that is appropriate.

In the event that the customer's debt balance exceeds the approved limit arising from the interest calculation on the loan at the end of the month for 3 consecutive months, the Credit Committee will consider taking action as it deems appropriate as follows:

1. Reclaim some debt in which the customer may bring money to pay off excess and/or sell securities in the customer's account to be completed within 5 working days from the date the Company notice of debt recovery.
2. When the said time has expired if the customer does not take any action, the Company will force sale of the Customer's securities until the total amount of debt does not exceed the approved limit. Starting with the securities with the highest loss first.

From the above risk control measures, the Company has a small proportion of troubled debtors when compared to all debtors.

2.2.4 Risk from computer system failure

Business operation of the Company need to rely mostly on a computer system, the key computer systems of the Company are securities trading systems. This is a system that connects with the SET. And the settlement between customers and TCH and process customer data, so if the computer system crashes, it will affect the Company's business operations.

However, the Company has measures to mitigate such risks by organizing regular audits of computer systems. And have a backup system along with the backup of important data that can be used continuously in case of unable to use the main system. For connecting the computer system between the headquarters and branches the Company has leased line backup switch (switch) automatically when the main leased line having problem. Additionally, the Company has contingency plans that can be used backup center which is located at branch office, in case of being unable to work at the head office, the Company has tested the emergency plan annually at least once a year and the overall test results showed that it was able to work in accordance with the emergency plan.

2.2.5 Risk from management influence of major shareholders

As of December 31, 2020 UOB-Kay Hian Holdings Limited and the group are the major shareholders of the Company. The shareholding percentage of 87.99, the UOB-Kay Hian Holdings Limited is regulated by the resolutions of the shareholders meeting, all directors will be appointed or requesting for resolutions on other matters requiring a majority vote of the shareholders' meeting including matters that the law or company regulations requires a vote 3 in 4 of the General Meeting of Shareholders. Therefore, the other shareholders of the Company is unable to collect votes to examine and balance the matters proposed by the major shareholders to the shareholders' meeting for consideration. The Company has 2 directors representing the major shareholder which is a percentage of 25 of the directors of the Company. The Company has appointed 3 independent directors as Audit Committee from the 7 Directors as a percentage of 42.86. The Audit Committee is responsible for supervising, auditing, including giving advice on the Company's operations to be transparent and correct.

2.2.6 Risk from dependence on UOB Kay Hian Group

As a result of the Service Agreement that UOB Kay Hian Group has assisted the Company in business development in various fields. By being part of the said group, the Company has benefited from affiliates, in addition, it has been cooperating in establishing a Cross Selling project with United Overseas Bank Public Company Limited, which is a subsidiary of United Overseas Bank, which is intended to expand its brokerage services. This has been well received by the Bank's customers in order to mitigate such risks, the Company has started expanding its business to a more diverse customer base by developing securities trading channels via the Internet to be able to reach more retail customers. Business development for institutional customers and new business developments such as Wealth Management, Derivatives brokerage, Foreign Securities Trading Service and being a Financial Advisor, etc.

2.2.7 Risk from underwriting and underwriting guarantees

Underwriting and underwriting guarantee services are subject to risks in the event that the Company unable to distribute all securities under the underwriting guarantee as a result, the remaining securities must be taken into the

Company account. The Company will be liable for the loss that occurs if after the market price of such securities is lower than the price that the Company is guaranteed.

However, the Company be aware of the risks that may occur, the company will give priority in giving opinions and assessing risks in the matter by considering the needs of customers and analyze the Company's fundamentals and other factors involved before considering the approval of participating in the underwriting of securities.

2.2.8 Risk related to derivatives business

Because there are tight controls on approval limits of the Company together with the derivative products are traded in the collateral is in cash only, ensuring that the Company can control the risks associated with this service.

2.2.9 Risk from dependence on personnel

Brokerage business is a business that requires knowledgeable and skilled in marketing personnel. Today, the competition in hiring a qualified Investment Consultant is intensifying, especially in market conditions conducive to investment and limited experience and expertise in securities business operations causing the competition of personnel in various lines. If there is a transfer of key personnel of the Company, it may adversely affect the continuity of business operations and results of operations of the Company.

However, the Company is aware of the risks of marketing personnel. Therefore, the Company has promoting and giving importance good welfare and training for employees to increase their knowledge and ability to be able to develop the potential of serving customers of the Investment Consultant as well.

2.2.10 Risk from relying on large or small customers

In the year 2020, and 2019, the proportion of trading value of major customer for 10 consecutive accounting for 16.97% and 18.68% of total turnover, respectively. In the past, the Company did not rely on the income from any major customer more than 10 percent of the total revenue. If the Company had to lose revenue from such large customers. It may affect the Company's brokerage income. However, the Company plans to expand its customer base, especially retail customers by participating in activities organized by the Stock Exchange of Thailand (Roadshow), organizing marketing promotion activities in various forms, organizing seminars for the Company's customers and guests development of internet trading channels and organizing seminars for customers and interested parties, etc.

2.2.11 Risk from wrong or wrongful performance of personnel

Securities business is a business that relies on reputation and trust from customers which the Company's personnel has to be dealt with customer or dealing with sensitive information of customer. Therefore, if the Company's personnel failing to perform duties according to customer orders or not obeying regulations, Company's Articles of Association, or perform duties in excess of their authority, or personnel of the Company Deliver wrong trading information, including any other action that may cause damage to the customer, the Company may be affected by the reputation of the Company. And the trust of customers as well as the responsibility to indemnify the damages that occur.

In addition, some actions of the Company's personnel may violate any rules or regulations which may cause the Company high fines or license cancellations or being prosecuted. This may have an impact on the financial position and the Company's operating results. In order to increase the careful performance of the Company's employees' duties and set clear penalties for various offenses, the Company has insurance to protect against the damage arising from the performance of mistakes or the wrongdoing of the personnel, which is the Financial Institution Crime and Civil Liability and Director & Officer Liability dealt with UOI to cover the damage to all UOB securities companies from various causes such as from employee negligence from theft or being forged Employee fraud and computer crimes including the damage that cannot be identified, etc. The insurance premium that the Company must pay equal to 282,464 Singapore Dollars or approximately 6.45 million baht with a period of protection from 1 July 2019 to 31 August 2020 calculated according to the proportion of employees of each company (Allocate) (see details in Connected Transactions).

2.2.12 Risk from conducting business of the Company under strict laws, rules and regulations and supervision of relevant departments

Business operation of the Company is governed under the laws, rules and regulations of the SEC and the Stock Exchange of Thailand. If the rules, laws and regulations change, it may affect the competition, Financial Cost, Performance such as changes in free securities brokerage fees. In addition, if the Company fails to comply with regulations, violations or negligence, the Company may be subject to probation or license withdrawal. The Company may be responsible for the business, as the Company has to maintain capital adequacy ratio, liquidity Net according to the minimum criteria set by the SEC etc.

However, the Company has a Compliance Department to monitor changes in the matter. Including supervising, controlling and auditing of internal departments to follow the current criteria and keep informed of changes in regulations and rules that may occur in the future to those involved. For the changing rules and regulations, such as the liberalization of the securities business, which may affect the operations of the Company. The Company pays attention to the overall impact of its business operations which occurred as a result of such change by using cost control measures in trying to maintain profitable growth of the Company.

2.2.13 Risk from the Company having more than 50% of the major shareholders

As of December 31, 2020, UOB-Kay Hian Holdings Limited Group holds shares 87.99% of the total issued shares of the Company. Thus making the group UOB-Kay Hian Holdings Limited has control over most of the resolutions of the shareholders' meeting, whether it is the appointment of directors or requesting for resolutions on other matters requiring a majority vote of the shareholders' meeting except for legal matters or the Company's Articles of Association stipulated that three-fourths of the shareholders' meeting must be received, so other shareholders may not be able to collect votes to examine and balance the matters proposed by the major shareholders.

2.2.14 Risk from stock having low free float resulting in low trading liquidity.

As at 9 March 2020, most shares of companies in the amount of 438,078,734 shares or percentage of 87.19 held by 5 shareholders only and held by minority shareholders is a total 64,369,836 shares or percentage of

12.81, making it available the Company's shares that are currently traded on the stock exchange are quite small, resulting in a limited number of exchanges in the market, and ordinary investors cannot have access to normal trading, therefore shareholders may be at risk. In this regard, the Company has a share distribution proportion to minor shareholders below the criteria set by the SET, the Company has to pay a penalty in accordance with the regulations of the Stock Exchange of Thailand and the Company has notified its progress and reported the results about solutions for major shareholders and the SET to know.

3. Business Driving for Sustainability

The Company's guidelines and policies to manage sustainability at the corporate level and in line with business strategies to reflect the intention and commitment to drive business with regard to environmental, social issues encompassing human rights respect and good corporate governance or corporate governance (ESG) policies consistent with sustainable development goals (Sustainable: Development Goals: SDGs) of the United Nations.

3.1 Policy and Sustainability Management Goals

The Company has determined the objectives of the business operation with a goal and a strong will to be the leading financial institution in the region along with creating a good society to grow together sustainably by taking into account the creation of social responsibility values. This will bring the greatest benefits to society, community, environment and all stakeholders. In terms of business operations, the Company has put emphasis on good corporate governance, all forms of anti-corruption and operations with transparency, etc. Focus on and strengthen the people and general investors have a good understanding of investment and create wealth for people through money saving for the country's economy to grow sustainably.

In terms of customers, the Company is committed to delivering quality services, ethical service, transparent and accountable with an emphasis on product development and always having new services as well as focusing on customer confidentiality service with fairness and equality. The Company focuses on the development of the personnel of the Company. With knowledge and international courses to develop the Company's personnel to have the quality of service to our customers. New products and technologies that are trending and playing an important role in the service industry. In addition, in the environment and society, the Company has a project to protect the environment, reduce and stop the use of plastic. And there is an ongoing social and environmental activity for sustainable development.

3.2 Managing stakeholder impacts in the business value chain

3.2.1 Value Chain of Business

The Company is committed to creating value for the service to meet the expectations of the stakeholders, treatment of stakeholders by taking into account the legal rights of all groups of stakeholders, namely shareholders, employees, customers, competitors, creditors, society and environment. All stakeholders will be treated fairly in accordance with the law or agreement with the Company.

- **Shareholders** : The Company focuses on managing the Company for profit to generate returns for shareholders. The Company has a policy to pay dividends at the rate of not less than 20% of the net profit and promote the exercise of shareholders' rights and treat shareholders equally, as well as obtaining important information that is up to date of the Company published through the Company's website continuously and regularly.

In 2020, the Company paid dividends to shareholders at the rate of 0.007 baht per share, or 22.08 percent of the net profit for the year 2019, which is more than the dividend payment policy at the rate of not less than 20% of the net profit after deducting the various reserves that the Company has set.

- **Customers** : The Company has emphasized on its employees to treat every customer equally and fairly by providing good quality service, keep customers confidential, provide accurate, complete and timely information to customers. And the Company has products for customers to choose for investment, covering in all products. Customers are able to manage their investment portfolios thoroughly. The Company has continuously developed a service model that covers the needs of customers in which take into account to the interests of customers by without focusing on employees to encourage customers to buy and sell in order to get a lot of trading volume.

In the past year Investment Consultant of the Company has informed customers to be careful with investment by considering information before investing. Therefore, the customers of the Company were not affected by high risk stocks. The Company also encourages customers to have a channel to suggest and make complaints in case of unfairness by express opinions, suggestions and other complaints through the following channels of communication with the Company.

- Email, phone number,
- Compliance Department.
- Business Development and Sale Support.
- Legal Department and Company Secretary.

- **Competitors** : The Company will treat all competitors equally and fairly, adhere to the principles of agreement they have with each other and according to the agreement of members under the competition law, regulations of the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission including the agreement that the Association of Thai Securities Companies asks for cooperation from members. The Company is strictly for hiring employees without the policy of attracting Investment Consultants from other securities companies without violating the confidentiality or knowing the trade secrets of competitors by fraudulent means. Therefore, the following guidelines have been prescribed.

- Behave within the framework of good competition.
- Not seeking the competitor's confidential information through dishonest or inappropriate means.
- Do not destroy the reputation of its competitors by malicious accusations.

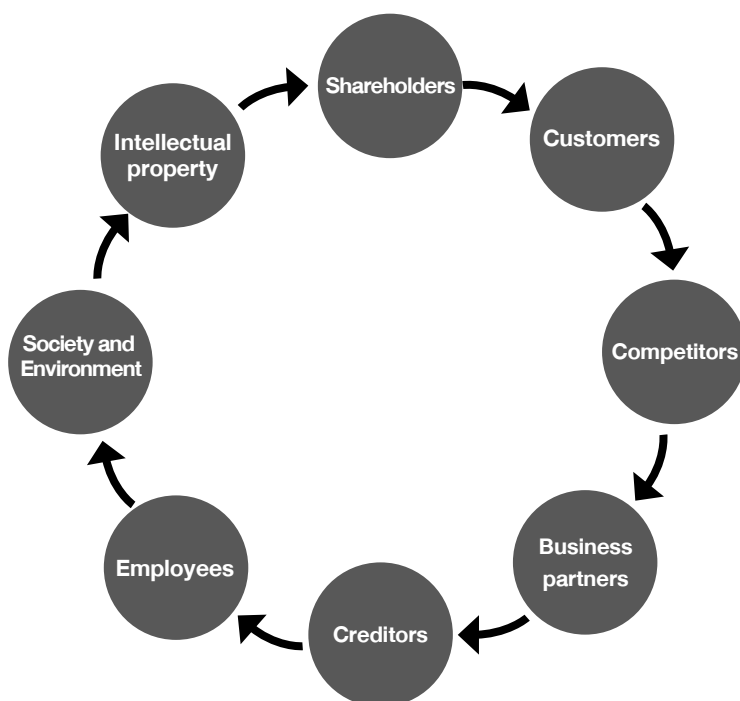
- **Business partners** : The Company attaches great importance to the selection of suitable business partners. The Company must ensure that the selection process and the treatment of business partners are equal and fair. The Company realizes the importance of having a business partner with good reputation, ethics, professionalism in accordance with standards including promoting and supporting business partners to fight against corruption in order to lead to the development of mutual business to make more progress.

- **Creditors** : The Company complies with various contracts and obligations with the creditors of the Company strictly both in regard to the purpose of using the money, repayment of principal and interest and any other matters that have made an agreement with the creditors of the Company including financial status reports and financial information of the Company with accuracy and honesty on a regular basis. The Company is committed to maintaining a lasting relationship with creditors and trust in each other.

In addition, the Company has established capital management strategies for stability and strength to ensure that the Company maintain the ability to repay debts to creditors. Moreover, there is liquidity management in preparation for repaying debts to the creditors of the Company to meet the maturity period. The Company has a policy to manage capital by defines the person responsible for planning, monitoring and control capital status suit to the Company's transactions. There is an appropriate capital adequacy assessment process to be able to handle all significant risks both under normal conditions and crisis, as well as to comply with the net liquidity fund requirement of the Office of the Securities and Exchange Commission.

- **Employees** : Details can be found in the topic. "Social responsibility" in the section of "treating labor fairly"
- **Society and environment** : The Company promotes efficient use of resources in all processes related to doing business for the best benefit. The Company is considered to be the duty and responsibility of the management. And all employees, the Company will support human resources, budget, working time, training and participation in presenting ideas for social and environmental development such as
 - Production of the invitation letter to the Annual General Meeting of Shareholders And that annual report The Company uses paper that meets the standards of environmental protection.
 - The Company has concrete measures to reduce energy consumption More details can be found in the topic. "Social responsibility"
- **Intellectual Property** : The Company respects and complies with all intellectual property laws. There are policies and guidelines on non-infringement of intellectual property as follows:
 - All employees have a duty to protect and maintain the confidentiality of the Company's intellectual property in order not to leak those informations and must not use any of the Company's intellectual property rights for personal or other benefits without permission.
 - All employees must respect and honor the intellectual property of others. And do not use the intellectual property of others, not all or part of the work to use without permission from the owner of the work.

In 2020, the Company has no dispute with all groups of stakeholders. By following the policy set by the Company.



3.2.2 Analysis of the stakeholders in the value chain of the business.

A group of important stakeholders, both inside and outside the organization, are in relation to the business value chain. The stakeholders have an expectation that the Company operates its business with profit and appropriate compensation. The Company endeavors to conduct business with prudence, transparency and development for business success in order to meet the expectations of all stakeholders.

Stakeholders are individuals or units that involve in the Company's business operations directly and / or indirectly, which can be divided into a) internal stakeholders are shareholders, employees b) external stakeholders are customers, business partners, community, society and environment.

The Company assesses stakeholders' expectations at least once a year through a hearing process, satisfaction surveys, meetings or other participation channels in order to know the impacts and related issues between the Company and stakeholders, both positive and negative. Once the expectations of each group of stakeholders are known, the Company will consider a guideline to meet the expectations of each group of stakeholders. It reflects the cooperation and creation of mutual value between the business and stakeholders to reduce risks and create added value to the business.

Stakeholder groups	Stakeholder expectations	Meeting expectations of stakeholders
Stakeholders outside the organization		
Shareholders	Dividends from the good performance of the company	Has a clear dividend policy.
Employees	Salary and welfare of security	Consider appropriate salary, welfare, and safety.
Stakeholders outside the organization		
Customers	Fast, modern, satisfying service.	Develop employees and work systems Including technology for customer satisfaction.
Business partners	The contract is justified And receive payment as scheduled and on time	Join the anti-corruption project
Competitors	Fair competition	Get involved with the association follow the guidelines of the established association.
Society and environment	Cooperation for community and environment development	Consider joining projects related to environmental conservation and community development.

3.3 Sustainability management in environmental dimensions

3.3.1 Environmental Policies and Practices

The Company has policies and guidelines to comply with environmental laws, regulations and regulations which are relevant to the Company's business operations with a commitment to reduce negative impacts on the environment

such as energy, water, waste, etc. The Company has participated in the project to strengthen the capital market, good governance. The details are disclosed on the Company's website.

In order to save electric cost from previous year, we do manage the energy usage and reduce the electricity consumption. The Company prepares a report on garbage management, waste and resource using, cost management in proper disposal of garbage or waste. There is a system for sorting waste by type, building awareness and involvement with stakeholders.

3.4 Sustainability management in the social dimension

3.4.1 Social policy and practice

The Company is committed to creating a good society to grow with the Company sustainably, recognizing that social responsibility is important to go hand in hand with business operations. Building social responsibility with business practices aimed at maximizing benefits to society, communities, the environment and all stakeholders.

Sustainability and Social Responsibility Report

Statement of the Board

The Board recognizes that sustainability is a key component of the UOB Kay Hian Group's long term business strategy. The Board is responsible and committed to building a sustainable business in the interests of its stakeholders.

Sustainability Governance

In today's investment climate, non tangible financial factors are becoming increasingly important to our stakeholders. Stakeholders are beginning to look beyond economic and operational factors in evaluating management and corporate accountability. This Sustainability Report is based on economic, social and environmental issues that are material to the UOB Kay Hian Group of companies.

Scope of report and period of reporting

This report focuses on the sustainability practices and strategy of the UOB Kay Hian Group of companies. It seeks to meet the interest of our stakeholders in the non-financial information of the Group and demonstrates our effort to report to Shareholders and other stakeholders the steps we are taking to achieve a more sustainable business model and contribute to a more sustainable environment.

Framework

This report is prepared in accordance with the Global Reporting Initiative Standard: Core Option (GRI) and is also in alignment with SET Sustainability guidelines. The GRI standard is chosen as it is a universally accepted standard for reporting.

Engagement of key stakeholders

Key Stakeholders	Form of Engagement	Key topics
Clients	Seminars, workshops, sales engagement, customer service hotline	Capital markets, corporate news investment strategy and tools
Regulators	Dialogue and face to face meetings	Regulations, cyber security corporate governance
Employees	Face to face meetings and discussions, corporate events	Performance, work efficiency, product related
Shareholders	Announcements, quarterly reporting, General meetings	Performance, corporate governance

Your trusted financial partner

As a provider of regulated financial services, we position ourselves as a trusted financial partner of our clients. To achieve this, we have identified the following key Environment, Social and Governance ("ESG") factors necessary for the continuing success of our business:

Material environment, social and governance ('ESG') factors**a. Critical factors****i. Clients**

Our client base comprises financial institutions, fund management companies, corporations, high net worth and mass market retail clients. Each group of clients will have their own investment and trading strategies and will require different types of services and levels of engagement from us. As a trusted financial partner and responsible broker, we see ourselves having an important role sharing our knowledge and helping to develop the capital markets in the region. We are committed to educating the investment community and providing a robust platform and relevant investment/trading tools to help investors make better investment/trading decisions.

To achieve this, we have:

Trading tools	Regular seminars and workshops on trading tools, corporate and market updates on the major regional and global markets are conducted during the evening and weekends.
Education	Work with SET in their various education programs for investors.
Technology and Research	Invest heavily in technology and research to help our clients make better investment decisions.
Feedback	Engage our clients actively and solicit feedback on their various investment needs.

ii. Integrity and Fair Dealing

We strive to develop a corporate culture which will give our clients the confidence that they are dealing with a financial institution where fair dealing is central to the corporate ethos. The confidence clients place in us and their trust in our ability to help them manage and safe-keep their assets is a core ingredient to the success of our business.

To achieve this, we :

- (a) Inculcate a corporate culture where our trading representatives and staff apply the highest professional and ethical standards in dealing with our clients. Checks are in place to ensure there is no conflict of interest in handling of client orders;
- (b) Conduct reviews to ensure that our staff and trading representatives satisfy the 'fit and proper' criteria for the role they are engaged in;
- (c) Have procedures in place to ensure that investment products are screened by our product committee and proper client assessments where necessary are conducted;
- (d) Procedures are in place to ensure that there is no conflict of interest in the handling of market sensitive information;
- (e) We have an independent department to handle client complaints. We believe in instilling a culture of doing what is right and fair to the clients in the handling of complaints. Complaints are escalated to senior management; and
- (f) Client feedback and complaints are reviewed by management on a regular basis to enable the Company to improve its service level.

iii. Human Capital

Our staffs and Investment Consultants are our key assets. The UOB Kay Hian Group believes in an all inclusive work environment and we have a multi-cultural and multi-generational workforce. As a regional broker with footprints in the major regional markets, we recognize that we deal with clients and colleagues from diverse cultural backgrounds. In our dealing with our overseas clients and colleagues we are mindful of the need to be sensitive to the cultural diversity of the clientele of the different countries. We believe it is important that where possible, local talent across all levels are hired in our overseas offices. We recognize the importance of having an appropriate human capital strategy in a very competitive environment to make sure that we are able to recruit and retain the right talent. We believe in nurturing our talent, managing employee performance, cultivating leadership skills and planning for succession. We have in place a holistic and sustainable package to attract and incentivize the right talent. We recognize the need to help our colleagues build a meaningful career and provide a physically and professionally conducive environment to help our colleagues achieve their professional goals.

To achieve this:

- (a) We conduct regular reviews to ensure that our remuneration package is in line with the industry and commensurate with the job;
- (b) In addition to a basic salary, we offer a sustainable performance bonus based on the Company's as well as the employee's performance;
- (c) Identify and promote deserving staff with potential to develop their career in the organization;
- (d) Regulatory, technical and soft skills training is conducted to help our staff keep abreast of the demands of their jobs; and
- (e) We are dedicated to principles of fair employment in our HR policies, abide by labor laws and are guided by the tripartite guidelines.

In order to have a sustainable business, we recognize the importance of renewing and refreshing our talent pool and preparing staff with the potential to assume key management and leadership positions.

We recruit graduates and mid-career professionals looking for a career switch from within and outside the industry and groom them to take on various roles within the organization.

We believe that the diverse talent we have can only be good for the overall talent development within the organization.

Our multi-generational work force encompasses young millennial to industry veterans who have passed their statutory retirement age and who still have the ability to contribute to the Company and society. We believe a good blend of the young with fresh ideas and the experience of the veterans can only be good for the Company and help us to service our multi-generation client base better.

We are committed to gender equality and equal opportunities. We hire and promote based on suitability and merit.

We believe that staff welfare is an important supplement to the remuneration package offered to our colleagues. In this respect, we provide health and dental care and organize companywide gatherings.

To ensure that we are working together as a team, we share the Company's vision and strategic developments with our colleagues.

As part of staff benefits and welfare, long serving staff and sales personnel are recognized with long service awards.

Our workforce comprises the following remain stable:

AGE PROFILE	%
35 years and below	20.71
36-50	48.44
>50	30.85
Total	100.00

GENDER MIX	%
Male	43.52
Female	56.48
Total	100.00

iv. Technology Risk

As a provider of stock broking services, we are in possession of client sensitive information, we are mindful that we are exposed and vulnerable to cyber security-related threats prevalent in the digital era. Such threats if not properly addressed could potentially cause disruption to our services and leakage of sensitive information.

We cater to an increasingly technology savvy and sophisticated clientele, reliance on technology to service our clients will increase. We recognize that this will increase our risks and exposure to cyber security threats and it is thus important that we strike the correct balance between having a user friendly and accessible platform and at the same time ensuring that sufficient security checks and controls are in place to protect sensitive information.

