



บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)

# รายงานแสดงผล

การดำเนินงานของบริษัทประจำปี

# 2564



## สารบัญ

สารจากประธานคณะกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร .....	3
<b>ส่วนที่ 1 : การประกอบธุรกิจ.....</b>	<b>4</b>
1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ .....	4
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ .....	8
3. ปัจจัยความเสี่ยง .....	16
4. ข้อพิพาททางกฎหมาย .....	18
5. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น ๆ .....	19
<b>ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ .....</b>	<b>20</b>
6. ข้อมูลผู้ถือหุ้น.....	20
7. โครงสร้างการจัดการ .....	22
8. การกำกับดูแลกิจการ.....	26
9. ความรับผิดชอบต่อสังคม .....	31
10. การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง .....	36
11. รายการระหว่างกัน.....	37
<b>ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน .....</b>	<b>38</b>

## สารจากประธานคณะกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เรียน ผู้ถือหุ้นทุกท่าน

ปี 2564 เป็นอีกปีที่โลกต้องเผชิญกับสถานการณ์การระบาดของไวรัส COVID-19 ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาพรวมเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ส่งผลให้ทุกคนต้องปรับตัวในการใช้ชีวิตรูปแบบใหม่ ทั้งในแง่ของการใช้ชีวิตประจำวันและการทำงาน ซึ่งที่ผ่านมาการระบาดของโรคกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหลายอุตสาหกรรม แต่นับเป็นโชคดีของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) (KTBST SEC) ซึ่งอยู่ในกลุ่มธุรกิจสถาบันการเงินที่ได้รับผลกระทบน้อยจากโรคระบาด สามารถดำเนินธุรกิจและให้บริการลูกค้าได้อย่างดี ด้วยการนำเทคโนโลยีมาใช้ และด้วยความพร้อมของระบบ IT ทำให้พนักงานกลุ่มบริษัทสามารถปฏิบัติงานที่บ้าน (Work From Home) และเข้าระบบภายใน ผ่าน VPN ได้อย่างปลอดภัยและมีประสิทธิภาพ การประชุมออนไลน์ผ่านโปรแกรมต่าง ๆ และการเปลี่ยนระบบโทรศัพท์มาเป็นระบบ IP Phone ก็ช่วยเพิ่มความสะดวกในการติดต่อสื่อสารโดยไม่จำเป็นต้องอยู่ประจำที่สำนักงานได้ ด้วยความสามารถในการปรับตัว ความมุ่งมั่น และ Teamwork ที่ดีของพนักงานทุกคน ส่งผลให้ในปี 2564 บริษัทมีผลกำไรสุทธิมากกว่า 200 ล้านบาท เติบโตมากกว่า 90% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 ถือเป็น New High Record ของบริษัทในรอบ 10 ปี โดยในส่วนของ การดำเนินธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีการเติบโตอย่างก้าวกระโดด ในปี 2564 KTBST SEC มีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้น ทำให้เราขยับขึ้นมาอยู่ใน Top 20 บริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำ นอกจากนี้ มีธุรกิจที่เติบโตมากกว่า 100% หลายธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์ ธุรกิจลูกค้าสถาบัน ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ ธุรกิจกองทุนส่วนบุคคล ธุรกิจวาณิชธนกิจ และธุรกิจตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน สะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นของลูกค้าต่อบริษัทและพนักงาน และความสามารถในการปรับตัวของบริษัทในการให้บริการลูกค้าได้อย่างต่อเนื่องท่ามกลางสถานการณ์โรคระบาด

ในปี 2565 คาดว่า ผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 ยังคงอยู่ ภาวะตลาดการเงินที่เปลี่ยนแปลงรวดเร็ว จะทำให้นักลงทุนมองหาบริการทางการเงินที่ตรงกับความต้องการของตนเองและเหมาะสมกับภาวะการลงทุน ซึ่ง KTBST SEC ยังเดินหน้าให้บริการในฐานะผู้ให้บริการด้านการเงินและการลงทุนที่มุ่งที่จะพัฒนาการให้บริการลูกค้าแบบครบวงจร และดำเนินกิจการตามหลักธรรมาภิบาลที่โปร่งใสสามารถตรวจสอบได้ พร้อมด้วยบุคลากรที่เชี่ยวชาญในการให้คำปรึกษา ด้านการลงทุนควบคู่ไปกับการมีผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลายทั้งในและต่างประเทศ เพื่อผลักดันการเติบโตของรายได้ตามเป้าหมาย และรักษาความสามารถในการทำกำไรอย่างต่อเนื่อง



ดร.วิน จิตต์วิชิต  
ประธานกรรมการ



นายณัฐพงศ์ ณ ระนอง  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

## ส่วนที่ 1 : การประกอบธุรกิจ

### 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “KTBST SEC”) ผู้ให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์แบบครบวงจร รวมถึงการให้บริการบริหารจัดการทางการเงิน / บริหารจัดการการลงทุน / การควบรวมกิจการ และบริการที่ปรึกษาทางการเงินอื่นๆ

KTBST SEC เข้าจดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2540 ในนาม “บริษัทหลักทรัพย์ รณสยาม จำกัด” โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100.00 ต่อมาในปี 2545 กลุ่มซีวีจีริชซื้อหุ้นทั้งหมดจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ฟาร์อีสต์ จำกัด” และในปี 2551 บริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนโดยขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับกลุ่ม KTB Investment & Securities (“KTBIS”) บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ภาคใต้) เป็นผลให้กลุ่ม KTBIS ถือหุ้นบริษัทในอัตราร้อยละ 51.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด จากนั้นกลุ่มซีวีจีริชขายหุ้นทั้งหมดให้แก่กลุ่ม KTBIS ในปี 2553 ทำให้กลุ่ม KTBIS เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่เพียงรายเดียวของบริษัท และได้เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด”

ต่อมาในเดือนมีนาคม ปี 2559 กลุ่ม KTBIS โดยนายจอง คยู คิม ซึ่งขณะนั้นดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการบริหารของ KTBST SEC ได้ชักชวนให้ ดร.วิน อุดมรัชตวนิชย์ (“ดร.วิน”) เข้าร่วมร่วมเป็นผู้บริหาร KTBST SEC โดยทาง KTBIS ยินดีที่จะให้ ดร.วิน เข้าร่วมลงทุนเป็นผู้ถือหุ้นใน KTBST SEC และให้ดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการบริษัท และประธานกรรมการบริหาร โดยในช่วงปลายปี 2559 ดร.วิน เข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 22.80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว ต่อมาในปี 2560 บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนอีกครั้งให้ ดร.วิน ส่งผลให้ ดร.วิน มีสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 30.10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว และกลุ่ม KTBIS มีสัดส่วนการถือหุ้นลดลงเหลือร้อยละ 69.90 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว และในปี 2561 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการแปรสภาพ KTBST SEC จากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทจำกัดมหาชน และเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)” โดย KTBST SEC ได้จดทะเบียนเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 32

ต่อมาในปี 2562 เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานและรองรับการขยายตัวของทุกธุรกิจในอนาคต รวมถึงการรับมือกับการเปลี่ยนแปลงและผลกระทบด้านเทคโนโลยี และคู่แข่งใหม่ๆ (Digital Disruption) ตลอดจนการสร้างโอกาสในการยกระดับมาตรฐานของบริษัทเข้าสู่การเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2562 ผู้ถือหุ้น และกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของบริษัท ด้วยการตั้ง “บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)” (KTBST) ขึ้น เพื่อย้ายธุรกิจ ให้ KTBST เป็นองค์กรผู้ให้บริการด้านตลาดเงิน และตลาดทุนที่ครบวงจรมากยิ่งขึ้น และได้ทำการขายกิจการทั้งหมด ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วิ จำกัด และ บริษัท เคทีบีเอสที ริก แมนเนจเม้นท์ ออกไปให้กับ KTBST โดยปัจจุบัน KTBST SEC ถือหุ้นโดย KTBST ร้อยละ 99.99

ในปี 2563 KTBST ได้เปลี่ยนชื่อจากบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) หรือ KTBST SEC” เพื่อเสริมให้แบรนด์ “เคทีบีเอสที” มีความแข็งแกร่ง

## 1.1 วัตถุประสงค์ พันธกิจ และเป้าหมายในการประกอบธุรกิจ

### วิสัยทัศน์

เป็นองค์กรที่ให้บริการด้านตลาดเงิน และตลาดทุน ชั้นนำในประเทศไทย

### พันธกิจ

1. ให้บริการผลิตภัณฑ์ทางการเงินและการลงทุนที่มีคุณภาพอย่างครบวงจร
2. สร้างสภาพแวดล้อมที่ดีในสถานที่ทำงาน และมีการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นผู้ให้บริการที่ดี
3. เป็นส่วนหนึ่ง ในการพัฒนาตลาดทุนไทย และสร้างสังคมการลงทุนที่มีคุณภาพ
4. เป็นองค์กรที่สร้างผลดำเนินงานที่ยั่งยืน เพื่อลูกค้า พนักงาน และผู้ถือหุ้น

### KTBST DNA

1. Keep Commitment มุ่งมั่นรับผิดชอบ : มอบสิ่งที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า
2. Trust นำเชื่อถือ : พุดคุยกันมากขึ้น เปิดใจรับฟัง
3. Be Leader เป็นผู้นำ : คิดริเริ่มเชิงรุก
4. Smart ฉลาดรอบคอบ : มีความรู้ มีความเป็นมืออาชีพ
5. Teamwork : ร่วมมือร่วมใจ

### เป้าหมายในการประกอบธุรกิจ

1. สร้างทีมงานที่เต็มไปด้วยศักยภาพและความเชี่ยวชาญ มีประสบการณ์การลงทุน ให้พร้อมดูแลบริหารการลงทุนให้กับลูกค้า
2. เสริมสร้างพันธมิตรทางธุรกิจที่แข็งแกร่งที่สามารถสนับสนุนและตอบทุกโจทย์การลงทุนให้แก่ลูกค้านักลงทุน
3. ไม่หยุดเดินหน้าในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงิน สรรหาบริการใหม่และเทคโนโลยีที่ทันสมัยที่จะไม่ทำให้ลูกค้านักลงทุนพลาดโอกาสจากการลงทุน พร้อมทั้งได้รับความสะดวกสบายในทุกบริการและระบบรักษาความปลอดภัยที่รองรับได้ทุกสถานการณ์เศรษฐกิจ

## 1.2 การเปลี่ยนแปลง และพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2540 ปัจจุบันมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 9, 18, 39, 52 ออลซีซั่นสแพลส ถนนวิภาวดี แวงงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โดยบริษัทมีความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ โดยสังเขป ดังนี้

ปี พ.ศ.	รายการ
2540	<ul style="list-style-type: none"> <li>• จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัท ในนาม บริษัทหลักทรัพย์ รนสยาม จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียน 1,500 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว</li> <li>• ได้จดทะเบียนเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 32</li> <li>• ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์</li> </ul>
2543	<ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัทลดทุนจดทะเบียนจาก 1,500 ล้านบาท เหลือ 375 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเพื่อสร้างสภาพคล่อง</li> </ul>

ปี พ.ศ.	รายการ
2545	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กลุ่มซีวีกรียเข้าซื้อหุ้นของบริษัทั้งหมดจากธนาคารไทยธนาคาร ประกอบด้วย นายเจริญ ซีวีกรีย, นายกิตติศักดิ์ ซีวีกรีย, นางสาวพรพิน ซีวีกรีย, นางสาวโสพิน ซีวีกรีย และ นางสาวยุพิน ซีวีกรีย</li> <li>• เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์ จำกัด”</li> </ul>
2546	<ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัทขยายธุรกิจโดยเปิดให้บริการธุรกิจด้านวาณิชธนกิจ</li> </ul>
2547	<ul style="list-style-type: none"> <li>• เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 375 ล้านบาท เป็น 500 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนโดยเรียกชำระเต็มมูลค่า เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ</li> </ul>
2551	<ul style="list-style-type: none"> <li>• เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 500 ล้านบาท เป็นประมาณ 1,020 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อกลุ่ม KTBIS ส่งผลให้กลุ่มบริษัท KTBIS เข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 51.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว</li> </ul>
2553	<ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัทลดทุนจดทะเบียนจากประมาณ 1,020 ล้านบาท เหลือประมาณ 457.91 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเพื่อล้างผลขาดทุนสะสม</li> <li>• กลุ่ม KTBIS เข้าซื้อหุ้นสามัญเดิมของบริษัทั้งหมดจากกลุ่มซีวีกรียทั้งหมด ส่งผลให้กลุ่ม KTBIS เป็นผู้ถือหุ้นบริษัร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว</li> </ul>
2554	<ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจนายหน้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</li> <li>• เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด”</li> <li>• เพิ่มทุนจดทะเบียนจากประมาณ 457.91 ล้านบาท เป็นประมาณ 507.91 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนโดยเรียกชำระเต็มมูลค่า เพื่อเพิ่มทุนจดทะเบียนให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่กำหนด</li> </ul>
2556	<ul style="list-style-type: none"> <li>• เพิ่มทุนจดทะเบียนจากประมาณ 507.91 ล้านบาท เป็นประมาณ 657.91 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนโดยเรียกชำระเต็มมูลค่า เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ</li> </ul>
2559	<ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัทลดทุนจดทะเบียนจากประมาณ 657.91 ล้านบาท เหลือ 386 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นเพื่อล้างผลขาดทุนสะสม และรองรับการร่วมทุนของพันธมิตรรายใหม่</li> <li>• เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 386 ล้านบาท เป็น 500 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่กำหนด และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับ ดร.วิน อุดมรัชตวนิชย์ ทั้งจำนวนตามที่ตกลงกัน ทำให้ ดร.วิน เข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 22.80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว</li> <li>• บริษัทขยายธุรกิจโดยเปิดให้บริการด้าน บริหารความมั่งคั่งส่วนบุคคล, กองทุนส่วนบุคคล, บริหารความมั่งคั่งส่วนบุคคลตามหลักศาสนาอิสลาม, ตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนกองทุนรวม, การลงทุนสำหรับลูกค้าสถาบัน และการลงทุนต่างประเทศสำหรับลูกค้าสถาบัน</li> <li>• บริษัทร่วมลงทุนกับกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษั ฟินโนมินา จำกัด ก่อตั้งบริษั บีฟินน์ จำกัด (Befin) เพื่อประกอบธุรกิจพัฒนาระบบซอฟต์แวร์ทางการเงิน ด้วยทุนจดทะเบียน 6.06 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยบริษัถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว และกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษั ฟินโนมินา จำกัด จำนวน 4 ท่าน ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 49.50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว</li> </ul>
2560	<ul style="list-style-type: none"> <li>• เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 500 ล้านบาท เป็น 552.25 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดให้กับ ดร.วิน ตามที่ตกลงกัน ทำให้ ดร.วิน เข้าถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว โดยเรียกชำระเต็มมูลค่า เพื่อใช้ขยายการลงทุน</li> <li>• บริษัทขยายธุรกิจโดยเปิดให้บริการด้าน โปรแกรมซื้อขายหลักทรัพย์อัตโนมัติ (Algorithmic Trading), โปรแกรมออมหุ้นอัตโนมัติ (DCA), บริการ Block Trade, บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL), การลงทุนต่างประเทศสำหรับลูกค้าบุคคล และ การให้บริการ Structure Note</li> <li>• บริษัทขายหุ้นสามัญของ Befin ที่ถืออยู่บางส่วน ให้แก่ ดร.วิน และพนักงานของบริษัอีก 5 ท่าน ทำให้</li> </ul>

ปี พ.ศ.	รายการ
	<p>สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน Befin ลดลงจากร้อยละ 50.50 เหลือเพียงร้อยละ 14.19 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายที่ได้รับจาก KTBIS ที่ไม่ต้องการให้ Befin มีสถานะเป็นบริษัทย่อยซึ่งจะต้องจัดทำงบการเงินรวม</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Befin เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 6.06 ล้านบาท เป็น 10.06 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน แต่บริษัทไม่ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้ จึงส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นใน Befin ลดลงจากร้อยละ 14.19 เหลือร้อยละ 8.11 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว สำหรับหุ้นที่บริษัทไม่ใช้สิทธิจะอนุญาตให้ผู้ถือหุ้นรายอื่นเข้าซื้อทั้งหมด</li> </ul>
2561	<ul style="list-style-type: none"> <li>การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2561 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการแปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)”</li> <li>บริษัท ดร.วิน และพนักงานของบริษัท ขายหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ใน Befin ให้แก่บริษัท ฟินโนมีนา จำกัด ในฐานะผู้ร่วมก่อตั้งบริษัท Befin เนื่องจาก KTBST ไม่ประสงค์จะร่วมลงทุนแล้ว ที่ราคาขายหุ้นละ 10 บาท รวมเป็นมูลค่า 5,072,330 บาท (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)</li> </ul>
2562	<ul style="list-style-type: none"> <li>เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2562 ผู้ถือหุ้น และกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของบริษัท ด้วยการตั้ง “บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)” (KTBST) ขึ้น เพื่อย้ายธุรกิจ ให้ KTBST เป็นองค์กรผู้ให้บริการด้านตลาดการเงิน และตลาดทุนที่ ครบวงจรมากยิ่งขึ้น และได้ทำการขายกิจการทั้งหมด ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วิ จำกัด และ บริษัท เคทีบีเอสที รีท แมนเนจเม้นท์ ออกไปให้กับ KTBST โดยปัจจุบัน KTBST SEC ถือหุ้นโดย KTBST ร้อยละ 99.99</li> </ul>
2563	<ul style="list-style-type: none"> <li>เปลี่ยนชื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) หรือ KTBST SEC” เพื่อเสริมให้แบรนด์ “เคทีบีเอสที” มีความแข็งแกร่ง</li> </ul>

### 1.3 รางวัลแห่งความภาคภูมิใจในปี 2564



**SET AWARDS 2021**  
**โน้มนวด "Best Innovative Company Awards" (Outstanding)**  
 จากผลงาน Open account online system with NDID  
 จัดโดย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



**2021 Best of the Best Country Award – Thailand**  
**โน้มนวด "Best House for Alternatives"**  
 จัดโดย Asia Asset Management

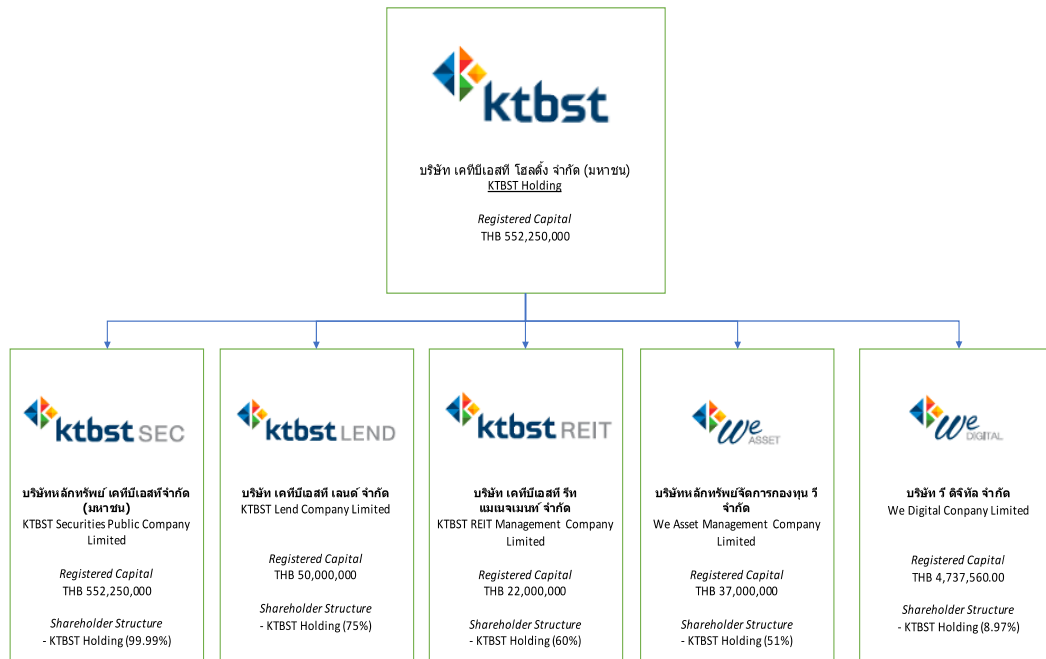


**รางวัล International Finance Award 2021**  
**โน้มนวด "Most Innovative Brokerage House – Thailand"**  
 จัดโดย นิตยสาร International Finance



**คุณบัญชาพงศ์ ณ รบง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร**  
**บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)**  
**รับรางวัล "บุคคลตัวอย่างในภาคธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์"**  
 จากโครงการ "บุคคลคุณภาพแห่งปี 2564" จัดโดย  
 มูลนิธิสภาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย (นสอ.)