To retain the confidence and trust of our clients, it is critical that we have a robust and reliable trading and back office system as any disruption can cause financial and reputational damage.

To address this, we conduct regular vulnerability assessments of our networks and systems to ensure that vulnerabilities identified are resolved timely. We continue to invest in security and surveillance systems and at the same time enhance our recovery capabilities in the event unlikely emergencies arise.

We regularly benchmark ourselves against the technology risk management guidelines issued by the regulators to ensure that we meet the standards expected.

v. Governance and Regulatory Compliance

Our corporate governance report is set out in our annual report.

As a provider of financial services, we recognize the need for the regulators, in the various jurisdictions that we have a presence, to have strict rules and regulations governing how we conduct our business and how we deal with our client orders and their assets in order to ensure that our business is sustainable and the integrity of the financial systems of these countries are not compromised.

Our organization structure, operating policies and procedures are designed to ensure that appropriate segregation of duties and controls are in place to meet the high standards set by the regulators. Independent audits and compliance checks are conducted on a regular basis to ensure that our systems and procedures adhere to and comply with the regulatory standards and requirements. The audit committees review the audit reports of the internal audit departments to ensure remedial measures are taken to address regulatory and internal control lapses.

The regulators conduct regular meetings with industry participants on an industry wide basis and at the company level to help us keep abreast with regulatory changes and for us to provide feedback on the various laws and regulations. Such meetings are a useful platform to ensure that the rules and regulations, our business strategy and practices remain relevant in a fast changing environment where increasingly sophisticated technology provides both a wealth of opportunities and threats to our business.

As a major financial centre, we appreciate and understand the need of the regulators to combat anti-money laundering and the funding of terrorist activities. We have in place a robust Anti-Money Laundering Policy and framework. We also co-operate with the authorities in not dealing with potential clients who are in the Sanctions list. We have in place robust and appropriate due diligence and 'Know Your Customer' assessment procedures when accepting new accounts. These assessments are conducted using established data providers who are specialists in this area and through publicly available data. Monitoring procedures are in place to report suspicious transactions to the relevant authorities. We promote transparency and have a whistle blowing policy where investors and staff are encouraged to report any improper, illegal or criminal activities.

b. Key factors**i. Community and Social Responsibility**

As responsible corporate citizens in countries which we operate, we recognize that we have obligations to the investing public and society at large.

We tie up with tertiary institutions by offering the Company visit and internships to their students in order for them to have a better understanding of how to invest and the business environment in which we operate.

We sponsor scholarships to deserving students in education to recognize their scholastic and all round achievements.

We donate to various charities and community projects.

ii. Environmental Policies and Practices

We are committed to playing an active role in preserving our natural environment reducing the depletion of our natural resources and the minimization of our carbon footprint. We constantly remind our employees to reduce paper, power consumption and water usage, electronic devices, lighting and air condition in the office are where possible turned off after office hours.

We have been committed towards a paper-less environment since the second half of 2016.

(a) Our shareholders

Since 2018, as part of our sustainability efforts, we are not sending CD roms or hard copy Annual Reports to shareholders as our Annual Reports will be available online from our Company's website.

(b) Our clients

Towards the end of 2016, we have started to implement the delivery of e-statements and e-contract notes to our clients, reducing the printing of physical statements and contracts, thus helping to promote a more sustainable environment and at the same time improving the timeliness of such reports to our clients.

(c) Our staff

(i) We have over the last 3 years ceased to provide printed trade reports to our Investment Consultants. Efficiency and reduction in carbon footprint waste have been achieved through the migration of such reports to an Electronic platform.

(ii) Circulars, announcements and formal communication with colleagues are currently done through the office intranet and email.

(iii) Staff are constantly reminded to minimize printing of reports and are encouraged to recycle and reuse papers.

Targets for 2020**Clients**

We recognize that client engagement and education continue to be important factors in our business. To this end, we shall continue to organize seminars, workshops and presentations by fund houses and corporates to keep our clients abreast of developments in the capital markets and investment opportunities which are relevant to their needs.

Technology risk

We continue review and monitor our vulnerability to intruders and hackers and invest in relevant tools to mitigate cyber security risks. We will be conducting cyber security awareness training to remind our colleagues of how risks can be mitigated.

To ensure business continuity, we will be testing our operational resilience, incident communication procedures to ensure that we are prepared in the event of disruption due to factors beyond our control.

Human capital

We believe in staff recognition and will be implementing programs outside our normal remuneration structure to encourage our colleagues to provide better service and to promote teamwork.

Governance and regulatory compliance

This is an on-going process and we shall continue to engage with the regulators and how we can work towards better investor protection and to enhance the reputation of the financial markets in Thailand.

Community and Social Responsibility

We shall continue to offer scholarships to students in tertiary education and to engage in community work.

Environment Policies

Over the past year, we have increased the use of electronic communication with our clients and trading representatives in order to reduce our carbon footprint. Plans are in place to further reduce the amount of printed notices and communications. We target to maintain the same level of power consumption.

4. Management Discussion and Analysis

The overall operating results in 2020 and 2019 of Company, the total income amounted to Baht 1,388.11 million and Baht 1,048.16 million respectively. The net profit amount to Baht 239.65 million and Baht 15.93 million respectively. Mostly income of the Company came from securities business which the Company had market share of 2.93% in 2020 and 2.72% in 2019. The trading volume of Company in 2020 and 2019 was Baht 875,024 million and Baht 609,985 million respectively.

Operational Performance

• Revenue

The Company's revenue comprises of brokerage fees on securities and derivatives trading, service fees, interest income, gains and return on financial instruments such as gains (losses) on securities and derivatives and dividend income and other income such as fees from transferring share, fees from being a share registrar. Nevertheless, the major source of the Company's income is from securities brokerage. Previously, the Company's income from brokerage fees was equivalent to 65-71% of total income. Most of the clients were retail investors, which were equivalent to 76-79% of the Company's securities trading value, and the value of trade from institutional clients was 24-21% of the Company's total. The gains (losses) on trading securities and derivatives in the Company was a result of Block trade transactions, trade error from securities and debt securities trading, and gain on debt securities.

In 2020, the Company's total revenue reached Baht 1,388.11 million, increased by 32.43% compared to the previous

year's amount. This was due mainly to the increasing of Revenue from brokerage fees and Fees and service incomes, interest income was decreased from last year.

Revenue from Brokerage Fees

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

In 2020, the Company had total commission income 1,090 million baht increased by 40.47 percent from the same period last year. The growth was lower than the turnover of the Company declined by 43.47 percent due to the competitive trading fees but higher than the total turnover of the market increased by 28.34 percent due to increasing on market share. The Company's market share was rising to 2.93 percent from the same period last year at 2.72 percent while rank was improving to 13rd from 17th last year. The improving of company business was a resulting from growing activity from domestic investor which this year accounted for 43.66 of total trading value from just 33.72 percent in 2019 while foreign investor activity accounted for only 35.94 percent from 41.38 traded last year. As a result, brokers with retail customer base are gaining more market share while brokers with foreign customer base has losing their market share.

By the year 2020 the value of average daily trading of the Company equal to 3,601 million baht increased by 44.04 percent, while the average daily turnover of the stock exchange was 67,335 million baht, an increase of just 28.34 percent.

Company's Performance	2020	2019	2018
UOBKHST's trading value (Baht million)	875,024	609,985	609,985
UOBKHST's market share	2.93	2.72	2.72
Ranking	13	17	17

Source: Stock Exchange of Thailand

Type of Company's Investor (%)	2020	2019	2018
Individual	78.90	75.54	66.20
Institutional	21.10	24.46	33.80

Remark: Calculated from the Company's total trading volume

Other Revenue other than Brokerage Fees

In 2020 and 2019, the Company had fee and service income Baht 98.09 million and Baht 42.09 million and accounted for 7.07% and 4.02% of the Company total revenue, respectively, or increased 133.07% from the previous year as a result of increasing in Underwriting services.

In 2020 and 2019, the interest income of the Company was Baht 115.70 million and Baht 170.87 million and accounted for 8.34% and 16.30% of the Company total revenue, respectively. The decreasing of 32.28% from previous year, this was from decreasing in interest rate of cash deposit and interest margin loans rate was increased in year 2020.

The income from gains and return on financial instruments were equivalent to 3.52% and 3.26% of total income in 2020 and 2019, respectively. Most of the income was gain on debt securities of private sector.

- **Expenses**

The 2020 operating expenses of the Company was Baht 1,086.79 million, increased 5.88% from year 2019. The breakdown for the expenses were (1) Employee benefits expenses accounted for 57.67% (2) Fees and service expenses accounted for 15.87% (3) Interest expenses accounted for 1.28% (4) Others expenses accounted for 25.18% of the total expenses. Total expenses for 2020 has increased compare to 2019, mainly due to the increasing of employee benefits expenses, increased 11.40% from incentive of Investment Consultant according to the increasing of brokerage fees and the increasing of fees and service expenses, increased 47.68% from previous year because of trading value and volume of securities and derivative of the Company have increased and expenses which related to underwriting service have increased too.

The Company's interest expenses in year 2020 was Baht 13.90 million, decreased by Baht 12.47 million or 47.28%. This was the result from the decreasing of interest rate for customer's deposit account in year 2020.

- **Net Profit**

In 2020, the Company had net profit of Baht 239.65 million, increase of Baht 223.72 million or 1,404.76% from 2019. As a result of increasing in the Company's brokerage fees according to trading volume of market in year 2020 was increased.

Financial Situation

- **Assets**

The amount of total assets, as of December 31, 2020, was Baht 6,487.43 million. Increased 37.35% from the previous year, the decrease was mainly the result of the increased in cash and cash equivalent, non-collateralized investments and receivables from clearing house and broker-dealers.

- **Cash and Cash Equivalent**

As of December 31, 2020, the Company had cash and cash equivalents amount of Baht 1,199.84 million, increased from 2019 by Baht 533.18 million or 79.98% as a result of increasing in cash provided by operating activities.

- **Receivables from Clearing House and broker - dealers**

As of December 31, 2020, the Company had receivables from Clearing House and broker - dealers of Baht 927.94 million. Such a receivable varies according to trading volume which is normal in securities business.

- **Securities business receivables and Derivatives business receivables**

As of December 31, 2020, the Company had the receivables from securities and derivatives business receivables

amounting to Baht 2,761.94 million, and decreased of 8.80% from 2019 because of the market condition and trading value at the end of year 2020. The breaks down of securities business receivables and derivatives business receivables as of December 31, 2020 are as follows:

- Receivables from customer accounts - cash of Baht 1,465.52 million, increased from previous year end by Baht 468.39 million, balance varies according to volume of trades during the last 2 trading days before year end date.
- Receivables from customer accounts - credit balance of Baht 1,291.81 million, decreased from year 2019 by Baht 730.30 million. As a result of the decreasing of margin loan transactions.
- Other receivables, which are settlement of trades exceeding T+2, receivables from restructured account, and installment as of December 31, 2020 was Baht 6.81 million slightly increased from end of year 2019 by Baht 0.1 million.

As of December 31, 2020, the Company has allowance for expected credit loss of Baht 6.81 million, decreased by Baht 0.1 million from year 2019.

- **Non-collateralized investments**

The mainly investment of the Company is investments, fair value through profit of loss which consist of debt securities of private sector of Baht 751.23 million and listed equity securities for block trade of Baht 173.30 million accounted for 14.25% of total assets.

As of December 31, 2020 the Company had investments Baht 929.23 million increased by Baht 543.63 million or 140.99%.

- **Goodwill**

As of December 31, 2020, the Company has Goodwill of Baht 306.70 million, decreased from end of year 2019 by Baht 17.38 million as a result of the management of the Company considered to record loss on impairment of goodwill and recognized as expense into the statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2020 of Baht 17.38 million because some Investment Consultant who were transferred from Merchant Partners Securities Public Company Limited, Country Group Securities Public Company Limited and AEC Securities Public Company Limited resigned from being employee of the Company.

- **Right-of-use assets**

The Company has adopted TFRS16 from January 1, 2020, and recorded right-of use assets and lease liabilities in year 2020. As of December 31, 2020, the Company's right-of-use assets amounted to Baht 89.60 million.

- **Other Assets**

These comprise of Indemnity compensation fund in net settlement system, deposits, prepaid expenses, accrued income. As of December 31, 2020, the Company's other assets amounted to Baht 156.35 million, increased by Baht 14.92 million from 2019.

Liquidity

In year 2020, the Company has cash and cash equivalents decreased Baht 533.18 million as a result of cash provided by operating activities of Baht 609.42 million mainly due to the Company's net profit has increased.

Significant factors that may affect future financial status or company performance

The Company's performance depends largely on brokerage fees and derivative trading, which in turn depends on the trading value, performance of SET index, domestic investors' confidence and fund flow from foreign investors. Also, the trading value depends on the investment return which is rely on the corporate earnings which rely on the direction of GDP growth, corporate earnings and liquidity. External liquidity comes from loosening monetary policy from major central banks. In the near term, we see no significant policy change from key central banks while key risk is still the containment of corona virus pandemic and variant that might effect to global economic recovery and corporate earnings.

Auditor Remuneration

At the end of fiscal year December 31, 2020, the amount of remuneration paid to DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD., which is the Company's auditor, amounted to Baht 2.27 million.

Other fees

The Company has no other non-audit fee payable to the auditor or an auditing firm which is associated with the auditor.

4.3 financial matters.

Auditor's report summary

The Company's certified public accountant is Mr.Yongyuth Lertsurapibul Certified Public Accountant Registration No. 6770 from Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd, have audited the statement of Financial Position As at 31 December 2020, and the related statement of comprehensive Income, changes in owners' equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies. The auditor's opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards ("TFRSs").

Financial statement summary table

Summary of financial statements Including Statement of Financial Position Statement of income and other comprehensive income Cash flow statement and financial ratios for the years 2018 – 2020.

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	2020		2019		2018	
	Baht	%	Baht	%	Baht	%

ASSETS

Cash and cash equivalents	1,199,844,440	18.49	666,662,826	14.11	946,858,950	17.08
Receivables from Clearing	927,943,311	14.30	12,951,666	0.27	722,245,403	13.03
House and broker - dealers						

	2020		2019		2018	
	Baht	%	Baht	%	Baht	%
Securities business receivables and Derivatives business receivables	2,761,940,053	42.57	3,028,410,395	64.12	2,947,977,366	53.17
Non-collateralized investments	929,230,265	14.32	385,595,497	8.16	273,335,549	4.93
Premises improvement and equipment	91,467,957	1.41	128,112,052	2.71	128,322,142	2.31
Goodwill	306,695,637	4.73	324,074,672	6.86	352,345,895	6.36
Intangible assets	21,791,801	0.34	29,527,189	0.63	33,374,643	0.60
Right-of-use assets	89,600,903	1.38	-	-	-	-
Deferred tax assets	2,568,734	0.04	6,550,290	0.14	2,700,620	0.05
Other assets	156,346,757	2.42	141,430,038	3.00	136,974,606	2.47
TOTAL ASSETS	6,487,429,858	100.00	4,723,314,625	100.00	5,544,135,174	100.00
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY						
LIABILITIES						
Payables to Clearing House and broker - dealers	-	-	304,104,279	6.44	412,435,515	7.44
Securities business payables and Derivatives business payables	2,408,694,752	37.13	757,544,477	16.04	1,501,140,461	27.08
Current tax liabilities	22,518,489	0.35	6,506,677	0.14	3,763,089	0.07
Lease liabilities	90,452,185	1.39	-	-	-	-
Provision for employee benefits	121,135,487	1.87	122,396,151	2.59	87,140,029	1.57
Other liabilities	153,748,069	2.37	85,524,038	1.81	73,171,591	1.31
TOTAL LIABILITIES	2,796,548,982	43.11	1,276,075,622	27.02	2,077,650,685	37.47
OWNERS' EQUITY						
SHARE CAPITAL	502,448,570	7.74	502,448,570	10.64	502,448,570	9.06

	2020		2019		2018	
	Baht	%	Baht	%	Baht	%
ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL	455,750,395	7.03	455,750,395	9.65	455,750,395	8.22
RETAINED EARNINGS						
Appropriated - Legal reserve	50,244,857	0.77	50,244,857	1.06	50,244,857	0.91
Unappropriated	2,682,437,054	41.35	2,438,795,181	51.63	2,458,040,667	44.34
TOTAL OWNERS' EQUITY	3,690,880,876	56.89	3,447,239,003	72.98	3,466,484,489	62.53
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY	6,487,429,858	100.00	4,723,314,625	100.00	5,544,135,174	100.00

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

	2020		2019		2018	
	Baht	%	Baht	%	Baht	%
REVENUES						
Brokerage fees	1,090,010,972	78.52	775,957,900	74.03	780,855,931	74.81
Fees and service income	98,088,806	7.07	42,086,406	4.02	44,617,419	4.27
Interest income	115,704,338	8.34	170,865,485	16.30	160,444,757	15.37
Gains and return on financial instruments	48,863,777	3.52	34,204,877	3.26	41,749,947	4.00
Other income	35,441,950	2.55	25,046,697	2.39	16,068,259	1.55
Total revenues	1,388,109,843	100.00	1,048,161,365	100.00	1,043,736,313	100.00

EXPENSES

Employee benefit expenses	626,728,385	45.15	562,599,818	53.67	474,597,637	45.47
Fees and service expenses	172,489,751	12.43	116,801,973	11.14	85,989,722	8.24
Interest expenses	13,899,010	1.00	26,364,578	2.52	16,328,511	1.56
Reversal of expected credit loss	(105,359)	(0.01)	-	-	-	-

	2020		2019		2018	
	Baht	%	Baht	%	Baht	%
Doubtful accounts	-	-	81,359	0.01	24,000	-
Reversal of provisions for litigation	-	-	-	-	(45,463,298)	(4.36)
Other expenses	273,773,753	19.72	320,591,834	30.59	301,612,211	28.91
Total expenses	1,086,785,540	78.29	1,026,439,562	97.93	833,088,783	79.82
PROFIT BEFORE INCOME TAX	301,324,303	21.71	21,721,803	2.07	210,647,530	20.18
INCOME TAX	61,678,092	4.44	5,795,889	0.55	39,916,811	3.82
PROFIT FOR THE YEAR	239,646,211	17.27	15,925,914	1.52	170,730,719	16.36
OTHER COMPREHENSIVE INCOME	7,512,802	0.54	-	-	9,611,978	0.92
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR	247,159,013	17.81	15,925,914	1.52	180,342,697	17.28
BASIC EARNINGS PER SHARE						
PROFIT FOR THE YEAR	0.48		0.03		0.34	

STATEMENT OF CASH FLOWS

	2020	2019	2018
	Baht	Baht	Baht
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Profit before income tax expenses	301,324,303	21,721,803	210,647,530
Adjustments to reconcile profit before income tax to net cash provided by (used in) operating activities	50,881,631	(24,602,077)	(107,678,964)
Operating profit (loss) before changes in operating assets and liabilities	352,205,934	(2,880,274)	102,968,566
(Increase) decrease in operating assets			
Receivables from Clearing House and broker - dealers	(914,991,645)	709,293,737	(720,725,538)
Securities business receivables and Derivatives business receivables	262,012,167	(79,485,186)	2,506,569,862

	2020	2019	2018
	Baht	Baht	Baht
Non-collateralized investments, fair value through profit or loss	(543,634,768)	(111,849,068)	(114,152,934)
Other assets	(14,171,602)	(3,182,037)	(9,019,567)
Increase (decrease) in operating liabilities			
Payables to Clearing House and broker - dealers	(304,104,279)	(108,331,236)	(263,112,880)
Securities business payables and Derivatives business payables	1,651,150,275	(743,595,984)	(599,443,423)
Other liabilities	70,667,151	13,325,905	(18,238,291)
Interest received (paid) Income tax paid and other received (paid)	50,284,592	130,756,690	94,777,220
Net cash provided by (used in) operating activities	609,417,825	(195,947,453)	979,623,015
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Cash payment for purchases of general investment	-	(410,880)	(256,800)
Cash payment for purchases of equipment	(12,718,282)	(45,233,132)	(27,766,857)
Cash payment for purchases of intangible assets	(1,898,603)	(5,468,549)	(6,884,879)
Cash payment for business transferred	-	-	(172,508,633)
Proceeds from disposal of equipment	158,912	2,035,290	263,374
Net cash used in investing activities	(14,457,973)	(49,077,271)	(207,153,795)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Cash payment for lease liabilities	(56,470,945)	-	-
Cash payment for interest under lease liabilities	(1,790,153)	-	-
Dividend paid	(3,517,140)	(35,171,400)	(45,220,371)
Cash payment for lease liabilities	(61,778,238)	(35,171,400)	(45,220,371)
Cash payment for interest under lease liabilities	533,181,614	(280,196,124)	727,248,849
Dividend paid	666,662,826	946,858,950	219,610,101
Cash and cash equivalents as at December 31,	1,199,844,440	666,662,826	946,858,950

FINANCIAL RATIOS

		2020	2019	2018
Profitability Ratio				
Gross Profit Margin	(%)	86.58	86.33	90.19
Net Profit Margin	(%)	17.26	1.52	16.36
Return On Equity	(%)	6.49	0.46	4.93
Efficiency Ratio				
Return On Asset	(%)	5.38	0.42	3.54
Asset Turnover	(times)	0.25	0.20	0.18
Financial Ratio				
Liquid Asset / Total Asset	(%)	32.75	22.28	22.01
Earned Asset / Total Asset	(%)	34.24	50.97	36.10
Liabilities / Equity	(times)	0.76	0.37	0.60
Dividend Payout	(%)	20.97	22.08	20.60
Other Ratio				
Investment / Asset	(%)	14.32	8.16	4.93
NCR (Calculated by SEC's Regulations)	(%)	115.87	225.04	128.83
Book Value Per Share	(times)	7.35	6.86	6.90
Book Value Per Share (Fully Diluted)	(times))	7.35	6.86	6.90

5. Important Information and Other

5.1 General information

Share Registrar	: Thailand Securities Depository Company Limited
Location	: 93 The Stock Exchange of Thailand Building Ratchadaphisek Road, Dindaeng, Bangkok 10400
Telephone Number	: 02-009-9000
Facsimile Number	: 02-009-9991
Auditors	: Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd.
	: Mr. Chavala Tienpasertkij Certified Public Accountant (Thailand) No. 4301
	: Mr. Yongyuth Lertsurapibul Certified Public Accountant (Thailand) No. 6770
	: Dr. Suwatchai Meakhaamnouychai Certified Public Accountant (Thailand) No. 6638
	: Ms. Wilasinee Krishnamra Certified Public Accountant (Thailand) No. 7098
Location	: AIA Sathorn Tower, Floor 23rd – 27th, 11/1 South Sathorn Road, Yannawa, Sathon, Bangkok 10120
Telephone Number	: 02-034-0000
Facsimile Number	: 02-034-0100
Legal advisor	: Dherakupt Consultant Company Limited
Location	: 546 Univest Complex Building, 15th Floor, Ratchadaphisek Road, Chandrakasem, Jatujak, Bangkok 10900
Telephone Number	: 02-511-1512
Facsimile Number	: 02-938-1247

5.2 Other important information

- **Service Agreement.**

The Company has a service agreement with UOB Kay Hian Private Limited, a securities company in Singapore with expertise and experience in the securities business for a long time with a common shareholder with the Company which is UOB-Kay Hian Holdings Limited.

To transfer knowledge, expertise and experience in doing securities business from UOB Kay Hian Private Limited in management and various fields and to support business development as well as take advantage of economies of scale to the portfolio within the Group. UOB Kay Hian Private Limited had entered into the contract services agreement since 1 January 2018 which automatically renew the contract. Details term and conditions in various fields, are summerized follows:

Management Support

UOB Kay Hian Private Limited provides management assistance and advice to the Company in business development by providing strategic advice, management, administrate organize of management structures and policies whether in credit business expansion, finance and employee compensation, etc. In addition, UOB Kay Hian Private Limited is responsible for attending the Board of Directors' meetings of the Company to consider and provide assistance in solving major problems or obstacles of the Company.

Information technology

UOB Kay Hian Private Limited provides assistance and advice to the Company in the field of information technology operations in order to be the same standard as the whole group and more efficiently by providing assistance both according to the information technology plan of the Company and beyond the plan of the Company as necessary and appropriate, such services include assisting in hardware / software provider assessment, as well as recruiting and purchasing computer equipment, which will be combined in groups to increase negotiating ability assessment and care projects in the field of information technology improving the efficiency of the work system to support the work of various departments. In addition, UOB Kay Hian Private Limited also helps to develop and solve problems related to network infrastructure for the Company.

The Risk Management / Credit Control

UOB Kay Hian Private Limited participates in the review and consider of the Company's credit policies and procedures to make it more prudent and concise including the assessment and approval of the credit limit for customers. It also helps in monitoring the risk management of the Company continuously and closely, such as monitoring the risks of the Company to certain securities or customers, various transactions that do not comply with the risk management policy, etc.

Wealth Management

UOB Kay Hian Private Limited provides clients with wealth management investment advisory services by providing expertise and techniques to help organize analyze the products available in the market and contributes to the ability to create more wealth for customers and support development to build a good relationship with customers.

Audit and system development

UOB Kay Hian Private Limited conducts periodic audits to ensure that the Company's policies and procedures are in line with and in accordance with applicable rules and regulations. And the internal operations are strictly controlled

Business development

UOB Kay Hian Private Limited helps the Company to promote the Brand Name and introduce the Company's services to be well known to the target customers, including the customers of UOB group both in the country and abroad (Cross Selling). Have an agreement with United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited, a bank in the same group to introduce clients who wish to trade securities through the Company in order to expand their market base. In addition, UOB Kay Hian Private Limited has a duty to promote and support the practice, Investment Consultant Jobs as well as listening to the opinions of the Investment Consultant to improve the service more efficiency.

The other side

UOB Kay Hian Private Limited will provide assistance and support to the Company's business, and also provide other services. That is a business support, including securities operations Human Resources and office administration work by relying on the knowledge and experience in giving advice to more efficient operations and have an adequate internal control system and it is the best use of shared resources within the group.

Service fees

Costs are considered according to the service hours and are divided into 2 types:

1. Service with staff from UOB Kay Hian Private Limited traveling to work in Thailand will charge a fee to provide the service on a daily basis at the specified rate Depending on the level of staff who come to work, the said service fee maximum is 4.32 million baht per year are also cost charges according to actual costs, such as transportation, accommodation, food and so on.
2. Services that UOB Kay Hian Private Limited staff performs from Singapore. This fee is estimated based on the time spent on service. And will be charged on a daily basis at the specified rate depending on the level of staff performing the job by this service charge set up to 13.2 million baht per year and cost more arising from the service.

Duties and obligations of the parties

During the term of this contract, UOB Kay Hian Private Limited must ensure that the service personnel under this contract have the knowledge, competence and expertise to provide the necessary services and assistance in addition, management and staff of UOB Kay Hian Private Limited must not disclose any information received from providing services under this agreement to third parties without the consent of the Company. The officer must cooperate and provide the necessary information to UOB Kay Hian Private Limited.

Contract terms

This agreement has a period of 1 year starting from January 1, 2018, with an automatic renewal period of 1 year, however, the contract parties can terminate the agreement within 30 days prior to written notice unless the following events occur.

- (1) Either party breaches the contract.
- (2) Either party is bankrupt.

(3) The Company is dissolved.

The Company has the right to claim damages and indemnity if the damage was caused by the gross negligence of UOB Kay Hian Private Limited staff.

UOB Kay Hian Private Limited will charge a quarterly fee every time a summary of the service results must be submitted during that time. The fee will be due within 30 days from the date UOB Kay Hian Private Limited delivers the payment invoice.

Contractual assignment

The parties are prohibited from assigning their rights and obligations to any third party without the other party's prior written consent.

Memorandum of Agreement Amendment to the Agreement

The parties are prohibited from amending or changing the terms of the contract. Unless written consent from both parties is obtained

5.3 Legal Disputes

In the year 2020, the Company had no legal disputes that have a negative effect on the Company's existing assets, the value of which is higher than 5 percent of the shareholders' equity and there are no legal disputes materially affecting the business operations of the Company.

Part 2 Corporate Governance

6. Corporate Governance Policy

6.1 Overview and Guidelines

Board of Directors of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (UOBKH) believed that good corporate governance is vital to successful business operations, and a key to ensuring long term and sustainable maximization of shareholder value. UOBKH has thus established the Corporate Governance Policy in which the relevant policy and key principles are compiled for the Board of Directors, management and staffs to follow in their performance of duties.

The Company has put in place a policy for good corporate governance which incorporates the following key principles:

1. Rights of Shareholders
2. Equitable Treatment of Shareholders
3. Role of Stakeholders
4. Disclosure and Transparency
5. Responsibilities of the Board

The Board of Directors will ensure this corporate governance policy be acknowledged and complied by all staffs, the policy will be updated as appropriate and necessary to benefit shareholders, employees, executives and all stakeholders. The detail of Corporate Governance Policy has been disclosed on the Company's website www.utrade.co.th, under topic "About us".

To ensure that all employees understand and effectively carry out their duties in compliance with the relevant regulations and business code of conduct, the Company launched the compulsory Policy Test. The test results will be evaluated to determine the level of understanding so that appropriate communication methods will be carried out to enhance the staff's awareness of their roles and responsibilities in good corporate governance.

For the past year Thai Institute of Directors (IOD) also evaluated UOBKH as the listed company consider from information disclosed through the Stock Exchange of Thailand's information dissemination channel and other Company's public documents. The Company has reported the assessment result to the NRC Committee, which further reported to the Board of Directors to review IOD's recommendations to continuously develop and improve corporate governance of UOBKH.

The Company emphasizes on information disclosure. Thus, regular meetings with investors exchange viewpoints, and respond to any queries on the basis of trustworthiness and professionalism concerning all stakeholders.

Rights and Equitable Treatment of Shareholders

The Company commits to protect and facilitate the exercise of its shareholders' rights. The right to buy, sell or transfer their shares; to receive their rightful portion of UOBKH's profits; to easily obtain the relevant and adequate information on UOBKH on a timely and regular basis; to participate effectively and vote in general shareholders meetings, and to be informed of the rules that govern the general shareholders' meeting; to elect and remove members of the Board of Directors; to participate in, and to be sufficiently informed on, decisions concerning fundamental company changes.

UOBKH fairly and equally treats all shareholders, majority or minority, individual or institutional, foreign or Thai, either executive or non-executive. Among its policies are: Minority shareholders are protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly. Insider trading and self-dealing abuses are strictly prohibited. Members of UOBKH's board and senior management are required to disclose to the Board whether they, directly, indirectly or on behalf of third parties, have a material interest in any transaction or matter directly affecting UOBKH.

The Company delivers Notice of the shareholder meeting to summon shareholders to join the meetings, attached with Proxy Form. Any shareholders who cannot attend the meeting can have their proxies taken part on their behalf. In addition, the Company has contacted institutional investors, who are funds or custodians, to send in representatives for the meeting and facilitating on advance meeting document checking and providing information or responding to any inquiries.

The Company also gives invitation to shareholders to propose agenda items in the annual general meeting and nominate qualified candidates for director position. The shareholders can submit their proposals in advance of the meeting according to the criteria set by the Company. Regarding agenda items, the Board of Directors shall add items that are considered appropriate for the agenda and make sure that the items are included in the Notice of the annual general meeting. For nominations of qualified candidates for director positions, the NRC Committee shall review and propose candidates for the Board of Directors' consideration for further recommendation to the shareholders at the annual general meeting. In cases wherein proposals are disapproved by the Board and/or the NRC Committee, the Company shall state the reason for refusal to the shareholders in the shareholders' meeting, on the Company's website or any other appropriate information dissemination channels.

For the 2020 Annual General Meeting, UOBKH invited shareholders to propose agenda and qualified candidates for director positions in advance, from November 1 to December 31, 2019. Before mailing out the Notice, the Company posted on the Company's website to inform shareholders their rights to propose additional agenda in the annual general meeting together with related procedures, deadline for the proposal of agenda so that the Board of Directors shall consider include or not include the agenda in the Notice, and methods of proposing qualified candidates for director position to the NRC Committee for further recommend to the Board of Directors and propose to the shareholders at the annual general meeting. In this regard, upon the posting of information, the Company also disclosed through the Stock Exchange of Thailand's information dissemination channel.

The Company prepares Notice of the shareholder meeting in both Thai and English and notifies the meeting details to investors prior to the meeting date through the Stock Exchange of Thailand's information dissemination channel and its website to allow shareholders adequate time to study meeting materials. Such notice and materials

shall be sent to the shareholders not less than seven days before the date set for the meeting in accordance with the law. The information presented on the website shall be the same as that presented in the meeting materials sent to the shareholders by QR Code; which include (1) Notice of the meeting (2) Annual Report (3) Profile of the nominated person to be Director in replacement (4) Profile of the independent directors nominated to serve as proxies for shareholders (5) the Company's Articles of Association in the category of company's shareholder meetings (6) Procedure for meeting registration (7) Proxy Forms and (8) Meeting location map.

In addition, the Company shall publish Notice of the shareholder meeting in a Thai daily newspaper for three consecutive days and not less than three days before the meeting date. All agenda items shall indicate clearly whether it is a matter being proposed for acknowledgement, for approval, or for consideration, as the case may be, and include the opinions of the Board of Directors in said matters.

For the 2020 Annual General Meeting, UOBKH disclosed Agenda of the meeting via the Stock Exchange of Thailand information dissemination channel since February 24, 2020 and disclosed Notice of the shareholder meeting in both Thai and English languages through the Stock Exchange of Thailand's information dissemination channel and its website since March 6, 2020 and sent by document to shareholders on March 6, 2020 which was 35 and 14 days before the date of shareholders meeting, respectively.

The Company assigned officers to check shareholders' or proxies' documents according to the requirements stated in the notice for protecting shareholders' rights to attend the meeting and ensure equitable treatment for shareholders. The Company allowed enough time for any shareholder to register to attend the meeting in advance of the meeting time and utilized a computer and barcode system for registration and printing of voting forms for each agenda item to facilitate shareholder participation, and to ensure prompt and accurate registration, and for vote counting procedure.

In addition, shareholders are also able to register to attend and exercise their voting rights on the agenda that they have not cast the vote in advance after the meeting's commencement. For shareholders who unable to attend the meeting and would like to appoint a proxy, the Company proposes more than one independent directors by presenting director profiles for the shareholders' selection, in addition to management, director or any other person attending the meeting on their behalf. The Company has also attached Proxy Forms, which allows shareholders to specify their voting decision, with the notice. Moreover, shareholders could cast their votes in advance on the Voting Form which had been sent out together with notice of shareholders' meeting. The shareholders can download other types of proxy forms from the Company's website.

Before the date set for the meeting, UOBKH invites shareholders to submit questions regarding the Company and meeting agenda that requires clarification by the Board of Directors and the management at the meeting. The question may be submitted in advance via fax or email to Investor Relations. In the meeting, the Chairman shall allocate appropriate time and encourage equal opportunity for shareholders to express their opinions and raise their queries at the meeting as per the agenda. UOBKH shall endeavor to arrange for all directors, executives of the Company and subsidiaries, as well as the auditors to attend the shareholders' meeting to answer the queries. The Company's directors and management will clearly explain and clarify such matters.

In the 2020 Annual General Meeting of Shareholders, due to the COVID-19 outbreak, the Company was concerned about the health of all shareholders. Therefore, a practice to prevent COVID-19 transmission was established for

the 2020 Annual General Meeting of Shareholders to be in line with the measures of the Department of Disease Control, Ministry of Public Health in order to be correct and not contrary to the law and the government's announcement, the Company announced the measures for meeting attendance again via SET Link system of the SET on April 7, 2020.

Before the start of the meeting due to travel restrictions during COVID-19 outbreak, Mr. Tan Chek Teck, Chairman of the Board of Directors and Ms. Oh Whee Mian, 2 Singaporean Directors, could not be physically present in the meeting. Therefore, these directors had attended the meeting via video conference (Electronic Meeting) and the meeting appointed Mr. Viroj Tangjetanaporn, Independent Director and Chairman of the Audit Committee, acting as the chairman of the shareholders' meeting. There were 6 directors attending the meeting in person and 2 directors attending the meeting electronically, with senior management and auditors and there was a representative from the law firm to be an observant.

The meeting is conducted in accordance with the order of agenda as arranged in the notice of the meeting, before the meeting starts considering the agenda, the shareholders will be informed of number and proportion of shareholders or proxy attended the meeting, their voting rights, total votes required for each agenda and the voting process for each agenda. Every shareholder presents in person or being represented by proxy is entitled to one vote per share. For the purpose of transparency and equitable treatment of the shareholders in the voting process, the Company shall utilize voting forms for all agenda. The Company assigns inspectors to oversee and monitor the shareholders meeting to ensure that the meeting is conducted with transparency and compliance with the law and its Articles of Association. After the vote count is completed, voting results of each agenda will be announced to the meeting, by specifying the vote results as "Agree", "Disagree", and "Abstain" together with number of votes.

For the 2020 Annual General Meeting, the meeting was conducted according to the Company's Articles of Association with no additional agenda, no changes to the agenda order, or no changes in important information without prior notification to shareholders. In addition, the Company assigned Auditor and Lawyer to ensure that the meeting was conducted with clear and transparency and in accordance with laws and the Company's Articles of Association. There was representative of Dherakupt Consultant Co., Ltd. to observe in the registration and vote counting throughout the meeting.

The Company shall give notification of the shareholders' meeting resolutions to all investors through the SET's information dissemination channel within the same day of the meeting or at least one hour before the opening of the Stock Exchange of Thailand on the next working day. In addition, the Company shall also prepare the minutes of the meeting in which all relevant information, including all clarifications, queries, opinions, and resolutions are recorded and categorized into "Agree", "Disagree", and "Abstain" votes. UOBKH shall disseminate the above minutes on its website and submit it to the Stock Exchange of Thailand within 14 days from the date of the meeting. The minutes of the meeting will be kept at the office.

In addition, UOBKH has arranged for a recording of the shareholders' meeting to be available on the Company's website in section Investor Relations. For the 2020 Annual General Meeting held on April 10, 2020, the Company notified the shareholders' meeting resolutions through the SET's information dissemination channel within the same day of the meeting and disclosed the minutes of the meetings on April 23, 2020.

Regarding measures taken to prevent conflict of interest, the Company has set the code of conduct for employees to ensure that employees comply with stipulated laws and regulations, conduct their duties with integrity, consider

the Company's interests above their own, and refrain from exploiting inside information for their own benefit. Directors, Top Management or top 4 managements whose ranks are subsequent to the Top Management, any person holding equivalent position of the fourth ranked management, and Accounting department managers must firstly file with the Company a report on his/her interest or related person's interest in relation to management of the Company upon the appointment and within 3 working days from the date of the change. In addition, UOBKH has set out rules regarding securities trading by employees, stating that all employees must open trading accounts only with the Company. Also, employees are required to seek approval from their supervisors and the Compliance Unit before executing trades. Moreover, it also prohibits Management Committee and insiders from trading UOBKH's shares 1 month prior to the last working day of the month until 1 day after the financial statements or the summary statements of assets and liabilities of UOBKH are published.

Directors, Top Management or top 4 managements whose ranks are subsequent to the Top Management, any person holding equivalent position of the fourth ranked management, and Accounting department managers must report their securities holdings in UOBKH, as well as the securities holding of their spouses and any minor children, to the Office of Securities and Exchange Commission. This report on securities holding must be filed within 30 days from the date of appointment and within 3 working days from the date of the change. Directors must also notify the Board via the Audit Committee of their shareholdings at the end of each quarter. The Audit Committee reviews director's shareholding and report to the Board for acknowledgement every quarter under Audit Committee's activities.

The above-mentioned persons must file a copy of their report on securities holdings to UOBKH within the same date on which such a report is filed to the Office of Securities and Exchange Commission. In addition, Directors and management shall file with UOBKH a report on his/her interest or a related person's interest in relation to management of UOBKH in accordance with the rules, conditions and procedures specified by the Company in compliance with the Securities and Exchange Commission requirement.

UOBKH has no policy to encourage transactions between related parties or any other transactions that may result in a conflict of interest. Should any such transactions occur, they must be considered thoroughly by the Audit Committee. The Audit Committee shall report and/or propose to the Board of Directors Meeting for approval, as the case may be. The Company shall consider said transactions with the same conditions as those governing normal business transactions. Persons with vested interests shall not be entitled to vote for the approval of said transactions.

Role of Stakeholders

The Company treats all stakeholders fairly in accordance with corporate governance policy clearly stated in the section "Rights of Shareholders and Equitable Treatment of Shareholders" and their legal rights, either established by law or through mutual agreements. UOBKH continues to develop processes to deliver superior financial products and services in order to meet stakeholders' expectations.

These stakeholders include the Company's shareholders, employees, customers, business partners, creditors and competitors including society and surrounding environment.

Shareholders

In addition to direct benefits resulting from the rights and equitable treatment shareholders received from UOBKH, they indirectly gain from the trust created by the fair treatment UOBKH has given to other stakeholders. Such mutual trust in turn promotes co-operation between UOBKH and its counterparts and is believed to be the key factor in maximizing the shareholders' long term wealth, and providing UOBKH with financial stability and sustainability.

Employees

The Company compensates its employees, permanent or contracted, fairly and they are rewarded based on an equitable performance evaluation system. They are equipped with the required standard of education and professional training, and provided with health care benefits and work place safety.

Customers

UOBKH fulfills its contractual commitments to customers by providing professional and practical solution in accordance with the highest standard and code of conduct.

Business Partners and Creditors

UOBKH treats its business partners fairly and honestly and honors any conditions agreed by both parties. UOBKH's business partner selection policy and procedure are obviously and do not deal any business with them who suspected of taking bribes or corruption in any form. UOBKH also treats creditors fairly and honestly and honors any conditions agreed by both parties. In such business dealings, UOBKH promises to abide by the Collective Action Coalition against Corruption in the Private Sector and Intellectual Property Rights Act.

Competitors

UOBKH operates its business with respect for fair competition and integrity, works within the framework of applicable competition regulations, and refrains from action that may have a negative impact on the financial industry.

Social and Environment

UOBKH recognizes its social responsibility and has continuously undertaken development initiatives to make a better society. Resources and expertise are focused on sustainable issues which are important to stakeholders and UOBKH, such as supporting education and financial literacy. Other CSR activities are allocated to social welfare, cultural and environment preservation, which are driven mostly by voluntary staff, and occasionally with customers and business partners, to cultivate their moral values and social conscience.

Refusal to Violate the Human Rights

The Company has policy on the refusal to violate the human rights as follows:

1. Provision of security for the employees to ensure that they are safe from harassment and abuse and have freedom of assembly within the purview of the relevant laws.
2. Upholding the principles of equal opportunity, regardless of race, religion, color, gender, identity national origin or disability, within the purview of the relevant laws..
3. Refusal to use forced labor and child labor.

4. Employee development—enhancing the skills and capabilities of members of staff by offering opportunities to learn and to be promoted, as deemed fit.
5. The adoption of employment terms and conditions that are fair to employees and offer reasonable compensation, based on the skills and effort of each employee.
6. Provision of appropriate welfare for employees, such as annual vacation leave, reasonable overtime, medical care, etc.
7. Ensuring that employees manage a good balance between career and personal life and have opportunities to participate in activities that contribute to society.

Refusal to Violate the Intellectual Property Rights

The Company has policy on the refusal to violate the Intellectual Property Rights as follows:

1. Compliance with intellectual property or copyright law. In the case that a violation of intellectual property rights is discovered, the Company will take prompt action, as deemed fit, in order to end such piracy.
2. According to clause 1, when a violation of intellectual property rights is ceased, the Company will take proper action in line with the Company regulation regarding the discipline of employee and inform to the employee, who violate intellectual property rights.

Disclosure and Transparency

UOBKH believes that its shareholders and other stakeholders are entitled to timely and accurate disclosure of all material information regarding the Company, including financial reports, Quarterly Management Discussion and Analysis, and other important non-financial information, either by mandatory requirement or on a voluntary basis.

The disclosure is conducted through easy access channels including UOBKH's website, press conferences, and the information dissemination channels of the Stock Exchange of Thailand.

UOBKH makes publicly available on its website by the next working day the result of voting during the annual general meeting or extraordinary general meeting for all resolutions. UOBKH prepares reports for submission to relevant authorities and for public dissemination on the basis of equality and simplicity. The Board of Directors shall provide a report indicating the performance of the Company and important business activities over the course of the year to shareholders. Moreover, the Board of Directors is accountable for assessing the Company's internal control system, which is primarily assessed by the Executive Board and reviewed by the Audit Committee. The Board of Directors is also responsible to certify the accuracy of information in financial statements, the Board assigns the Audit Committee to review the financial statements of the Company and its subsidiaries to ensure that they are presented in accordance with generally accepted accounting principles and disclosed in an accurate and transparent manner to allow investors to make informed investment decisions. The Board provides the Statement of the Board of Directors' Responsibility for Financial Statements, while the Audit Committee provides reports on audit issues along with the auditor's report. Reports from the Board, the Audit Committee and the auditor's report are included in the Annual Report.

UOBKH arranges for the disclosure of the names and responsibilities of directors and other committees, the number of meetings, each director's meeting attendance record, their remuneration, profile of directors and management, and other corporate information in the Annual Report and the Company's website.

Directors and management shall file with the Company a Report of their Securities Holding in the Company and Report on their Conflict of Interest.

Responsibilities of the Board

The Board of Directors is appointed by the shareholders to take overall responsibility for UOBKH. These include directing, approving, and overseeing the implementation of, the group strategy, corporate governance and corporate values. The Board is also responsible for annually review vision, mission and corporate value along with the business strategy for achieving the objectives and sustainable growth. In addition, monitoring the implementation of business strategy is the one of the Board's responsibility as well.

6.2 Code of Business Conduct

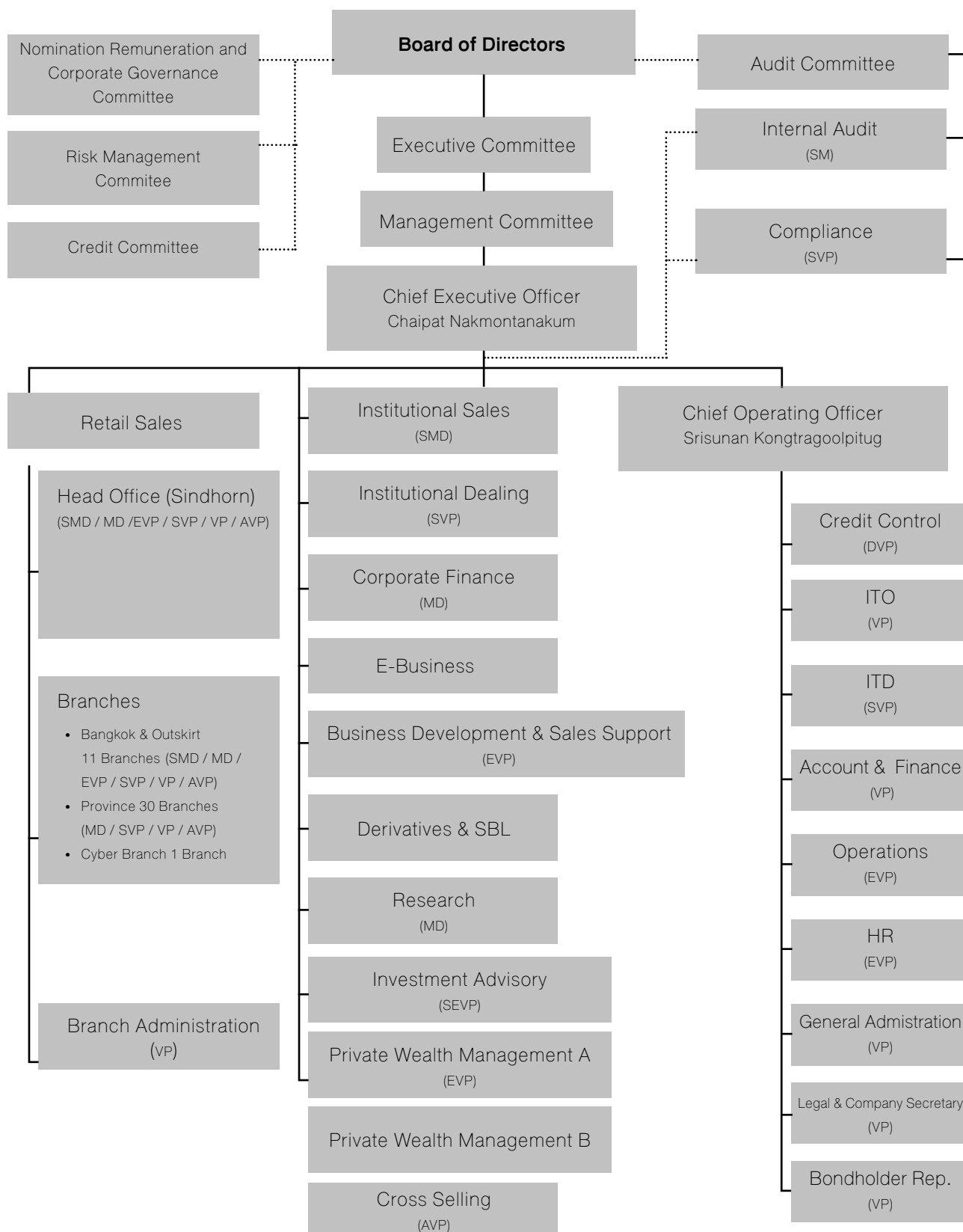
The Company has formulated a code of business ethics and practices in accordance with the vision, objectives, goals and strategies that lead to the creation of value in the organization by encouraging the Board of Directors, executives and employees of the Company to follow Business ethics in order to create an organizational culture by disclosing the Company's business ethics in attachments and on the Company's website.

6.3 The change and development of policies, practices and corporate governance systems in the past years.

The Company has reviewed policies, practices and corporate governance systems. Or the Board of Directors Charter in the year to increase the efficiency of governance and raise the standards of corporate governance of the Company to comply with good corporate governance principles for listed companies in 2017 at least once a year.