## 1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท



## 1.5 ความสัมพันธ์กับกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท เคทีบีเอส ไลฟ์ จำกัด (มหาชน) (KTBST) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้ง ที่ประกอบกิจการเข้าลงทุนในบริษัทอื่นที่เน้นให้บริการด้านการเงินอย่างครบวงจร โดยมุ่งเน้นเป็นองค์กรผู้ให้บริการด้านตลาดการเงิน และตลาดทุน ในประเทศไทย ที่ส่งเสริมให้ผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถเข้าถึงตลาดทุนได้ง่ายและมีประสิทธิภาพ ถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) (KTBST SEC) ในสัดส่วนร้อยละ 99.99

## 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### 2.1 ประเภทธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส ไลฟ์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”หรือ “KTBST SEC”) ได้จดทะเบียนเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 32

ปัจจุบันบริษัทได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลัง และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ให้ประกอบธุรกิจเป็นบริษัทหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดใบอนุญาตต่างๆ ดังนี้

1. ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก
  - 1.1 การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
  - 1.2 การค้าหลักทรัพย์
  - 1.3 การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
  - 1.4 การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล)
  - 1.5 กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เลวา: Principal)



2. ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1
  3. ใบอนุญาตประกอบธุรกิจการค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง
  4. ใบอนุญาตการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน
  5. ใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นหลักทรัพยรับอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศฯ
  6. ใบอนุญาตให้บริการออกแบบการลงทุน
  7. ใบอนุญาตประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว แบบ ต.3 ในการค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- ปัจจุบันบริษัทมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ 1 แห่ง และสำนักงานสาขา 10 แห่ง ได้แก่

สาขา	รายละเอียด
1. สำนักงานแห่งใหญ่	เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้น 9, 18, 39, 52 ออลซีซั่นสเพลส ถนนวิภาวดี แวงงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ
2. สาขาเยาวราช	213 อาคารแกรนด์โซน่า ชั้นที่ 7 ถนนเยาวราช แวงงสัมพันธวงศ์ เขตสัมพันธวงศ์ กทม. 10100 โทรศัพท์ : 02-687-7600 โทรสาร : 02-687-7601
3. สาขาลาดพร้าว 1	23 อาคารชาร์เตอร์เฮาส์ ชั้นที่ 3 เอ ห้องเลขที่ 3 ซอยลาดพร้าว 124 (สวัสดิการ) ถนนลาดพร้าว แวงงพลับพลา เขตวังทองหลาง กรุงเทพมหานคร 10310 โทรศัพท์ : 02-934-1401 โทรสาร : 02-934-1676
4. สาขาลาดพร้าว 2	23 อาคารชาร์เตอร์เฮาส์ ชั้นที่ 4 ห้องเลขที่ 4 บี ซอยลาดพร้าว 124 (สวัสดิการ) ถนนลาดพร้าว แวงงพลับพลา เขตวังทองหลาง กรุงเทพมหานคร 10310 โทรศัพท์ : 02-934-3025-8 โทรสาร : 02-934-3028
5. สาขาขอนแก่น	381 อาคารเดอะเรสซิเดนซ์ ชั้นที่ 1,2 หมู่ที่ 17 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000 โทรศัพท์ : 043-468-468 โทรสาร : 043-468-474
6. สาขาอุดรธานี	59 ถนนบริเวณตลาดนารักษ์ ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมืองอุดรธานี จังหวัดอุดรธานี 41000 โทรศัพท์ : 042-241-149 โทรสาร : 042-245-567
7. สาขายะลา	27/7-9 ถนนพิศาลอุทิศ ตำบลสะเตง อำเภอเมืองยะลา จังหวัดยะลา 95000 โทรศัพท์ : 073-255-538 โทรสาร : 073-255-549
8. สาขาเบตง	42 ถนนสุยางค์ ตำบลเบตง อำเภอเบตง จังหวัดยะลา 95110 โทรศัพท์ : 073-245-965 โทรสาร : 073-245-306
9. สาขาเชียงใหม่	239 อาคารจอดรถ ถนนสุเทพ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ S1 ห้องที่ 8 ถนนห้วยแก้ว ตำบลสุเทพ อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50200 โทรศัพท์ : 053-225-133 โทรสาร : 053-225-813
10. สาขาชลบุรี	894 อาคารศูนย์การค้าไอเซียน เซ็นเตอร์พอยท์ ชั้นที่ 1 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 20000 โทรศัพท์ : 038-286-010 โทรสาร : 038-286-026
11. สาขาหาดใหญ่	200/321, 200/323, 200/325, 200/327 อาคารจุลทิศ หาดใหญ่พลาซ่า ชั้นที่ 3 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110 โทรศัพท์ : 074-221-100 โทรสาร : 074-221-309

## 2.2 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทระหว่างปี 2562 - 2564 มีรายละเอียด ดังนี้

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2562		ปี 2563		ปี 2564	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้ค่านายหน้า	493.87	40.59%	595.09	35.17%	792.12	32.89%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	273.56	22.49%	405.76	23.98%	609.19	25.29%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาล่วงหน้า	220.31	18.11%	189.33	11.19%	182.93	7.60%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	460.78	37.87%	580.46	34.31%	1,022.07	42.44%
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	270.53	22.23%	204.87	12.12%	355.83	14.77%
ค่าธรรมเนียมที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	31.52	2.59%	26.78	1.58%	27.24	1.13%
ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	89.81	7.38%	227.57	13.45%	503.61	20.91%
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล	14.54	1.20%	61.02	3.61%	84.54	3.51%
ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้น	49.65	4.08%	40.72	2.41%	46.04	1.91%
อื่นๆ <sup>1</sup>	4.73	0.39%	19.50	1.15%	4.81	0.20%
รายได้ดอกเบี้ย	76.00	6.25%	49.12	2.90%	62.46	2.59%
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	46.53	3.82%	32.33	1.91%	48.29	2.01%
รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ	29.47	2.42%	16.79	0.99%	14.17	0.59%
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือการเงิน	166.07	13.65%	443.15	26.19%	497.88	20.67%
รายได้อื่น <sup>2</sup>	19.91	1.64%	24.15	1.42%	33.88	1.41%
<b>รวมรายได้ทั้งหมด</b>	<b>1,216.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,691.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,408.41</b>	<b>100.00%</b>

หมายเหตุ: 1/ - ค่าธรรมเนียมและบริการอื่นๆ อาทิเช่น ค่าธรรมเนียมจากกองทรัสต์เพื่อประกอบกิจการเงินร่วมลงทุน 2/ - รายได้อื่น ประกอบด้วยกำไร/ (ขาดทุน) จากแลกเปลี่ยนเงินตรา รายได้ค่าส่งเสริมการขาย ผลประโยชน์จากการ Clearing Fund ของ TCH รายได้ค่าบริการงานสนับสนุน และรายได้เบ็ดเตล็ด

## 2.3 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

บริษัทมีการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์และการเงินในปัจจุบันทั้งหมด 9 ประเภท โดยมีรายละเอียดตามประเภทธุรกิจ ดังนี้

### 1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokerage)

KTBST SEC เริ่มให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์อย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2554 ลูกค้าสามารถเลือกใช้บริการจากเจ้าหน้าที่การตลาดมืออาชีพที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในการให้ข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจของลูกค้า หรือเลือกใช้โปรแกรมส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (SET Trade Streaming) ซึ่งจะสามารถส่งคำสั่งซื้อ ตรวจสอบข้อมูลบัญชี ตรวจสอบการยืนยันรายการซื้อขายและการชำระราคาได้ด้วยตนเอง เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้ กลุ่มลูกค้าของบริษัทมีทั้งลูกค้าบุคคลรายย่อย และลูกค้าสถาบัน ซึ่งลูกค้าสามารถทำรายการผ่าน 3 ประเภทบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์

- บัญชีเงินสด - Cash Account (T+2)** คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถสั่งซื้อหลักทรัพย์ภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัติ ซึ่งวงเงินจะขึ้นอยู่กับบัญชีที่ลูกค้าแสดงไว้กับบริษัท อาทิ บัญชีเงินฝากธนาคารหรือเงินที่ลงทุนในกองทุนรวม โดยลูกค้าจะต้องวางหลักประกันจำนวนร้อยละ 20 ของวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากบริษัท ซึ่งการชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ผ่านบริการตัดบัญชีเงินฝากธนาคารอัตโนมัติ (ATS) ภายใน 2 วันทำการ หลังจากวันที่ทำรายการซื้อขาย (T+2)

- 2) **บัญชีเงินฝากล่วงหน้า - Cash Balance Account** คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าต้องฝากเงินไว้ในบัญชีซื้อขายเต็มจำนวนก่อนจึงจะสามารถสั่งซื้อหลักทรัพย์ได้ เมื่อไหร่ก็ตามที่ลูกค้าสั่งซื้อหลักทรัพย์เงินค่าซื้อหลักทรัพย์จะถูกหักออกจากบัญชีดังกล่าวทันที และในกรณีที่ลูกค้ามีเงินสดคงเหลือในบัญชี ลูกค้าจะได้รับดอกเบี้ยเงินฝากในอัตราที่บริษัทกำหนด
- 3) **บัญชีเครดิตบาลานซ์ - Credit Balance หรือ Margin Account** คือ บัญชีที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินจากบริษัทเพื่อนำไปชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ได้ โดยลูกค้าจะชำระเงินสดเองบางส่วนและ/หรือต้องวางหลักประกันให้แก่บริษัทไม่น้อยกว่าอัตรามาร์จิ้นขั้นต่ำที่กำหนด (Initial Margin) สำหรับหลักทรัพย์ที่จะซื้อ ทั้งนี้ ยอดเงินกู้ยืมจะเท่ากับมูลค่าของหลักทรัพย์ที่จะซื้อหักด้วยจำนวนเงินสดที่ลูกค้านำมาชำระเองบางส่วน บริษัทจะมีรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และมีรายได้ดอกเบี้ยรับจากยอดเงินกู้ยืมดังกล่าว

ทั้งนี้ ลูกค้าของบริษัททุกรายจะได้รับสิทธิในการเข้าถึงรายงานและบทวิเคราะห์ที่จัดทำขึ้นโดยฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัท ที่ให้ข้อมูลเชิงลึก ตัวอย่างเช่น ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจ บทวิเคราะห์ความเคลื่อนไหวตลาด บทวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว บทวิเคราะห์บริษัทจดทะเบียน และบทวิเคราะห์รายอุตสาหกรรม เป็นต้น ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท ([www.ktbst.co.th](http://www.ktbst.co.th)) และลูกค้าสามารถติดตามพอร์ตการลงทุนของตนเองผ่าน KTBST e-service โดยล็อกอินเข้าเว็บไซต์ผ่านเครื่องคอมพิวเตอร์ หรือดาวน์โหลดแอปพลิเคชัน KTBST Life ผ่านสมาร์ตโฟน หรือแท็บเล็ต

## 2. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายอนุพันธ์ (Derivatives Brokerage)

KTBST SEC เป็นสมาชิกของตลาดสัญญาอนุพันธ์ (Thailand Futures Exchange: TFEX) ที่ได้รับใบอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2554 เพื่อให้บริการนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุน ที่จะสามารถลงทุนได้ทั้งสภาวะตลาดขาขึ้นและสภาวะตลาดขาลง บริษัทเปิดให้บริการแก่ผู้ลงทุนที่สนใจลงทุนในตลาดอนุพันธ์ครอบคลุมหลากหลายผลิตภัณฑ์ ได้แก่

- สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET50 (SET50 Index Futures)
- สัญญาออปชั่นของดัชนี SET50 (SET50 Index Options)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับหุ้นสามัญรายตัว (Single Stock Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับทองคำ (Gold Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับทองคำออนไลน์ (TFEX Gold Online Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับโลหะเงิน (Silver Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Futures)



### 3. ธุรกิจบริหารจัดการความมั่งคั่งส่วนบุคคล (Wealth Management)

บริษัทให้บริการบริหารจัดการความมั่งคั่งส่วนบุคคลแบบครบวงจร (Private Wealth Management) โดยผู้มีประสบการณ์ ความรู้ ความเชี่ยวชาญ ในการให้คำปรึกษาด้านการวางแผนการลงทุนและบริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ต่างๆ โดยแนวทางการบริหารจัดการการลงทุนของลูกค้าแต่ละราย จะขึ้นอยู่กับเป้าหมายทางการเงิน และความสามารถในการรับความเสี่ยงของแต่ละบุคคล ซึ่งทางบริษัทจะต้องวิเคราะห์ข้อมูลที่ได้รับจากลูกค้าเพื่อบริหารจัดการว่าลูกค้าแต่ละรายควรลงทุนอย่างไร โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของลูกค้าเป็นหลัก ทั้งนี้ บริษัทมีผลิตภัณฑ์ทางการเงินและการลงทุนที่หลากหลาย อาทิ กองทุนส่วนบุคคล การลงทุนในหลักทรัพย์ การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ ตราสารหนี้ กองทุนรวม การลงทุนในต่างประเทศ เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทเล็งเห็นถึงความสำคัญของลูกค้าผู้นับถือศาสนาอิสลาม ที่ค่อนข้างจะมีข้อจำกัดในการลงทุนในตลาดเงิน/ตลาดทุนของประเทศไทย และยิ่งขาดผู้เชี่ยวชาญที่สอดคล้องกับหลักศาสนาในการให้คำแนะนำการลงทุนได้อย่างถูกต้อง บริษัทจึงได้เปิดให้บริการบริหารจัดการความมั่งคั่งตามหลักศาสนาอิสลาม (Islamic Wealth Management) ตามกฎหมายและหลักชะรีอะฮ์ (Shariah) ซึ่งบริษัทเป็นบริษัทหลักกริพย์แห่งแรกและแห่งเดียวในประเทศไทยขณะนี้มีการให้บริการดังกล่าว โดยจะมีบริการการลงทุนเหมือนการลงทุนทั่วไป อาทิ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ตามหลักศาสนาอิสลาม บัญชีกองทุนส่วนบุคคลตามการแนะนำการลงทุนในกองทุนรวม SSF / RMF เพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้ และบริการที่ปรึกษาบริษัทที่ต้องการจดทะเบียนเข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามหลักศาสนาอิสลาม เป็นต้น

### 4. ธุรกิจบริการกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund)

บริษัทให้บริการกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund) เป็นรูปแบบบริการที่เหมาะสมกับลูกค้าที่มีความสนใจในการลงทุนมีเงินทุน แต่อาจไม่มีเวลาในการศึกษาจัดการการลงทุนด้วยตนเอง การให้บริษัทเป็นผู้วางแผนการลงทุนให้จึงเป็นทางเลือกที่จะตอบโจทย์ได้เป็นอย่างดี บริษัทมีทีมผู้จัดการกองทุนที่มีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์ในการให้บริการ ประกอบกับบริษัทมีความพร้อมในด้านระบบการลงทุน และเครื่องมือต่างๆ ที่ใช้ในการตัดสินใจลงทุน พร้อมกับระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ มีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนและดีที่สุดให้กับลูกค้า ในการนี้บริษัทจะติดตามผลประกอบการและทบทวนรูปแบบการลงทุนกับลูกค้าทุกๆ 3 เดือน เพื่อให้ลูกค้าพิจารณากรณีต้องการปรับเปลี่ยนรูปแบบการลงทุนเพื่อเป็นการตอบสนองความต้องการของลูกค้า บริษัทจะจัดรูปแบบการลงทุนของลูกค้าแต่ละคนตามความต้องการ ระดับผลตอบแทน ระยะเวลาที่ต้องการจะลงทุน และระดับความเสี่ยงที่ลูกค้าสามารถรับได้ ซึ่งโดยปกติบริษัทจะจัดรูปแบบที่เป็นแพคเกจสำหรับใช้โดยทั่วไป แต่ก็สามารถจัดรูปแบบที่ตอบสนองตามความต้องการเฉพาะบุคคล (Tailor made) ได้ด้วยเช่นกัน สำหรับการจัดสรรการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล (Assets Allocation) ประกอบด้วย กองทุนหลักกริพย์ตราสารทุน, กองทุนตราสารหนี้, Equity Linked Noted, หุ้นต่างประเทศ, กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์, KTBST Smart Structure Note เป็นต้น ซึ่งรูปแบบของแต่ละกองทุนจะแตกต่างกันตามชนิด และสัดส่วนการลงทุนของเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งจะส่งผลถึงระดับความเสี่ยง และระดับผลตอบแทนที่แตกต่างกัน

### 5. ธุรกิจบริการซื้อขายกองทุนรวม (Mutual Fund)

บริษัทให้บริการซื้อขายกองทุนรวมของบริษัทหลักกริพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ชั้นนำ 19 แห่ง โดยลูกค้าสามารถเลือกซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหลากหลายประเภทได้ ตามเป้าหมายการลงทุนและความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ โดยบริษัทมีบริการผู้แนะนำการลงทุน ซึ่งจะช่วยอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการพิจารณาเลือกกองทุนที่ตอบโจทย์การลงทุนของตนเอง โดยการให้คำแนะนำที่เป็นกลาง พร้อมให้ข้อมูลภาวะเศรษฐกิจข้อมูลภาวะตลาดแบบเจาะลึกจากนักวิเคราะห์มืออาชีพ ซึ่งลูกค้าสามารถทำคำสั่งซื้อกองทุนจากแต่ละบลจ. ผ่านการส่งคำสั่งซื้อให้ตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนกองทุนรวมของบริษัท ที่จะทำหน้าที่ส่งคำสั่งซื้อของลูกค้าไปยังแต่ละบลจ. โดยตรง อย่างไรก็ตาม ลูกค้าสามารถตรวจสอบข้อมูลการลงทุนของตนเองได้ผ่านเว็บไซต์ และแอปพลิเคชันของบริษัท ซึ่งจะแสดงข้อมูลจำนวนหน่วยลงทุน ต้นทุน ราคา ปัจจุบัน และผลตอบแทนจากการลงทุนในแต่ละบลจ. ใ้ได้อย่างชัดเจน เพื่อความสะดวกต่อการตรวจสอบของลูกค้า



## 6. บริการ KTBST Wealth Advice

บริการแพลตฟอร์มการลงทุนในกองทุนรวมแบบอัตโนมัติผ่านกลยุทธ์การออมเงินสม่ำเสมอแบบ Dollar Cost Average- DCA รวมถึงการจัด Strategic Asset Allocation (SAA) เพื่อบรรลุเป้าหมายทางการเงินระยะสั้น ระยะกลาง และ ระยะยาว ไม่ว่าคุณต้องการวางแผนออมเงินเพื่อซื้อบ้าน ซื้อรถ แต่งงาน การศึกษา หรือว่าแผนเตรียมเกษียณ และใช้เงินหลังเกษียณ KTBST Wealth Advice เป็นการลงทุนในรูปแบบการออมที่น่าสนใจ ลงทุนง่าย โดยไม่มีเงื่อนไขจำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำ และสามารถกำหนดวันที่ต้องการลงทุนในแต่ละเดือนรวมถึงปรับเปลี่ยนจำนวนเงินลงทุนได้อย่างสะดวก และไม่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมอื่นเพิ่มเติมนอกเหนือจากค่าธรรมเนียมที่กองทุนรวมกำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน และเมื่อลงทุนแล้วลูกค้าสามารถติดตามพอร์ตลงทุนได้ด้วยตนเอง ทั้งสัดส่วนการลงทุน ความคืบหน้าแผนการลงทุน และรายละเอียดการถือครองหน่วยลงทุนได้สะดวกผ่าน KTBST e-Service ผ่านหน้าเว็บไซต์ [www.ktbst.co.th](http://www.ktbst.co.th) หรือ แอปพลิเคชัน KTBST Life ผ่านสมาร์ตโฟน

### 1 เลือกแผนการลงทุนตามเป้าหมายผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์

Wealth Advice คืออะไร
บทความรู้
ติดต่อเรา

---

**คุณต้องการลงทุนเพื่ออะไร ?**

ซื้อบ้าน

ซื้อรถ

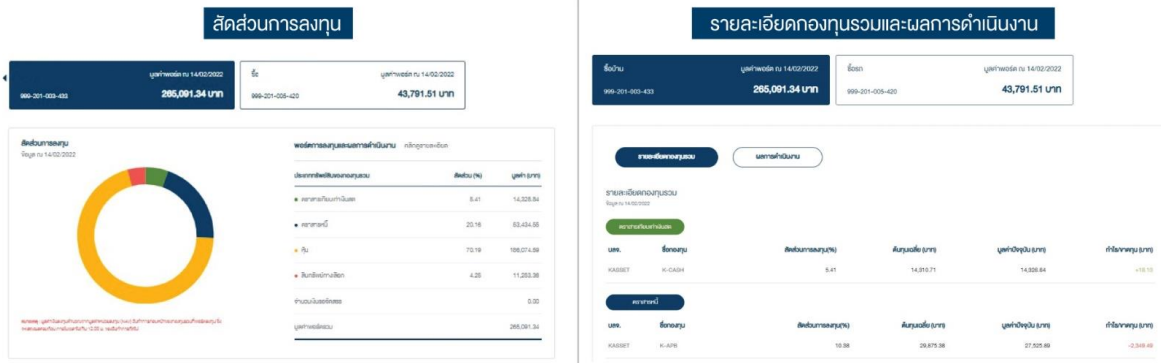
แต่งงาน

การศึกษา

ลงทุนเพื่อเกษียณสบาย

เพื่อบริหารเงินหลังเกษียณ

## 2 ติดตามพอร์ตการลงทุนผ่านเว็บไซต์ และแอปพลิเคชัน



### 7. ธุรกิจวานิชธนกิจ

บริษัทได้รับใบอนุญาตการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2557 โดยให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายเครื่องมือทางการเงินต่างๆ ทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ และงานบริการอื่นๆ แต่ในปี 2559 บริษัทถูกสั่งพักใบอนุญาตสำหรับการทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จึงทำให้บริษัทไม่สามารถทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาในการยื่นคำขอเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของ บริษัทที่จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ และไม่สามารถทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ เป็นระยะเวลา 2 ปี นับจากวันที่ 30 มิถุนายน 2559 ซึ่งการพักใบอนุญาตดังกล่าวได้สิ้นสุดไปเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2561 ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินได้แล้ว โดยการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทแบ่งประเภทการบริการของวานิชธนกิจ ดังนี้

- 1) การระดมทุน : รวมถึงการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering : IPO) การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) การเสนอขายหุ้นต่อประชาชน (Public Offering :PO) การเสนอขายหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering : RO) การจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น
- 2) การควบรวมกิจการ : การซื้อขายกิจการ การหาผู้ร่วมทุน และการควบรวมกิจการ
- 3) การให้คำปรึกษาทางการเงิน : การฟื้นฟูและปรับโครงสร้างบริษัท การประเมินมูลค่าหุ้น การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ การเฟ้นกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน และการให้คำปรึกษาด้านกฎหมายต่างๆ
- 4) การออกเครื่องมือทางการเงิน : Employee Stock Option Program (ESOP) Employee Joint Investment Program (EJIP) หุ้นปันผล (Stock Dividend) ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Stock Warrant)
- 5) การจัดหาแหล่งเงินทุน : การประสานงานจัดหาแหล่งเงินกู้จากสถาบันการเงิน (Loan Arranger) ที่ปรึกษาและผู้ประสานงานการออกตราสารหนี้ ได้แก่ ตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange : BE) และหุ้นกู้ (Debenture)

### 8. ธุรกิจการลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment)

บริษัทขยายโอกาสในการลงทุนของลูกค้ายไปยังการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศทั่วโลก ปัจจุบันบริการของบริษัทรองรับการลงทุนใน 4 ประเภท ได้แก่ หุ้นต่างประเทศ, กองทุนรวมประเภท Foreign Exchange Trade Fund (ETFs), หุ้นกู้ อนุพันธ์ และ กองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งบริษัทจะทำหน้าที่เป็นตัวกลางระหว่างลูกค้ากับบริษัทต่างประเทศ โดยบริษัทได้ทำสัญญาร่วมกับ โบรกเกอร์ หรือ ธนาคาร ต่างประเทศหลายแห่ง ที่เป็นตัวแทนในการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างๆ ในแต่ละประเทศ เพื่ออำนวยความสะดวก และเพิ่มช่องทางการลงทุนที่หลากหลายให้กับลูกค้า

โดยในปี 2564 KTBST SEC ได้เปิดตัวแพลตฟอร์มการลงทุนต่างประเทศตัวใหม่ ได้แก่ **KTBST Smart Foreign** ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มช่วยให้นักลงทุนสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศได้แบบ Real-time ทั้งแบบส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตัวเอง หรือแบบส่งคำสั่งซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน รวมถึงการสามารถค้นหาข้อมูล ติดตามหุ้นที่สนใจ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ สะดวกและรวดเร็ว โดยลูกค้าสามารถเข้าใช้บริการได้ทางเว็บไซต์ของ KTBST SEC ผ่านอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ของนักลงทุนไม่ว่าจะเป็น Smartphone Tablet หรือ PC

นอกจากนี้ KTBST SEC เป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ได้รับใบอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ จากธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่ออำนวยความสะดวก ด้านการแลกเปลี่ยนเงินตราให้กับลูกค้าในการบริการธุรกรรมไปต่างประเทศ

### 9. ธุรกิจบริการ Block Trade

บริการ Block Trade เป็นบริการที่บริษัทจะทำหน้าที่เป็นผู้สัญญาฝั่งตรงข้ามให้กับลูกค้าที่ช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าที่ต้องการลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงราคาหุ้นสามัญรายตัว (Single Stock Future : SSF) บนกระดานซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) แต่มีปัญหาเรื่องสภาพคล่องของ SSF ที่ต้องการจะลงทุนกล่าวคือหากลูกค้าต้องการลงทุนเปิดสถานะ LONG บริษัทก็จะรับเป็นผู้สัญญาเปิดสถานะ SHORT ให้ ส่งผลให้เกิดธุรกรรมซื้อขาย SSF ตัวนั้นได้ โดยลูกค้าจะต้องทำสัญญาที่ราคาและจำนวนสัญญาตามที่ตกลงกับบริษัทไว้ จำนวนสัญญาขั้นต่ำต้องเป็นไปตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ลูกค้าจะสามารถลงทุนและใช้ประโยชน์จากอัตราทด (Gearing Ratio) ของสินค้านี้ได้โดยจะมีผลกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนใน SSF จากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Asset) และสถานะที่ตนเองเข้าลงทุน สำหรับบริษัทที่ทำหน้าที่เป็นผู้สัญญา ก็อาจจะได้รับผลกำไรหรือขาดทุนเนื่องจากการลงทุนในสถานะตรงกันข้ามกับลูกค้า แต่บริษัทจะป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยการเข้าทำรายการซื้อหรือขายหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวไว้เท่ากับจำนวนหุ้นที่เป็นผู้สัญญาให้กับลูกค้า ทั้งนี้การเข้าทำรายการขายหลักทรัพย์อ้างอิงจะต้องดำเนินการควบคู่กับธุรกรรมยืมหลักทรัพย์จากผู้ให้ยืมรายอื่น ดังนั้น บริษัทจะไม่มีผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุน แต่จะได้รับค่าธรรมเนียมตามอัตราที่ตกลงในการทำหน้าที่เป็นตัวกลางให้ลูกค้า

### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

#### 3.1 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

- 1) ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจภายใต้กฎหมาย และข้อกำหนดที่เข้มงวดจากการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกฎหมาย และข้อกำหนดที่เข้มงวดจากภาครัฐ และหน่วยงานที่กำกับดูแล อาทิ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) เป็นต้น ซึ่งการปรับเปลี่ยนหลักเกณฑ์นโยบาย และมาตรการในการกำกับดูแลดังกล่าว อาจทำให้ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการแข่งขันในการประกอบธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทยังอาจได้รับความเสี่ยงจากการริบผิดที่เกิดจากความผิดพลาดในการปฏิบัติงานของพนักงาน อาทิ ความผิดพลาดของเจ้าหน้าที่ การตลาดในการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้า ความบกพร่องในการปฏิบัติหน้าที่ของเจ้าหน้าที่การตลาดหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานฝ่ายที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นต้น ซึ่งอาจทำให้บริษัทต้องริบผิดชดเชยค่าปรับหรือการลงโทษในลักษณะต่างๆ เช่น การตักเตือน การสั่งพักใบอนุญาต หรือยกเลิกใบอนุญาต

- 2) ความเสี่ยงจากการแข่งขันด้านกลยุทธ์ และการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของลูกค้า

บริษัทดำเนินธุรกิจให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์แบบครบวงจร รายได้หลักของบริษัท คือ รายได้ค่านายหน้า ซึ่งเป็นรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และซื้อขายสัญญาล่วงหน้า ซึ่งธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง ปัจจุบันมีผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ที่ให้บริการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งหมดจำนวน 42 ราย (ที่มา : เว็บไซต์สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565) อีกทั้ง ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นมา ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้มีการคิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์แบบเสรี เป็นผลให้เกิดการแข่งขันในอุตสาหกรรมโดยเฉพาะการแข่งขันด้านค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานได้ ซึ่งบริษัทเล็งเห็นถึงผลกระทบจากความเสี่ยงดังกล่าวเป็นอย่างดี ภายหลังจากบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นและเปลี่ยนแปลงผู้บริหารระดับสูงขององค์กร จึงมีการเปลี่ยนแปลงการกำหนดเป้าหมายโครงสร้างรายได้ของบริษัท (Revenue Structure) เพื่อให้มีศักยภาพในการแข่งขันและมีความสามารถในการทำกำไรมากยิ่งขึ้น โดยปรับแผนงานเชิงกลยุทธ์ให้มีการขยายขอบเขตธุรกิจให้ครอบคลุมมากขึ้น โดยเริ่มเน้นงานบริการที่ปรึกษารูปแบบใหม่ อาทิ การบริหารความมั่งคั่งส่วนบุคคล ให้คำปรึกษาและรับบริหารกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการซื้อขายกองทุนรวม บริหารความมั่งคั่งตามหลักศาสนาอิสลาม เป็นต้น

- 3) ความเสี่ยงจากการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศในการดำเนินงาน

ธุรกิจหลักทรัพย์มีความจำเป็นต้องอาศัยเทคโนโลยีสารสนเทศในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งหากระบบดังกล่าวขัดข้องหรือไม่สามารถใช้งานได้ อาจส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ เช่น การขัดข้องของระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ และการขัดข้องของระบบการจัดการข้อมูล เป็นต้น ซึ่งอาจกระทบต่อความต่อเนื่องของการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัท ซึ่งบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศในการดำเนินงานของบริษัทเป็นอย่างดี จึงได้มีการจัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan : BCP) แผนฉุกเฉินและการกู้คืนระบบ (Disaster Recovery Plan : DRP) ของทุกระบบงานที่สำคัญ เพื่อให้บริษัทสามารถให้บริการลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง และป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับข้อมูลในกรณีระบบหลักขัดข้อง



4) ความเสี่ยงจากการผิมนัดชำระหนี้จากลูกค้า

จากรูกระบบการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) และธุรกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าผิมนัดชำระหนี้ได้ ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงในการผิมนัดชำระหนี้จากลูกค้าในธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ สภาวะของตลาดหลักทรัพย์ฯ การเก็งกำไรด้วยวิธีการซื้อขายหลักทรัพย์ภายในวันเดียว (Day Trade) ในสภาวะที่ราคาหลักทรัพย์ลดลง เป็นต้น จากปัจจัยดังกล่าว บริษัทจึงได้ให้ความสำคัญกับการคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ และกำหนดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงินความสามารถในการชำระหนี้ และประสบการณ์ของลูกค้า รวมถึงควบคุมความเสี่ยงของหลักประกัน และดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่ม ซึ่งบริษัทมีการกำหนดการเรียกหลักประกันเพิ่มระหว่างวัน (Intraday Call) เพื่อให้ลูกค้านำหลักประกันมาเพิ่มภายในเวลาที่กำหนดกรณีหลักประกันมีมูลค่าต่ำกว่าเกณฑ์ ณ ขณะใดขณะหนึ่งระหว่างวัน มิฉะนั้น บริษัทจะดำเนินการบังคับขายหลักประกันทันที นอกจากนี้ บริษัทยังกำหนดให้มีการทบทวนสถานะของลูกค้า ตลอดจนมีขั้นตอนในการติดตามและดำเนินการในกรณีลูกค้าผิมนัดชำระหนี้อย่างเป็นระบบขั้นตอนอีกด้วย

5) ความเสี่ยงจากการย้ายงานของบุคลากร

ทรัพยากรบุคคลถือเป็นปัจจัยสำคัญสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นธุรกิจที่เกี่ยวกับการให้บริการ โดยเฉพาะบุคคลด้านการตลาด วาณิชธนกิจ และการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ที่ต้องอาศัยบุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก รวมถึงปัจจุบันบริษัทมีการพึ่งพิงฐานลูกค้าของสายงานการตลาดที่เป็นผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC / Investment Advisor: IA) บางสายงานสัดส่วนค่อนข้างสูง ดังนั้นหากมีการย้ายงานของบุคลากรดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทได้

6) ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

รายได้จากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นรายได้ส่วนหนึ่งของการให้บริการฝ่ายวาณิชธนกิจของบริษัท ซึ่งหากเกิดความผันผวนของภาวะตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจทำให้นักลงทุนไม่มีความมั่นใจในการลงทุนในหลักทรัพย์ที่บริษัททำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายได้ เป็นผลให้บริษัทจะต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการรับประกันการจำหน่ายเข้าพอร์ตการลงทุนของบริษัทเอง อาจทำให้บริษัทได้รับความเสี่ยงจากการขาดทุนหากราคาของหลักทรัพย์ที่รับประกันการจำหน่ายนั้นมีราคาปรับตัวลดลง

#### 4. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ และบริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น

## 5. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น ๆ

### 5.1 ข้อมูลทั่วไป

(1) บริษัท	:	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)”)
ชื่อย่อ	:	KTBST SEC
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107561000234
ปีที่ก่อตั้งบริษัท	:	2540
ลักษณะธุรกิจ	:	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ครบวงจร
ที่ตั้งสำนักงาน	:	เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้น 9, 18, 39 และ 52 ออลซีซั่นสเปซ ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร
เว็บไซต์	:	<a href="http://www.ktbst.co.th">www.ktbst.co.th</a>
ทุนจดทะเบียน	:	552,250,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	552,250,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	:	10 บาท
จำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด	:	15 ราย (ข้อมูลจากสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564)
การถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อย	:	14

### 5.2 ข้อมูลของบุคคลอ้างอิงอื่น

ผู้สอบบัญชี	:	บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมิกซ์ ไซยัค สอบบัญชี จำกัด เลขที่ 11/1 อาคารเอไอเอ สภากร ทาวเวอร์ ชั้น 23-27 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 02-034-0000 โทรสาร 02-034-0100
-------------	---	---

## ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

### 6. ข้อมูลผู้ถือหุ้น

#### 6.1 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (%)
1	KTBST HOLDING PCL	55,224,986	99.99997%
2	นาย จอง คยู คิม	1	0.00000%
3	นาย วิน อุดมรัชตวนิชย์	1	0.00000%
4	นาย ณิชพงษ์ ณ ระนอง	1	0.00000%
5	นาย อิศรา พุฒตาลศรี	1	0.00000%
6	นางสาว นัชชา สุนทรธรรารวงค์	1	0.00000%
7	นางสาว สุวสี เหมาชิวะกุล	1	0.00000%
8	นางสาว สิริณัฐา โอชาพันธุ์	1	0.00000%
9	นางสาว เสงสุรีย์ ณ นคร	1	0.00000%
10	นางสาว ณิชยาภรณ์ คงชุ่ม	1	0.00000%
11	นาย สราวุธ ปัญญา	1	0.00000%
12	นาย ชาตรี โสภณวานิชย์	1	0.00000%
13	นาย ชลนที โสภาค	1	0.00000%
14	นาย ฐิตพัฒน์ ทวีสิน	1	0.00000%
15	นาย ชาตรี โรจนอากาศ	1	0.00000%
	จำนวนหุ้นรวม	55,225,000	100

## 6.2 การออกหลักทรัพย์อื่น

บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้นด้วยสิทธิและไม่มีประกัน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทย่อยมียอดคงเหลือของหุ้นกู้ด้วยสิทธิจำนวน 600 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของหลักทรัพย์ที่ออก ดังนี้

รายละเอียดหุ้นกู้	หุ้นกู้ ครั้งที่ 6/2564	หุ้นกู้ ครั้งที่ 8/2564
ชื่อย่อ (Debenture Symbol)	KTBST22422A	KTBST22916A
มูลค่ารวมของหุ้นกู้	450 ล้านบาท	150 ล้านบาท
ประเภทของหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือด้วยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือด้วยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 บาท	1,000 บาท
อัตราดอกเบี้ยต่อปี	ร้อยละ 4	ร้อยละ 4
อายุหุ้นกู้	0.73 ปี	0.73 ปี
วันที่ออกหุ้นกู้	29 ก.ย. 2564	22 ส.ค. 2564
วันครบกำหนดไถ่ถอน	22 เม.ย. 2565	16 ก.ย. 2565
นายทะเบียนหุ้นกู้	บมจ.หลักทรัพย์คันทรีกรุ๊ป	บมจ.หลักทรัพย์คันทรีกรุ๊ป
สิทธิในการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดของหุ้นกู้	-ไม่มี-	
การชำระเงินต้น	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้	
อันดับเครดิตตราสารหนี้	B	B

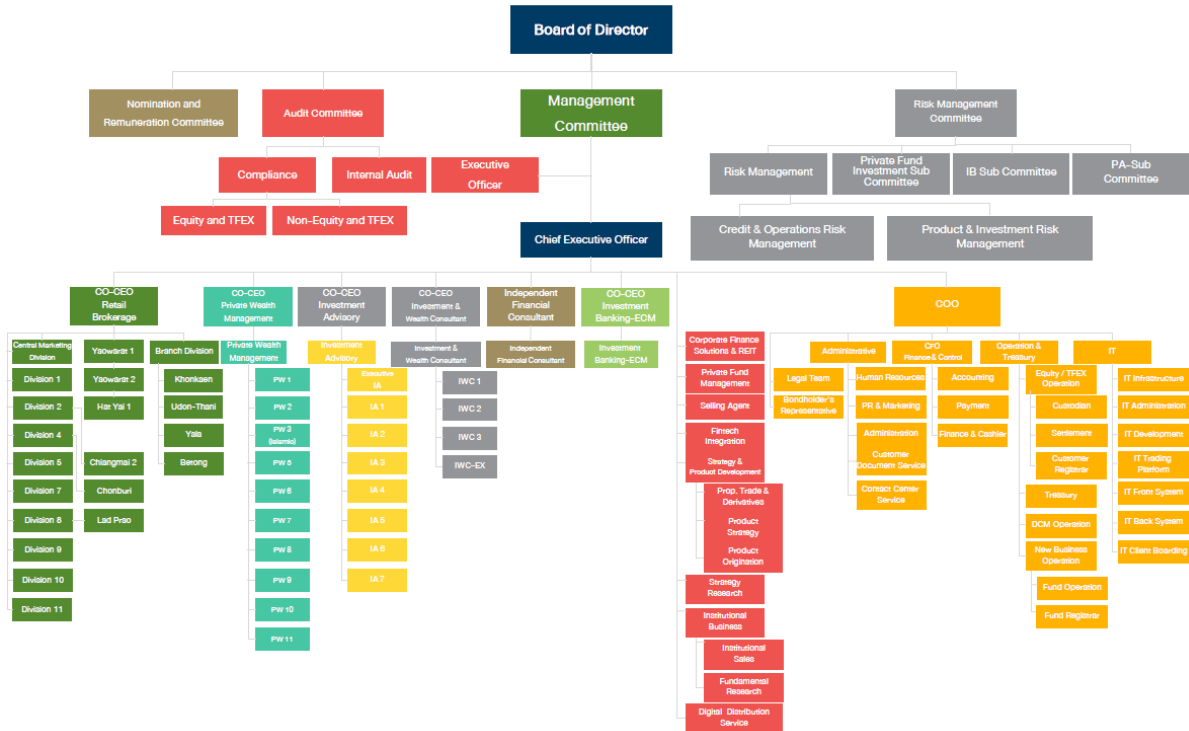
## 6.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในแต่ละปี ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินของบริษัท หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักเงินสำรองตามกฎหมายในแต่ละปี โดยคำนึงถึงสถานะทางการเงินกระแสเงินสด สภาพคล่อง แผนการลงทุน และปัจจัยอื่นๆตามความเห็นสมควรของคณะกรรมการบริษัท และการจ่ายปันผลนั้น จะต้องไม่มีผลกระทบต่อการทำงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ และอยู่ภายใต้ข้อบังคับของกฎหมายกฎระเบียบ หรือคำวินิจฉัยที่เกี่ยวข้อง โดยมติคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัท มีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ และจะรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวถัดไป

ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวต้องไม่เกินกว่ากำไรสะสมของงบการเงินของบริษัท และต้องเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