7. Corporate Governance Structure and Important Information about the Board, Subsidiary Committees, Executives, Employees and Others

7.1 Management structure. Organization chart as of December 31, 2020.



7.2 Board of Directors

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

Board of Directors

As of December 31, 2020 there are 7 members on the Board as follows:

No.	Name	Position	Number of the Meeting / Participation
1	Mr. Tan Chek Teck	Chairman of the Board	5 / 5
2	Mr. Viroj Tangjetanaporn	Independent Director	5 / 5
3	Mr. Somchat Chinthammit	Independent Director	5 / 5
4	Mr. Paiboon Julasaksrisakul	Independent Director	5 / 5
5	Mr. Chaipat Nakmontanakum	Director	5 / 5
6	Ms. Oh Whee Mian	Director	5 / 5
7	Mr. Kasemsit Pathomsak*	Director	2 / 2
8	Mr. Yothin Viriyenawat	Director	5 / 5

* Mr. Kasemsit Pathomsak had retired by rotation in April 2020 and did not want to be re-appointed.

The Company's Authorised Directors

The Company's Authorised Directors are Mr. Tan Chek Teck, Ms. Oh Whee Mian, Mr. Chaipat Narkmontanakum and Mr. Yothin Viriyenawat. The signature of any two Authorised Directors with company seal shall be required to bind the Company.

Duties and Responsibilities of the Chairman

1. To call the Board of Directors and oversee the delivery of the notice of the meeting, including documents to provide the Board with sufficient and timely information.
2. To be Chairman of the Board of Directors.
3. Strengthen the good corporate governance standards of the board of directors.
4. To chair the shareholders' meeting and control the meeting to comply with the Company's regulations and the defined agenda.
5. To ensure effective communications between directors and shareholders.
6. To perform the duties prescribed by law, in particular the duty of the Chairman

Duties and Responsibilities of the Board of Directors

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

7.3 Other Sub-Committee**Audit Committee**

As of December 31, 2020 the Audit Committee consists of 3 members as follows:

No.	Name	Position	Number of the Meeting / Participation
1	Mr. Viroj Tangjetanaporn	Chairman	4 / 4
2	Mr. Somchat Chinthammit	Member	4 / 4
3	Mr. Paiboon Julasaksrisakul	Member	4 / 4

Duties and Responsibilities of the Audit Committee

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

1. To review the accuracy and adequacy of information disclosure of the Company's financial statements by cooperating with the external auditor;
2. To review the appropriateness and effectiveness of the internal control system and internal audit function, consider independence of internal audit function and approve nomination, transfer and relinquishment of position of head of internal audit function or other functions related to internal audit;
3. To review that the Company's operations conform with the relevant rules and regulations such as the Securities and Exchange Act, regulations of the Stock Exchange of Thailand etc.;
4. To consider and advise the appointment and withdrawal of the Company's external auditor, including the audit fee by consider the credibility, the adequacy of existing resources, the firm's performance and experience of its professional staff. The Audit Committee has to participate in meeting with the external auditor without management participation at least once a year;
5. To consider the adequacy of information disclosure for related party transactions or transactions that could lead to conflict of interest;
6. To prepare an Audit Committee's report in the Company's annual report. The report will elaborate on the following:

- Opinion on the accuracy, completeness and reliability of the financial statements;
 - Opinion on the adequacy of the internal control system;
 - Opinion on the proposed appointment of the external auditors;
 - Opinion on the Company's compliance with the Securities and Exchange Act and other governing laws;
 - Any other reports that the shareholders and general investors should be informed of under the scopes of duties and responsibilities as delegated by the Board of Directors;
 - Opinion on the cooperation or resistance demonstrated by employees and management in performing the duties of a member of the Audit Committee;
 - Opinion on the accuracy, completeness and reliability of financial statements
7. To perform any other assignments as the Board of Directors and Audit Committee see fit.

Executive Committee

As of December 31, 2020 the Executive Committee consists of 4 members as follows:

No.	Name	Position	Number of the Meeting / Participation
1	Mr. Tan Chek Teck	Chairman	5 / 5
2	Mr. Chaipat Nakmontanakum	Member	5 / 5
3	Ms. Oh Whee Mian	Member	5 / 5
4	Mr. Yothin Viriyenawat	Member	5 / 5

Duties and Responsibilities of the Executive Committee

1. Considering and verifying the Management Committee's business proposal, determining goals, strategies, policies, operational plans and annual budget before submitting for approval by the Board of Directors for approval;
2. Evaluating the business performance of the Company in accordance with the goals, strategies, policies, operational plans and annual budget as approved by the Board of Directors;
3. Considering and providing advice on the following reports;
 - 3.1 Audit report of the Securities and Exchange Commission (SEC);
 - 3.2 Audit report of the Stock Exchange of Thailand (SET);
 - 3.3 Report of internal auditor;
 - 3.4 Report of compliance;
 - 3.5 Follow-up report;
 - 3.6 Business report;
4. Assessing the external and internal risks which may affect the Company's business and providing advice on risk management policy;
5. Determining and approving the remuneration of the management and employees;
6. Approving the transfer, appointment and termination of members of the management team who do not hold the position of Executive Committee;

7. Approving the Company's expenditure for general business transaction and the investment amount which exceeds the approved amount for a director;
8. Approving the appointment of authorised officer to sign cheques, financial documents, securities documents etc. as detailed in the Power of Attorney;
9. Considering and approving any securities dealing and underwriting by the Company;
10. Considering and approving excess of client's credit limit and other related credit matters;
11. Vested with the authority to appoint a committee or a team for the benefit of achieving greater transparency in managing the affairs of the Company, and able to sub-delegate and/ or appoint a person to handle a specific task on behalf of the Committee. However, the sub-delegation and/ or the appointment of authority must be within the scope of the assignment and/ or in accordance to the Company's rules and regulations;
12. Having the authority to appoint one or more committees or other person to perform a specific task under the supervision of the Management Committee or appoint the person to have authority as deemed appropriate by the Management Committee and within the suitable period of time. The Management Committee can revoke, terminate, amend or replace the authorised person or the authority delegated as appropriate;
13. Performing any other duties as assigned by the Board of Directors.

However, the delegation of the Executive Committee s' duties and responsibilities will not be a power of attorney or sub-power of attorney to executive directors or authorized person from the executive directors that can approve the transactions which having conflict with themselves. (As defined in the Notification of the Securities and Exchange Commission) or there may be conflict of interest in any way with the Company or its subsidiaries unless the transaction is approved in the normal practice of business with clear scope.

Risk Management Committee

As of December 31, 2020 the Risk Management Committee consists of 4 members as follows:

No.	Name	Position	Number of the Meeting / Participation
1	Mr. Viroj Tangjetanaporn	Chairman	4 / 4
2	Mr. Somchat Chinthammit	Member	4 / 4
3	Mr. Paiboon Julasaksrisakul	Member	4 / 4
4	Mr. Chaipat Nakmontanakum	Member	4 / 4

Duties and Responsibilities of the Risk Management Committee

1. To define and review the Company's risk management policy and framework. Consider the Company's risk management policy covering the credit risk, market risk, operational risk, strategic risk, liquidity risk and other themes, such as legal risk and relevant rules and regulations.
2. To regulate and support risk management process to be in line with strategy and business goal including

changing situations. Consider and review risk management guidelines and tools to ensure efficiency and appropriateness with the nature and size of each risk aspect.

3. To provide recommendations, monitor and evaluate risk management for further implementation of Risk Management and Internal Control (executive level). Consider and review the setting of risk limits and measures in the case that there is a failure in keeping within specified risk limits.
4. To review Risk Management Report and give suggestions on possible risks, including specification on control measure or mitigation plan and the development of risk management system to ensure continuous efficiency.
5. To support the Company to achieve the Company's Risk Management Goal. Follow up the results of risk assessments under normal and crisis conditions and set the risk management guideline for such transaction.
6. To report risk management results to the Board of Directors. In case where there are factors or events that might have significant impact on the Company, the Board of Directors shall be notified immediately.
7. The Risk Management Committee should meet at least once a quarter.
8. Perform other Board-assigned tasks.

Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee

As of December 31, 2020 the Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee consists of 3 members as follows:

No.	Name	Position	Number of the Meeting / Participation
1	Mr. Somchat Chinthammit	Chairman	4 / 4
2	Ms. Oh Whee Mian	Member	4 / 4
3	Mr. Paiboon Julasaksrisakul	Member	4 / 4

Duties and Responsibilities of the NR&CG Committee

1. Nomination

- (1) Formulation of policy, criteria and method for nomination of directors and Persons with Management Authority for the Board for approval and submission of such policy to the Regulator upon request.
- (2) Selecting and nominating qualified candidates in accordance with the relevant rules and regulations in order to hold the position of Company directors, members of the Board committees and Persons with Management Authority for the Board's consideration.
- (3) In proposing directors, the Committee will take into consideration experience in at least one area of significance to the Board (e.g. finance, Companying, business, marketing, human resources, law, management); ability to contribute to deliberations of the Board; ability to exercise sound business judgment; ability to think strategically; demonstrated leadership experience; also seeking a high level of professional skill and integrity, as well as other appropriate personal qualities.

- (4) Ensuring the size and composition of the Board and the Board Committees to be appropriate for the organization, including adjustment to its changed environment, the Board and the Board Committees shall compose of qualified candidates with appropriate expertise and experience.
- (5) Disclosing policies and details of the nomination process in the annual report of the Company.
- (6) Ensuring that the Company has in place a proper succession and management continuity plan for the positions of the Chief Executive Officer, Managing Director and Persons with Management Authority and to make recommendations to the Board for approval.

2. Remuneration

- (1) Formulation of policy for an appropriate remuneration plan and other benefits to directors and Persons with Management Authority with clear and transparent criteria and to present to the Board for approval and/or to present to the shareholders' meeting (as the case may be) and to submit such policy to the Regulator upon request.
- (2) Ensuring that directors and Persons with Management Authority receive appropriate remuneration for their duties and responsibilities.
- (3) Formulation of guideline for evaluating the performance of directors and Persons with Management Authority for the purpose of considering the annual remuneration.
- (4) Disclosing policies regarding remuneration plan and types of remuneration plan, including preparing reports on the determination of remuneration plan which shall at least contain details of objectives of the performance and opinions of the Committee in the Company's annual report.
- (5) Recommending appropriate remuneration of the Board and Board Committees to the Board for endorsement prior to seeking shareholders' approval.
- (6) Reviewing management's proposals for remuneration policies, remuneration and fringe benefit plans other than salaries for employees of the Company and make recommendations to the Board for approval.
- (7) Reviewing performance targets and criteria for the Company, the Chairman of the Executive Committee and the President and make recommendations to the Board for approval.
- (8) Proposing an appropriate remuneration and benefits for the Chief Executive Officer, Managing Director and Company Secretary and make recommendations to the Board for approval.

3. Corporate Governance

- (1) Formulation of corporate governance policy for the Board's consideration, monitoring compliance with that policy, including reviewing and revising the policy regularly for appropriateness.
- (2) Monitoring the Company's performance to be in compliance with the corporate governance principle of the authority having supervisory power under applicable laws, such as the Regulator, the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand etc.
- (3) Arranging the annual performance assessment of the Chairman of the Board, individual directors the Board as a whole and the Board Committees.

4. Perform any duties as prescribed by law, rules, regulations, or regulations.**Credit Committee**

As of December 31, 2020 the Credit Committee consists of 3 members as follows:

No.	Name	Position
1	Mr. Chaipat Nakmontanakum	Chairman of Credit Committee
2	Mr. Yothin Viriyenawat	Member
3	Ms. Srisunan Kongtragoolpitug	Member

Duties and Responsibilities of the Credit Committee are as follows:

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

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

Limit for Securities and Derivatives Trading: please see details in the subject "Type of Business"

Management Committee

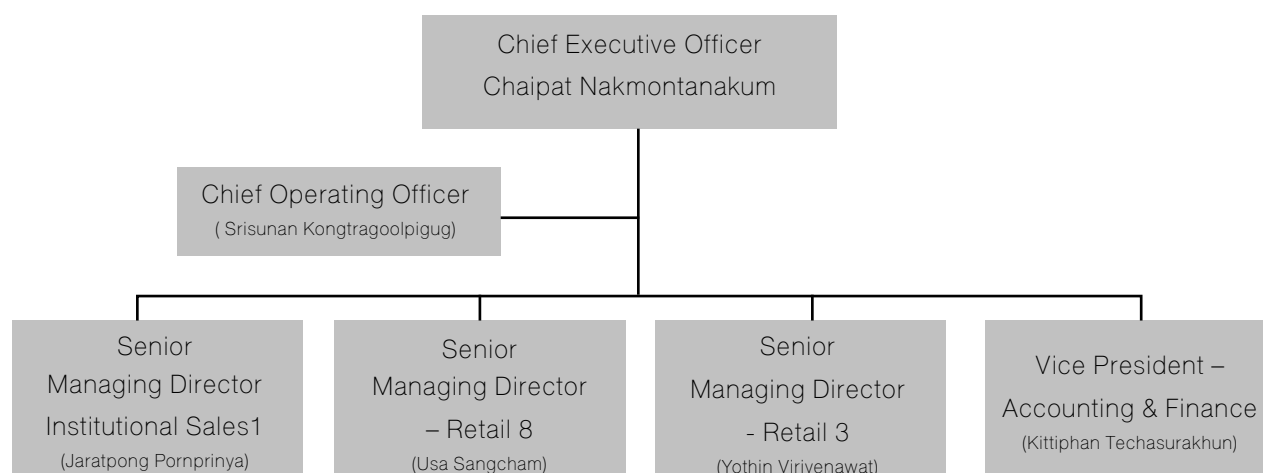
As of December 31, 2020 the Management Committee consists of 2 members as follows:

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

Roles and Responsibilities of the Management Committee are as follows:

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

However, the delegation of the Management Committee s' duties and responsibilities will not be a power of attorney or sub-power of attorney to management committee or authorized person from the management committee that can approve the transactions which having conflict with themselves. (As defined in the Notification of the Securities and Exchange Commission) or there may be conflict of interest in any way with the Company or its subsidiaries.

7.4 Management**7.4.1 Chart executives.**

As at 31 December 2020 the Company has 89 executives. Please see details the list of executives in Annex 1.

7.4.2 Directors and management remuneration**Remuneration for Directors****(1) Cash Remuneration**

In 2020 the Company's Board of Directors has 8 directors of which 3 are Audit Committee members, 3 are Independent Directors. Directors who are representatives of UOB Kay Hian Group will only be entitled to fees as obliged in Service Agreement.

The resolutions of the Annual General Meeting of Shareholders 2020 on April 10, 2020 resolved that for each meeting attended, the fee for the Independent Director and Non-authorized Director as follows;

Meeting	Chairman (Baht)	Member (Baht)
Board of Directors	-	20,000
Audit Committee	10,000	5,000
Risk Management Committee	10,000	5,000
Nomination Remuneration and Corporate Committee	10,000	5,000

Directors that serve as Company's management are not eligible for the meeting fees as those directors are compensated as Company's management position.

Such compensation is equal to year 2019. The chairperson, members of the Audit Committee, Independent Directors and Non-Authorized Directors will be remunerated each time they participate in the meeting, be it the Board of Directors' meeting; Audit Committee meeting or shareholders' meeting.

No.	Name	Remuneration (2020) / Baht
1	Mr. Tan Chek Teck	-
2	Mr. Viroj Tangjetanaporn	180,000
3	Mr. Somchat Chinthammit	150,000
4	Mr. Kasemsit Pathomsak	40,000
5	Mr. Chaipat Nakmontanakum	-
6	Mr. Yothin Viriyenawat	-
7	Mr. Paiboon Julasakrisakul	145,000
8	Ms. Oh Whee Mian	-
Total		515,000

Management

In 2020 the Company paid the total amount of Baht 174.19 million to 89 executives, in 2019 the Company paid the total amount of Baht 152.68million to 92 executives. And in 2018 the Company paid the total amount of Baht 135.79 million to 95 executives.

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

(2) Other Remuneration

In 2020, the Company paid provident fund to 89 managements as amount Baht 5.55 million.

7.5 Personnel

As of 31 December 2020, the Company had 587 employees (excluding management) divided by department as follows;

Department	Number of Employee (person(s))
Retail Sales	
- Head Office	158
- Branch	277
Executive	2
Institutional Sales	7
Internal Audit	3
Compliance	5
Operations	29
Account & Finance	7
Credit Control	9
IT Operations	17
IT Development	8
HR	5
Legal	1
General Administration	10
Research	16
Business Development & Sales Support	3
E-Business	4
Corporate Finance	6
Derivatives	5
Investment Advisory	2
Branch Administration	1
Private Wealth Management A	6
Private Wealth Management B	2
Cross Selling	4
Total	587

Executive by the definition of the office The Securities and Exchange Commission (SEC) consists of 5 persons as follows:

Order	Contacts	Position
1	Mr. Chaipat Nakmontanakum	Chief Executive Officer
2	Miss Srisunan Kongtragoolpitug	Chief Operating Officer
3	Mr. Yothin Viriyenawat	Senior Managing Director, Retail 3
4	Mr. Jaratpong Pornprinya	Senior Managing Director Institutional Sales 1
5	Miss Usa Sangcham	Senior Managing Director, Retail 8

The Company has provided a provident fund which have 643 employees who join it, representing 95.83% of all employees.

The Company encourages the Company's provident fund committee to select fund managers who comply with investment governance principles for institutional investors. And is a fund manager who manages investments responsibly Taking into account environmental, social and governance factors Good compliance with investment governance principles and taking into account the best interests of the Company's provident fund members.

The Company has all employees 671 persons, in the year 2020 the Company has paid remunerations to employees totaling 335.30 million baht, which includes salary, overtime pay, allowance, living expenses, bonus, special allowance, social security and contributions to the provident fund.

7.6 Other important information

Company secretary work

In 2020, the Company has Mr. Pirahuht Usubzin, Vice President of Legal Department. Acting as company secretary since May 14, 2014. The Company Secretary's responsibilities as specified by the Securities and Exchange Act include arranging the Board of Directors and shareholders' meetings; providing initial advice to facilitate the Board of Directors' meetings and activities in order to comply with related rules and regulations; handling secretariat works for the Board of Directors and facilitating the Board of Directors' activities; ensuring that the Board of Directors' resolutions are strictly executed; handling activities related to shareholders' rights and proper disclosure of information as regulated by related organizations. (The profile and information of the company secretary appear in the director, executive and company secretary information and published on the Company's website)

Internal audit work

The Audit Committee considered the Internal Audit Department of UOB Kay Hian Private Limited, the related party and one of the leading Securities Trading and Investments Company in Singapore, to act as internal auditor of the Company. UOB Kay Hian Private Limited appointed Ms. Jenny Ng, Associate Director of Internal Audit Department, to act as Head of Internal Audit Team of the Company. Besides, the Company found internal audit unit to coordinate with internal auditor from outsourcing and to update the Audit Committee on internal audit findings on a quarterly basis.

The Audit Committee agreed that Ms. Jenny Ng has experience in the auditing of securities and banking businesses and has an understanding of the Company's business. She is appropriate to perform such functions. The qualification of the Head of Internal Audit Department as published in the information of Head of Internal Audit Department and Head of Compliance Department Section.

Compliance work

The Company appointed Mr. Somdech Ruksomboon, to act as Head of Compliance Department, to monitor and control all business units to comply with rules and regulations. The qualification of the Head of Compliance Department as published in the information of Head of Internal Audit Department and Head of Compliance Department Section.

And the Company assigned Mr. Monthon Ploysophon to act as Head of Investor Relations by contacting the Business Development and Marketing Support Department.

Auditor's remuneration

(1) Audit fee

At the end of fiscal year December 31, 2020, the amount of remuneration paid to DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD., which is the Company's auditor, amounted to Baht 2.27 million.

(2) Other service fees

The Company has no other non-audit fee payable to the auditor or an auditing firm which is associated with the auditor.

Compliance with the Code of best practices of the Stock Exchange of Thailand

The Company is studying and preparing data based on a self-assessment form for compliance with the Code of best practice of the Stock Exchange of Thailand.

8. Corporate Governance Key Performance Report

8.1 Summary of the performance of the board's duties

The Company has a policy to select its Board that possess, both as individual board members and collectively, appropriate and diverse experience, relevant competencies and personal qualities, including professionalism, personal integrity, and ability to make independent and analytical inquiry, and understand its business.

Board of Directors Structure

The Board members are selected on the basis of their knowledge, experience, skill, diversity of expertise, integrity, ability to make independent analytical inquiries, and their understanding of UOBKH Group's business environment. UOBKH has clearly established the proper structure of the Board as well as Guidelines for Board Composition and Selection Criteria with regard to the proportion of independent directors, management directors, and directors nominated by major shareholders to ensure the appropriateness of the Board's composition. Recognizing the crucial of their roles and to be in compliance with the Bank of Thailand regulations, directors, managers and person with controlling power are allowed to assume the position of Chairman, executive director, or director with signatory authority in no more than 3 listed companies. Directors and management should avoid other positions or jobs that may lead to conflicts of interest.

To achieve high standards of performance, the Board delegates other committees to take on tasks that require in-depth consideration, such as the Executive Committee, the Audit Committee, the Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee, the Risk Management Committee. UOBKH assigns the responsibility of Corporate Secretary to take care of the Board's activities, monitoring compliance to the Board's resolution, handling Board Meeting and shareholders' meeting on matters concerning notice, minutes, including other duties as required by related laws and regulations of the governing authorities.

Moreover, the Company assigned Committees and authorized persons in management to compile reports on their own interests and any involving persons to Corporate Secretary. Once any changes on the information are made, Corporate Secretary is responsible for restoring the data and reporting the changes to Chairman of the Board and Chairperson of the Audit Committee.

Board Self-assessment

In order to improve its performance, the Board of Directors has formulated self-assessment process to assess Board performance and efficiency according to corporate governance best practices. The Board of Directors assigns the Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee to prepare and recommend Board Performance Self-Assessment Guidelines for the Board's approval. The NRC Committee then reports the assessment result to the Board for acknowledgment.

Said assessment is essential to assess the appropriateness of the Board's composition and Board performance according to corporate governance best practices. The Board of Directors shall analyze the assessment results, recommendations and remarks from Board members and consider applying according to the Company's business environment and operations.

Remuneration

To ensure that the remuneration policies are set up with transparency, the Board of Directors assigns the NRC Committee to formulate director remuneration policies with clear and transparent criteria. Director remuneration shall reflect their duties and responsibilities. The Committee shall propose the remuneration to the Board Meeting and shareholders' meeting for approval. Remuneration for directors should be comparable to general practice in the industry with regard to work experience, expertise, commitment, as well as the contribution or benefit each director brings.

Board and Management Training

When a new director is appointed to the Board, senior management will arrange for an orientation regarding UOBKH Group's business operations and past performance to provide clear understanding and enable the director to fully perform his/her duties. The Company shall also provide a copy of the Director Manual and the Corporate Governance Policy and to such director. It is UOBKH Group's policy to encourage trainings and educational activities for directors on a regular basis. The Company has subscribed for membership in The Thai Institute of Directors Association for directors in order to keep abreast of news and updates as well as to attend trainings beneficial to a listed company directorship. Training schedules shall be regularly notified to the director in advance. In addition, board members and top managements attended training programs related to the roles and responsibilities of directors, and also further their skills and knowledge in seminars or training programs which presented in the topic "Information of Directors and Senior Management".

Chief Executive Performance Assessment

The assessment shall be divided into 2 main parts: Financial KPI and Non-Financial KPI. The set KPI is aligning with Company Vision Mission and short-term & long-term goal of the Company in considering the business situation and environment.

To ensure the most effectiveness on the assessment, the Board will arrange the meeting(s) between the Board and Management of UOBKH, in absence of the Top Management at least once a year prior to his/her annual performance Assessment. In addition, for the performance assessment of UOBKH's Chief Executive the assessment will take into the consideration the assessment result from sub-committees. The assessment result will be reported in the Board of Directors' Meeting.

Succession Planning

To ensure stability and continuity of UOBKH operations, successor of all key positions has been determined. Managements succession plan shall be regularly reviewed as appropriate. For other senior management positions, the Board shall review and evaluate the successors by considering factors that is qualification, knowledge, ability, experience, and evaluation of qualified Management for successor in each position.

Integrity and Ethics

A reputation for integrity has been a cornerstone of UOBKH's business since its inception. This provides confidence to all stakeholders that UOBKH and its employees are performing and behaving consistently to the highest standards. They are guided by a set of values, such as compassion, dependability, honesty, loyalty, maturity, objectivity, respect, trust and professionalism.

Integrity is UOBKH's fundamental requirement in choosing and retaining its employees.

The members of the Board of Directors and employees of UOBKH also strive to maintain the highest standards of ethical conduct including:

- a) Compliance with applicable laws and regulations.
- b) Conflict of interest must be declared and appropriate arrangements made to ensure that those with a material interest are not involved in the decision-making process.
- c) Improper payments of any kind are prohibited; similar to no gift whose value is material and which may

- be interpreted as a form of inducement should be accepted or offered by UOBKH's employees.
- d) Ethical issues must be dealt with in an efficient and transparent manner.