## 7. โครงสร้างการจัดการ

### 7.1 โครงสร้างองค์กร



โครงสร้างองค์กร ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564

### 7.2 คณะกรรมการบริษัท

#### (1) คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นทั้งหมดและมีหน้าที่รับผิดชอบกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น หน้าที่หลักของคณะกรรมการบริษัท คือ การทำหน้าที่เป็นผู้นำและกำหนดทิศทางกลยุทธ์ให้แก่บริษัท รวมทั้งควบคุมดูแลการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างคุณค่าระยะยาวให้กับผู้ถือหุ้น กำหนดพฤติกรรมธรรมาภิบาลที่ถูกต้อง ประพฤติตนเป็นแบบอย่างที่ดี และต้องดูแลให้แน่ใจว่ามาตรฐานพฤติกรรมธรรมาภิบาลได้รับการเผยแพร่และนำไปปฏิบัติในทุกระดับขององค์กร ในการกำกับดูแลบริษัท กรรมการแต่ละคนจะต้องใช้ดุลยพินิจในการตัดสินใจทางธุรกิจและปฏิบัติในสิ่งที่ตนเองเชื่ออย่างมีเหตุผลว่าจะประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น ตลอดจนพิจารณาถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียตามความเหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทได้มอบหน้าที่ในการบริหารงานประจำวันและการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้แก่ฝ่ายบริหารผ่านคณะกรรมการจัดการ ภายใต้ขอบเขตอำนาจที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและได้อนุมัติไว้ โดยได้ส่งมอบเรื่องที่สำคัญไว้เป็นอำนาจของคณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 7 คน ประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

- |     |                       |                                      |
|-----|-----------------------|--------------------------------------|
| (1) | นายวิน อุดมรัชตวนิชย์ | ประธานคณะกรรมการ / กรรมการผู้มีอำนาจ |
| (2) | นายณัฐพงษ์ ณ ระนอง    | กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร    |
| (3) | นายจอง คยู คิม        | กรรมการ / กรรมการผู้มีอำนาจ          |
| (4) | นายดง โฮ โค           | กรรมการอิสระ                         |
| (5) | นางเกศรา มัญชุศรี     | กรรมการอิสระ                         |
| (6) | นายสินดี ทีระนันท์    | กรรมการอิสระ                         |
| (7) | นายคยอง ซอน ลี        | กรรมการอิสระ                         |

**กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท คือ**

นายวิน อุดมรัชตวนิชย์ หรือ นายจอง คยู คิม หรือ นายณัฐพงษ์ ณ ระนอง คนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญบริษัท

**ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่สำคัญ เช่น**

- (1) ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดแก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ (Fiduciary Duty) โดยยึดถือแนวปฏิบัติสำคัญ 4 ประการ คือ
  - (1.1) การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวังและรอบคอบ (Duty of Care)
  - (1.2) การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Loyalty)
  - (1.3) การปฏิบัติตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ จ้อบังคับบริษัท มติคณะกรรมการบริษัท กฎบัตรคณะกรรมการบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Duty of Obedience)
  - (1.4) การเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส ตรวจสอบได้ และทันเวลา (Duty of Disclosure)
- (2) พิจารณาแต่งตั้งและกำหนดบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ ตามความเหมาะสม เพื่อช่วยดูแลการบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการจัดการ และจัดให้มีการทบทวนโครงสร้างในเรื่องจำนวนกรรมการ สัดส่วนกรรมการอิสระ บทบาทหน้าที่ รวมทั้งคุณสมบัติที่หลากหลายของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือ
- (3) กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือ โดยมีการทบทวนและอนุมัติเป็นประจำทุกปี
- (4) พิจารณาแผนหลักในการดำเนินงาน แผนงบประมาณ และแผนการดำเนินธุรกิจประจำปี แผนธุรกิจระยะสั้นและระยะยาว กำหนดเป้าหมายและนโยบายในการดำเนินธุรกิจ และการติดตามและประเมินผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนที่กำหนดไว้และดูแลรายจ่ายลงทุน (Capital Expenditure) รายการระหว่างกันที่สำคัญ การเข้าควบรวมกิจการ การแบ่งแยกกิจการ และการเข้าร่วมทุน ตลอดจนพัฒนาขีดความสามารถของบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือให้แข่งขันได้ในระดับสากล
- (5) ติดตามดูแลให้มีการนำกลยุทธ์ของบริษัทไปปฏิบัติและติดตามการวัดผลการดำเนินงานของบริษัท โดยกำหนดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมอบหมายนโยบายเพื่อการพัฒนาและปรับปรุงการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ตลอดจนการพัฒนาบุคลากรของบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือ
- (6) จัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ จ้อบังคับของบริษัท มติคณะกรรมการบริษัท กฎบัตรคณะกรรมการบริษัท และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวังและรอบคอบ และความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม
- (7) กำกับดูแลให้มีการบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศและมาตรการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

- (9) กำหนดหรืออนุมัติกรอบการกำกับดูแลความเสี่ยง (Risk Governance Framework) นโยบายบริหารความเสี่ยงและกำกับดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่ดีและมีประสิทธิภาพ เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจตามทิศทางและเป้าหมายที่กำหนดภายใต้สภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว รวมทั้งทบทวนและประเมินระบบการจัดการความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอและเมื่อระดับความเสี่ยงมีการเปลี่ยนแปลง
- (10) กำกับดูแลและพัฒนาบรรษัทภิบาลของบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือให้อยู่ในระดับสากล เพื่อเป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจติดตามให้มีการปฏิบัติและเป็นแบบอย่างในการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลและจรรยาบรรณของกลุ่มบริษัท รวมทั้งดูแลให้บริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือ มีกลไกในการควบคุม กำกับ ตรวจสอบที่มีประสิทธิภาพและมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม รวมทั้งมีโครงสร้างองค์กรที่เอื้อให้การกำกับดูแล และตรวจสอบ (Three Lines of Defense) มีความเป็นอิสระและมีประสิทธิภาพ เพื่อให้การดำเนินงานต่าง ๆ เป็นไปตามนโยบายและกระบวนการที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้อง ตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- (11) ติดตามดูแลสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ รวมทั้งแผนหรือกลไกในการแก้ไขหากเกิดปัญหา
- (12) กำกับดูแลให้มีระบบการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่าง ๆ ถูกต้อง เพียงพอทันเวลา เป็นไปตามกฎหมายและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
- (2) **คณะกรรมการชุดย่อย**

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยขึ้นจำนวน 4 คณะ นอกจากนี้ ยังมีคณะอนุกรรมการอีก 2 คณะ คือ คณะอนุกรรมการวานิชธนกิจ และคณะอนุกรรมการการลงทุนกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อทำหน้าที่ช่วยแบ่งเบาภาระความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุดจะปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบไว้อย่างชัดเจนและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท<sup>1</sup> โดยคณะกรรมการชุดย่อยดังกล่าวจะช่วยให้คำแนะนำและข้อเสนอแนะในด้านต่าง ๆ ที่มีความเชี่ยวชาญต่อคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนพิจารณาตัดสินใจในบางเรื่องสำคัญตามที่คณะกรรมการบริษัทได้ให้อำนาจไว้ ทั้งนี้ องค์ประกอบของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละคณะ รวมทั้งหน้าที่และความรับผิดชอบ สรุปได้ดังนี้

คณะกรรมการชุดย่อยและรายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	หน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญ
<b>คณะกรรมการตรวจสอบ</b> นางเกศรา มัญชุศรี (ประธาน) นายคง ไช โค *นายโด ชุน คิม ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการตรวจสอบและพ้นจากการดำรงตำแหน่งเมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน พ.ศ.2562	ทำหน้าที่ช่วยคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่ดี สอบทานความถูกต้องของรายงานทางการเงิน การตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน และการกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการกำกับดูแลประกาศกำหนด ประเมินคุณสมบัติ ผลการปฏิบัติงาน และความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี รวมทั้งการให้ข้อเสนอแนะในการแต่งตั้ง เลือกกลับมาใหม่ เลิกจ้างและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
<b>คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง</b> นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง (ประธาน) นายสันติ ทิระนันท์ นายวิน อุดมรัชตวิชย์	ทำหน้าที่ช่วยคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลเกี่ยวกับการพิจารณาและวิเคราะห์ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทและนำเสนอมาตรการบริหารความเสี่ยง เพื่อป้องกันผลกระทบต่อธุรกิจที่ครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่าง ๆ ที่สำคัญ เช่น ด้านการเงิน ด้านการลงทุน เป็นต้น ตลอดจนกำกับการบริหารความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบายบริหารความเสี่ยงที่กำหนดให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนกำกับดูแลคณะอนุกรรมการ

<sup>1</sup> คณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งที่ 4/2563 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2563 ได้มีมติอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยของบริษัท โดยให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 เป็นต้นไป



คณะกรรมการชด้อยและรายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	หน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญ
<b>คณะกรรมการจัดการ</b> นายณัฐพงศ์ ณ ระนอง (ประธาน) นายจอง คยู คิม นายจักรกริช เจริญเมธาชัย นางสาวณิชชา สุนทรธราวงค์ นายรัฐชัย ธีระธนาวัฒน์ นางสาวธิดารัตน์ สีวะธา* *นางสาวธิดารัตน์ สีวะธา ได้เข้ารับตำแหน่ง กรรมการจัดการเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2564	วาณิชธนกิจและคณะกรรมการการลงทุนกองทุนส่วนบุคคล ทำหน้าที่ช่วยคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลเกี่ยวกับการดำเนิน กิจการและกลั่นกรองกลยุทธ์ นโยบาย แผนงาน และงบประมาณของบริษัท และกลุ่มบริษัทในเครือ การกำหนดโครงสร้างองค์กรในภาพรวมเพื่อให้ สอดคล้องกับทิศทางและเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนกำกับดูแล การบริหารและการดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามนโยบายบริษัทที่กำหนดให้ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
<b>คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน</b> นายวิน อุดมรัชตวนิชย์ (ประธาน) นายจอง คยู คิม	ทำหน้าที่ช่วยคณะกรรมการบริษัทในการสรรหาบุคคลซึ่งมีความรู้ความ ชำนาญและประสบการณ์ที่เหมาะสมและสามารถปฏิบัติหน้าที่ที่เป็นประโยชน์ กับธุรกิจของบริษัท และเป็นผู้พิจารณากำหนดคนโดยนโยบายและวิธีการจ่าย ค่าตอบแทนให้กับคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชด้อย ผู้บริหาร สูงสุดของบริษัท ผู้บริหารสูงสุดของสายงานและ/หรือฝ่ายงาน และพนักงาน ของบริษัท ให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทและกลุ่มบริษัทใน เครือ บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบ และบริษัทอื่นที่อยู่ในอุตสาหกรรม เดียวกัน

**(3) คณะกรรมการจัดการ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีผู้บริหาร ดังนี้

1. คุณ ณัฐพงศ์ ณ ระนอง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม สายงานธุรกิจหลักทรัพย์ / กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม / คณะผู้บริหาร
2. คุณ จอง คยู คิม ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม / ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ / กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม / กรรมการบริหารความเสี่ยง / คณะผู้บริหาร
3. คุณ จักรกริช เจริญเมธาชัย ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม สายงานที่ปรึกษาการลงทุนและความมั่งคั่ง / คณะผู้บริหาร
4. คุณ ณิชชา สุนทรธราวงค์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม สายงานที่ปรึกษาการลงทุน / คณะผู้บริหาร
5. คุณ รัฐชัย ธีระธนาวัฒน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม สายงานวาณิชธนกิจ-ด้านตลาดทุน / คณะผู้บริหาร
6. คุณ ธิดารัตน์ สีวะธา ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม สายงานบริหารการลงทุนส่วนบุคคล / คณะผู้บริหาร

**(4) เลขาธิการบริษัท**

เลขาธิการบริษัททำหน้าที่เป็นเลขาธิการของคณะกรรมการบริษัท มีความรับผิดชอบโดยตรงต่อคณะกรรมการบริษัทผ่านประธานคณะกรรมการบริษัทในเรื่องทั้งหมดที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลและการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท กรรมการทุกท่านสามารถติดต่อเข้าถึงเลขาธิการบริษัทได้โดยตรง โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการแต่งตั้งและถอดถอนเลขาธิการบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้มีมติแต่งตั้ง นายยิ่งเกียรติ ผู้เจริญวิบูลย์ เป็นเลขาธิการบริษัท เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเพื่อให้การบริหารงานของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น เลขาธิการบริษัทปฏิบัติหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนด และนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับบริษัท มติคณะกรรมการ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

(5) ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรง ในการควบคุมดูแลการทำบัญชี

ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงินของบริษัท คือ

นางสาวสุวสิ เมาชะวะกุล ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน และ

ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชีของบริษัท คือ

นางพนัชชา มหาพัฒนาภรณ์ ผู้อำนวยการอาวุโส บัญชีและการเงิน

## 8. การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และคู่มือจรรยาบรรณของบริษัท ซึ่งประกอบด้วย จรรยาบรรณทางธุรกิจ และจรรยาบรรณกรรมการ ผู้บริหาร พนักงานของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษรและถือเป็นกรอบในการปฏิบัติงาน พร้อมทั้งกำหนดให้กลุ่มบริษัทในเครือนำแนวทางดังกล่าวไปประยุกต์ใช้ให้เหมาะสมและเพียงพอ กับแต่ละกิจการ โดยยึดมั่นในคุณธรรม ความซื่อสัตย์สุจริต และการปฏิบัติที่สอดคล้องกับกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งนโยบายและคู่มือจรรยาบรรณดังกล่าวจะได้รับการทบทวนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

โดยสาระสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทได้นำมาปรับใช้แบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้

### หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทให้ความสำคัญในสิทธิของผู้ถือหุ้นซึ่งอาจไม่จำกัดเฉพาะสิทธิที่กฎหมายกำหนดไว้ ไม่กระทำการใด ๆ อันเป็นการละเมิดหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตน โดยสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น ได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งกำไรของบริษัท การได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัท อย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุม เพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท เช่น การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือการแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท การลดทุนหรือเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น

นอกจากสิทธิขั้นพื้นฐานดังกล่าวข้างต้น บริษัทยังได้กำหนดแนวทางปฏิบัติในเรื่องต่าง ๆ ที่เป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น เช่น

1. เปิดเผยนโยบายในการสนับสนุน หรือส่งเสริมผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม ให้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น
2. จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่าง ๆ โดยมีการให้ข้อมูลวัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม และมีคำชี้แจงและเหตุผลประกอบในแต่ละวาระหรือประเภทมติที่ขอตามที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้น หรือในเอกสารแนบวาระการประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ศึกษาข้อมูลอย่างครบถ้วนล่วงหน้าก่อนวันประชุม ยกเว้นกรณีมีความจำเป็นเร่งด่วน บริษัท จะแจ้งล่วงหน้าในระยะเวลาไม่น้อยกว่าที่กฎหมายกำหนด และจะไม่กระทำการใด ๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสของผู้ถือหุ้นในการศึกษาสารสนเทศของบริษัท
3. อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเต็มที่ และละเว้นการกระทำใด ๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้น เช่น การเข้าประชุมเพื่อออกเสียงลงมติไม่ควรจะมีวิธีที่ยุ่งยากหรือมีค่าใช้จ่ายมากเกินไป สถานที่จัดประชุมผู้ถือหุ้นมีความสะดวกต่อการเดินทาง เป็นต้น
4. ประสานที่ประชุมจะจัดสรรเวลาให้เหมาะสมและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทได้
5. จัดให้รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นมีการบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนน วิธีการแสดงผลคะแนนให้แก่ที่ประชุมทราบก่อนดำเนินการประชุม รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นตั้งประเด็นหรือซักถาม และบันทึกคำถามคำตอบ ผลการลงคะแนนในแต่ละวาระว่ามีผู้ถือหุ้นเห็นด้วย คิดค้าน หรือขอออกเสียงอย่างไร ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่มีการประชุมผู้ถือหุ้น

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการให้ความสำคัญในการกำกับดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม ทั้งผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหาร รวมทั้งผู้ถือหุ้นต่างชาติ และป้องกันการใช้ หรือการได้รับข้อมูลภายในที่ยังมิได้เปิดเผยต่อสาธารณะที่มีลักษณะเป็นการหาประโยชน์เพื่อตนเองหรือผู้อื่น อันเป็นการเอาเปรียบ และส่งผลให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ถือหุ้นโดยรวมซึ่งถือเป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรมในตลาดทุน คณะกรรมการจึงได้กำหนดมาตรการป้องกันการใช้อ้างอิงข้อมูลภายในและการเปิดเผยข้อมูล รวมถึงกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการที่เป็นธรรมในการทำรายการที่อาจเข้าข่ายมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

## หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการดูแลและคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ยังได้คำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายตามแนวทางดังต่อไปนี้

### 1. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อพนักงาน

บริษัทตระหนักว่า พนักงานเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จของการบรรลุเป้าหมายของบริษัท ที่มีคุณค่ายิ่ง จึงเป็นนโยบายของบริษัทที่จะให้การปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้ง โยกย้าย ตลอดจนการพัฒนาศักยภาพ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายดังกล่าว บริษัทจึงมีหลักปฏิบัติดังนี้

- 1.1 ปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความสุภาพ และให้ความเคารพต่อความเป็นปัจเจกชน
- 1.2 ให้ผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อพนักงาน รวมทั้งมีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน และให้ความสำคัญในด้านการดูแลสวัสดิการของพนักงาน
- 1.3 ดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงาน
- 1.4 ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ ความสามารถของพนักงาน โดยให้โอกาสอย่างทั่วถึงและสม่ำเสมอ เพื่อพัฒนาความสามารถของพนักงานให้พร้อมรองรับการเติบโตขององค์กร
- 1.5 การแต่งตั้ง โยกย้าย รวมถึงการให้รางวัลและการลงโทษพนักงาน กระทำด้วยความสุจริตใจ และตั้งอยู่บนพื้นฐานความรู้ ความสามารถ และความเหมาะสมของพนักงานนั้น
- 1.6 รับฟังข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะซึ่งตั้งอยู่บนพื้นฐานความรู้ทางวิชาชีพของพนักงาน
- 1.7 ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกัพนักงานอย่างเคร่งครัด

### 2. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น

- 2.1 ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ตลอดจนตัดสินใจดำเนินการใด ๆ ตามหลักการของวิชาชีพ ด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ และเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นทั้งรายใหญ่และรายย่อย เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นโดยรวม
- 2.2 นำเสนอรายงานสถานการณ์ภาพของบริษัท ผลประกอบการ ข้อมูลทางการเงิน การบัญชี และรายงานอื่น ๆ โดยสม่ำเสมอ และครบถ้วนตามความเป็นจริง
- 2.3 แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทุกรายทราบอย่างเท่าเทียมกันถึงแนวโน้มในอนาคตของบริษัท ทั้งในด้านบวกและด้านลบ ซึ่งตั้งอยู่บนพื้นฐานของความเป็นไปได้ มีข้อมูลสนับสนุนและมีเหตุผลเพียงพอ
- 2.4 ห้ามไม่ให้แสวงหาผลประโยชน์ให้ตนเอง และผู้อื่นโดยใช้อ้างอิงข้อมูลใด ๆ ของบริษัท ซึ่งยังมีได้เปิดเผยต่อสาธารณะ หรือดำเนินการใด ๆ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท

### 3. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อลูกค้า

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของลูกค้า จึงได้กำหนดนโยบายในการปฏิบัติต่อลูกค้าดังนี้

- 3.1 จัดให้มีระบบการควบคุมดูแลในเรื่องกระบวนการผลิตและการให้บริการ ให้แก่ลูกค้า รวมถึงให้ความสำคัญในการปรับปรุงและพัฒนาเทคโนโลยีการผลิต การให้บริการ และการตรวจสอบคุณภาพสินค้าและ/หรือบริการอยู่เสมอ
- 3.2 จัดให้มีระบบการควบคุมดูแลการปฏิบัติตามข้อตกลงที่ได้ให้ไว้กับลูกค้าอย่างเคร่งครัด และด้วยความซื่อสัตย์สุจริตเอาใจใส่ และสม่ำเสมอ

- 3.3 จัดให้มีระบบการควบคุมดูแลรักษาข้อมูลความลับของลูกค้าเสมือนเป็นความลับของบริษัท และไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเอง หรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยมิชอบ
- 3.4 เอาใจใส่ในเรื่องความปลอดภัยและสุภณามิยของลูกค้า รวมทั้งการแก้ไขปัญหาในทุกเรื่องที่ลูกค้าร้องเรียนหรือให้ข้อแนะนำ โดยบริษัทจะสำรวจความพึงพอใจของลูกค้าในสินค้าและบริการของบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง แล้วนำผลที่ได้มาปรับปรุง แก้ไข ข้อบกพร่องต่างๆต่อไป
4. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อลูกค้า และ/หรือ เจ้าหนี้  
 บริษัทมีนโยบายให้พนักงานปฏิบัติต่อลูกค้า และ/หรือเจ้าหนี้ทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม ซื่อสัตย์ และไม่เอาริดเอาเปรียบลูกค้า โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัท พื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมทั้งสองฝ่าย หลีกเลี่ยงสถานการณ์ที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การเจรจาแก้ปัญหาตั้งอยู่บนพื้นฐานของความสัมพันธภาพทางธุรกิจ โดยมีแนวปฏิบัติดังนี้
- 4.1 ไม่เรียก หรือรับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ ที่ไม่สุจริตในการค้ากับลูกค้า และ/หรือ เจ้าหนี้
- 4.2 กรณีที่มีข้อมูลว่ามีการเรียกรับ หรือการจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ ที่ไม่สุจริตเกิดขึ้น ต้องเปิดเผยรายละเอียดต่อลูกค้า และ/หรือ เจ้าหนี้ และร่วมกันแก้ไขปัญหาโดยยุติธรรมและรวดเร็ว
- 4.3 ปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด กรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดได้ ต้องรีบแจ้งให้เจ้าหน้าที่ทราบล่วงหน้า เพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไขปัญหา
- 4.4 บริษัทให้ความสำคัญต่อเจ้าหนี้เสมือนลูกค้าที่มีความสำคัญยิ่ง ดังนั้น จึงมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติให้สอดคล้องกับข้อผูกพันทั้งหลายตามสัญญาที่มีอยู่กับเจ้าหนี้ตลอดจนไม่ปกปิดข้อมูลหรือข้อเท็จจริง อันจะทำให้เจ้าหนี้เกิดความเสียหายและหากมีเหตุอันจะทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญา บริษัทจะแจ้งเจ้าหนี้ล่วงหน้าเพื่อหาแนวทางแก้ไขปัญหาดังกล่าว ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขคู่ประกัน การบริหารเงินทุน และการผิมนัดชำระหนี้ร่วมกัน
- 4.5 บริษัทมีนโยบายและระเบียบปฏิบัติงานจัดซื้อจัดจ้าง ในการคัดเลือกคู่ค้าหรือผู้รับเหมา โดยมีการประเมินแบ่งตามประเภทผู้จำหน่ายสินค้า และผู้รับจ้าง/รับเหมาตามระเบียบปฏิบัติการประเมินผู้ขายโดยกำหนดหลักเกณฑ์การประเมินเพื่อจัดกลุ่มคู่ค้าหรือผู้รับเหมาและนำมาใช้ในการพิจารณาคัดเลือกคู่ค้าโดยจะมีการประเมินและพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวปีละ 1 ครั้ง
- 4.6 บริษัทมีนโยบายในการสนับสนุนธุรกิจท้องถิ่นโดยจะจัดซื้อจัดจ้างจากผู้รับเหมาหรือผู้จัดจำหน่าย จากบริษัทในท้องถิ่นที่มีคุณภาพ
5. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อสังคมและชุมชน  
 บริษัทมีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจ และสังคม และยึดมั่นการปฏิบัติตนเป็นพลเมืองที่ดี และปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน โดยบริษัทจะมุ่งมั่นในการพัฒนาส่งเสริมและยกระดับคุณภาพชีวิตของสังคม และชุมชนอันเป็นที่ที่บริษัทตั้งอยู่ให้มีคุณภาพดีขึ้นพร้อม ๆ กับการเติบโตของบริษัท และมีนโยบายที่จะส่งเสริมการมีส่วนร่วมกับหน่วยงานต่าง ๆ ในสังคม ชุมชน และบริเวณใกล้เคียงทั้งในด้านการศึกษา การดูแลรักษาความปลอดภัย และ อื่น ๆ

#### หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายการเปิดเผยข้อมูลสู่สาธารณะ โดยให้บริษัทมีการดำเนินการด้วยความโปร่งใส ตรวจสอบได้ มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอและเท่าเทียมกันแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย พร้อมทั้งดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัททั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้เท่าเทียมกัน

#### หมวดที่ 5 คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตระหนักถึงความรับผิดชอบและบทบาทในการกำหนดนโยบาย และทิศทางในการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีการกำกับควบคุมดูแลให้

ฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเพื่อรักษาผลประโยชน์ของ บริษัท เพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่บริษัทและความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้นบนพื้นฐานของหลักการกำกับดูแล กิจการที่ดี โดยคณะกรรมการได้ติดตามดูแลให้มีการนำกลยุทธ์ไปบริหารกิจการให้เกิดการเติบโตอย่างยั่งยืน

## 1. โครงสร้างคณะกรรมการ

- 1.1 โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ มีคุณสมบัติ ทักษะ ความรู้ และมี ประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์กับบริษัท สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- 1.2 คณะกรรมการมีกรรมการที่เป็นอิสระ สอดคล้องกับสัดส่วนที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งสามารถให้ ความเห็นเกี่ยวกับการทำงานของฝ่ายบริหารได้อย่างอิสระ โดยบริษัทได้กำหนดคุณสมบัติของ “กรรมการ อิสระ” ตามข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 1.3 ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการไม่เป็นบุคคลเดียวกัน เพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนด นโยบาย กำกับดูแลและการบริหารงานประจำ โดยคณะกรรมการได้กำหนดอำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการ และกรรมการผู้จัดการอย่างชัดเจน

## 2. คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการชุดย่อยอีก 4 คณะ คือ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการจัดการ คณะกรรมการสรรหาและ พิจารณาค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง นอกจากนี้ ยังมีคณะอนุกรรมการอีก 2 คณะ คือ คณะอนุกรรมการวางนิทรรศกิจ และคณะอนุกรรมการการลงทุนกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดย คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

## 3. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการประกอบด้วยบุคคลในวงการธุรกิจ และจากหลายสาขาอาชีพ ซึ่งมีภาวะผู้นำมีวิสัยทัศน์ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในด้านต่าง ๆ และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ ถือหุ้นโดยรวม คณะกรรมการได้มีส่วนร่วมในการกำหนด ให้ความเห็นชอบ วิสัยทัศน์ การกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย แผน ธุรกิจ และงบประมาณของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจและงบประมาณที่ กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ และความมั่นคงสูงสุด ให้แก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ในหัวข้อโครงสร้างการจัดการของบริษัท

## 4. วาระการดำรงตำแหน่ง

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี กรรมการบริษัทต้องออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการ บริษัทแบ่งออกให้ตรงเป็นหนึ่ง ในสามไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการบริษัทที่จะต้อง ออกจากตำแหน่งนั้นให้พิจารณาจากกรรมการบริษัทที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทที่ออกไปนั้นอาจได้รับเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งอีกได้

นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระตามข้อบังคับของบริษัทข้างต้นแล้ว กรรมการบริษัทอาจพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

- (1) ขาดคุณสมบัติของการเป็นกรรมการบริษัทตามข้อบังคับของบริษัท และ/หรือตามกฎหมาย และ/หรือตามที่ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือหน่วยงานทางการที่กำกับดูแล ที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนด
- (2) ยื่นใบลาออกต่อประธานคณะกรรมการบริษัท ซึ่งจะมีผลนับตั้งแต่วันที่ใบลาออกไปถึงบริษัท
- (3) ผู้ถือหุ้นมีมติให้ออกจากตำแหน่งตามกฎหมาย
- (4) ศาลมีคำสั่งให้ออก
- (5) ตาย

ในกรณีที่กรรมการบริษัทพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ ให้คณะกรรมการบริษัทที่พ้นจากตำแหน่งยังคงอยู่รักษาการในตำแหน่งเพื่อปฏิบัติหน้าที่ต่อไปเพียงเท่าที่จำเป็นจนกว่าคณะ กรรมการบริษัทชุดใหม่จะเข้ารับหน้าที่

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการบริษัทว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะ กรรมการบริษัทแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการบริษัทแทนในการประชุมคณะ กรรมการบริษัทคราวถัดไป เว้นแต่วาระของ กรรมการบริษัทนั้นจะเหลือน้อยกว่า 2 (สอง) เดือน โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการบริษัทแทนอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่า วาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการบริษัทซึ่งตนแทน

## 5. การประชุมคณะกรรมการบริษัท

บริษัทกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อยไตรมาสละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง โดยแต่ละครั้งจะมีการกำหนดวาระหลักในการประชุมไว้ล่วงหน้าอย่างชัดเจน และอาจมีการประชุมครั้งพิเศษเพื่อพิจารณาเรื่องที่มีความสำคัญหรือเร่งด่วน ในการพิจารณากำหนดวาระการประชุมและพิจารณาเรื่องเข้าวาระการประชุม ประธานคณะกรรมการและผู้บริหารสูงสุดของบริษัทจะพิจารณาร่วมกัน

ในการเรียกประชุมคณะกรรมการบริษัท ให้ประธานคณะกรรมการหรือเลขาธิการคณะกรรมการบริษัทโดยคำสั่งของประธานคณะกรรมการแจ้งกรรมการบริษัทไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน ก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนจะแจ้งการนัดประชุมโดยวิธีอื่นหรือกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็ได

## 9. ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทดำเนินธุรกิจอยู่ภายใต้กรอบของธรรมาภิบาลที่ดี มีความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ โดยมีความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาธุรกิจควบคู่ไปกับการสร้างสมดุลทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ทั้งนี้ บริษัทตั้งมั่นที่จะดำรงตนให้เป็นบริษัทที่เป็นแบบอย่างที่ดีของสังคม (Good Corporate Citizen) ในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และสามารถบริหารจัดการให้เติบโตอย่างมั่นคงและเป็นที่ยอมรับในสังคม บนพื้นฐานของจริยธรรมและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งสามารถสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยคำนึงถึงผลกระทบในการดำเนินธุรกิจที่มีต่อผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องของบริษัในทุกด้าน

### 9.1 นโยบายภาพรวม

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2564 เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติการทบทวนระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับคู่มือจริยธรรมทางธุรกิจ และนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เพื่อให้แน่ใจว่าแนวทางการปฏิบัติในการดำเนินการของบริษัให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกคนยึดถือปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด โดยให้มีผลบังคับใช้ในทุกส่วนงานเพื่อให้บริษัทมีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสียและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย อีกทั้งยังเป็นการสร้างจิตสำนึกถึงบทบาทหน้าที่การเป็นสมาชิกที่ดีต่อสังคม โดยให้ความสำคัญในการมีส่วนร่วมและสร้างความสัมพันธ์อันดีให้เกิดขึ้นระหว่างบริษัทและสังคม บนพื้นฐานของความถูกต้อง เป็นธรรม และมีการส่งเสริมกิจกรรมด้านต่างๆที่เป็นประโยชน์ในการพัฒนาสังคมและชุมชน นอกจากนี้ บริษัทมีการดูแลสวัสดิการของพนักงาน โดยกำหนดระเบียบการปฏิบัติงานส่วนต่างๆ ที่ชัดเจนและบังคับใช้อย่างเคร่งครัดเพื่อความปลอดภัยและความเท่าเทียมในการทำงาน พร้อมทั้งกำหนดแนวทางปฏิบัติให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานต้องปฏิบัติหน้าที่ของตนด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ให้ความสำคัญและเอาใจใส่ต่อลูกค้า ตามอุดมการณ์ของบริษัที่ยึดมั่น จริยใจ และซื่อตรงในการดำเนินธุรกิจมาโดยตลอด

นอกจากนี้บริษัยังมีการกำกับดูแลระบบการบริหารจัดการให้มีประสิทธิภาพและป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์รวมถึงการทุจริตคอร์รัปชัน โดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และผู้ตรวจสอบระบบควบคุมภายใน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัรับรู้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียต่างๆทั้งที่ได้กำหนดไว้ในกฎหมายและที่บริษักำหนดนโยบายขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เป็นต้น

### 9.2 การดำเนินงานและการจัดทำรายงาน

บริษัได้กำหนดความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

#### 1) การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

##### - นโยบายกำกับดูแลกิจการ

บริษัมีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจอย่างถูกต้อง ด้วยความสุจริต เป็นธรรม โปร่งใส เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ และสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งบริษัจะคำนึงถึงผลประโยชน์และผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย รวมถึงมีการแบ่งปันผลประโยชน์อย่างเหมาะสมและเป็นธรรม

##### - นโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัมีนโยบายดำเนินธุรกิจด้านความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility : CSR) ภายใต้หลักพื้นฐานทางจริยธรรม เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้ ส่วนเสียทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาเป็นแนวทาง เพื่อรักษาคุณภาพของการดำเนินงานทั้งทางด้านเศรษฐกิจ ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม อันจะนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจที่ประสบความสำเร็จอย่างยั่งยืน

- นโยบายกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับ  
บริษัทให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการปฏิบัติตามตามจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นสากล โดยกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ต้องปฏิบัติตามให้อยู่ในกรอบของกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และต้องไม่มีส่วนรู้เห็น ช่วยเหลือ หรือกระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิด ฝ่าฝืนกฎหมาย กฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
- นโยบายการส่งเสริมให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ  
บริษัทส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับในองค์กรใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพเหมาะสมและเพียงพอ และเกิดประโยชน์สูงสุด รวมถึงสื่อสาร ให้ความรู้ สนับสนุนและสร้างจิตสำนึกแก่พนักงาน รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายในการบริหารการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่องค์กร
- นโยบายการรับและพิจารณาข้อร้องเรียน  
เพื่อเป็นการยกระดับมาตรฐานทางจริยธรรมและสิ่งแวดล้อมในองค์กร รวมถึงเพื่อเป็นการปฏิบัติตามกฎหมายที่หน่วยงานกำกับดูแลธุรกิจกำหนด บริษัทจึงได้สร้างช่องทางสำหรับพนักงานในการแจ้งพฤติกรรมที่ผิดจริยธรรม ชี้เบาะแส แจ้งข้อร้องเรียน ร้องทุกข์ไปยังคณะทำงานพิจารณาข้อร้องเรียน เพื่อการสืบสวนและตรวจสอบ โดยผู้ร้องเรียนหรือผู้ชี้เบาะแส จะได้รับการคุ้มครองจากบริษัท

## 2) ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทมีนโยบายมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจต่อลูกค้า (ซึ่งมีฐานะเป็นผู้บริโภคคนหนึ่ง) ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต ยึดถือปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาที่ได้ทำไว้กับลูกค้าและเป็นไปตามมาตรฐานที่กฎหมายกำหนด

### 9.3 กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทให้ความสำคัญกับการทำคุณประโยชน์ให้กับสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมถึงคำนึงความคิดของคนในสังคม จึงได้มีการจัดทำกิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่องตั้งแต่อดีตจนถึงปัจจุบัน และดำเนินกิจการภายใต้หลักจริยธรรมและการจัดการที่ดี โดยรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม อันนำไปสู่การพัฒนาที่ยั่งยืน

ทั้งนี้ โครงการต่างๆ ที่บริษัทได้จัดทำขึ้นล้วนคำนึงถึงผลประโยชน์อันสูงสุดที่สามารถมอบให้แก่สังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อพัฒนาและก่อให้เกิดประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมต่อไปในอนาคต

เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2564 กลุ่มบริษัท KTBST เป็นเจ้าภาพทอดกฐินสามัคคีประจำปี 2564 ณ วัดเขาช้างฟู/บวราราม อ.ไพศาลี จ.นครสวรรค์ รวมยอดกฐินเป็นเงิน 1,008,888 บาท





## 9.4 นโยบายต่อต้านการให้สินบนและการคอร์รัปชัน

บริษัทได้กำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการต่อต้านการรับสินบนและการคอร์รัปชันโดยสรุปสาระสำคัญดังต่อไปนี้

1. บริษัท**ห้ามมิให้**คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน รับ/ให้สินบน หรือกระทำการใดๆ ที่เกี่ยวข้องหรืออาจเกี่ยวข้องกับการรับ/ให้สินบนและการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประโยชน์ทางตรงหรือทางอ้อมต่อตนเอง ครอบครัว ญาติ เพื่อน และคนรู้จัก รวมถึงหน่วยงานของรัฐไทย/รัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานเอกชนที่บริษัทได้ดำเนินธุรกิจหรือติดต่อด้วย
2. บริษัทได้กำหนดมาตรการหลักในการป้องกันการรับ/ให้สินบนและการคอร์รัปชัน ดังต่อไปนี้
  - 1) บริษัท**ห้ามมิให้**ความช่วยเหลือสนับสนุนพรรคการเมือง (Political Contributions) ยกเว้น เป็นการกระทำตามสิทธิเสรีภาพ ของพนักงาน ในฐานะพลเมืองที่ตกภายใต้กฎหมายรัฐธรรมนูญ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
  - 2) บริษัท**ห้ามมิให้**รับการบริจาคเพื่อการกุศล (Charitable Contributions) เพื่อประโยชน์ใดๆ แก่บริษัท ยกเว้น การบริจackson นั้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด
  - 3) บริษัท**ห้ามมิให้**มีการจ่ายค่าอำนวยความสะดวก (Facilitation Payment) ให้แก่เจ้าหน้าที่ของรัฐ ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ซึ่งอาจจะใช้เป็นข้ออ้างหรือเส้นทางสำหรับการให้สินบนหรือการคอร์รัปชันได้
  - 4) บริษัท**ห้ามมิให้**รับเงินสนับสนุน (Sponsorships) เพื่อประโยชน์ใดๆ แก่บริษัท ยกเว้น การดำเนินการระหว่างบริษัทในเครือ
  - 5) บริษัทกำหนดให้การรับ/ให้ของขวัญ ค่ารับรอง และค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Gifts, Hospitality and Others) ดังต่อไปนี้
    - **งดรับ**ของขวัญฯ และมีหน้าที่แจ้งให้บุคคลภายนอกทราบถึงนโยบายที่เกี่ยวข้อง หากมีความจำเป็นต้องรับสามารถรับได้โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด
    - **ห้ามให้**ของขวัญ ของที่ระลึก เพื่อจูงใจ และห้ามรับ/ให้ของขวัญ ในรูปแบบที่เป็นเงินสด เช็ค หุ้่น หรือสิ่งของในทำนองเดียวกัน
    - การให้ของขวัญ **ให้ได้ตามระเบียบ**และต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการจัดการ (Management Committee : MC)
    - การให้ของขวัญ **ให้ได้ในนามตนเอง** โดยต้องไม่แอบอ้างว่าให้ในนามบริษัท
    - การจัดอบรม สัมมนา เยี่ยมชมกิจการกระทำได้ตามสัญญาหรือเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการจัดการ (Management Committee : MC)
    - การเลี้ยงรับรองทางธุรกิจสามารถดำเนินการได้ตามความเหมาะสม รวมถึงการจัดกิจกรรมประชาสัมพันธ์บริษัทที่เป็นไปตามกลไกปกติของธุรกิจ
  - 6) การว่าจ้างเจ้าหน้าที่ของรัฐ (Revolving Door) เพื่อให้ปฏิบัติงานกับบริษัท หรือการให้บุคลากรของบริษัทปฏิบัติงานด้านนโยบายให้กับหน่วยงานภาครัฐสามารถดำเนินการได้โดยต้องให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด
3. **บทลงโทษ**  
บริษัทจะดำเนินการลงโทษทางวินัยแก่บุคลากรของบริษัทที่ไม่ปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางปฏิบัติฯ และลงโทษผู้บังคับบัญชาโดยตรงที่เพิกเฉยต่อการกระทำผิด หรือรับทราบว่ามีการกระทำผิดแต่ไม่ดำเนินการจัดการให้

ถูกต้องซึ่งมีบทลงโทษทางวินัย จนถึงขั้นให้ออกจากงาน และ/หรือพ้นจากตำแหน่ง และหรือดำเนินการตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

#### 4. การพบเห็นการกระทำผิด และการแจ้งเบาะแส

- 1) ผู้ที่พบเห็นการกระทำผิดตามนโยบายและแนวทางปฏิบัติ หรือการแจ้งเบาะแส ข้อร้องเรียน เรื่องการรับ/ให้สินบนและการคอร์รัปชันบุคลากรของบริษัท พนักงานสามารถแจ้งผ่านช่องทางการแจ้งเบาะแสด้านล่าง และต้องให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้อง