Subsidiary Committee

Other Subsidiary Committees and Board of Directors please see the topic. "Management Structure"

Nomination of Directors and Management

The Company has the Nomination Remuneration and Corporate Governance Committee, therefore the Nomination of Directors and Management is the subject to the following procedures:

Board of Directors

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

Audit Committee Members

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

Independent Committee

According to the Board of Directors' selection criteria, the Independent Committee is appointed in the shareholders' meeting or the Board of Directors' meeting. The Independent Committee shall be in the position not over 3 consecutive terms. (Total not more than 9 years) and disclosure the date of elected. In case of appointment more than 9 years, the Board must provide a reason for the meeting of the Shareholders' approval.

Definition of independence director qualification

1. An Independent Director holds no more than 1% of all shares with voting rights of the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority. This is inclusive of shares held by anyone who is affiliated with them.
2. An Independent Director is a Director, who is not involved in the management, employees, staff, consultant with monthly salary or Entities with Controlling Authority over the Company, the Parent Company, a Subsidiary,

a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority, either at the present time or within two years prior to his/her appointment as an Independent Director.

3. An Independent Director has no connection by blood or legal registration as father, mother, spouse, sibling, son/daughter or spouse of son/daughter of another Director. Further, an Independent Director has no such connection with an Executive, a Major Shareholder, and an Entity with Controlling Authority or an Individual who will be nominated as Director, Executive or Entity with Controlling Authority over the Company or the Subsidiary.
4. An Independent Director has no business relationship with the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority in such a manner that may obstruct their exercise of independent discretion. Further, an Independent Director is not a Significant Shareholder or an Entity with Controlling Authority over a party with business relationship with the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority, either at the present time or within two years prior to his/her appointment as Independent Director.

Such business relationship is inclusive of a trading transaction occurring on a conventional basis for the conduct of business; a rent or lease of property; a transaction involving assets or services; a provision or an acceptance of financial assistance through means of a loan, a guarantee, a use of an asset as collateral against debt; and, other similar actions which result in the Company or the party to the contract having a debt to be repaid to another party for the amount from 3% of net tangible assets (NTA) of the Company or from 20 Million Baht, whichever is lower. This amount is determined by the calculation of Related Transaction value as per the announcement of the Securities and Exchange Commission. It is inclusive of debt(s) arising within one year prior to the day of business relationship with the same party.

5. An Independent Director is not an auditor of the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority, and, not a Significant Shareholder (holding more than 10% of all shares with voting rights of the Company, including shares held by Linked Entities), an Entity with Controlling Authority or a partner to the audit office with which the auditors of the Parent Company, a Subsidiary, a Joint/Associated Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority are associated at the present time or have been within two years prior to his/her appointment as an Independent Director.
6. An Independent Director is not a person rendering any professional service or a legal or financial consultant who is paid more than Two Million Baht in service fee per year by the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint Company, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority, and, not a Significant Shareholder or an Entity with Controlling Authority over the Company or a partner to such professional service provider at the present time or within two years prior to his/her appointment as an Independent Director.
7. An Independent Director is not a Director who is appointed to be a nominee of a Director of the Company, a Major Shareholder or a Shareholder who is connected to a Major Shareholder.
8. An Independent Director does not engage in a business of the same nature as and which is significantly competitive to that of the Company, the Parent Company or a Subsidiary. An Independent Director is not a significant partner to a partnership or a Director with involvement in the management, employees, staff, consultant with monthly salary, or, who holds more than 1% of all shares with voting rights of another company which is engaged in a business of the same nature as and which is significantly competitive to that of the Company or a Subsidiary.

9. An Independent Director does not have any other characteristic which prevents him or her from opining freely on the operation of the Company.

Following appointment as Independent Directors, they may be assigned by the Board of Directors to make collective decisions involving the business of the Company, the Parent Company, a Subsidiary, a Joint / Associated Company, a Subsidiary of Equal Level, a Major Shareholder or an Entity with Controlling Authority, where it will not be deemed that such Independent Directors are Directors involved with the administration.

Meeting attendance and remuneration of the Board of Directors

Name List of Directors	Position	The meeting	
		The board	Annual General Shareholders
		The meeting / Right of meeting	The meeting / Right of meeting
Mr. Tan Chek Teck	Chairman of the Board	5 / 5	1 / 1
Mr. Viroj Tangjetanaporn	Director, Independent	5 / 5	1 / 1
	Director and Audit Committee		
Mr. Somchat Chinthammit	Director, Independent	5 / 5	1 / 1
	Director and Audit Committee		
Mr. Paiboon Julasakrisakul	Director, Independent	5 / 5	1 / 1
	Director and Audit Committee		
Mr. Chaipat Nakmontanakum	Director	5 / 5	1 / 1
Ms. Oh Whee Mian	Director	5 / 5	1 / 1
Mr. Kasemsit Pathomsak	Director	2 / 2	1 / 1
Mr. Yothin Viriyenawat	Director	5 / 5	1 / 1

Board remuneration

Meeting allowance Directors' remuneration Year 2020 (baht)						
No.	Name-Surname	Board of Directors	Audit Committee	Risk Management Committee	The board Nomination, Compensation and Corporate Governance	Total
1	Mr. Tan Chek Teck	-	-	-	-	-
2	Mr. Viroj Tangjetanaporn	100,000	40,000	40,000	-	180,000
3	Mr. Somchat Chinthammit	100,000	20,000	20,000	10,000	150,000
4	Mr. Kasemsit Pathomsak	40,000	-	-	-	40,000
5	Mr. Chaipat Nakmontanakum	-	-	-	-	-
6	Mr. Yothin Viriyenawat	-	-	-	-	-
7	Mr. Paiboon Julasakrisakul	100,000	20,000	20,000	5,000	145,000
8	Ms. Oh Whee Mian	-	-	-	-	-
Total		340,000	80,000	80,000	15,000	515,000

The Company does not pay other remuneration to directors.

Supervision of Operations of Subsidiaries and Associated Companies

As of December 31, 2020, the Company has no subsidiaries and associated companies.

The Company pays attention to good corporate governance. By establishing related policies and practices in the corporate governance policy of the Company. And business ethics Along with promoting real action to build confidence among all groups of stakeholders

In the past year, the Company has followed up to ensure compliance with good corporate governance covering Employee care and non-discrimination Combating unfair competition Caring for the environment Organization hygiene and safety Information security The follow-up results showed that the Company Has completely implemented the guidelines for each issue Including the following points

Prevention of Conflicts of Interest

The Company has established a policy that the board of directors, executives and employees must perform their duties for the best benefit of the Company. In the event that any person has an interest or is involved in the consideration Such person must notify the Company Know and not participate in considering such transactions

Prevention of the Misuse of Insider Information

The Company established a policy on misuse of insider information by directors and the management for personal gains. Directors and management who are in the known of the Company's financial information are not allowed to trade the Company's shares one month prior to the public disclosure of such information. In case where directors and management purchase shares of the Company, they are required to report such transactions to the Office of Securities and Exchange Commission in accordance with Section 59 and Section 275 of the Securities and Exchange Act.

Penal Provision

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

Policy and Guidelines on Anti-Corruption and Corruption

In 2015, the Board of Directors approved to set up "Anti-Corruption Policy", with an aim to enhance integrity and ethically business operation within UOBKH. The Company has participated in numerous anti-corruption activities. On March 9, 2017, UOBKH was among the CAC member companies, certified as allies of the Thailand's Private Sector Collective Action Coalition against Corruption and resolved to renew at the annual meeting of Q3 / 2020, the certificate will be valid for 3 years from the date of certification. The certification will expire on December 31, 2023.

Whistleblowing

Stakeholders can propose their opinions, complaint or other important issues directly to the independent director or the audit committee, UOBKH Group also provides variety of channels such as UOBKH website, and UOBKH dedicated functions. For example, Investor Relations Function is responsible for feedbacks from shareholders and investors community while UOBKH HR is responsible for those from employees. Moreover, Compliance Function has been assigned to receive suggestions, complaints or any other concerns related to UOBKH business operation and regulatory matters. Significant issues shall be reported to the Compliance Committee for consideration. The

Compliance and Operation Control Committee will preliminary screen the issue before reporting to the Audit Committee in case of critical corporate issues. The Audit Committee will further review, advise and report the issues and/or outcome to the Board of Directors.

In addition, in order to protect the rights and privacy of claimants, the Company has set clear policies and operational procedures to handle with claims from customers, employees and stakeholders. Comments, complaints or any information given will be protected and kept confidential.

Complaint Channels

- Inform the complaint at UOBKH's Head Office or branches through officers or filling the form and submit to officers.
- To Send a letter to the address below: Compliance Department
UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
130-132 Sindhorn Tower 1, 2nd 3rd Floor, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok, 10330
- Call UOBKH at 0 2659 8000 or fax the complaint to 0 2651 4338.
- Post your complaint on UOBKH's website.

9. Internal Control and Connected Transactions

9.1 Internal control

In the Board of Directors meeting in which 3 audit committee members attended, the directors discussed with the management on adequacy of internal control in 5 areas, namely Organisation Control and Environment Risk Management, Management Control, Information Technology and Communication and Monitoring Systems, the Board of Directors concluded that the Company has adequate control in all of these areas. The Board of Directors was also satisfied with the Company's monitoring system which is capable of protecting the Company's assets from unauthorised usage.

The Board of Directors has the opinion that the Company has internal control system for transactions with major shareholders, directors, management and persons related to such persons sufficiently and tightly for internal control of other topics. There also adequate internal controls including a system to monitor and supervise the operations of the Company to be able to protect the Company's assets. This is due to the improper use of management or without power. The Board of Directors did not find any defect in the internal control system.

The Audit Committee has reviewed the performance reports of the Compliance and Internal Audit Department and assessed the adequacy of the internal control system in order to have appropriate internal controls and prevent or reduce risks that may arise. It also follows up on the implementation of the resolutions of the Audit Committee and the Board of Directors and the senior management of the Company. In addition, the Audit Committee receives regular reports on the audit and operation of the Compliance and Internal Audit units. There is an adequate internal control system suitable for business conditions. And no significant deficiencies were found in the internal control system.

9.2 RELATED PARTIES TRANSACTIONS

(1) Saving, interest income and accrued interest receivable

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)						Necessity and Justification of Related transaction
		2020			2019			
		Savings	Interest Income	Accrued Interest Receivable	Savings	Interest Income	Accrued Interest Receivable	
1. United Overseas Bank (Thai) Plc.	The Company has funds deposited in current and saving accounts	3,827,395,674*	24,012,225	20,527	1,311,384,160*	17,526,552	-	Audit Committee has reviewed and concluded that they are normal transactions with the same interest rate that the Bank offered to other clients.

*deposit at Bank also include deposits for Customers' account.

(2) Company's deposits on behalf of customers

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)		Necessity and Justification of Related transaction
		2020	2019	
2.1 UOB Kay Hian Private Limited	Cash deposited by UOB Kay Hian Private Limited and UOB Kay Hian (Hong Kong)	439,600,123	164,021,466	Audit Committee has reviewed and concluded that they are normal transactions
2.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	Limited for share settlement purpose. This amount of cash is deposited with a local bank.	1,205,961,210	1,215,108,416	

(3) Brokerage fees

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)			Necessity and Justification of Related transaction
		2020		2019	
		Brokerage fees		Brokerage fees	
3.1 UOB Kay Hian Private Limited	The Company received brokerage fees.	3,790,260	3,173,338		Audit Committee has reviewed and concluded that the transactions were part of normal business transactions with the same fees rate as offered to other clients. The committee concluded that the transaction were reasonable.
		As of Dec 31, 2020	As of Dec 31, 2019		
		Receivables 3,437,363	Receivables None		
		Payables 6,020,824	Payables 1,814,514		
3.2 UOB Kay Hian (HONG Kong) Limited	The Company received brokerage fees.	5,079,883	4,640,576		
		As of Dec 31, 2020	As of Dec 31, 2019		
		Receivables 83,856,714	Receivables 3,779,673		
		Payables 154,275,862	Payables 26,142,606		
3.3 UOB Asset Management (Thai)	The Company received brokerage fees.	24,510,072	21,954,263		
		As of Dec 31, 2020	As of Dec 31, 2019		
		Receivables and Payables	Receivables and Payables		
		None	None		

As of December 31, 2020 and 2019, the related parties who have engaged in transaction listed under (3) have no outstanding balance from share trading beyond the settlement period of T+2.

(4) Service fees and others

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)				Necessity and Justification of Related transaction
		2020		2019		
		Income	Expense	Income	Expense	
4.1 United Overseas Bank (Thai) Plc.	<ul style="list-style-type: none">The Company paid fees for automatic money transfer, cheque clearing and also remunerate the bank for the suggestion given to client (suggestion on trading shares with the Company).	-	233,040	-	349,608	Audit Committee has reviewed and concluded that the transactions were part of normal business operation with the receipt of fees arisen from shares transfer, from being a share registrar and from late payment/ delivery of shares. For payment of fees, the amount is for automatic money transfer and cheque clearing, and also remunerate the bank for the suggestion given to client (suggestion on trading shares with the Company), which were part of normal business operation.
4.2 UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	<ul style="list-style-type: none">Other	-	1,042,011	-	1,734,872	
			Accrued fees		Accrued fees	
			155,600		175,600	
4.3 UOB Kay Hian Private Limited*	<ul style="list-style-type: none">The Company received fees from late payment/ late deliveries of share exceeding (T+2), share transfer and other fees.	-	206,726	-	294,109	
	<ul style="list-style-type: none">The Company received service fees and other income	1,589,469	-	2,942,603	-	Audit Committee has reviewed and concluded that the transactions were part of normal business operation.
		Receivables				
		287,254				

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)				Necessity and Justification of Related transaction
		2020		2019		
		Income	Expense	Income	Expense	
4.3 UOB Kay Hian Private Limited* (Continued)	• The Company paid fees for the Service Agreement	-	13,200,000	-	13,856,320	Audit Committee reviewed the transactions and concluded that the service was beneficial to the Company’s operation. The fee and condition were reasonable. The Company considered and assessed the services before paying the fees. The need to renew the agreement will be assessed and review on a yearly basis.
			Accrued fees 3,300,000		Accrued fees 3,205,040	
	• Other	-	7,035,642	-	6,157,536	
			Accrued fees 684,918		Accrued fees 245,892	

Persons/ Companies with potential conflict of interests	Types of connected party transactions	Transaction Value (unit : Baht)				Necessity and Justification of Related transaction
		2020		2019		
		Income	Expense	Income	Expense	
4.4 United Overseas Insurance (UOI)	<ul style="list-style-type: none">The amount is the payment for insurance contract (Stock Broker Scheme and Director & Officer Liability). The purpose of this insurance is to protect any damage inflicted in securities companies within the UOB Group. This includes negligence, misconduct of employees; theft or false documents; malpractice by employees, computer crimes and also damage which cannot be classified. The amount insured for the entire group was approximately SGD 40 million and the validity of the contract was from September 1, 2020 to September 30, 2021. The yearly insurance premium was 5.7 million Baht according to the allocation (number of employee).	-	5,656,358 Accrued fees	-	5,636,951 Accrued fees	Audit Committee reviewed the premium and protection as stated in the assurance policy and concluded that the transaction was reasonable and beneficial to the Company.
4.5 UOB Asset Manage ment (Thai)	<ul style="list-style-type: none">The Company received unit trading agency fees.	117,871	-	140,461	-	Audit Committee reviewed the transactions and concluded that the transaction was a part of normal business operation.

* Other expenses originated from besides the fee for the Service Agreement, the Company also incurred the services provided under the agreement, such as traveling, accommodation and provision. In 2019 the total expenses were Baht 0.20 million, no transaction in 2020

Section 3 Financial Statements

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

Opinion

We have audited the financial statements of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (the “Company”), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2020, and the related statements of comprehensive income, changes in owners’ equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited as at December 31, 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards (“TFRSs”).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Thai Standards on Auditing (“TSAs”). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Federation of Accounting Professions’ Code of Ethics for Professional Accountants together with the ethical requirements that are relevant to the audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter

We draw attention to Note 2.3 to the financial statements that UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited has adopted new Thai Financial Reporting Standards which effected the presentation and disclosure in the current period financial statements. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key Audit Matters	Key Audit Procedures
<p>Revenue recognition - Brokerage fee</p> <p>Brokerage fees are fees from securities business and derivatives business which have terms and conditions to charge the fees based on trading volume. Brokerage fee is key audit matters because the high volume of transactions, robust internal controls over commission rate setting and recording has impacted on the accuracy of this transaction.</p> <p>The accounting policies of revenue recognition, the details of brokerage fees and operating segment information were disclosed in Note 3.1, Note 25 and Note 37 to the financial statements, respectively.</p>	<p>Key audit procedures included:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Understood the revenue recognition - brokerage fee process and related internal control procedures • Reviewed the design and implementation of the internal control procedures related to revenue recognition - brokerage fee • Performed the operating effectiveness testing over the internal control procedures including related information and technology system around revenue recognition - brokerage fee process, and • Performed substantive testing as follows: <ul style="list-style-type: none"> - Examined the trading volume information of securities and derivatives of the customers and brokerage fee rates, recalculated the brokerage fees and examined the related supporting documents of those revenues whether the brokerage fees have been accurately recognized - Performed substantive analytical procedures relating to the brokerage fees.

Key Audit Matters	Key Audit Procedures
<p>Impairment of goodwill</p> <p>The consideration of impairment of goodwill is depended on the management's judgments and key assumptions. Therefore, the key audit matter is whether the valuation of goodwill and impairment of goodwill have been recognized in accordance with TFRSs.</p> <p>Accounting policies of goodwill and impairment and details of goodwill were disclosed in Note 3.11 and Note 11 to the financial statements, respectively.</p>	<p>Key audit procedures included:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Understood the impairment consideration process and related internal control procedures • Tested the design and implementation of the internal control procedures • Performed the operating effectiveness testing over the internal control procedures around impairment consideration process, and • Performed substantive testing as follows: <ul style="list-style-type: none"> - Involved our internal specialists in assessing and testing the appropriateness of valuation model and key assumptions the management used in the estimation of the impairment provision for goodwill - Examined the correctness of the data used in the estimation of the impairment provision for goodwill with supporting documents and relative report - Examined the correctness of the calculation of the impairment provision for goodwill.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises information in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's thereon, which is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to management and those charged with governance for correction of the misstatement.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with TSAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with TSAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

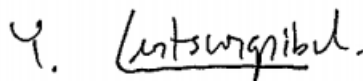
- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company's to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



Yongyuth Lertsurapibul
Certified Public Accountant (Thailand)
Registration No. 6770

BANGKOK
February 24, 2021

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

AS AT DECEMBER 31, 2020

UNIT : BAHT

	Notes	2020	2019
ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	1,199,844,440	666,662,826
Receivables from Clearing House and broker - dealers	6	927,943,311	12,951,666
Securities business receivables and			
Derivatives business receivables	7	2,761,940,053	3,028,410,395
Non-collateralized investments	8	929,230,265	385,595,497
Premises improvement and equipment	10	91,467,957	128,112,052
Goodwill	11	306,695,637	324,074,672
Intangible assets	12	21,791,801	29,527,189
Right-of-use assets	13	89,600,903	-
Deferred tax assets	14	2,568,734	6,550,290
Other assets	15	156,346,757	141,430,038
TOTAL ASSETS		6,487,429,858	4,723,314,625

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

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

AS AT DECEMBER 31, 2020

UNIT : BAHT

	Notes	2020	2019
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY			
LIABILITIES			
Payables to Clearing House and broker - dealers	17	-	304,104,279
Securities business payables and			
Derivatives business payables	18	2,408,694,752	757,544,477
Current tax liabilities		22,518,489	6,506,677
Lease liabilities	19	90,452,185	-
Provision for employee benefits	20	121,135,487	122,396,151
Other liabilities	21	153,748,069	85,524,038
TOTAL LIABILITIES		2,796,548,982	1,276,075,622
OWNERS' EQUITY			
SHARE CAPITAL			
Authorized share capital			
502,448,570 ordinary shares of Baht 1 each		502,448,570	502,448,570
Issued and paid-up share capital			
502,448,570 ordinary shares of Baht 1 each,			
fully paid		502,448,570	502,448,570
ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL		455,750,395	455,750,395
RETAINED EARNINGS			
Appropriated			
Legal reserve	22	50,244,857	50,244,857
Unappropriated		2,682,437,054	2,438,795,181
TOTAL OWNERS' EQUITY		3,690,880,876	3,447,239,003
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		6,487,429,858	4,723,314,625

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

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOMEUOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

UNIT : BAHT

	Notes	2020	2019
REVENUES			
Brokerage fees	25	1,090,010,972	775,957,900
Fees and service income	26	98,088,806	42,086,406
Interest income		115,704,338	170,865,485
Gains and return on financial instruments	27	48,863,777	34,204,877
Other income		35,441,950	25,046,697
Total revenues		<u>1,388,109,843</u>	<u>1,048,161,365</u>
EXPENSES			
Employee benefit expenses		626,728,385	562,599,818
Fees and service expenses		172,489,751	116,801,973
Interest expenses		13,899,010	26,364,578
Reversal of expected credit loss	31	(105,359)	-
Doubtful accounts	31	-	81,359
Other expenses	32	273,773,753	320,591,834
Total expenses		<u>1,086,785,540</u>	<u>1,026,439,562</u>
PROFIT BEFORE INCOME TAX		301,324,303	21,721,803
INCOME TAX	33	61,678,092	5,795,889
PROFIT FOR THE YEAR		<u>239,646,211</u>	<u>15,925,914</u>

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (CONTINUED)UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

UNIT : BAHT

	Notes	2020	2019
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss			
Gains on remeasurements of defined benefit plans	20	9,391,002	-
Income tax relating to components of other comprehensive income	14	(1,878,200)	-
NET OTHER COMPREHENSIVE INCOME		<u>7,512,802</u>	<u>-</u>
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		<u><u>247,159,013</u></u>	<u><u>15,925,914</u></u>
BASIC EARNINGS PER SHARE	BAHT	0.48	0.03
WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF ORDINARY SHARES	SHARES	502,448,570	502,448,570

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

STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

		UNIT : BAHT				
	Notes	Issued and paid-up share capital	Additional paid-in capital	Retained earnings		Total owners' equity
				Appropriated Legal reserve	Unappropriated	
Balance as at January 1, 2019		502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,458,040,667	3,466,484,489
Dividends paid	23	-	-	-	(35,171,400)	(35,171,400)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	15,925,914	15,925,914
Balance as at December 31, 2019		502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,438,795,181	3,447,239,003
Balance as at January 1, 2020		502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,438,795,181	3,447,239,003
Dividends paid	23	-	-	-	(3,517,140)	(3,517,140)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	247,159,013	247,159,013
Balance as at December 31, 2020		502,448,570	455,750,395	50,244,857	2,682,437,054	3,690,880,876

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

STATEMENT OF CASH FLOWS

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

UNIT : BAHT

	Notes	2020	2019
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Profit before income tax expenses		301,324,303	21,721,803
Adjustments to reconcile profit before income tax to net cash provided by (used in) operating activities			
Depreciation and amortization		112,191,149	53,566,602
Employee benefit expenses	20	20,416,184	38,940,056
Reversal of expected credit loss		(105,359)	-
Doubtful accounts		-	81,359
Loss (gain) on disposal of equipment		272,671	(1,592,404)
Loss on written-off equipment		3,226,498	749,737
Loss on impairment of goodwill	32	17,379,035	28,271,223
Interest expenses		13,899,010	26,364,578
Dividend income		(693,219)	(117,743)
Interest income		(115,704,338)	(170,865,485)
Operating profit (loss) before changes in operating assets and liabilities		352,205,934	(2,880,274)
(Increase) decrease in operating assets			
Receivables from Clearing House and broker - dealers		(914,991,645)	709,293,737
Securities business receivables and Derivatives business receivables		262,012,167	(79,485,186)
Non-collateralized investments, fair value through profit or loss		(543,634,768)	-
Non-collateralized investments - trading investments		-	(111,849,068)
Other assets		(14,171,602)	(3,182,037)

STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

UNIT : BAHT

	Notes	2020	2019
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
(Continued)			
Increase (decrease) in operating liabilities			
Payables to Clearing House and broker - dealers		(304,104,279)	(108,331,236)
Securities business payables and			
Derivatives business payables		1,651,150,275	(743,595,984)
Other liabilities		70,667,151	13,325,905
Cash received (paid) from operation		206,927,299	(323,823,869)
Employee benefit paid	20	(12,285,846)	(3,683,934)
Interest paid		(14,082,612)	(27,338,035)
Interest and dividend received		120,215,974	168,680,631
Income tax paid		(43,562,924)	(6,901,972)
Net cash provided by (used in) operating activities		609,417,825	(195,947,453)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Cash received (paid) from investing activities			
Cash payment for purchases of general investment		-	(410,880)
Cash payment for purchases of equipment	4.1	(12,718,282)	(45,233,132)
Cash payment for purchases of intangible assets	4.2	(1,898,603)	(5,468,549)
Proceeds from disposal of equipment		158,912	2,035,290
Net cash used in investing activities		(14,457,973)	(49,077,271)

STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

UNIT : BAHT

	Notes	2020	2019
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Cash paid from financing activities			
Cash payment for lease liabilities	19	(56,470,945)	-
Cash payment for interest under lease liabilities		(1,790,153)	-
Dividend paid	23	(3,517,140)	(35,171,400)
Net cash used in financing activities		<u>(61,778,238)</u>	<u>(35,171,400)</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		533,181,614	(280,196,124)
Cash and cash equivalents as at January 1,		<u>666,662,826</u>	<u>946,858,950</u>
Cash and cash equivalents as at December 31,	5	<u>1,199,844,440</u>	<u>666,662,826</u>

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited (the “Company”) was incorporated as a limited company under Thai laws on July 2, 1998. Subsequently, the Company converted the status to be a public limited company in accordance with the Public Limited Companies Act on February 21, 2005 and was listed on the Stock Exchange of Thailand on November 22, 2005. The Company’s head office is located at 130-132, Sindhorn Building Tower I, 2nd and 3rd floor, Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330. As at December 31, 2020 and 2019, the Company has 42 and 44 branches, respectively.