อย่างไรก็ตาม บริษัทจะไม่ดำเนินการลงโทษกับพนักงานที่ให้ข้อมูลโดยมีเจตนาสุจริต และบริษัทจะไม่ลงโทษลดตำแหน่ง หรือให้ผลทางลบต่อพนักงานที่ปฏิเสธการรับ/ให้สินบนหรือการคอร์รัปชัน แม้ว่าการกระทำนั้นจะทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสทางธุรกิจ

- 2) บริษัทจะให้ความสำคัญและคุ้มครองผู้ที่แจ้งเบาะแส ข้อร้องเรียน หรือให้ข้อมูลเกี่ยวกับการรับ/ให้สินบน การคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยบริษัทใช้มาตรการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส ผู้ร้องเรียน หรือผู้ที่ให้ข้อมูลการรับ/ให้สินบนและการคอร์รัปชัน ตามที่บริษัทกำหนดไว้ในนโยบายและแนวทางปฏิบัติ

#### ช่องทางการแจ้งเบาะแส ร้องเรียน หรือให้คำแนะนำ

เว็บไซต์บริษัท	www.ktbst.co.th
E-mail	whistleblowing@ktbstholding.co.th
ส่งจดหมายมาที่	ประธานกรรมการตรวจสอบ หรือผู้บริหารสูงสุดของฝ่ายตรวจสอบภายใน บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ออลซีซั่นสเปซ ชั้นที่ 52 ถนนวิภาวดี แวงงลมพินิจ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์	02-351-1801 ต่อ 5051

### 9.5 นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy – I Code Policy)

บริษัทในฐานะผู้ลงทุนสถาบันที่รับบริหารจัดการเงินลงทุน ตระหนักถึงความสำคัญโดยมิได้พิจารณาเพียงปัจจัยด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงของกิจการที่ลงทุนเท่านั้น แต่ยังให้ความสำคัญและยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อม การกำกับดูแลกิจการที่ดี (Environmental, Social and Governance : ESG) ซึ่งจะนำมาซึ่งผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนให้แก่ลูกค้า บริษัทจึงได้แสดงเจตนาสมัครใจร่วมประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนที่ออกโดยคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2562 และได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy - I Code Policy) ขึ้นโดยได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2562 เพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติโดยสรุปสาระสำคัญดังต่อไปนี้

1. กำหนดให้มีนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร
2. กำหนดให้มีการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า
3. กำหนดให้มีกระบวนการในการตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและกันเหตุการณ์ (Actively) โดยมีประเด็นเรื่องกลยุทธ์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่ไปลงทุนเป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจและติดตาม

4. กำหนดให้มีการเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)
5. กำหนดให้มีการเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียงต่อลูกค้า
6. กำหนดให้มีการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement) เพื่อให้การปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนมีประสิทธิภาพ
7. กำหนดให้มีการเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการรายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนเพื่อให้ลูกค้าทราบอย่างสม่ำเสมอ และเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทโดยสามารถดูรายละเอียดดังต่อไปนี้เพิ่มเติมได้ที่ <https://www.ktbst.co.th/investment-governance/investment-governance-code> การประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน

- นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน
- รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน

## 10. การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง

### สรุปความเห็นของกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2563 เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2563 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบในฐานะกรรมการอิสระของบริษัทร่วม 2 ท่านเข้าร่วมประชุม ทางคณะกรรมการบริษัทได้ประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท ตามองค์ประกอบของระบบการควบคุมภายในในด้านต่างๆ ทั้ง 5 ด้าน ได้แก่ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจแล้ว

สำหรับการดำเนินการเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน บริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้ามาสอบทานระบบการควบคุมภายใน และระบบการปฏิบัติงาน โดยมีการประสานงานกับผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน และผู้บริหาร เกี่ยวกับการสอบทานรายงานทางการเงินให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอและเชื่อถือได้ เพื่อให้การปฏิบัติงานของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ กฎระเบียบ ประกาศ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ โดยจะมีการจัดทำรายงานการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และรายงานในรายงานประจำปีของบริษัทซึ่งรายงานดังกล่าวกำหนดให้มีการลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ บริษัท ดีลรอยท์ กูช โรบิทัส ไซยัค สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินงวดครึ่งปี และประจำปี 2564 ของบริษัท ได้รายงานการตรวจสอบระบบสารสนเทศของบริษัท โดยขอบเขตการตรวจสอบจะเป็นการควบคุมทั่วไปและการควบคุมเฉพาะระบบงาน ซึ่งผลการตรวจสอบไม่พบข้อสังเกตที่มีนัยสำคัญ

นอกจากนี้ ในระหว่างปี 2564 บริษัทได้ว่าจ้างให้บริษัท ดีลรอยท์ กูช โรบิทัส ไซยัค ที่ปรึกษา จำกัด เข้ามาตรวจสอบและประเมินสภาพแวดล้อมของการควบคุมทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Control Environment) ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ฉบับที่ นป. 3/2559 เรื่อง แนวปฏิบัติในการจัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยเฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการทำงานของระบบงานที่มีความสำคัญขององค์กร โดยผลการตรวจสอบตามรายงานสรุปประเด็นการตรวจสอบ ลงวันที่ 13 กันยายน 2564 สรุปว่าบริษัทยังมีการควบคุมทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศในบางเรื่องที่ไม่สอดคล้องกับแนวปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม ทางบริษัทได้มีการปรับปรุงในส่วนของการควบคุมทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ให้มีความสอดคล้องกับแนวปฏิบัติเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

## 11. รายการระหว่างกัน

บริษัทให้ความสำคัญในการทำรายการระหว่างกันและรายการที่เกี่ยวข้องกัน ภายใต้กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) จึงได้กำหนดให้มีนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การทำรายการระหว่างกันและรายการที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อกำหนดของกฎหมายและประกาศของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง โดยประกาศให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทยึดถือปฏิบัติ

โดยการพิจารณาการทำรายการระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจะใช้หลักเกณฑ์เช่นเดียวกับลูกค้าหรือคู่ค้าทั่วไป และเป็นไปตามกระบวนการที่กำหนดอย่างเหมาะสมตามความจำเป็นเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัท เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทกำหนดให้ใช้ราคาขายธุรกรรมเหมาะสม และเป็นไปตามข้อกำหนดทางการ โดยได้คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดที่บริษัทและผู้ถือหุ้นจะได้รับเป็นสำคัญ

การอนุมัติการทำรายการระหว่างบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กรณีเป็นรายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ และมีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป ฝ่ายจัดการสามารถดำเนินการได้ตามที่ได้รับอนุมัติหลักการจากคณะกรรมการบริษัท หากเป็นรายการที่ไม่มีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป จะต้องผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อนนำเสนออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ในการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ห้ามกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท และกลุ่มบริษัทในเครือที่มีผลประโยชน์เกี่ยวข้องเข้าร่วมพิจารณาและออกเสียงในการประชุมในวาระที่ขออนุมัติ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการดังกล่าวให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หน่วยงานทางการ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และระเบียบบริษัทประกาศกำหนด

### นโยบายหรือแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

การทำรายการระหว่างกันของบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ จะเป็นรายการที่เกิดจากการประกอบธุรกิจปกติหรือสนับสนุนการดำเนินธุรกิจปกติ ซึ่งมีการกำหนดมาตรการและขั้นตอนการอนุมัติที่ชัดเจน โดยบริษัทมีนโยบายถือปฏิบัติเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไปและเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยปกติ

### การเปิดเผยข้อมูล

ในปี 2564 บริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคล หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ซึ่งรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องมีรายละเอียดตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

### ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)

งบการเงิน

ปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของเจ้าของ และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระ จากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนด โดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณ อื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและ เหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า





### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือการอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับฝ่ายบริหารหรือผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อดำเนินการแก้ไขให้เหมาะสมต่อไป

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

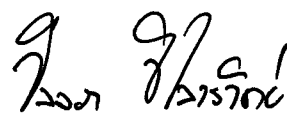
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์ หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่า งบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้และประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้า และมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ



วัลลภ วิไลวรวิทย์

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2565

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6797

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	หมายเหตุ	2564	2563
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4.1	268,613,180	337,851,632
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	5	546,670,017	526,036,802
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6	2,354,641,058	3,068,846,015
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน		34,191,591	32,951,589
เงินลงทุน	7	378,462,072	259,463,299
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	8	-	50,040,931
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	10	65,728,872	66,749,172
สินทรัพย์สิทธิการใช้	11	99,780,338	87,512,693
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	71,230,650	61,276,171
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	13	3,637,693	15,570,268
สินทรัพย์อื่น	14	164,403,742	167,087,128
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<u><u>3,987,359,213</u></u>	<u><u>4,673,385,700</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2564	2563
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สิน</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	15	80,000,000	5,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	16	160,936,987	1,566,202,608
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	17	1,809,448,134	1,427,307,124
หนี้สินตามสัญญาเช่า	18	103,926,825	90,121,766
ตราสารหนี้ที่ออก	19	600,000,000	490,000,000
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	20	34,681,965	21,897,272
หนี้สินอื่น	21	380,286,863	342,926,368
รวมหนี้สิน		<u>3,169,280,774</u>	<u>3,943,455,138</u>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 55,225,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		552,250,000	552,250,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 55,225,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		552,250,000	552,250,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		8,750,000	8,750,000
<b>กำไรสะสม</b>			
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	23	55,225,000	50,595,205
ยังไม่ได้จัดสรร		201,853,439	118,335,357
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>818,078,439</u>	<u>729,930,562</u>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<u><u>3,987,359,213</u></u>	<u><u>4,673,385,700</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2564	2563
<b>รายได้</b>			
รายได้ค่านายหน้า	25	792,116,567	595,086,515
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	26	1,022,073,969	580,457,589
รายได้ดอกเบี้ย	27	62,461,864	49,116,837
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	28	497,885,369	443,148,932
รายได้อื่น		33,878,067	24,159,081
รวมรายได้		<u>2,408,415,836</u>	<u>1,691,968,954</u>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	29	1,066,561,791	760,682,425
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		658,588,325	421,129,834
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		32,982,997	28,849,701
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น		7,236,546	6,473,964
ค่าใช้จ่ายอื่น	30	385,579,715	339,918,541
รวมค่าใช้จ่าย		<u>2,150,949,374</u>	<u>1,557,054,465</u>
กำไรก่อนภาษีเงินได้		257,466,462	134,914,489
ภาษีเงินได้	31	(53,804,151)	(28,613,839)
กำไรสำหรับปี		<u>203,662,311</u>	<u>106,300,650</u>
<b>ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>			
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้		(5,064,434)	-
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวม - สุทธิจากภาษี		<u>(5,064,434)</u>	<u>-</u>
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		<u>198,597,877</u>	<u>106,300,650</u>
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>			
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	33	บาท	3.69
	33	หุ้น	55,225,000
			1.92
			55,225,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

	หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม			รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
				จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร	ตามกฎหมาย	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563		552,250,000	8,750,000	45,280,172	86,380,990		692,661,162
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี							
เงินปันผลจ่าย	22	-	-	-	(69,031,250)		(69,031,250)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	106,300,650		106,300,650
การจัดสรรกำไรสะสม	23	-	-	5,315,033	(5,315,033)		-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563		552,250,000	8,750,000	50,595,205	118,335,357		729,930,562
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564		552,250,000	8,750,000	50,595,205	118,335,357		729,930,562
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี							
เงินปันผลจ่าย	22	-	-	-	(110,450,000)		(110,450,000)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	198,597,877		198,597,877
การจัดสรรกำไรสะสม	23	-	-	4,629,795	(4,629,795)		-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564		552,250,000	8,750,000	55,225,000	201,853,439		818,078,439

หน่วย : บาท

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2564	2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้		257,466,462	134,914,489
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี		104,251,975	95,417,705
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น		7,236,546	6,463,964
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน		6,384,318	3,289,076
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์		1,496,780	1,634,592
ขาดทุนจากการขายอุปกรณ์		-	8,501
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		2,651,268	242,880
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		32,982,997	28,849,701
รายได้ดอกเบี้ย		(62,461,864)	(49,116,837)
รายได้เงินปันผล		(4,104,091)	(279,708)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		9,214,150	7,451,300
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		355,118,541	228,875,663
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		(20,633,215)	(47,482,019)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		716,115,430	(1,382,842,289)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน		(1,240,002)	(30,403,627)
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน		(145,830,665)	(95,625,517)
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		50,000,000	(50,000,000)
สินทรัพย์อื่น		1,998,359	(40,406,957)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		(1,405,265,621)	912,489,453
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		382,141,010	642,047,196
หนี้สินอื่น		51,620,609	178,462,368
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน		(15,975,554)	315,114,271
ดอกเบี้ยจ่าย		(6,106,024)	(4,835,875)
ดอกเบี้ยรับ		60,467,190	45,359,618
ผลประโยชน์พนักงานจ่าย		(2,760,000)	(4,542,209)
ภาษีเงินได้จ่ายออก		(62,100,807)	(15,355,314)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		(26,475,195)	335,740,491



บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2564	2563
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
<b>เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายที่ไม่ได้วางเป็นประกัน		20,000,000	212,750,000
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายที่วางเป็นประกัน		-	(25,020,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	28,470,000
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์		-	5,000
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์		(27,592,545)	(16,293,851)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		(19,748,717)	(17,922,628)
ดอกเบี้ยรับ		168,850	-
เงินปันผลรับ		4,104,091	279,708
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน		<u>(23,068,321)</u>	<u>182,268,229</u>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
<b>เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินสดรับจากตัวสัญญาใช้เงิน	4.2	1,070,000,000	1,165,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนตัวสัญญาใช้เงิน	4.2	(995,000,000)	(1,530,000,000)
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออก	4.2	510,000,000	313,700,000
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออก	4.2	(400,000,000)	(223,700,000)
ดอกเบี้ยจ่าย	4.2	(22,641,767)	(19,267,837)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	4.2	(71,603,169)	(65,606,413)
เงินปันผลจ่าย		(110,450,000)	(69,031,250)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน		<u>(19,694,936)</u>	<u>(428,905,500)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		(69,238,452)	89,103,220
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		337,851,632	248,748,412
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	4.1	<u>268,613,180</u>	<u>337,851,632</u>
<b>ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด</b>			
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย</b>			
ค่าซื้ออุปกรณ์ค้างจ่าย		1,212,837	2,243,660
ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนค้างจ่าย		3,227,803	1,447,502

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

#### 1. ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทยซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัด บริษัทมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้น 9, 18, 39 และ 52 ออลซีซั่นสเพลส ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทคือ บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทย โดยถือหุ้นของบริษัทเป็นจำนวนร้อยละ 100 ผู้ถือหุ้นลำดับสูงสุดของบริษัทคือ KTB Investment & Securities Company Limited ซึ่งจัดตั้งขึ้นที่ประเทศเกาหลีใต้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทมีสาขาย่อย 11 สาขา

บริษัทจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2540 และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2561 บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจเป็นบริษัทหลักทรัพย์รับอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจซื้อขาย หรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีรายการและความสัมพันธ์อย่างมีสาระสำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้นงบการเงินนี้จึงอาจไม่แสดงถึงเงื่อนไขที่อาจมีอยู่หรือผลการดำเนินงานซึ่งอาจเกิดขึ้นในกรณีที่บริษัทได้ดำเนินงาน โดยปราศจากความสัมพันธ์ดังกล่าว

#### การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

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

## 2. เกณฑ์การจัดทำและการนำเสนองบการเงิน

2.1 บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทและจัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาที่แตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบได้มาจากงบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน ซึ่งได้ตรวจสอบแล้ว

2.2 งบการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 เป็นต้นไป และตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ที่สธ. 6/2562 ลงวันที่ 8 มกราคม 2562 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3)”

2.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงการอ้างอิงกรอบแนวคิดในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน การปรับปรุงคำนิยามของธุรกิจ การปรับปรุงคำนิยามของความเสี่ยงที่สำคัญ และข้อกำหนดทางการบัญชีเกี่ยวกับการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท

2.4 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่มียกบังคับใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (“IFRS 16”) ได้เพิ่มข้อกำหนดเกี่ยวกับข้อยกเว้นชั่วคราวสำหรับการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง ระยะที่ 2 โดยกิจการต้องถือปฏิบัติ ตามการปรับปรุงดังกล่าวกับงบการเงินประจำปีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลัง วันที่ 1 มกราคม 2565 เป็นต้นไป ทั้งนี้ อนุญาตให้กิจการถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ได้ ซึ่ง IFRS 16 ฉบับปรับปรุงนี้ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง ได้แก่ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 เรื่อง สัญญาประกันภัย มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน และมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2564 และจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 เป็นต้นไป ทั้งนี้ อนุญาตให้กิจการถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ การปรับปรุง มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว สืบเนื่องมาจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง ระยะที่ 2 โดยได้เพิ่มข้อผ่อนปรนสำหรับการเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน ที่เกิดจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง รวมทั้งข้อยกเว้น สำหรับการถือปฏิบัติตามข้อกำหนดของการบัญชีป้องกันความเสี่ยง โดยเฉพาะเป็นการชั่วคราว และการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7

ผู้บริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงิน ของบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของบริษัท ได้ประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว และเห็นว่า การนำมาตรฐาน การรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการ ทางการเงินของบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

### 3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าด้วยราคาทุนเดิม ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัท โดยสรุปมีดังต่อไปนี้

#### 3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

##### 3.1.1 รายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

###### 1) รายได้ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งในวันที่มีการซื้อขายโดยคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าการทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำเนินการ

###### 2) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

###### รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จะรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อมีการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือจัดหาแหล่งเงินทุนแล้วเสร็จตามสัญญา

###### รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน

รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินจะรับรู้เมื่อบริษัทได้ปฏิบัติตามภาระที่ต้องให้บริการแก่ลูกค้าเสร็จสิ้น โดยรับรู้ตลอดช่วงเวลาหนึ่งตามอัตราที่ตกลงไว้ในสัญญากับลูกค้า

###### รายได้ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

รายได้ค่าธรรมเนียมบริหารจัดการจะรับรู้ตลอดช่วงเวลาหนึ่งที่บริษัทได้บริหารจัดการกองทุน โดยคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

###### รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน

รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน ประกอบด้วย ค่านายหน้าจากการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อบริการเสร็จสิ้น และค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (Retaining fee) ซึ่งรับรู้ตลอดช่วงเวลาหนึ่งที่ให้บริการ

###### รายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้

รายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้จะรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อจัดจำหน่ายหุ้นกู้แล้วเสร็จตามสัญญา

- 3.1.2 รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์  
รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง บริษัทคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน ยกเว้นสินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกพิจารณาว่ามีการด้อยค่าด้านเครดิตซึ่งบริษัทคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิของสินทรัพย์ทางการเงิน (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นหักด้วยค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น)
- 3.1.3 กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์  
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ
- 3.1.4 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์  
ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และเงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย
- 3.1.5 รายได้อื่นและค่าใช้จ่าย  
รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง
- 3.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม  
ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง
- 3.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า  
บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นของบริษัทเท่านั้น
- 3.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด  
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน เงินฝากธนาคารออมทรัพย์ เงินฝากประจำที่มีอายุภายใน 3 เดือน และไม่มีภาระผูกพัน ตัวเงินประเภทเพื่อเรียก และตัวเงินที่มีอายุภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มา

3.5 เงินลงทุน

เงินลงทุน ประกอบด้วย เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกันและเงินลงทุนที่วางเป็นประกัน ซึ่งได้เปิดเผยไว้เป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ทางการเงินในหมายเหตุข้อ 3.17

3.6 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในแต่ละวัน รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชี และยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในและต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในและต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในและต่างประเทศ รวมถึงเงินที่นำไปวางไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ในหรือต่างประเทศเพื่อเป็นหลักประกันการซื้อขายหรือรอการชำระราคา

3.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นบวกคอกเบี้ยค้างรับ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท คือ ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด เป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทภายใน 2 วันทำการและชำระราคาค่าซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 วันทำการนับจากวันที่ส่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

ลูกหนี้อื่น ประกอบด้วย ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

นโยบายบัญชีสำหรับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 3.17

3.8 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้หุ้่นยืม” และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นปี บริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้่นยืมและลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” หรือ “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” และบันทึกค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้าง

3.9 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ โดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	5 ปี
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	3 และ 5 ปี

การซื้อ การขนย้าย และการบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์ซึ่งเป็นภาระผูกพันของบริษัทที่เกิดขึ้นเมื่อบริษัทได้สินทรัพย์มา จะถูกบันทึกเป็นต้นทุนของสินทรัพย์และคิดค่าเสื่อมราคา

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์คำนวณโดยการเปรียบเทียบจากมูลค่าที่ตั้งตอบแทนที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชี และแสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัทได้สอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน และ ณ ทุกวันที่รายงาน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จทันทีเมื่อเกิดขึ้น



3.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

5 และ 10 ปี

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน และคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีที่สิ้นสุด บริษัทจะไม่ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าว แต่จะทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่า และตั้งค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

3.11 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด เป็นต้น

3.12 สัญญาเช่า

บริษัทประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่า บริษัทรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องกับทุกข้อตกลงสัญญาเช่าที่เป็นสัญญาเช่า ยกเว้นสัญญาเช่าระยะสั้น (อายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่า) และสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำ สัญญาเช่าเหล่านี้บริษัทรับรู้การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงานด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า เว้นแต่มีเกณฑ์ที่เป็นระบบอื่นที่ดีกว่าซึ่งเป็นตัวแทนของรูปแบบเวลาที่แสดงถึงประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการใช้สินทรัพย์ที่เช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่ยังไม่ได้จ่ายชำระ ณ วันนั้น โดยคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่า แต่หากอัตรานั้นไม่สามารถกำหนดได้ บริษัทใช้อัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่ม

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าภายหลังโดยการเพิ่มมูลค่าตามบัญชีเพื่อสะท้อนดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่า (ใช้วิธีคิดดอกเบี้ยที่แท้จริง) และลดมูลค่าตามบัญชีเพื่อสะท้อนการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายชำระแล้ว

สินทรัพย์สิทธิการใช้ ประกอบด้วย การวัดมูลค่าเริ่มแรกกับหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้อง การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าใด ๆ ที่จ่ายชำระ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเริ่มมีผล หักสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าที่ได้รับใด ๆ และต้นทุนทางตรงเริ่มแรกใด ๆ สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าภายหลังโดยใช้ราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

เมื่อบริษัทมีประมาณการต้นทุนที่จะเกิดขึ้นในการรื้อและการขนย้ายสินทรัพย์อ้างอิง การบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์อ้างอิงหรือการบูรณะสินทรัพย์อ้างอิงให้อยู่ในสภาพตามที่กำหนดไว้ในข้อตกลงและเงื่อนไขของสัญญาเช่า ประมาณการดังกล่าวรับรู้และวัดมูลค่าตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 เพื่ออธิบายต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์สิทธิการใช้ ต้นทุนรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่ต้นทุนเหล่านั้นเกิดขึ้นเพื่อผลิตสินค้าคงเหลือ

สินทรัพย์สิทธิการใช้คิดค่าเสื่อมราคาตลอดช่วงเวลาที่สั้นกว่าของอายุสัญญาเช่าและอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์สิทธิการใช้ หากสัญญาเช่าโอนความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์อ้างอิงหรือราคาทุนของสินทรัพย์สิทธิการใช้ สะท้อนว่าบริษัทจะใช้สิทธิเลือกซื้อ สินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกี่ยวข้องคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์สิทธิการใช้ การคิดค่าเสื่อมราคาเริ่ม ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล

บริษัทปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์ เพื่อประเมินว่าสินทรัพย์สิทธิการใช้ด้อยค่าหรือไม่และบันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าใด ๆ ที่ระบุได้ ตามที่กล่าวไว้ในนโยบายเรื่อง “ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์”

ข้อผ่อนปรนในทางปฏิบัติตาม TFRS 16 อนุญาตให้ผู้เช่าไม่แยกส่วนประกอบที่ไม่เป็นการเช่าและบันทึกสัญญาเช่าใด ๆ และส่วนประกอบที่ไม่เป็นการเช่าที่เกี่ยวข้องเป็นข้อตกลงเดียวกัน บริษัทใช้ข้อผ่อนปรนในทางปฏิบัติดังกล่าว

### 3.13 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือและเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน ซึ่งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

### 3.14 ผลประโยชน์ของพนักงาน

#### 3.14.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัท ได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งเป็นแผนการจ่ายสมทบตามที่กำหนดไว้ สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัท และมีการบริหารโดยผู้จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับเงินสะสมเข้ากองทุนจากพนักงานและเงินสมทบจากบริษัท เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการนั้น

#### 3.14.2 ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

บริษัท จัดให้มีผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานเพื่อจ่ายให้แก่พนักงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานและระเบียบการเกษียณอายุพนักงานของบริษัท โดยคำนวณผลประโยชน์ของพนักงานดังกล่าวจากข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคต โดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการเกษียณอายุงานและปัจจัยอื่น ๆ ทั้งนี้ อัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการจะรับรู้เป็นรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของพนักงานจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเพื่อกระจายต้นทุนดังกล่าวตลอดระยะเวลาของการจ้างงาน

ต้นทุนบริการในอดีตที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขโครงการจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการแก้ไขโครงการเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารของบริษัทพิจารณาโดยใช้ดุลยพินิจว่าภาระผูกพันจะเกิดขึ้นต่อเมื่อเสมือนแน่นอนแล้วว่ากฎหมายใหม่จะได้รับการบัญญัติขึ้น

### 3.15 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

#### 3.15.1 ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของภาครัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

### 3.15.2 ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินกับมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ใช้ในการคำนวณกำไรทางภาษี (ฐานภาษี) บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวทุกรายการ และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวเท่าที่มีความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่ว่ากำไรทางภาษีจะมีจำนวนเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ โดยมีการทบทวนมูลค่าตามบัญชี ณ ทุกวันที่รายงาน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลงเมื่อกำไรทางภาษีที่จะนำมาใช้ประโยชน์ลดลง การกลับรายการจะทำเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่ว่าบริษัทมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีบางส่วนหรือทั้งหมดมาใช้ประโยชน์ได้

บริษัทคำนวณมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีที่ประกาศใช้ ณ วันที่รายงาน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีจะหักกลบกันเมื่อเป็นค่าภาษีเงินได้ที่จะต้องนำส่งให้กับหน่วยจัดเก็บภาษีเดียวกัน และบริษัทมีความตั้งใจที่จะเสียภาษีเงินได้ด้วยยอดสุทธิ

ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เว้นแต่ภาษีเงินได้ที่เกิดขึ้นนั้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จะบันทึกโดยตรงไปยังกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

### 3.16 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกในระหว่างปี ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน

บริษัทไม่มีหุ้นสามัญเทียบเท่าอื่น เพื่อนำมาคำนวณกำไรต่อหุ้นปรับลด

### 3.17 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินของบริษัท เมื่อบริษัท เป็นคู่สัญญาตามข้อกำหนดของสัญญาของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ต้นทุน การทำรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อหรือการออกตราสารสินทรัพย์ทางการเงินและ หนี้สินทางการเงิน (นอกจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรหรือขาดทุน) เพิ่มหรือหักจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงิน ตามความเหมาะสม เมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อ สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนรับรู้ทันที ในกำไรหรือขาดทุน

#### สินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่รับรู้ทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรม ขึ้นอยู่กับการจัดประเภทรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน

#### *การจัดประเภทรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน*

ตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขการวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

- สินทรัพย์ทางการเงินที่ถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์การถือครองสินทรัพย์ทางการเงิน เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และ
- ข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ซึ่งทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่าย เพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดไว้

โดยปกติสินทรัพย์ทางการเงินอื่นทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

#### (1) ราคาทุนตัดจำหน่ายและวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง

วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงเป็นวิธีการคำนวณราคาทุนตัดจำหน่ายของตราสารหนี้และปันส่วน ดอกเบี้ยรับตลอดช่วงระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง

ดอกเบี้ยรับ รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนและรวมในรายการ “รายได้ดอกเบี้ย”

- (2) สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน  
สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่เข้าเงื่อนไขสำหรับการวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยเฉพาะ
- เงินลงทุนในตราสารทุน จัดประเภทแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน
  - ตราสารหนี้ที่ไม่เข้าเงื่อนไขราคาทุนตัดจำหน่าย จัดประเภทแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

#### การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และลูกหนี้อื่น จำนวนเงินของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันที่รายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

บริษัทใช้วิธีการอย่างง่ายสำหรับการวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้อื่น

สำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นโดยใช้โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุเมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุแสดงถึงผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ปฏิบัติสัญญาที่มีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงินที่คาดไว้ ในทางกลับกันผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าแสดงถึงสัดส่วนของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่คาดว่าจะเกิดจากเหตุการณ์ปฏิบัติสัญญาของเครื่องมือทางการเงินที่มีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนหลังจากวันที่รายงาน

(1) นโยบายการตัดรายการ

บริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินเมื่อมีข้อมูลที่บ่งชี้ว่าลูกหนี้มีปัญหาด้านการเงินอย่างร้ายแรง และไม่มีความเป็นไปได้ที่จะได้รับคืน สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการอาจขึ้นอยู่กับวิธีการ บังคับภายใต้กระบวนการทวงถามของบริษัท โดยใช้คำปรึกษาทางกฎหมายตามความเหมาะสม เงินที่ได้รับคืนรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

(2) การวัดมูลค่าและการรับรู้รายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและร้อยละของความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับ ข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดง โดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน

หากบริษัทวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนของเครื่องมือทางการเงินด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับ ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุในรอบระยะเวลารายงานก่อน แต่ ณ วันที่รายงานปัจจุบัน พิจารณาแล้วเห็นว่าไม่ต้องถือปฏิบัติ บริษัทต้องวัดมูลค่าของ ค่าเผื่อผลขาดทุนด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือน ข้างหน้า ณ วันที่รายงานปัจจุบัน เว้นแต่สินทรัพย์เหล่านั้นใช้วิธีการอย่างง่าย

บริษัทรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการค้อยค่าในกำไรหรือขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงิน ทั้งหมดเพื่อปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีที่เกี่ยวข้องผ่านบัญชีค่าเผื่อผลขาดทุน

การตัดรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจาก สินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและ ผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น หากบริษัทไม่ได้โอน หรือไม่ได้คงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของและยังคงมีการควบคุม สินทรัพย์ที่โอน บริษัทรับรู้ส่วนได้เสียในสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับจำนวนเงินที่อาจต้องจ่าย หากบริษัทยังคงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินทรัพย์ทางการเงินที่โอน บริษัทยังคงรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินและรับรู้การกู้ยืมที่มีหลักประกันสำหรับสิ่งตอบแทนที่ได้รับ

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ผลต่างระหว่างมูลค่าตาม บัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้ำรับ รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

### หนี้สินทางการเงิน

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย โดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง

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

### การตัดรายการของหนี้สินทางการเงิน

บริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงินเฉพาะเมื่อภาระผูกพันของบริษัทได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

#### 3.18 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

บริษัทแปลงค่ารายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน รายการกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเมื่อมีการชำระเงินหรือที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 3.19 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรืออยู่ภายใต้ความควบคุมของบริษัทไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญกับบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาสาระทางเศรษฐกิจของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย



3.20 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้น ในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรง หรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น ซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า โดยการวัดมูลค่ายุติธรรมและ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินนี้ใช้ตามเกณฑ์ตามที่กล่าว

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรม ได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับที่ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

3.21 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารหลายประการในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการ และการตั้งข้อสมมติฐาน ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงรายได้ และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากที่ได้ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจที่สำคัญในการใช้นโยบายการบัญชีของบริษัท มีดังต่อไปนี้

การจัดประเภทสัญญาเช่า

ในการพิจารณาจัดประเภทสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าการเงิน ผู้บริหารของบริษัทได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

### การประเมินโมเดลธุรกิจ

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินขึ้นอยู่กับผลจากการทดสอบการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นและโมเดลธุรกิจ (กรณาคู่หัวข้อสินทรัพย์ทางการเงินในหมายเหตุข้อ 3.17) บริษัทพิจารณาโมเดลธุรกิจในระดับที่สะท้อนวิธีการจัดการกลุ่มของสินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกบริหารร่วมกันเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์อย่างใดอย่างหนึ่งของธุรกิจ การประเมินนี้รวมถึงดุลยพินิจที่สะท้อนหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดรวมถึงวิธีการประเมินผลการดำเนินงานของสินทรัพย์และวิธีการวัดผลการดำเนินงาน ความเสี่ยงที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของสินทรัพย์ และวิธีการบริหารจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและวิธีการตอบแทนกับผู้จัดการสินทรัพย์ บริษัทติดตามสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายที่ถูกตัดรายการก่อนกำหนดเพื่อทำความเข้าใจเหตุผลสำหรับการตัดรายการและเหตุผลสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของธุรกิจสำหรับการถือสินทรัพย์หรือไม่ การติดตามเป็นส่วนหนึ่งของการประเมินอย่างต่อเนื่องของบริษัทว่าโมเดลธุรกิจสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่เหลืออยู่ถูกต้องอย่างเหมาะสมต่อไป และหากไม่เหมาะสมให้มีการเปลี่ยนแปลงในโมเดลธุรกิจและเปลี่ยนแปลงทันทีกับการจัดประเภทรายการของสินทรัพย์เหล่านั้นหรือไม่ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวที่จำเป็นระหว่างรอบระยะเวลาที่นำเสนอ

### การเพิ่มขึ้นในความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญ

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 3.17 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นวัดมูลค่าด้วยค่าเผื่อที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือน สำหรับสินทรัพย์ชั้นที่ 1 หรือผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ สำหรับสินทรัพย์ชั้นที่ 2 หรือ 3 สินทรัพย์ที่ย้ายขึ้นมาชั้นที่ 2 เมื่อความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ณ วันที่รับรู้อย่างแรก โดย TFRS 9 ไม่ได้กำหนดว่าสถานการณ์ไหนจะเป็นการเพิ่มความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญ ในการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทพิจารณาความสมเหตุสมผลทั้งเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณและประกอบกับข้อมูลการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต

- 3.22 แหล่งข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการประมาณการ บริษัทใช้ข้อมูลในตลาดที่สามารถสังเกตได้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน กรณีที่ข้อมูลระดับที่ 1 ไม่สามารถหาได้ ผู้บริหารของบริษัทจะเป็นผู้รับผิดชอบหลักในการกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมรวมทั้งข้อมูลที่จะต้องใช้สำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรม

การคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุน

เมื่อวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บริษัทใช้ความสมเหตุสมผลและประกอบกับข้อมูลการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่ขึ้นอยู่กับสมมติฐานสำหรับการเคลื่อนไหวในอนาคตของตัวผลิตภัณฑ์ทางเศรษฐกิจที่แตกต่างกันและผลกระทบจากตัวผลิตภัณฑ์กับแต่ละรายการ

ร้อยละของความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา เป็นการประมาณการของผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติผิดสัญญา โดยขึ้นอยู่กับผลแตกต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาที่ครบกำหนดและสิ่งที่ผู้ให้กู้คาดว่าจะได้รับ โดยพิจารณาถึงกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นจากหลักประกันและการรับประกันด้านเครดิตของสินทรัพย์โดยรวม

ความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ประกอบด้วย ข้อมูลนำเข้าที่สำคัญในการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา คือประมาณการของโอกาสที่จะปฏิบัติผิดสัญญาตลอดช่วงเวลา การคำนวณรวมถึงข้อมูลในอดีต สมมติฐาน และความคาดหวังของสถานะในอนาคต

4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

4.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
	บาท	บาท
เงินสดในมือ	90,000	90,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	3,623,355,946	3,347,805,924
รวมเงินสดและเงินฝากกระยะสั้น	3,623,445,946	3,347,895,924
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(3,354,832,766)	(3,010,044,292)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	268,613,180	337,851,632

(\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าในงบแสดงฐานะการเงินจำนวน 3,354.83 ล้านบาท และ 3,010.04 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นบัญชีเงินฝากที่เปิดในนามบริษัทเพื่อลูกค้าและต้องส่งคืนเมื่อลูกค้าทวงถาม

4.2 การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 มีดังนี้

	ยอดยกมา 1 มกราคม 2564	กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		การเปลี่ยนแปลง ที่ไม่ใช่เงินสด	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2564
	บาท	เงินสดรับ บาท	เงินสดจ่าย บาท	บาท	บาท
ตัวสัญญาใช้เงิน	5,000,000	1,070,000,000	(995,000,000)	-	80,000,000
ตราสารหนี้ที่ออก	490,000,000	510,000,000	(400,000,000)	-	600,000,000
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	3,040,000	-	(22,641,767)	22,986,861	3,385,094
หนี้สินตามสัญญาเช่า	90,121,766	-	(71,603,169)	85,408,228	103,926,825
รวม	588,161,766	1,580,000,000	(1,489,244,936)	108,395,089	787,311,919

	ยอดยกมา 1 มกราคม 2563	กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		การเปลี่ยนแปลง ที่ไม่ใช่เงินสด	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2563
	บาท	เงินสดรับ บาท	เงินสดจ่าย บาท	บาท	บาท
ตัวสัญญาใช้เงิน	370,000,000	1,165,000,000	(1,530,000,000)	-	5,000,000
ตราสารหนี้ที่ออก	400,000,000	313,700,000	(223,700,000)	-	490,000,000
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	3,033,972	-	(19,267,837)	19,273,865	3,040,000
หนี้สินตามสัญญาเช่า	139,796,297	-	(65,606,413)	15,931,882	90,121,766
รวม	912,830,269	1,478,700,000	(1,838,574,250)	35,205,747	588,161,766

5. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2564	2563
	บาท	บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	604,004,312	223,964,215
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	330,230,004	409,026,079
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(268,988,621)	(104,864,688)
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(118,575,678)	(2,088,804)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	546,670,017	526,036,802

(\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

6. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2564	2563
	บาท	บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,468,782,454	2,503,881,609
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	880,573,118	555,266,575
ลูกหนี้อื่น	3,468,356	3,614,490
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	4,658,125	2,955,116
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 9)	(3,374,405)	(3,437,425)
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,354,107,648	3,062,280,365
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้อื่น	9,726,144	15,902,828
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 9)	(9,192,734)	(9,337,178)
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	533,410	6,565,650
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,354,641,058	3,068,846,015

ลูกหนี้จำแนกตามการจัดชั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยสรุปได้ดังนี้

	31 ธันวาคม 2564		
	จำนวนมูลหนี้	ยอดที่ใช้ในการตั้ง ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
	บาท	บาท	บาท
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	2,354,013,697	401,303,366	686,871
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	3,468,356	2,687,534	2,687,534
<b>รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>	<b>2,357,482,053</b>	<b>403,990,900</b>	<b>3,374,405</b>
<b>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	-	568,930,871	1,237,061 <sup>(*)</sup>
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	25,575	1,302	651
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	9,700,569	9,192,083	9,192,083
<b>รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>	<b>9,726,144</b>	<b>578,124,256</b>	<b>10,429,795</b>
<b>รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>	<b>2,367,208,197</b>	<b>982,115,156</b>	<b>13,804,200</b>

(\* ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าส่วนที่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีขั้นต้นแสดงรวมอยู่ในหนี้สินอื่น)

	31 ธันวาคม 2563		
	จำนวนมูลหนี้	ยอดที่ใช้ในการตั้ง ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
	บาท	บาท	บาท
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	3,062,103,300	230,921,029	605,024
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	3,614,490	2,832,401	2,832,401
<b>รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>	<b>3,065,717,790</b>	<b>233,753,430</b>	<b>3,437,425</b>
<b>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	-	180,505,974	158,044
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	6,218,297	6,178	3,089
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	9,684,531	9,176,045	9,176,045
<b>รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>	<b>15,902,828</b>	<b>189,688,197</b>	<b>9,337,178</b>
<b>รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>	<b>3,081,620,618</b>	<b>423,441,627</b>	<b>12,774,603</b>

## 7. เงินลงทุน

### 7.1 มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทมีเงินลงทุนแยกตามประเภทเงินลงทุนได้ดังต่อไปนี้

	31 ธันวาคม 2564		รวม
	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่ วางเป็นประกัน	
	บาท	บาท	บาท
<b>เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>		<b>มูลค่ายุติธรรม</b>	
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>			
ตราสารทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	10,811,058	-	10,811,058
ตราสารทุน - หน่วยลงทุน	1,323,153,138	-	1,323,153,138
ตราสารทุน - หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	146,250,000	-	146,250,000
	1,480,214,196	-	1,480,214,196
<b>หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*</b>	<b>(1,300,914,166)</b>	<b>-</b>	<b>(1,300,914,166)</b>
รวม	179,300,030	-	179,300,030
<b>เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>			
ตราสารทุน - หุ้นสามัญ	20,725,243	-	20,725,243
ตราสารทุน - หุ้นบุริมสิทธิ	15,583,925	-	15,583,925
รวม	36,309,168	-	36,309,168
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	215,609,198	-	215,609,198
<b>เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย</b>		<b>ราคาทุนตัดจำหน่าย</b>	
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	106,450,000	-	106,450,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	-	56,850,448	56,850,448
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 9)	(447,574)	-	(447,574)
รวมเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	106,002,426	56,850,448	162,852,874
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>321,611,624</b>	<b>56,850,448</b>	<b>378,462,072</b>