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

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

1. Securities Brokerage
2. Securities Trading
3. Securities Underwriting
4. Investment Advisory Service
5. Derivatives Agent
6. Securities borrowing and lending

Coronavirus Disease 2019 Pandemic

The Coronavirus disease 2019 (“COVID-19”) pandemic is continuing to evolve, resulting in an economic slowdown and adversely impacting most businesses and industries. This situation may bring uncertainties and have an impact on the environment in which the Company operates. Nevertheless, the Company’s management will continue to monitor the ongoing development and regularly assess the financial impact in respect of valuation of assets, provisions and contingent liabilities.

2. BASIS FOR PREPARATION AND PRESENTATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

- 2.1 The Company maintains its accounting records in Thai Baht and prepares its statutory financial statements in the Thai language in conformity with Thai Financial Reporting Standards and accounting practices generally accepted in Thailand and the additional information is disclosed in accordance with the regulations of the Office of the Securities and Exchange Commission. No. SorTor. 6/2562, dated January 8, 2019, regarding “The Form of Financial Statements for Securities Companies No.3,” which is effective for the financial statements for the accounting periods beginning on or after January 1, 2020 onwards. The statement of financial position as at December 31, 2019 and the statement of comprehensive income for the year then ended have been reclassified accordingly.

The statement of financial position as at December 31, 2019 has been reclassified to conform to the classification used in the statement of financial position as at December 31, 2020 as follows.

	As at December 31, 2019	Previous Classification	Unit: Baht New Classification
Non - collateralized investments	385,595,497	Investments	Non - collateralized investments
Provision for employee benefits	122,396,151	Employee benefit obligation	Provision for employee benefits

The statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2019 have been reclassified to conform to the classification used in the statements of comprehensive income for the year ended December 31, 2020 as follows.

	For the year ended December 31, 2019	Previous Classification	Unit: Baht New Classification
Interest income	89,797,228	Interest on margin loans	Interest income
Interest income from deposits at financial institutions	81,068,257	Gains and return on financial instruments	Interest income
Interest expenses	26,364,578	Finance costs	Interest expenses

- 2.2 An English version of the financial statements has been prepared from the statutory financial statements that are in the Thai language. In the event of a conflict or a difference in interpretation between the two languages, the Thai language statutory financial statements shall prevail.
- 2.3 Thai Financial Reporting Standards affecting the presentation and disclosure in the current period financial statements

During the period, the Company has adopted the revised and new financial reporting standards and guidelines on accounting issued by the Federation of Accounting Professions which become effective for fiscal years beginning on or after January 1, 2020. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards, with most of the changes directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of standards. The adoption of these financial reporting standards which are relevant to the Company does not have any significant impact on the Company's financial statements, except the following financial reporting standards:

Group of Financial Instruments Standards**Thai Accounting Standards (“TAS”)**

TAS 32 Financial Instruments: Presentation

Thai Financial Reporting Standards (“TFRS”)

TFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

TFRS 9 Financial Instruments

In the current year, the Company has initially applied Group of Financial Instruments Standards. TFRS 9 introduced new requirements for:

- 1) The classification and measurement of financial assets and financial liabilities;
- 2) Impairment of financial assets

The Company has applied TFRS 9 in accordance with the transition provisions set out in TFRS 9.

(a) Classification and measurement of financial assets

The date of initial application is January 1, 2020. Accordingly, the Company has applied the requirements of TFRS 9 to instruments that continue to be recognized as at January 1, 2020 and has not applied the requirements to instruments that have already been derecognized as at January 1, 2020. Comparative amounts in relation to instruments that continue to be recognized as at January 1, 2020 have not been restated.

All recognized financial assets that are within the scope of TFRS 9 are required to be measured subsequently at amortized cost or fair value on the basis of the entity’s business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets, specifically:

- Debt instruments that are held within a business model whose objective is to collect the contractual cash flows, and that have contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding, are measured subsequently at amortized cost;
- Debt instruments that are held within a business model whose objective is both to collect the contractual cash flows and to sell the debt instruments, and that have contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding, are measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVTOCI);
- All other debt investments and equity investments are measured subsequently at fair value through profit or loss (FVTPL).

Despite the foregoing, the Company may take the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset;

- The Company may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment that is neither held for trading nor contingent consideration recognized by an acquirer in a business combination in other comprehensive income; and
- The Company may irrevocably designate a debt investment that meets the amortized cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch,

In the current year, the Company has not designated any debt investments that meet the amortized cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL.

When a debt investment measured at FVTOCI is derecognized, the cumulative gain or loss previously recognized in other comprehensive income is reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment. When an equity investment designated as measured at FVTOCI is derecognized, the cumulative gain or loss previously recognized in other comprehensive income is subsequently transferred to retained earnings.

Debt instruments that are measured subsequently at amortized cost or at FVTOCI are subject to impairment. See (b) below.

The director of the Company reviewed and assessed the Company's existing financial assets as at January 1, 2020 based on the facts and circumstances that existed at that date and concluded that the initial application of TFRS 9 has had the following impact on the Company's financial assets as regards their classification and measurement:

- There is no change in the measurement of the Company's investments in equity instruments that are held for trading; those instruments were and continue to be measured at FVTPL;
- Investments classified as held-to-maturity under TAS 105 "Accounting for Investments in Debt and Equity Securities" and loans and receivables as they are held within a business model to collect contractual cash flows and these cash flows consist solely of payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

(b) Impairment of financial assets

In relation to the impairment of financial assets, TFRS 9 requires an expected credit loss model. The expected credit loss model requires the Company and its subsidiaries to account for expected credit losses and changes in those expected credit losses at each reporting date to reflect changes in credit risk since initial recognition of the financial assets. In other words, it is no longer necessary for a credit event to have occurred before credit losses are recognized.

Specifically, TFRS 9 requires the Company and its subsidiaries to recognize a loss allowance for expected credit losses on;

- (1) Debt investments measured subsequently at amortized cost or at FVTOCI; and
- (2) Securities business receivables and Derivatives business receivables

In particular, TFRS 9 requires the Company and its subsidiaries to measure the loss allowance for a financial instrument at an amount equal to the lifetime expected credit losses (ECL) if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition, or if the financial instrument is a purchased or originated credit-impaired financial asset. However, if the credit risk on a financial instrument has not increased significantly since initial recognition (except for a purchased or originated credit-impaired financial asset), the Company and its subsidiaries are required to measure the loss allowance for that financial instrument at an amount equal to 12-months ECL. TFRS 9 also requires general approach for measuring the loss allowance at an amount equal to lifetime ECL for securities business receivables and derivatives business receivables in certain circumstances.

The Company's changes in book value from reclassifications of financial assets and liabilities as at initial adoption of TFRS 9 are as follows:

	Previous book value according to TAS 105 As at December 31, 2019	Changes in book value from reclassifications	Book value according to TFRS 9 As at January 1, 2020
Financial assets			
Investments, fair value through profit or loss - as designated			
Add from trading investments (According to TAS 105)	-	380,894,745	380,894,745
Investments balance, fair value through profit or loss (According to TFRS 9)	-	380,894,745	380,894,745
Total financial assets, fair value through profit or loss	-	380,894,745	380,894,745
Investments, fair value through other comprehensive income - as designated			
Add from general investment (According to TAS 105)	-	4,700,752	4,700,752
Investments balance, fair value through other comprehensive income (According to TFRS 9)	-	4,700,752	4,700,752
Total financial assets, fair value through other comprehensive income	-	4,700,752	4,700,752

Thai Financial Reporting Standard No. 16 “Leases” (“TFRS 16”)

The Company’s management has applied TFRS 16 using the cumulative catch-up approach which:

- Requires the Company to recognize the cumulative effect of initially applying this TFRS 16 as an adjustment to the opening balance of retained earnings at the date of initial application.
- Does not restate the comparative information and continue to present comparative information under Thai Accounting Standard No. 17 Lease “TAS 17” and Thai Interpretations and SIC Interpretations No. 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease “TFRIC 4”.

a) Impact of the new definition of a lease

The change in definition of a lease mainly relates to the concept of control. TFRS 16 determines whether a contract contains a lease on the basis of whether the customer has the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. This is in contrast to the focus on “risk and rewards” in TAS 17 and TFRIC 4.

The Company applies the definition of a lease and related guidance set out in TFRS 16 to all lease contracts entered into or changed on or after January 1, 2020 (whether it is a lessor or a lease in the lease contract). In preparation for the first-time application TFRS 16, the Company has carried out an implementation project. The project has shown that the new definition in TFRS 16 will not significantly change the scope of contracts that meet the definition of a lease for the Company.

The Company has made use of the practical expedient available on transition to TFRS 16 not to reassess whether a contract is or contains a lease. Accordingly, the definition of a lease in accordance with TAS 17 and TFRIC 4 will continue to be applied to those leases entered or changed before January 1, 2020.

b) Impact on Lessee Accounting

Former operating leases

TFRS 16 changes how the Company accounts for lease previously classified as operating leases under TAS 17, which were off balance sheet.

Applying TFRS 16, for all leases (except as noted below), the Company:

- 1) Recognizes right-of-use assets and lease liabilities in the statement of financial position, initially measured at the present value of the future lease payments, with the right-of-use asset adjusted by the amount of any prepaid or accrued lease payments in accordance with TFRS 16.
- 2) Recognizes depreciation of right-of-use assets and interest on lease liabilities in the statement of comprehensive income.

- 3) Separates the total amount of cash paid into a principal portion (presented within financing activities) and interest (presented within financing activities) in the statement of cash flows.

Lease incentives (e.g. rent free period) are recognized as part of the measurement of the right-of-use assets and lease liabilities whereas under TAS 17 they resulted in the recognition of a lease incentive, amortized as a reduction of rental expenses on a straight line basis.

Under TFRS 16, right-of-use assets are tested for impairment in accordance with TAS 36 "Impairment of Assets".

For short-term leases (lease term of 12 months or less) and leases of low-value assets i.e. tablets and personal computers, small items of office furniture and telephones, the Company has adopted to recognize a lease expense on a straight-line basis as permitted by TFRS 16. This expense is presented within "other expenses" in the statement of comprehensive income.

The Company has used the following practical expedients when applying the cumulative catch-up approach to leases previously classified as operating leases applying TAS 17.

- The Company has applied a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics.
- The Company has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities to leases for which the lease term end within 12 months of the date of initial application.
- The Company has excluded initial direct costs from the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application.

Financial impact of the initial application of TFRS 16

The Company recognized lease liabilities in relation to leases, which had previously been classified as operating leases under the principles of TAS 17. The right-of-use assets were measured at amount equal to the lease liability, adjusted by the amount of any prepaid or accrued lease payments relating to that lease recognized in the statement of financial position immediately before the date of initial application. These liabilities were measured at the present value of the remaining lease payments, discounted using the Company's incremental borrowing rates. The weight average lessees incremental borrowing rate applied to lease liabilities recognized in the statement of financial position on January 1, 2020 is 2.15%.

The following table shows the operating lease commitments disclosed applying TAS 17 at December 31, 2019, discounted using incremental borrowing rate at the date of initial application and the lease liabilities recognized in the statement of financial position at the date of initial application.

Impact as at January 1, 2020

Unit: Baht

Obligation as operation lease disclosed as at	
December 31, 2019	120,270,143
Short-term rental agreements	(6,661,722)
Deferred interest	(2,495,464)
Lease liabilities as at December 31, 2019	-
Lease liabilities as at January 1, 2020	<u>111,112,957</u>

The Company recognized of Baht 110.64 million as the right-of-use assets and Baht 111.11 million of lease liabilities upon transition to TFRS 16. The difference of Baht 0.47 million was recognized as “Other expenses” in the statement of comprehensive income for the year ended December 31, 2020.

In addition, the Federation of Accounting Professions has announced two Accounting Treatment Guidances, which have been announced in the Royal Gazette on April 22, 2020, detail as follows

Accounting Treatment Guidance on “The temporary relief measures for entities supporting their debtors who effected from the situations that affected Thailand’s economy”

The objective of this accounting treatment guidance is to grant the temporary relief measures for entities helping their debtors who effected from the situations that affected Thailand’s economy with the helping period during January 1, 2020 to December 31, 2021 or until there are any changes from the Bank of Thailand, which require the compliance for such changes. The entities who support their debtors and elect to apply this accounting treatment guidance should be comply with all relief measures specified in this accounting treatment guidance.

The Company has not adopted such accounting treatment guidance in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2020.

Accounting Treatment Guidance on “The temporary relief measures for additional accounting alternatives to alleviate the impacts from COVID-19 outbreak”

This accounting treatment guidance is the option for all entities applying Financial Reporting Standards for Publicly Accountable Entities. Since the preparation of financial statements during the period, which COVID-19 situation still be highly uncertainty as at the end of reporting period may cause the entities’ management to use the critical judgment in the estimation or the measurement and recognition of accounting transactions. Objective of this accounting treatment guidance is to alleviate some of the impact of applying certain financial reporting standards, and to provide clarification about accounting treatments during the period of uncertainty relating to this situation. The entities can apply this accounting treatment guidance for the preparation of financial statements with the reporting period ending within the period from January 1, 2020 to December 31, 2020.

The Company has not adopted such accounting treatment guidance in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2020.

2.4 Thai Financial Reporting Standard No.16 “Leases”

TFRS 16 has been amended for the Rent Concessions related to COVID-19, which is effective from June 1, 2020 with earlier application permitted. The amendment permits lessees, as a practical expedient, not to assess whether rent concessions that occur as a direct consequence of the COVID-19 pandemic and meet specified conditions are lease modifications and, instead, to account for those rent concessions as if they were not lease modifications. In addition, the revised TFRS 16 also added the requirements for the temporary exception arising from interest rate benchmark reform, which an entity shall apply these amendments for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2022 with earlier application permitted. This revised TFRS 16 has been announced in the Royal Gazette on January 27, 2021.

The Company has not adopted such amendment to Thai Financial Reporting Standard in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2020.

2.5 Thai Financial Reporting Standards announced in the Royal Gazette but not yet effective

The Federation of Accounting Professions has issued the Notification regarding Thai Accounting Standards, Thai Financial Reporting Standards, Thai Accounting Standards Interpretation and Thai Financial Reporting Standard Interpretation, which have been announced in the Royal Gazette and will be effective for the financial statements for the period beginning on or after January 1, 2021 onwards. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards, with most of the changes directed towards revisions to references to the Conceptual Framework in TFRSs, except for the revisions of definitions and accounting requirements which are relevant to the Company as follows:

Conceptual Framework for Financial Reporting

The revised Conceptual Framework for Financial Reporting consisted of the revised definitions and recognition criteria of asset and liability as well as new guidance on measurement, derecognition of asset and liability, presentation and disclosure. In addition, this Conceptual Framework for Financial Reporting clearly clarifies management's stewardship of the entity's economic resources, prudence, and measurement uncertainty of financial information.

Definition of Materiality

The revised definition of materiality resulted in the amendment of Thai Accounting Standards No.1 “Presentation of Financial Statements” and Thai Accounting Standards No.8 “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors”, including other financial reporting standards which refer to materiality. This amendment is intended to make the definition of material to comply with the Conceptual Framework which requires prospective method for such amendment. Earlier application is permitted.

The Company's management will adopt such TFRSs in the preparation of the Company's financial statements when they become effective. The Company's management is in the process to assess the impact of these TFRSs on the financial statements of the Company in the period of initial application.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

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

3.1 Revenue and expense recognition

3.1.1 Brokerage fee, fees and services income

1) Brokerage fee

Brokerage fees on securities and derivatives trading are recognized at a point in time on execution date of the trades at a certain percentage of the transaction value of the trades executed.

2) Fees and services income

Underwriting fee income

Revenue from underwriting is recognized when the relevant placing, underwriting, sub-underwriting activities are completed. Accordingly, the revenue is recognized at a point in time.

Investment and financial advisory fee income

Investment and financial advisory fee income is recognized when the Company has satisfied its performance obligation in providing the promised service to the customer, and recognized based on contractual rate agreed with customers. Accordingly, the revenue is recognized at point in time and over time.

3.1.2 Gains (losses) on trading in securities and derivatives

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

3.1.3 Dividend on investments in securities

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

3.1.4 Interest on margin loans

Accounting policies applicable from January 1, 2020

Interest income is recognized on an accrual basis by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate.

Accounting policies applicable prior to January 1, 2020

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

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

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

3.1.5 Expenses

Expenses are recognized on an accrual basis.

3.2 Recognition and amortization of customer deposits

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

3.3 Cash and cash equivalents

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

3.4 Deposits at financial institutions

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

3.5 Receivables and payables from/to Clearing House and broker-dealers

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

3.6 Securities business receivables and Derivatives business receivables and allowance for expected credit loss / allowance for doubtful accounts

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

1. Receivables from securities business and derivatives business of cash accounts

Receivables from securities business and derivatives business of cash accounts are receivables which require cash settlements within 1 - 2 working days after the securities and derivatives' purchasing date.

2. Loans for securities purchasing

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

3. Other receivables

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

Accounting policies applicable from January 1, 2020

The allowance for expected credit loss has been disclosed in Note 3.8.

Accounting policies applicable prior to January 1, 2020

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

3.7 Investments

Accounting policies applicable prior to January 1, 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

3.8 Financial Instruments

Accounting policies applicable from January 1, 2020

Financial assets and financial liabilities are recognized in the Company's statement of financial position when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized immediately in profit or loss.

Financial assets

All recognized financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortized cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Classification of financial assets

Debt instruments that meet the following conditions are measured subsequently at amortized cost;

- The financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Debt instruments that meet the following conditions are measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVTOCI);

- The financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

By default, all other financial assets are measured subsequently at fair value through profit or loss (FVTPL).

Despite the foregoing, the Company may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset;

- The Company may irrevocable elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met (see (iii) below); and
- The Company may irrevocable designate a debt investment that meets the amortized cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch (see (iv) below).

(i) Amortized cost and effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

Interest income is recognized in profit or loss and is included in the “interest income” line item.

(ii) Equity instruments designated as at FVTOCI

On initial recognition, the Company may make an irrevocable election (on an instrument-by-instrument basis) to designate investments in equity instruments as at FVTOCI. Designation at FVTOCI is not permitted if the equity investment is held for trading or if it is contingent consideration recognized by an acquirer in a business combination.

A financial asset is held for trading if;

- It has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- On initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Company manages together and has evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- It is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs.

Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognized in other comprehensive income and accumulated in the investments revaluation reserve. The cumulative gain or loss is not be classified to profit or loss on disposal of the equity investments, instead, it is transferred to retained earnings.

Dividends on these investments in equity instruments are recognized in profit or loss in accordance with TFRS 9, unless the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investment. Dividends are included in the “gains and return on financial instruments” line item in profit or loss.

The Company has designated all investments in equity instruments that are not held for trading as at FVTOCI on initial application of TFRS 9 (see Note 2).

(iii) Financial assets at FVTPL

Financial assets that do not meet the criteria for being measured at amortized cost or FVTOCI are measured at FVTPL. Specifically;

- Investments in equity instruments are classified as at FVTPL, unless the Company designates an equity investment that is neither held for trading nor a contingent consideration arising from a business combination as at FVTOCI on initial recognition.
- Debt instruments that do not meet the amortized cost criteria or the FVTOCI criteria are classified as at FVTPL. In addition, debt instruments that meet either the amortized cost criteria or the FVTOCI criteria may be designated as at FVTPL upon initial recognition if such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency (so called “accounting mismatch”) that would arise from measuring assets or liabilities or recognizing the gains and losses on them on different bases. The Company has not designated any debt instruments as at FVTPL.

Financial assets at FVTPL are measured at fair value at the end of each reporting period, with any fair value gains or losses recognized in profit or loss to the extent they are not part of a designated hedging relationship (see hedge accounting policy). The net gain or loss recognized in profit or loss includes any dividend or interest earned on the financial asset and is included in the “gain and return on financial instruments” line item. Fair value is determined in the manner described in Note 36.2.4.

Impairment of financial assets

The Company recognizes a loss allowance for expected credit losses on securities business receivables and derivative business receivables. The amount of expected credit losses is updated at each reporting period date to reflect changes in credit risk since initial recognition of the respective financial instrument.

The Company always recognizes lifetime ECL for securities business receivables and derivative business receivables. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Company's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money where appropriate.

For all other financial instruments, the Company recognizes lifetime ECL when there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. However, if the credit risk on the financial instrument has not increased significantly since initial recognition, the Company measures the loss allowance for that financial instrument at an amount equal to 12-month ECL.

Lifetime ECL represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument. In contrast, 12-month ECL represents the portion of lifetime ECL that is expected to result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date.

(i) Write-off policy

The Company writes off a financial asset when there is information indicating that the debtor is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery, e.g. when the debtor has been placed under liquidation or has entered into bankruptcy proceedings, or in the case of trade receivables, when the amounts are over two years past due, whichever occurs sooner. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Company's recovery procedures, taking into account legal advice where appropriate. Any recoveries made are recognized in profit or loss.

(ii) Measurement and recognition of expected credit losses

The measurement of expected credit losses is a function of the probability of default, loss given default (i.e. the magnitude of the loss if there is a default) and the exposure at default. The assessment of the probability of default and loss given default is based on historical data adjusted by forward-looking information. As for the exposure at default, for financial assets, this is represented by the asset's gross carrying amount at the reporting date; for financial guarantee contracts, the exposure includes the amount drawn down as at the reporting date, together with any additional amounts expected to be drawn down in the future by default date determined based on historical trend, the Company's understanding of the specific future financing needs of the debtors, and other relevant forward-looking information.

For financial assets, the expected credit loss is estimated as the difference between all contractual cash flows that are due to the Company in accordance with the contract and all the cash flows that the Company expects to receive, discounted at the original effective interest rate. For a lease receivable, the cash flows used for determining the expected credit losses is consistent with the cash flows used in measuring the lease receivable in accordance with TFRS 16 "Leases".

If the Company has measured the loss allowance for a financial instrument at an amount equal to lifetime ECL in the previous reporting period, but determines at the current reporting date that the conditions for lifetime ECL are no longer met, the Company measures the loss allowance at an amount equal to 12-month ECL at the current reporting date, except for assets for which simplified approach was used.

The Company recognizes an impairment gain or loss in profit or loss for all financial instruments with a corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account, except for investments in debt instruments that are measured at FVTOCI, for which the loss allowance is recognized in other comprehensive income and accumulated in the investment revaluation reserve, and does not reduce the carrying amount of the financial asset in the statement of financial position.

Derecognition of financial assets

The Company derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset measured at amortized cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss. In addition, on derecognition of an investment in a debt instrument classified as at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investments revaluation reserve is reclassified to profit or loss. In contrast, on derecognition of an investment in equity instrument which the Company has elected on initial recognition to measure at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investments revaluation reserve is not reclassified to profit or loss, but is transferred to retained earnings.

Financial liabilities

All financial liabilities are measured subsequently at amortized cost using the effective interest method.

Financial liabilities measured subsequently at amortized cost

Financial liabilities that are not (i) contingent consideration of an acquirer in a business combination, (ii) held-for-trading, or (iii) designated as at FVTPL, are measured subsequently at amortized cost using the effective interest method.

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial liability, or (where appropriate) a shorter period, to the amortized cost of a financial liability.

Derecognition of financial liabilities

The Company derecognizes financial liabilities when, and only when, the Company's obligations are discharged, cancelled or have expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

Derivative financial instruments

The Company enters into a variety of derivative financial instruments to manage its exposure to interest rate and foreign exchange rate risks, including foreign exchange forward contracts, options and interest rate swaps.

Derivatives are recognized initially at fair value at the date a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured to their fair value at each reporting date. The resulting gain or loss is recognized in profit or loss immediately unless the derivative is designated and effective as a hedging instrument, in which event the timing of the recognition in profit or loss depends on the nature of the hedge relationship.

A derivative with a positive fair value is recognized as a financial asset whereas a derivative with a negative fair value is recognized as a financial liability. Derivatives are not offset in the financial statements unless the Company has both legal right and intention to offset. A derivative is presented as a non-current asset or non-current liability if the remaining maturity of the instrument is more than 12 months and it is not expected to be realized or settled within 12 months. Other derivatives are presented as current assets or current liabilities.

Accounting policies applicable prior to January 1, 2020

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

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

Financial instruments carried in the statement of financial position include cash and cash equivalents, receivables from Clearing House and broker - dealers, Securities business receivables and Derivative business receivables, non-collateralized investments, payables to Clearing House and broker - dealer, Securities business payables and Derivative business payables. The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual policy statement associated with each item.

3.9 Fair value measurements

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of TFRS 2 leasing transactions that are within the scope of TFRS 16 and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as value in use in TAS 36.

In addition, fair value measurements are categorized into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date.
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, which are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

3.10 Premises improvement and equipment

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

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

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

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

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

3.11 Goodwill

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

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

For goodwill in a business acquisition, it is a benefit which the Company expects to receive from being transferred of the marketing officers including customer accounts resulting from business transfer from Merchant Partners Securities Public Company Limited, Country Group Securities Public Company Limited and AEC Securities Public Company Limited.

Goodwill is stated at cost less allowance for impairment. The Company will perform impairment reviews of the goodwill by considering from transferred marketing officers' performance annually and recognize its loss on impairment when the recoverable amount of the goodwill is less than its carrying amount.

3.12 Intangible assets

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

Amortization

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

Computer software	5 years
-------------------	---------

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

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

3.13 Securities business payables and Derivatives business payables

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

3.14 Leases

Accounting policies applicable from January 1, 2020

The Company as lessee

The Company assesses whether a contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Company recognizes a right-of-use asset and corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lease, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets please insert specific assets i.e. tablets and personal computers, small items of office furniture and telephones. For these leases, the Company recognizes the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leases assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Company uses its incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise:

- Fixed lease payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable;
- Variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date;
- The amount expected to be payable by the lease under residual value guarantees;
- The exercise price of purchase options, if the lease is reasonably certain to exercise the options; and
- Payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to terminate the lease.

The lease liability is presented as a separate line in the statement of financial position.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The Company remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- The lease term has changed or there is a significant event or change in circumstances resulting in a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- The lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using an unchanged discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).
- A lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured based on the lease term of the modified lease by discounting the revised lease payments using a revised discount rate at the effective date of the modification.

The Company did not make any such adjustments during the periods presented.

The right-of-use assets comprise the initial measurement of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day, less any lease incentives received and any initial direct costs. They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Whenever the Company incurs an obligation for costs to dismantle and remove a leased asset, restore the site on which it is located or restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, a provision is recognized and measured under TAS 37. To the extent that the costs relate to a right-of-use asset, the costs are included in the related right-of-use asset, unless those costs are incurred to produce inventories.

Right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying asset. If a lease transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use asset reflects that the Company expects to exercise a purchase option, the related right-of-use is depreciated over the useful life of the underlying asset. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The right-of-use assets are presented as a separate line in the statement of financial position.

The Company applies Thai Accounting Standard No. 36 “Impairment of Assets” to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the “Premises improvement and equipment” policy.

Variable rents that do not depend on an index or rate are not included in the measurement the lease liability and the right-of-use asset. The related payments are recognized as an expense in the period in which the event or condition that triggers those payments occurs and are included in the line “Other expenses” in the statement of comprehensive income.

As a practical expedient, TFRS 16 permits a lessee not to separate non-lease components, and instead account for any lease and associated non-lease components as a single arrangement. The Company has used this practical expedient.

Accounting policies applicable prior to January 1, 2020

Operating Lease

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

3.15 Provision for employee benefits

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

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

3.16 Provisions

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

The Company reverses the provision when it is no longer probable that losses of resources which are of economic benefit to the Company will result from settlement of commitments presented in the statement of comprehensive income.

3.17 Provident fund

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

3.18 Foreign currency transactions

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

3.19 Income tax

Income tax represents the sum of the tax currently payable and deferred tax.

Current income tax

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

Deferred tax

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

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

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

Income tax expense or income related to profit or loss are presented in the statement of comprehensive income and net presented with items recognized directly in owners' equity in other comprehensive income.

3.20 Basic earnings per share

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

3.21 Use of management's judgments and key sources of estimation uncertainty

3.21.1 Use of management's judgments

The preparation of financial statements in conformity with Thai Financial Reporting Standards requires the Company's management to exercise various judgments in applying accounting policies that can significantly affect the recognition and disclosures in the financial statements. Significant judgments in applying accounting policies are as follows:

(1) Deferred tax assets

The Company recognizes deferred tax assets for deductible temporary differences and unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the temporary differences and losses can be utilized. The Company's management uses judgements based upon the likely timing and level of estimate future taxable profits to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized.

(2) Provision for employee benefits

The present value of the provision for employee benefits depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions, including the discount rate. Any changes in these assumptions will have an impact on the carrying amount of such obligations.

The Company determines the appropriate discount rate at the end of each year. This is the interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the employee benefit obligations. In determining the appropriate discount rate, the Company's considers the market yield of government bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid, and that have terms to maturity approximating the terms of the related obligations. Additional information is disclosed in Note 20.

Past service cost related to the plan amendment is recognized as an expense in the statement of comprehensive income when the plan amendment is effective.

3.21.2 Key sources of estimation uncertainty

The Company have estimates with the assumptions concerning the future. Although these estimates are based on management's reasonable consideration of current events, actual results may differ from these estimates. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are outlined below.

(1) Impairment of goodwill

Determining whether goodwill is impaired requires an estimation of the value in use of the cash-generating units to which goodwill has been allocated. The Company will perform impairment reviews of the goodwill by considering from transferred marketing officers' performance annually and recognize its loss on impairment when the recoverable amount of the goodwill is less than its carrying amount.

The carrying amount of goodwill as at December 31, 2020 was Baht 306.70 million (2019: Baht 324.07 million) after an impairment loss of Baht 17.38 million was recognized during the year ended December 31, 2020 (2019: Baht 28.27 million). Details of the impairment loss calculation are set out in Note 11.

(2) Fair value measurements and valuation processes

In estimating the fair value of an asset or liability, the Company use market-observable data to the extent it is available. Where Level 1 inputs are not available, the Company engage third party qualified valuers to perform the valuation.

Information about valuation techniques and inputs used in determining the fair value of various assets and liabilities are disclosed in Note 38.

4. SUPPLEMENTARY DISCLOSURES OF CASH FLOW INFORMATION

Non-cash items are as follows:

4.1 Equipment payables are as follows:

	As at December 31, 2020 Baht	2019 Baht
Beginning balances of equipment payables	-	-
<u>Add</u> Purchase of equipment	12,718,282	45,233,132
<u>Less</u> Cash payment for purchase of equipment	(12,718,282)	(45,233,132)
Ending balances of equipment payables	<u>-</u>	<u>-</u>

4.2 Intangible asset payables are as follows:

	As at December 31,	
	2020	2019
	Baht	Baht
Beginning balances of intangible asset payables	-	-
Add Purchase of intangible assets	1,898,603	5,468,549
Less Cash payment for purchase of intangible assets	(1,898,603)	(5,468,549)
Ending balances of intangible asset payables	-	-

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	As at December 31,	
	2020	2019
	Baht	Baht
Cash, current and savings deposits accounts and promissory notes with maturities not over 3 months	4,454,306,742	2,838,066,968
Less Deposits for customers' account*	(3,254,462,302)	((2,171,404,142)
Total cash and cash equivalents	1,199,844,440	666,662,826

* Deposit accounts for the customers are not shown as assets and liabilities in the financial statements according to the Notification of the Securities and Exchange Commission.

6. RECEIVABLES FROM CLEARING HOUSE AND BROKER - DEALERS

	As at December 31,	
	2020	2019
	Baht	Baht
Receivables from Thailand Clearing House	1,072,767,009	154,405,079
Receivables from foreign securities company (see Note 35)	9,739	12,951,666
Less Receivables from Clearing House for the customers*	(144,833,437)	(154,405,079)
Total receivables from Clearing House and broker - dealers	927,943,311	12,951,666

* Receivables from Clearing House for the customers are not shown as assets and liabilities in the financial statements according to the Notification of the Securities and Exchange Commission.

7. SECURITIES BUSINESS RECEIVABLES AND DERIVATIVES BUSINESS RECEIVABLES

	As at December 31,	
	2020	2019
	Baht	Baht
Customer accounts - cash	1,465,517,323	997,128,651
Customer accounts - credit balance	1,291,806,493	2,022,101,973
Other receivables	6,813,836	6,919,195
Total securities business receivables	2,764,137,652	3,026,149,819
Add Accrued interest receivables	4,616,237	9,179,771
Less Allowance for expected credit loss (see Note 9)	(6,813,836)	-
Less Allowance for doubtful accounts (see Note 9)	-	(6,919,195)
Total securities business receivables and Derivatives business receivables	2,761,940,053	3,028,410,395

7.1 Receivables classified by class

As at December 31, 2020 and 2019, the Company classified securities business receivables, derivative business receivables including related accrued interest receivables and defined as follows:

	As at December 31, 2020		
	Securities business receivables, derivatives business receivables, and accrued interest	Recognized amount as allowance for expected credit loss	Allowance for expected credit loss
	Baht	Baht	Baht
Low credit risk receivables	2,761,940,053	-	-
Significant increase in credit risk receivable	-	-	-
Default receivables in credit risk	6,813,836	6,813,836	6,813,836
Total	<u>2,768,753,889</u>	<u>6,813,836</u>	<u>6,813,836</u>

	As at December 31, 2019		
	Receivable Balance (including accrued interest)	Allowance for doubtful accounts set up by the Company	Receivable balance - net
Classification	Baht	Baht	Baht
Normal debts	3,028,410,395	-	3,028,410,395
Doubtful debts	6,919,195	(6,919,195)	-
Total	<u>3,035,329,590</u>	<u>(6,919,195)</u>	<u>3,028,410,395</u>

8. NON-COLLATERALIZED INVESTMENTS

	As at December 31, 2020 Fair value/ amortized cost Baht
Investments, fair value through profit or loss	
Equity securities:	
Listed securities	173,295,000
Total Equity securities	<u>173,295,000</u>
Debt securities:	
Debt securities of private sector	751,234,513
Total debt securities	<u>751,234,513</u>
Total investments, fair value through profit or loss	<u>924,529,513</u>
Investments, fair value through other comprehensive income	
Equity securities:	
Ordinary shares	4,700,752
Total equity securities	<u>4,700,752</u>
Total investments, fair value through other comprehensive income	<u>4,700,752</u>
Investments, amortisation cost	
Deposits at financial institutions:	
Fixed deposits	1,204,349,704
(Less) Deposits for customers' account*	<u>(1,204,349,704)</u>
Total Deposits at financial institutions	<u>-</u>
Debt securities:	
Government bonds	301,663,186
(Less) Government bonds for customers' account*	<u>(301,663,186)</u>
Total debt securities	<u>-</u>
Total Investments, amortisation cost	<u>-</u>
Total investments	<u><u>929,230,265</u></u>

* Fixed deposits and government bonds for customers' account are not shown as assets and liabilities in financial statements according to the Notification of the Securities and Exchange Commission.

	As at December 31, 2019	
	Cost/ amortized cost Baht	Fair value Baht
Trading securities		
Debt securities:		
Debt securities of private sector	387,258,336	380,894,745
<u>Less</u> Valuation adjustment	(6,363,591)	-
Total trading securities	<u>380,894,745</u>	<u>380,894,745</u>
Held to maturity investments		
Held to maturity securities:		
Government bond	689,000,000	
<u>Less</u> Accumulated amortization	(945,469)	
<u>Less</u> Held to maturity investments for customers' account*	(688,054,531)	
Total held to maturity investments	<u>-</u>	
General investments		
Equity securities:		
Ordinary shares	4,700,752	
Total general investments	<u>4,700,752</u>	
Total investments	<u>385,595,497</u>	

* Held to maturity investments accounts for the customers are not shown as assets and liabilities in the financial statements according to the Notification of the Securities and Exchange Commission.

8.1 Investments in deposits at financial institutions and investments in debt securities classified by the remaining of contract.

	As at December 31, 2020 Within 1 year Baht
Investment, amortisation cost	
- Government bonds	301,663,186
- Deposits at financial institutions	1,204,349,704
<u>Less:</u> Deposits for customers' account	<u>(1,506,012,890)</u>
Total	<u>-</u>

8.2 Investments in equity securities designated at FVTOCI were as follow:

Investments	Reason for use of alternative in presentation as mentioned	Fair value	As at December 31, 2020		
			Dividend received for the year ended December 31, 2020	Retained earnings or retained losses transferred in owners' equity	Reason to transfer
		Baht	Baht	Baht	
TSFC Securities Public Company Limited	Intention to hold in long-term period	3,977,500	127,280	-	-
Asco Business Promotion Company Limited	Intention to hold in long-term period	667,680	-	-	-
Thanakarn Hospital	Intention to hold in long-term period	55,572	-	-	-
Total		<u>4,700,752</u>	<u>127,280</u>	<u>-</u>	

9. ALLOWANCE FOR EXPECTED CREDIT LOSS AND ALLOWANCE FOR DOUBTFUL ACCOUNTS

	As at December 31, 2020		Total
	Reserve for significant increase in credit risk receivable	Reserve for default receivables in credit risk	
	Baht	Baht	Baht
Securities business receivables and derivatives business receivables			
Beginning balances	105,359	6,813,836	6,919,195
Refundable amount	(105,359)	-	(105,359)
Ending balances	<u>-</u>	<u>6,813,836</u>	<u>6,813,836</u>

	As at December 31, 2019 Allowance for doubtful accounts Baht
Securities business receivables and derivatives business receivables	
Beginning balances	6,837,836
Change in remeasuring of allowance for doubtful accounts	130,516
Refundable amount	(49,157)
Ending balances	<u>6,919,195</u>

10. PREMISES IMPROVEMENT AND EQUIPMENT

	For the year ended December 31, 2020				
	Balances as at	Increase	Decrease	Transfer in/	Balances as at
	January 1,			(Transfer	December 31,
	2020			out)	2020
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Cost					
Leasehold improvement	108,717,091	1,792,676	(17,720,357)	2,526,652	95,316,062
Furniture, fixtures and office equipment	222,793,529	1,695,529	(30,229,925)	73,724	194,332,857
Vehicles	31,895,035	-	-	-	31,895,035
Total cost	363,405,655	3,488,205	(47,950,282)	2,600,376	321,543,954
Accumulated depreciation					
Leasehold improvement	(65,241,948)	(13,895,554)	14,712,897	-	(64,424,605)
Furniture, fixtures and office equipment	(149,822,185)	(28,169,950)	29,579,309	-	(148,412,826)
Vehicles	(20,438,871)	(3,638,797)	-	-	(24,077,668)
Total accumulated depreciation	(235,503,004)	(45,704,301)	44,292,206	-	(236,915,099)
Leasehold improvement and office equipment under installation	209,401	9,230,077	-	(2,600,376)	6,839,102
Total premises improvement and equipment	128,112,052				91,467,957
	For the year ended December 31, 2019				
	Balances as at	Increase	Decrease	Transfer in/	Balances as at
	January 1,			(Transfer	December 31,
	2019			out)	2019
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
Cost					
Leasehold improvement	116,621,931	4,738,588	(21,146,826)	8,503,398	108,717,091
Furniture, fixtures and office equipment	211,991,421	3,562,682	(14,556,633)	21,796,059	222,793,529
Vehicles	31,563,795	7,837,940	(7,506,700)	-	31,895,035
Total cost	360,177,147	16,139,210	(43,210,159)	30,299,457	363,405,655
Accumulated depreciation					
Leasehold improvement	(71,902,646)	(13,489,573)	20,150,271	-	(65,241,948)
Furniture, fixtures and office equipment	(136,922,531)	(27,290,500)	14,390,846	-	(149,822,185)
Vehicles	(24,444,764)	(3,470,527)	7,476,420	-	(20,438,871)
Total accumulated depreciation	(233,269,941)	(44,250,600)	42,017,537	-	(235,503,004)
Leasehold improvement and office equipment under installation	1,414,936	29,093,922	-	(30,299,457)	209,401
Total premises improvement and equipment	128,322,142				128,112,052
Depreciation for the years ended December 31,					
2020				Baht	45,704,301
2019				Baht	44,250,600

11. GOODWILL

	For the year December 31, 2020			
	Balances as at January 1, 2020	Increase	Decrease	Balances as at December 31, 2020
	Baht	Baht	Baht	Baht
Goodwill	442,717,451	-	-	442,717,451
<u>Less</u> Allowance for impairment	(118,642,779)	(17,379,035)	-	(136,021,814)
Total	324,074,672	(17,379,035)	-	306,695,637

	For the year December 31, 2019			
	Balances as at January 1, 2019	Increase	Decrease	Balances as at December 31, 2019
	Baht	Baht	Baht	Baht
Goodwill	442,717,451	-	-	442,717,451
<u>Less</u> Allowance for impairment	(90,371,556)	(28,271,223)	-	(118,642,779)
Total	352,345,895	(28,271,223)	-	324,074,672

During the years 2020 and 2019, the management of the Company considered to record loss on impairment of goodwill and recognized as expense into the statements of comprehensive income for the years ended December 31, 2020 and 2019 of Baht 17.38 million and Baht 28.27 million, respectively, because some marketing officers who were transferred from Merchant Partners Securities Public Company Limited, Country Group Securities Public Company Limited and AEC Securities Public Company Limited resigned from being employees of the Company.

12. INTANGIBLE ASSETS

For the year December 31, 2020								
	Remaining useful lives	Balances as at January 1, 2020 Baht	Increase Baht	Decrease Baht	Transfer in/ Transfer (out) Baht	Amortization increase Baht	Amortization (decrease) Baht	Balances as at December 31, 2020 Baht
Computer software	1 - 5 years	23,468,165	86,599	(5)	1,507,157	(9,633,986)	-	15,427,930
TFEX membership fee		5,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000
Computer software under installation		1,059,024	1,812,004	-	(1,507,157)	-	-	1,363,871
Total		29,527,189	1,898,603	(5)	-	(9,633,986)	-	21,791,801

For the year December 31, 2019								
	Remaining useful lives	Balances as at January 1, 2019 Baht	Increase Baht	Decrease Baht	Transfer in/ Transfer (out) Baht	Amortization increase Baht	Amortization (decrease) Baht	Balances as at December 31, 2019 Baht
Computer software	1 - 5 years	25,699,774	1,761,750	(102,762)	5,322,644	(9,316,002)	102,761	23,468,165
TFEX membership fee		5,000,000	-	-	-	-	-	5,000,000
Computer software under installation		2,674,869	3,706,799	-	(5,322,644)	-	-	1,059,024
Total		33,374,643	5,468,549	(102,762)	-	(9,316,002)	102,761	29,527,189

Amortization for the years ended December 31,			
2020		Baht	9,633,986
2019		Baht	9,316,002

13. RIGHT-OF-USE ASSETS

	For the year ended December 31, 2020			
	Balances as at	Increase	Decrease	Transfer in/
	January 1,			(Transfer out)
	2020			
	Baht	Baht	Baht	Baht
Cost				
Building	106,758,592	36,138,673	(328,500)	-
Vehicles	3,885,000	-	-	-
Total cost	110,643,592	36,138,673	(328,500)	-
Accumulated depreciation				
Building	-	(55,622,862)	-	-
Vehicles	-	(1,230,000)	-	-
Total accumulated depreciation	-	(56,852,862)	-	-
Total right-of-use assets	110,643,592			89,600,903
Depreciation for the year ended December 31, 2020				Baht 56,852,862

14. DEFERRED TAX ASSETS

	As at January 1, 2020	Items as recognized in profit or loss revenue (expense) (see Note 33)	Items as recognized in other comprehensive income	As at December 31, 2020
	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred tax assets				
Provision for employee benefits	24,479,230	1,626,067	(1,878,200)	24,227,097
	24,479,230	1,626,067	(1,878,200)	24,227,097
Deferred tax liabilities				
Amortized goodwill	(16,928,940)	(3,729,423)	-	(20,658,363)
Amortized TFEX membership fee	(1,000,000)	-	-	(1,000,000)
	(17,928,940)	(3,729,423)	-	(21,658,363)
Deferred tax assets	6,550,290	(2,103,356)	(1,878,200)	2,568,734

	As at January 1, 2019	Items as recognized in profit or loss revenue (expense) (see Note 33)	Items as recognized in other comprehensive income	As at December 31, 2019
	Baht	Baht	Baht	Baht
Deferred tax assets				
Provision for employee benefits	17,428,006	7,051,224	-	24,479,230
	<u>17,428,006</u>	<u>7,051,224</u>	<u>-</u>	<u>24,479,230</u>
Deferred tax liabilities				
Amortized goodwill	(13,727,386)	(3,201,554)	-	(16,928,940)
Amortized TFEX membership fee	(1,000,000)	-	-	(1,000,000)
	<u>(14,727,386)</u>	<u>(3,201,554)</u>	<u>-</u>	<u>(17,928,940)</u>
Deferred tax assets	<u>2,700,620</u>	<u>3,849,670</u>	<u>-</u>	<u>6,550,290</u>

15. OTHER ASSETS

	As at December 31, 2020 Baht	2019 Baht
Indemnity compensation fund in net settlement system	103,101,797	91,780,925
Deposits	24,989,140	29,167,043
Account receivables of financial advisory	12,618,778	6,211,203
Prepaid expenses	7,500,541	4,598,998
Accrued income	7,580,930	9,269,433
Other receivable - related companies (see Note 35)	287,254	-
Others	268,317	402,436
Total	<u>156,346,757</u>	<u>141,430,038</u>

16. BORROWING FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

As at December 31, 2020 and 2019, the Company had no borrowing from financial institutions. However, the Company had bank overdrafts facility and loans which have no collateral from local banks as follows:

	Interest rate	As at December 31, 2020 Baht	2019 Baht
Credit line of bank overdrafts	MOR*	100,000,000	110,000,000
Credit line of loans	Based on market condition	1,750,000,000	1,950,000,000
Credit lines of Effect Not Clear**	0.5% per annum	250,000,000	280,000,000
		<u>2,100,000,000</u>	<u>2,340,000,000</u>

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

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

17. PAYABLES TO CLEARING HOUSE AND BROKER - DEALERS

	As at December 31,	
	2020	2019
	Baht	Baht
Payables to Thailand Clearing House	-	304,104,279
Total Payables to Clearing House and broker-dealers	-	304,104,279

18. SECURITIES BUSINESS PAYABLES AND DERIVATIVES BUSINESS PAYABLES

	As at December 31,	
	2020	2019
	Baht	Baht
Customer account - cash	2,408,694,752	757,544,477
Total Securities business payables and Derivatives business payables	2,408,694,752	757,544,477

19. LEASE LIABILITIES

	As at December 31, 2020 Baht
Lease liabilities	91,596,450
<u>Less</u> Deferred interest expenses	(1,144,265)
Total lease liabilities	90,452,185

The maturity analysis of undiscounted lease payment is presented as follows:

Within 1 year	54,054,361
Over 1 year but not over 5 years	37,542,089
	91,596,450

The Company has adopted TFRS 16 from January 1, 2020 under the modified retrospective approach and the comparative figures have not been restated. The impact from the adoption of new financial reporting standards on the lease liabilities as at January 1, 2020 has been presented in Note 2.3.

Movement in lease liabilities for the year ended December 31, 2020 is as follows (2019: Nil)

	Unit: Baht
Lease liabilities as at January 1, 2020	111,112,957
Change in cash flow	
Cash payment from financing activities	(56,470,945)
Non-cash items	35,810,173
Lease liabilities as at December 31, 2020	90,452,185

20. PROVISION FOR EMPLOYEE BENEFITS

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

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

	For the years ended December 31,	
	2020 Baht	2019 Baht
Past service cost	-	20,469,153
Current service costs	17,374,340	15,936,071
Interest costs	3,041,844	2,534,832
Gains on remeasurements of defined benefit plans	(9,391,002)	-
Total	<u>11,025,182</u>	<u>38,940,056</u>

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

	For the years ended December 31,	
	2020 Baht	2019 Baht
Beginning balances of defined benefit obligation of the years	122,396,151	87,140,029
Past service cost	-	20,469,153
Current service cost	17,374,340	15,936,071
Interest cost	3,041,844	2,534,832
Benefit paid during the year	(12,285,846)	(3,683,934)
Gains on remeasurements of defined benefit plans from:		
- Experience adjustment	(17,815,112)	-
- Demographic assumption changes	4,611,849	-
- Financial assumption changes	3,812,261	-
Ending balance of defined benefit obligation of the years	<u>121,135,487</u>	<u>122,396,151</u>

The principle actuarial assumptions used to calculate the obligation under the defined post-employment benefit plans are as follows:

	As at December 31,	
	2020	2019
Financial assumptions		
Discount rates	1.02%	2.47%
Expected rates of salary increase	0% - 3.00%	3.00%
Retirement ages	60 years	60 years
Turnover rates	0% - 23%	0% - 21%
	Subject to range of employee	Subject to range of employee

Significant Actuarial Assumptions - Impact on increase / (decrease) in Defined Benefit Obligation are as follows:

		As at December 31, 2020		
	Increase in assumption	Amount change in liability Baht	Decrease in assumption	Amount change in liability Baht
Discount rate	+ 1%	(9,662,610)	- 1%	11,031,554
Salary growth rate	+ 1%	10,566,216	- 1%	(7,051,887)
Turnover rate	+ 1%	(10,040,836)	- 1%	6,096,892
Life expectancy	+ 1 Year	405,828	- 1 Year	(404,139)

		As at December 31, 2019		
	Increase in assumption	Amount change in liability Baht	Decrease in assumption	Amount change in liability Baht
Discount rate	+ 1%	(9,365,107)	- 1%	10,617,942
Salary growth rate	+ 1%	11,522,306	- 1%	(10,306,045)
Turnover rate	+ 1%	(9,915,305)	- 1%	5,854,817
Life expectancy	+ 1 Year	560,455	- 1 Year	(557,369)

The Labor Protection Act (No. 7) B.E. 2562 has been announced in the Royal Gazette on April 5, 2019, which effected after 30 days from the date announced in Royal Gazette. This Labor Protection Act stipulates additional legal severance pay rates for employees who have worked for an uninterrupted period of twenty years or more. Such employees are entitled to receive compensation of not less than 400 days at the employees' latest wage rate. This change is considered an amendment to post-employment benefits. The Company reflected the effect of such change by recognizing gain or loss from change in estimate as an expense in the statements of comprehensive income for the year ended December 31, 2019 in the amount of Baht 20.47 million.

21. OTHER LIABILITIES

	As at December 31,	
	2020 Baht	2019 Baht
Accrued remuneration of employees	77,377,169	42,331,431
Other payable - related companies (see Note 35)	6,497,696	6,781,655
Accrued withholding tax and specific business tax payable	8,846,495	5,005,220
Value-added tax payable	7,886,034	3,126,626
Accrued expenses	30,126,919	14,688,415
Others	23,013,756	13,590,691
Total	<u>153,748,069</u>	<u>85,524,038</u>

22. LEGAL RESERVE

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

As at December 31, 2020 and 2019, the Company's statutory reserve equals to 10% of authorized share capital.

23. DIVIDENDS PAID

On April 10, 2020, the Annual General Meeting for Shareholders No. 1/2020 approved dividend payment for fiscal year 2019 from operating results for the year ended December 31, 2019 of Baht 0.007 per share, totaling Baht 3.52 million to the shareholders whose names were listed on the book closing date for the right to receive the dividend on March 9, 2020. The Company paid such dividend to the shareholders on May 8, 2020.

On April 23, 2019, the Annual General Meeting for Shareholders No. 1/2019 approved dividend payment for fiscal year 2018 from operating results for the year ended December 31, 2018 of Baht 0.07 per share, totaling Baht 35.17 million to the shareholders whose names were listed on the book closing date for the right to receive the dividend on March 11, 2019. The Company paid such dividend to the shareholders on May 22, 2019.

24. CAPITAL MANAGEMENT

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

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

25. BROKERAGE FEES

	For the years ended	
	December 31,	
	2020	2019
	Baht	Baht
Brokerage fees from securities business	991,042,859	682,707,724
Brokerage fees from derivatives business	97,121,520	90,659,089
Brokerage fees from selling agent of unit trust	1,846,593	2,591,087
Total	<u>1,090,010,972</u>	<u>775,957,900</u>

26. FEES AND SERVICE INCOME

	For the years ended December 31,	
	2020	2019
	Baht	Baht
Underwriting fee	51,828,076	1,543,961
Investment advisory	10,908,738	8,631,759
Financial advisory	35,351,992	31,910,686
Total	<u>98,088,806</u>	<u>42,086,406</u>

27. GAINS AND RETURN ON FINANCIAL INSTRUMENTS

	For the years ended December 31,	
	2020	2019
	Baht	Baht
Gains on securities	133,715,906	33,239,401
Gains (losses) on derivatives	(85,545,348)	847,733
Dividend income	693,219	117,743
Total	<u>48,863,777</u>	<u>34,208,877</u>

28. PROVIDENT FUND

The Company have established a contributory registered provident fund, in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Under the plan, the employees of the Company must contribute 3% or 5% or 10% or 15% of their basic salaries, and the Company must contribute 5%. The Company have appointed a registered provident fund manager to manage the fund in compliance with the requirements of the Ministerial Regulations issued under the Provident Fund Act B.E. 2542.

For the years ended December 31, 2020 and 2019, the Company contributed to the provident fund and recorded as expenses amounting to Baht 14,869,017 and Baht 15,878,375 respectively.

29. COMPENSATIONS PAID TO KEY MANAGEMENT PERSONNEL

Compensations paid to key management personnel expenses represent cash remuneration as salaries, bonus and provident fund paid to the managements of the Company, presented as a part of “Employee benefits expenses”.

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

	2020 Baht	2019 Baht
Compensations paid to key management personnel		
Short-term employee benefits	192,888,530	160,449,174
Post-employment benefits	10,598,688	9,854,847
Post-employment benefits - past service cost	-	9,529,269
Total	<u>203,487,218</u>	<u>179,833,290</u>

30. DIRECTORS' REMUNERATION

Directors' remuneration represents the benefits (exclusive of salaries, bonus and related benefits payable executive directors) paid to the directors of the Company in accordance with Section 90 of the Public Limited Companies Act.

For the years ended December 31, director's remuneration are as follows:

	2020 Baht	2019 Baht
Director's remuneration	525,000	465,000

31. REVERSAL OF EXPECTED CREDIT LOSS AND DOUBTFUL ACCOUNTS

For the year ended December 31, 2020, reversal of expected credit loss is as follows:

	For the year ended December 31, 2020 Baht
Securities business receivables and derivatives	(105,359)

For the year ended December 31, 2019, doubtful accounts are as follows:

	For the year ended December 31, 2019 Baht
Securities business receivables and derivatives	81,359

32. OTHER EXPENSES

	For the years ended December 31,	
	2020 Baht	2019 Baht
Premises and equipment expenses	169,861,190	194,808,748
Fee expenses under service agreement	13,200,000	13,856,320
Loss on impairment of goodwill	17,379,035	28,271,223
Other expenses	73,333,528	83,655,543
Total	<u>273,773,753</u>	<u>320,591,834</u>

33. INCOME TAX

Income tax expenses consisted of the following:

	For the years ended December 31,	
	2020 Baht	2019 Baht
Current income taxes:		
Income taxes for the years	59,574,736	11,412,026
Adjustment of prior year income tax	-	(1,766,467)
Deferred income taxes:		
Deferred income taxes relating to origination and reversal of temporary differences	2,103,356	(3,849,670)
Income tax expenses	<u>61,678,092</u>	<u>5,795,889</u>

Reconciliation between income tax expenses and the product of accounting profits for the years ended December 31, 2020 and 2019 and applicable tax rates can be shown as follows:

	For the years end December 31,	
	2020 Baht	2019 Baht
Accounting profit before income tax	301,324,303	21,721,803
Applicable tax rates	20.00%	20.00%
Accounting profits before income tax multiplied by applicable tax rates	60,264,861	4,344,360
Deferred tax relating to origination and reversal of temporary differences (see Note 14)	2,103,356	(3,849,670)
Effects of income exempt from tax and non-deductible expenses for tax purpose	(690,125)	5,301,199
Income tax expenses presented in the statement of comprehensive income	<u>61,678,092</u>	<u>5,795,889</u>
Effective tax rates	20.47%	26.68%

The Company used a tax rate of 20% for calculation of income tax expense for the years ended December 31, 2020 and 2019. Income tax expense is calculated from income before tax, added back transactions which are non-deductible expenses and deducted income or expense exemption under the Revenue Code.

34. COMMITMENT AND CONTINGENT LIABILITIES

34.1 Forward foreign exchange contracts

As at December 31, 2019

Forward foreign exchange contracts - Buy

Currency	Amount	Maturity date	Principal contract amount Baht	Loss fair value Baht
HKD	460,795	January 2, 2020	1,793,874	(9,064)

As at December 31, 2020 : nil.

- 34.2 The Company has lease agreements for office premises and vehicles for period of 1 - 3 years. The agreements shall be renewable every 1 - 3 years with the rental fee rates as specified in such agreements. The Company does not have options to purchase the leased assets at the expiry of lease period. These agreements will be expired in November 2021.

As at December 31, 2020 and 2019, the Company is required to pay the rental and related service fees under lease agreements for the rental building and vehicles as follows:

Type	Unit : Baht			
	Remaining rental expenses			
	As at December 31, 2020		As at December 31, 2019	
	Within 1 year	Within 2 - 5 years	Within 1 year	Within 2 - 5 years
Building	534,600	-	50,590,978	65,749,165
Vehicle	-	-	1,230,000	2,700,000

For the years ended December 31, 2020 and 2019, the Company recorded expense according to the operating lease agreements in the statements of comprehensive income of Baht 3.83 million and Baht 77.50 million, respectively.

- 34.3 As at December 31, 2020 and 2019, the Company is required to pay a membership fee to the Stock Exchange of Thailand on a monthly basis of Baht 50,000 and at the rate of 0.005 percent of the trading value.
- 34.4 As at December 31, 2020 and 2019, the Company has a commitment under an on-line trading service agreement to pay Settrade.com Co., Ltd. whereby the Company is charged a fee at the rate of 0.002% - 0.040% of its trading volume and at rate of Baht 0.20 - 45.00 per derivative contract with the minimum payment being Baht 80,000 per month.

- 34.5 As at December 31, 2020 and 2019, the Company is required to pay annual membership fee to the Thailand Futures Exchange Public Limited Company ("TFEX") of Baht 500,000 and an annual fee to Thailand Clearing House Co., Ltd. ("TCH") of Baht 300,000 and has obligations to pay fees for derivative trading and settlement transactions based on specific rates by the TFEX and TCH, respectively.
- 34.6 As at December 31, 2020 and 2019, , the Company is required to pay fees to the Office of the Securities and Exchange Commission ("SEC") for its business operations as licensed whereby the fees are charged based on its trading volume and its revenue from fee and service income, with a minimum fee for each business type as in Notification of SEC No. Kor Mor. 10/2559 dated November 7, 2016.
- 34.7 As at December 31, 2020 and 2019, the Company is required to pay contributions to the Compensation Fund for Clearing and Settlement, which is overseen by Thailand Securities Depository Company Limited and the Compensation Fund for derivatives clearing and settlement, which is overseen by the Thailand Clearing House Company Limited, at certain rates of its net settlements each month.
- 34.8 As at December 31, 2020 and 2019, the Company is required to pay a clearing fee to Thailand Clearing House Company Limited at the rate of Baht 15,000 per month and 0.001 percent of the trading value.
- 34.9 As at December 31, 2020 and 2019, the Company is required to pay fee expenses under the service agreement to a related company to assist the Company in business development to support the Company's operation. The fee will be paid as specified in such agreement.
- 34.10 As at December 31, 2020 and 2019, the Company is required to pay service fee to the Thailand Securities Depository Company Limited for rendering securities depository system services at the rates according to each type of services.

35. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

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

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

The names of the related companies are as follows:

Name	Relationship	Business type
UOB-Kay Hian Holdings Limited	Major shareholder	Investment holding
UOB Kay Hian Private Limited	Same group company	Securities
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	Same group company	Securities
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	The related company with the major shareholder	Banking
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	The related company with the major shareholder	Asset management

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

Transactions	Pricing policies
Brokerage income	At price according to an agreement on rates of fees made with the customers but not exceeding 1 percent of trading value
Fee and service income	At price according to an agreement on rates of fees made with the customers
Interest income	At agreed price which approximates market value
Other income	At agreed price which approximates market value
Fee expenses	Under service agreement which is in normal business operations
Commission fees	At agreed price which approximates market value
Fee expenses under service agreement	Under service agreement which is in normal business operation
Other expenses	At the actual amount payments

Significant balances with related parties were as follows:

	As at December 31,	
	2020	2019
	Baht	Baht
Cash and cash equivalents*		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	3,827,395,674	1,311,384,160
* Cash and cash equivalents also include deposits for customers' accounts		
Company's deposits on behalf of customers		
UOB Kay Hian Private Limited	439,600,123	164,021,466
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	1,205,961,210	1,215,108,416
	<u>1,645,561,333</u>	<u>1,379,129,882</u>
Receivables from foreign securities company		
UOB Kay Hian Private Limited	9,739	12,951,666
Securities business receivables and Derivatives business receivables		
UOB Kay Hian Private Limited	3,437,363	-
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	83,856,714	3,779,673
	<u>87,294,077</u>	<u>3,779,673</u>

	As at December 31,	
	2020	2019
	Baht	Baht
Interest receivables		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	20,527	-
Securities business payables and Derivatives business payables		
UOB Kay Hian Private Limited	6,020,824	1,814,514
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	154,275,862	26,142,606
	<u>160,296,686</u>	<u>27,957,120</u>
Other receivable		
UOB Kay Hian Private Limited	287,254	-
	<u>287,254</u>	<u>-</u>
Other payables		
UOB Kay Hian Private Limited	6,342,096	6,606,055
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	155,600	175,600
	<u>6,497,696</u>	<u>6,781,655</u>

UOB-Kay Hian Holdings Limited agreed to provide in the limit of USD 20 million or approximately Baht 604 million. The repayment period is due within 1 year and interest approximating UOB-Kay Hian Holdings Limited's cost of fund will be charged on outstanding balance. However, during the years ended December 31, 2020 and 2019, the Company did not have any drawdown from such credit facility.

Significant transactions with related parties are as follows:

	For the years ended	
	December 31,	
	2020	2019
	Baht	Baht
Brokerage income		
UOB Kay Hian Private Limited	3,790,260	3,173,338
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	5,079,883	4,640,576
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	24,510,072	21,954,263
	<u>33,380,215</u>	<u>29,768,177</u>
Fee and service income		
UOB Kay Hian Private Limited	-	2,942,603
Interest income		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	24,012,225	17,526,552

	For the years ended December 31,	
	2020 Baht	2019 Baht
Other income		
UOB Asset Management (Thailand) Company Limited	117,871	140,461
UOB Kay Hian Private Limited	1,589,469	-
	<u>1,707,340</u>	<u>140,461</u>
Fee expense		
United Overseas Bank (Thai) Public Company Limited	233,040	349,608
Commission fees		
UOB Kay Hian Private Limited	206,726	294,109
Personnel expenses - Insurance premium		
UOB-Kay Hian Holdings Limited	5,656,358	5,636,951
Fee expenses under service agreement		
UOB Kay Hian Private Limited	13,200,000	13,856,320
Dividend payment		
UOB-Kay Hian Holdings Limited	2,485,000	24,850,000
UOB Kay Hian Private Limited	574,586	5,631,201
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	22,365	223,650
	<u>3,081,951</u>	<u>30,704,851</u>
Other expenses		
UOB Kay Hian Private Limited	7,035,642	6,157,536
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	1,042,011	1,734,872
	<u>8,077,653</u>	<u>7,892,408</u>

36. RISKS MANAGEMENT

36.1 Liquidity risk

Under the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Kor Thor. 32/2560 and Kor Thor. 33/2560 regarding “Principle for Maintaining Capital Adequacy”, the Company shall have adequate capital at the end of the day at least Baht 15 million and at least 7% of general liability.

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

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

As at December 31, 2020 and 2019, the Company has net liquid capital ratio higher than the requirement of the Office of the Securities and Exchange Commission and has shareholders' equity higher than the requirement of TCH.

The periods of time from the statements of financial position dates to the maturity dates of financial instruments as at December 31, 2020 and 2019, are as follows:

Unit : Million Baht							
Outstanding balances of financial instruments							
As at December 31, 2020							
	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	No maturity	Non-performing receivables	Total
Financial assets							
Cash and cash equivalents	1,199.8	-	-	-	-	-	1,199.8
Receivables from Clearing House and broker - dealers	-	927.9	-	-	-	-	927.9
Securities business receivables and Derivatives business receivables	-	1,465.5	-	-	1,296.4	-	2,761.9
Non - collateralized investments	-	924.5	-	-	4.7	-	929.2
Financial liabilities							
Securities business payables and Derivatives business payables	-	2,408.7	-	-	-	-	2,408.7
Unit : Million Baht							
Outstanding balances of financial instruments							
As at December 31, 2019							
	At call	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	No maturity	Non-performing receivables	Total
Financial assets							
Cash and cash equivalents	666.7	-	-	-	-	-	666.7
Receivables from Clearing House and broker - dealers	-	13.0	-	-	-	-	13.0
Securities business receivables and Derivatives business receivables	-	997.1	-	-	2,031.3	-	3,028.4
Non - collateralized investments	-	380.9	-	-	4.7	-	385.6
Financial liabilities							
Payables to Clearing House and broker - dealer	-	304.1	-	-	-	-	304.1
Securities business payables and Derivatives business payables	-	757.5	-	-	-	-	757.5

36.2 Financial instruments risk

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

36.2.1 Interest rate risk

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

Outstanding significant financial assets and liabilities as at December 31, 2020 and 2019 which may be affected by fluctuation of market interest rates are as follows:

Unit : Million Baht									
As at December 31, 2020									
Outstanding balances of net financial instruments									
Reprising or maturity dates									
	Floating rate	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	Non- performing receivables	No interest	Total	Interest rate (% per annum)	
								Floating rate	Fixed rate
Financial assets									
Cash and cash equivalents	1,164.6	-	-	-	-	35.2	1,199.8	0.05 - 0.5	-
Receivables from Clearing House and broker - dealers	-	-	-	-	-	927.9	927.9	-	-
Securities business receivables and Derivatives business receivables	-	1,296.4	-	-	-	1,465.5	2,761.9	-	3.85 - 15.00
Non - collateralized investments	-	924.5	-	-	-	4.7	929.2	-	1.63 - 2.75
Financial liabilities									
Securities business payables and Derivatives business payables	-	-	-	-	-	2,408.7	2,408.7	-	-
Unit : Million Baht									
As at December 31, 2019									
Outstanding balances of net financial instruments									
Reprising or maturity dates									
	Floating rate	Within 1 year	1-5 years	Over 5 years	Non- performing receivables	No interest	Total	Interest rate (% per annum)	
								Floating rate	Fixed rate
Financial assets									
Cash and cash equivalents	641.2	-	-	-	-	25.5	666.7	0.10 - 1.90	-
Receivables from Clearing House and broker - dealers	-	-	-	-	-	13.0	13.0	-	-
Securities business receivables and Derivatives business receivables	-	2,031.3	-	-	-	997.1	3,028.4	-	4.95 - 15.00
Non - collateralized investments	-	380.9	-	-	-	4.7	385.6	-	2.00 - 2.85
Financial liabilities									
Payable to Clearing House and broker - dealer	-	-	-	-	-	304.1	304.1	-	-
Securities business payables and Derivatives business payables	-	-	-	-	-	757.5	757.5	-	-

36.2.2 Credit risk

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

TFRS 9 makes stipulations relating to impairment of financial assets using an expected credit loss model. The Company has established and maintain an appropriate credit loss model. The risk management department periodically reviews the parameters and the data used in the credit loss model.

36.2.3 Foreign Currency risk

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

As at December 31, 2020 and 2019, the Company has not entered into forward foreign exchange contracts to hedge foreign exchange risk associated with certain securities business receivables and payables (see Note 34.1).

36.2.4 Fair value

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

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

The approximate fair values of most financial assets and financial liabilities are based on the amounts recognized in the statement of financial position as they are short-term and non-interest sensitive except for the approximate fair values of financial assets and financial liabilities as described in Note 38.

As at December 31, 2020 and 2019, the fair values of financial assets and financial liabilities are not significant different from carrying amount.

37. FINANCIAL INFORMATION BY SEGMENT

The Company operates in 3 major segments consisting of 1) Securities and derivatives business 2) Financial advisory business and 3) Investing business and the major geographic area is in Thailand. Financial information by segment of the Company for years ended December 31, 2020 and 2019 are as follows:

	Unit : Baht							
	For the years ended December 31,							
	Securities and derivatives business		Financial advisory business		Investing business		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Brokerage fees								
- At a point in time	1,088,164,379	773,670,563	-	-	1,846,593	2,287,337	1,090,010,972	775,957,900
Fee and service income								
- At a point in time	-	-	75,177,615	22,237,720	21,411,191	19,848,686	96,588,806	42,086,406
- Over time	-	-	1,500,000	-	-	-	1,500,000	-
Interest income	56,046,260	89,797,228	-	-	9,783,984	7,177,095	65,830,244	96,974,323
Gains (losses) and return on financial instruments	(6,773,524)	(1,885,730)	-	-	55,491,981	34,702,808	48,718,457	32,817,078
Other income	29,273,996	17,530,278	1,589,468	75	-	35	30,863,464	17,530,388
Profit from operations by segment	432,660,434	185,278,613	30,488,139	7,857,910	42,090,500	26,875,139	505,239,073	220,011,662
Unallocated income and expenses								
Interest income							49,874,094	73,891,162
Gain and return on financial instruments							145,320	1,387,799
Other income							4,578,486	7,516,309
Other operating expenses							(258,512,670)	(281,085,129)
Profit before income tax							301,324,303	21,721,803
Income tax expenses							(61,678,092)	(5,795,889)
Profit for the year							239,646,211	15,925,914
As at December 31,								
Assets by segment	Securities and derivatives business	Financial advisory business	Investing business	Unallocated assets	Total			
	Baht	Baht	Baht	Baht	Baht			
2020	3,950,353,568	5,721,178	758,973,161	1,772,381,951	6,487,429,858			
2019	3,160,360,056	8,302,896	383,513,213	1,171,138,460	4,723,314,625			

38. FAIR VALUE MEASUREMENTS**38.1 Financial instruments measured at fair value**

Certain financial assets and financial liabilities of the Company are measured at fair value at the end of reporting period. The following table gives information about how the fair values of these financial assets and financial liabilities are determined.

	Fair value		Fair value hierarchy	Valuation techniques and key inputs
	As at December 31, 2020 Baht	As at December 31, 2019 Baht		
<u>Financial assets</u>				
Non-collateralized investments				
Investments, fair value through profit or loss				
Listed securities	173,295,000	-	Level 1	Latest bid prices of the last working days of the reporting period as quoted on the Stock Exchange of Thailand.
Debt securities of private sector	751,234,513	-	Level 2	Discounted cash flow. Future cash flows are estimated based on contractual terms, discounted at rates based upon market-related rates for similar financial instruments as at the end of reporting period.
Trading investments debt securities of private sector	-	380,894,745	Level 2	Discounted cash flow. Future cash flows are estimated based on contractual terms, discounted at rates based upon market-related rates for similar financial instruments as at the end of reporting period.
Investments, fair value through other comprehensive income				
Ordinary shares	4,700,752	-	Level 3	Discounted cash flows

38.2 Financial instruments not measured at fair value

Fair value of financial instruments which are not measured at fair value is summarized as follows:

	As at December 31, 2020	
	Book value Baht	Fair value Baht
Financial assets		
Receivables from Clearing House and Broker - dealers	927,943,311	927,943,311
Securities business receivable and Derivative business receivables	2,761,940,053	2,761,940,053
Financial liabilities		
Securities business payables and Derivative business payables	2,408,694,752	2,408,694,752
	As at December 31, 2019	
	Book value Baht	Fair value Baht
Financial assets		
Receivables from Clearing House and Broker - dealers	12,951,666	12,951,666
Securities business receivable and Derivative business receivables	3,028,410,395	3,028,410,395
Non-collateralized investments - General Investment	4,700,752	4,700,752
Financial liabilities		
Payable to Clearing House and broker - dealer	304,104,279	304,104,279
Securities business payables and Derivative business payables	757,544,477	757,544,477

Fair values of the financial assets and financial liabilities above are considered to approximate their respective carrying value since the fair value are predominantly subject to market interest rate and mature in the short-term except general investments which use net asset value of invested company, classified as fair value hierarchy level 3.

39. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements have been approved for issue by the Board of Directors of the Company on February 24, 2021.

Part 4 Information Certification


The Company has carefully reviewed the information in this annual report. The Company hereby certified that the information is complete, accurate and truthful and does not cause any misunderstanding and omit any significant information required for disclosure. More over, the Company hereby certifies that:

- (1) The Financial Statements and other financial details that are summarized in this form represent complete, accurate and significant information regarding the performance and the cash flow of the Company and its subsidiaries.
- (2) The Company maintains an effective disclosure system that will assure the Company discloses complete, accurate and significant information of the Company and its subsidiaries. Moreover, the Company also ensures the compliance of the system.
- (3) The Company maintains an effective internal control system and for ensuring compliance. The Company has disclosed its internal control assessment as of December 31, 2019 to the external auditor and the Audit Committee. The assessment included weaknesses of the system and significant changes of the internal control as well as any wrongdoing that may affect the financial statements reporting process of the Company and its subsidiaries.

Therefore, as evidence that these documents constitute the entire set that the Company has certified; the Company has authorized Mr. Pirahuht Usubzin to initial all pages. If any page is without an initial of Mr. Pirahuht Usubzin, the Company does not certify that the information on such page is the true copy.

Name	Position	Signature
1. Mr. Chaipat Nakmontanakum	Director, Executive Director Chief Executive Officer And authorized directors	 
2. Mr. Yothin Viriyenawat	Director, Executive Director And authorized directors	

Attorney

Name	Position	Signature
Mr. Pirahuht Usubzin	Vice President of Legal Department and Company Secretary	

UOBKayHian
Your trusted financial partner