(\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2564 ที่ประชุมคณะกรรมการจัดการของบริษัทครั้งที่ 7/2564 มีมติอนุมัติการจัดประเภทรายการใหม่สำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้หุ้นกู้ภาคเอกชนจากสินทรัพย์ทางการเงินตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เป็นสินทรัพย์ทางการเงินตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย เนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงโมเดลธุรกิจของบริษัทในการบริหารเงินลงทุนในตราสารหนี้หุ้นกู้ภาคเอกชนดังกล่าว

	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน บาท	31 ธันวาคม 2563 เงินลงทุนที่ วางเป็นประกัน บาท	รวม บาท
<b>เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>			
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>			
ตราสารทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	19,059,308	-	19,059,308
ตราสารทุน - หน่วยลงทุน	1,318,453,960	-	1,318,453,960
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	89,159,822	-	89,159,822
	1,426,673,090	-	1,426,673,090
<b>หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*</b>	<b>(1,300,914,166)</b>	<b>-</b>	<b>(1,300,914,166)</b>
รวม	125,758,924	-	125,758,924
<b>เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>			
ตราสารทุน - หุ้นสามัญ	24,031,477	-	24,031,477
ตราสารทุน - หุ้นบุริมสิทธิ	15,741,300	-	15,741,300
รวม	39,772,777	-	39,772,777
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	165,531,701	-	165,531,701
<b>เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย</b>			
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	120,670,000	-	120,670,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	-	56,681,598	56,681,598
<b>หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 9)</b>	<b>(83,420,000)</b>	<b>-</b>	<b>(83,420,000)</b>
รวมเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	37,250,000	56,681,598	93,931,598
รวมเงินลงทุน	202,781,701	56,681,598	259,463,299

(\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน คือ เงินฝากประจำซึ่งบริษัทได้นำไปวางเป็นประกันวงเงินสินเชื่อและหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัท



7.2 เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทมีเงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน และเงินลงทุนในตราสารหนี้จำแนกตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญา ได้ดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

	31 ธันวาคม 2564				31 ธันวาคม 2563			
	ครบกำหนดภายในระยะเวลา				ครบกำหนดภายในระยะเวลา			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน	-	-	56,850,448	56,850,448	-	-	56,681,598	56,681,598
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามวิธี มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	-	-	-	-	89,159,822	-	-	89,159,822
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามวิธี ราคาทุนตัดจำหน่าย	106,450,000	-	-	106,450,000	37,250,000	83,420,000	-	120,670,000
รวม	106,450,000	-	56,850,448	163,300,448	126,409,822	83,420,000	56,681,598	266,511,420

8. เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมที่ไม่มีหลักประกันแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564: ไม่มี)

	31 ธันวาคม 2563	
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	บาท
อายุไม่เกิน 1 ปี	4.25 - 4.50	50,000,000
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ		40,931
รวมเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		50,040,931

9. ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564					หน่วย : บาท
	เงินสำรองของสินทรัพย์ทางการเงินที่เพิ่มการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ	เงินสำรองของสินทรัพย์ทางการเงินที่มีโอกาสเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ	เงินสำรองของสินทรัพย์ทางการเงินที่การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ	เงินสำรองของสินทรัพย์ทางการเงินตามการวัดมูลค่า	รวม	
<b>ลูกหนี้ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>						
ลูกหนี้ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์						
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	605,024	-	2,832,401	-	-	3,437,425
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าด้านผลขาดทุนใหม่	81,847	-	(80,000)	-	-	1,847
ส่วนที่ได้รับคืน	-	-	(64,867)	-	-	(64,867)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	686,871	-	2,687,534	-	-	3,374,405
<b>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>						
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	158,044	3,089	9,176,045	-	-	9,337,178
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าด้านผลขาดทุนใหม่	(158,044)	-	16,038	-	-	(142,006)
ส่วนที่ได้รับคืน	-	(2,438)	-	-	-	(2,438)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	-	651	9,192,083	-	-	9,192,734
<b>นิคมลงทุน</b>						
ตราสารหนี้ด้านวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม						
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	-	-	83,420,000	-	-	83,420,000
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าด้านผลขาดทุนใหม่	447,574	-	-	-	-	447,574
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการตีราคาตราสารหนี้	-	-	(83,420,000)	-	-	(83,420,000)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	447,574	-	-	-	-	447,574
<b>สินทรัพย์อื่น</b>						
ดอกเบี้ยค้างรับ						
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	-	-	2,177,620	-	-	2,177,620
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการตีราคาตราสารหนี้	-	-	(2,177,620)	-	-	(2,177,620)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	-	-	-	-	-	-



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563					
ผลกระทบต่อทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น					รวม
เงินสำรองเงินที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต	เงินสำรองของสินทรัพย์ทางการเงิน ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต	เงินสำรองของ สินทรัพย์ทางการเงิน ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	เงินสำรองของสินทรัพย์ ทางการเงินที่รวมมูลค่า ค่าเสื่อมค่าการอย่างง่าย		
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักบัญชีแยกบัญชีอย่างง่าย</b>					
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักบริษัท</b>					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	1,294,025	-	2,977,274	-	4,271,299
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเสื่อมค่าทุนใหม่ ส่วนที่ได้รับคืน	(689,001)	-	64,867	-	(624,134)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	605,024	-	2,832,401	-	3,437,425
<b>ลูกหนี้ธุรกิจบัญชีแยกบัญชีอย่างง่าย</b>					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	217,527	-	9,473,969	-	9,691,496
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการเปลี่ยนการจัดชั้น	(540)	540	-	-	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเสื่อมค่าทุนใหม่ ส่วนที่ได้รับคืน	(58,943)	2,549	54,085	-	(2,309)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	158,044	3,089	9,176,045	-	9,337,178
<b>เงินลงทุน</b>					
<b>ตราสารหนี้ตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย</b>					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	250,000	81,174,000	-	-	81,424,000
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการเปลี่ยนการจัดชั้น	-	(81,174,000)	81,174,000	-	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเสื่อมค่าทุนใหม่	(250,000)	-	2,246,000	-	1,996,000
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	-	-	83,420,000	-	83,420,000
<b>สินทรัพย์อื่น</b>					
<b>ดอกเบี้ยค้างรับ</b>					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	-	2,182,401	-	-	2,182,401
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการเปลี่ยนการจัดชั้น	-	(2,177,620)	2,177,620	-	-
ส่วนที่ได้รับคืน	-	(4,781)	-	-	(4,781)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	-	-	2,177,620	-	2,177,620

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ค่าต่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น				รวม
เงินสำรองของสินทรัพย์ทางการเงิน ที่ไม่มีภาระเพิ่มซึ่งเหมือนกับ ของความเสี่ยงด้านเครดิต	เงินสำรองของสินทรัพย์ทางการเงิน ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต	เงินสำรองของ สินทรัพย์ทางการเงิน ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	เงินสำรองของสินทรัพย์ ทางการเงินที่วัดมูลค่า ค่าเมื่อตามหลักการอย่างง่าย	
-	-	-	488,893	488,893
-	-	-	5,670,937	5,670,937
-	-	-	(10,000)	(10,000)
-	-	-	6,149,830	6,149,830
763,068	3,089	97,606,066	6,149,830	104,522,053

**ลูกหนี้อื่น**

ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2563

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าต่อผลขาดทุนใหม่

ส่วนที่ตัดจำหน่ายจากบัญชี

ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

รวมค่าต่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

10. ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

	ยอดยกมา 1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอน เข้า (ออก)	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	113,134,940	7,942,545	(3,062,051)	3,064,528	121,079,962
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	125,134,756	15,075,336	(18,248,949)	454,713	122,415,856
รวมราคาทุน	238,269,696	23,017,881	(21,311,000)	3,519,241	243,495,818
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(87,246,786)	(10,919,908)	1,961,913	-	(96,204,781)
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	(84,273,738)	(15,165,334)	17,852,307	-	(81,586,765)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(171,520,524)	(26,085,242)	19,814,220	-	(177,791,546)
สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	-	3,543,841	-	(3,519,241)	24,600
<b>ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์</b>	<b>66,749,172</b>				<b>65,728,872</b>
	ยอดยกมา 1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอน เข้า (ออก)	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	114,115,416	2,299,524	(3,280,000)	-	113,134,940
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	109,830,125	5,402,159	(904,363)	10,806,835	125,134,756
รวมราคาทุน	223,945,541	7,701,683	(4,184,363)	10,806,835	238,269,696
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(78,301,908)	(10,680,322)	1,735,444	-	(87,246,786)
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	(72,487,150)	(12,587,414)	800,826	-	(84,273,738)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(150,789,058)	(23,267,736)	2,536,270	-	(171,520,524)
สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	-	10,806,835	-	(10,806,835)	-
<b>ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์</b>	<b>73,156,483</b>				<b>66,749,172</b>
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>					
2564				บาท	26,085,242
2563				บาท	23,267,736

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวน 109.82 ล้านบาท และ 114.26 ล้านบาท ตามลำดับ

## 11. สินทรัพย์สิทธิการใช้

	ยอดยกมา 1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>				
สิทธิการใช้ - อาคาร	128,364,442	76,864,436	(30,332,026)	174,896,852
สิทธิการใช้ - รถยนต์	21,469,251	4,646,671	(1,620,512)	24,495,410
รวมราคาทุน	<u>149,833,693</u>	<u>81,511,107</u>	<u>(31,952,538)</u>	<u>199,392,262</u>
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>				
สิทธิการใช้ - อาคาร	(56,312,336)	(62,367,917)	30,332,026	(88,348,227)
สิทธิการใช้ - รถยนต์	(6,008,664)	(6,875,545)	1,620,512	(11,263,697)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	<u>(62,321,000)</u>	<u>(69,243,462)</u>	<u>31,952,538</u>	<u>(99,611,924)</u>
<b>สินทรัพย์สิทธิการใช้</b>	<u>87,512,693</u>			<u>99,780,338</u>
	ยอดยกมา 1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม
	บาท	บาท	บาท	บาท
<b>ราคาทุน</b>				
สิทธิการใช้ - อาคาร	124,567,993	4,071,201	(274,752)	128,364,442
สิทธิการใช้ - รถยนต์	15,228,304	7,125,667	(884,720)	21,469,251
รวมราคาทุน	<u>139,796,297</u>	<u>11,196,868</u>	<u>(1,159,472)</u>	<u>149,833,693</u>
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>				
สิทธิการใช้ - อาคาร	-	(56,587,088)	274,752	(56,312,336)
สิทธิการใช้ - รถยนต์	-	(6,893,384)	884,720	(6,008,664)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	<u>-</u>	<u>(63,480,472)</u>	<u>1,159,472</u>	<u>(62,321,000)</u>
<b>สินทรัพย์สิทธิการใช้</b>	<u>139,796,297</u>			<u>87,512,693</u>
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>				
2564			บาท	<u>69,243,462</u>
2563			บาท	<u>63,480,472</u>

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

	อายุการให้ ประโยชน์	ยอดยกมา 1 มกราคม 2564 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	โอน เข้า (ออก) บาท	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2564 บาท
<b>ราคาทุน</b>						
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์	ไม่ทราบแน่นอน	15,100,000	-	-	-	15,100,000
ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	ไม่ทราบแน่นอน	1,500,000	-	-	-	1,500,000
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 10 ปี	117,680,887	6,069,454	(3,385,000)	27,645,043	148,010,384
รวมราคาทุน		134,280,887	6,069,454	(3,385,000)	27,645,043	164,610,384
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>						
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์		(15,099,998)	-	-	-	(15,099,998)
ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์		(1,499,999)	-	-	-	(1,499,999)
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์		(72,062,992)	(8,923,271)	733,732	-	(80,252,531)
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(88,662,989)	(8,923,271)	733,732	-	(96,852,528)
สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง		15,658,273	15,459,564	-	(27,645,043)	3,472,794
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		61,276,171				71,230,650
<b>ราคาทุน</b>						
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์	ไม่ทราบแน่นอน	15,100,000	-	-	-	15,100,000
ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	ไม่ทราบแน่นอน	1,500,000	-	-	-	1,500,000
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 10 ปี	113,969,504	2,469,992	(276,000)	1,517,391	117,680,887
รวมราคาทุน		130,569,504	2,469,992	(276,000)	1,517,391	134,280,887
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>						
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์		(15,099,998)	-	-	-	(15,099,998)
ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์		(1,499,999)	-	-	-	(1,499,999)
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์		(63,426,615)	(8,669,497)	33,120	-	(72,062,992)
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(80,026,612)	(8,669,497)	33,120	-	(88,662,989)
สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง		551,526	16,624,138	-	(1,517,391)	15,658,273
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		51,094,418				61,276,171
<b>ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>						
2564					บาท	8,923,271
2563					บาท	8,669,497

ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์และค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทถือได้ว่ามีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน เนื่องจากคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีที่สิ้นสุด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ซึ่งหักค่าตัดจำหน่ายเต็มจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวน 67.94 ล้านบาท และ 66.39 ล้านบาท ตามลำดับ



13. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกิดจากรายการผลแตกต่างชั่วคราวดังต่อไปนี้

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
	บาท	บาท
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	384,786	152,613
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของตราสารหนี้ตามวิธีราคาทุน ตัดจำหน่าย	89,515	17,119,524
ประมาณการค่าใช้จ่ายในการรื้อถอน	578,040	565,056
ผลต่างจากค่าเสื่อมราคาอุปกรณ์	30,760	2,831
ผลต่างจากสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า	829,297	521,815
ผลต่างจากค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,185,020	2,610,566
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	2,284,063	1,132,188
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	6,936,393	4,379,454
รวม	<u>13,317,874</u>	<u>26,484,047</u>
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร หรือขาดทุน	(9,680,181)	(10,913,779)
รวม	<u>(9,680,181)</u>	<u>(10,913,779)</u>
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>	<u><u>3,637,693</u></u>	<u><u>15,570,268</u></u>

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

	ยอดต้นปี 1 มกราคม 2564 บาท	รายการที่รับรู้ใน กำไรหรือขาดทุน บาท	รายการที่รับรู้ใน กำไรเบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดปลายปี 31 ธันวาคม 2564 บาท
<b>ผลแตกต่างชั่วคราว</b>				
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	152,613	232,173	-	384,786
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของ ตราสารหนี้ตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	17,119,524	(17,030,009)	-	89,515
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนตามวิธี มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(10,913,779)	1,233,598	-	(9,680,181)
ประมาณการค่าใช้จ่ายในการรื้อถอน	565,056	12,984	-	578,040
ผลต่างจากค่าเสื่อมราคาอุปกรณ์	2,831	27,929	-	30,760
ผลต่างจากสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า	521,815	307,482	-	829,297
ผลต่างจากค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,610,566	(425,546)	-	2,185,020
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของ ค่าธรรมเนียมและค่าบริการค้างรับ	1,132,188	1,151,875	-	2,284,063
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	4,379,454	1,290,830	1,266,109	6,936,393
<b>รวม</b>	<b>15,570,268</b>	<b>(13,198,684)</b>	<b>1,266,109</b>	<b>3,637,693</b>
	<b>ยอดต้นปี 1 มกราคม 2563 บาท</b>	<b>รายการที่รับรู้ใน กำไรหรือขาดทุน บาท</b>	<b>รายการที่รับรู้ใน กำไรเบ็ดเสร็จอื่น บาท</b>	<b>ยอดปลายปี 31 ธันวาคม 2563 บาท</b>
<b>ผลแตกต่างชั่วคราว</b>				
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	302,310	(149,697)	-	152,613
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของ ตราสารหนี้ตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	16,721,280	398,244	-	17,119,524
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนตามวิธี มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(11,990,977)	1,077,198	-	(10,913,779)
ประมาณการค่าใช้จ่ายในการรื้อถอน	532,386	32,670	-	565,056
ผลต่างจากค่าเสื่อมราคาอุปกรณ์	-	2,831	-	2,831
ผลต่างจากสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า	-	521,815	-	521,815
ผลต่างจากค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,881,420	(270,854)	-	2,610,566
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของ ค่าธรรมเนียมและค่าบริการค้างรับ	-	1,132,188	-	1,132,188
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	3,797,636	581,818	-	4,379,454
<b>รวม</b>	<b>12,244,055</b>	<b>3,326,213</b>	<b>-</b>	<b>15,570,268</b>

14. สินทรัพย์อื่น

	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2564	2563
	บาท	บาท
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย	76,627,405	67,269,829
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	13,048,952	9,189,228
เงินมัดจำ	18,614,616	16,371,073
สินทรัพย์ภายใต้ของงวดปัจจุบัน	8,957,239	4,046,637
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	50,035,705	69,073,585
ดอกเบี้ยค้างรับ	447,641	2,461,515
อื่น ๆ	8,581,389	7,002,711
	176,312,947	175,414,578
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 9)	(11,909,205)	(8,327,450)
รวมสินทรัพย์อื่น	164,403,742	167,087,128

15. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินดังต่อไปนี้

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	31 ธันวาคม 2564			
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
		ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	มากกว่า 5 ปี บาท	รวม บาท
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	2.70	80,000,000	-	-	80,000,000
รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		80,000,000	-	-	80,000,000

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	31 ธันวาคม 2563			
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
		ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	มากกว่า 5 ปี บาท	รวม บาท
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	2.70	5,000,000	-	-	5,000,000
รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		5,000,000	-	-	5,000,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน 80 ล้านบาท และ 5 ล้านบาท ตามลำดับ มีบัญชีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

16. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
	บาท	บาท
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	177,700,615
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	160,936,987	1,388,501,993
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	<u>160,936,987</u>	<u>1,566,202,608</u>

17. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,809,448,134	1,427,307,124
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	<u>1,809,448,134</u>	<u>1,427,307,124</u>

18. หนี้สินตามสัญญาเช่า

รายการเคลื่อนไหวของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
	บาท	บาท
หนี้สินตามสัญญาเช่าต้นปี	90,121,766	139,796,297
เพิ่มขึ้น	81,511,107	11,196,868
ดอกเบี้ยจ่าย	3,897,121	4,735,014
การลดลงของสัญญาเช่า / จ่ายชำระคืน	(71,603,169)	(65,606,413)
หนี้สินตามสัญญาเช่าปลายปี	<u>103,926,825</u>	<u>90,121,766</u>

การวิเคราะห์การครบกำหนดของหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 มีดังนี้

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
	บาท	บาท
การวิเคราะห์ตามการครบกำหนด:		
น้อยกว่า 1 ปี	61,755,668	56,989,792
ระหว่าง 1 ปี ถึง 5 ปี	46,638,261	36,463,340
	<u>108,393,929</u>	<u>93,453,132</u>
หัก ดอกเบี้ยจ่ายรอดตัดบัญชี	(4,467,104)	(3,331,366)
รวม	<u>103,926,825</u>	<u>90,121,766</u>

19. **ตราสารหนี้ที่ออก**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ตราสารหนี้ที่ออก ประกอบด้วยหุ้นกู้ด้อยสิทธิในประเทศซึ่งเป็นสกุลเงินบาททั้งจำนวน โดยสามารถจำแนกได้ดังนี้

		31 ธันวาคม 2564			
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	มากกว่า 5 ปี บาท	รวม บาท
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	4.00	600,000,000	-	-	600,000,000
รวมตราสารหนี้ที่ออก		600,000,000	-	-	600,000,000

		31 ธันวาคม 2563			
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	มากกว่า 5 ปี บาท	รวม บาท
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	4.00	490,000,000	-	-	490,000,000
รวมตราสารหนี้ที่ออก		490,000,000	-	-	490,000,000

20. **ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน**

จำนวนเงินภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ซึ่งเป็นภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์เงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน แสดงการเคลื่อนไหวได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	2564	2563
	บาท	บาท
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานต้นปี	21,897,272	18,988,181
<b>รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน</b>		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	8,905,158	7,214,258
ต้นทุนดอกเบี้ย	308,992	237,042
<b>รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>		
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้		
- การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	166,044	-
- การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	2,521,570	-
- การปรับปรุงประสบการณ์	3,642,929	-
โอนผลประโยชน์พนักงานให้บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	-	(1,453,209)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(2,760,000)	(3,089,000)
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานปลายปี	34,681,965	21,897,272

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากราชการตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน และตามระเบียบการเกษียณอายุพนักงานของบริษัท ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้ จัดให้มีกองทุน

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพัน ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากราชการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้

	31 ธันวาคม 2564 ร้อยละต่อปี	31 ธันวาคม 2563 ร้อยละต่อปี
ข้อสมมติทางการเงิน		
อัตราคิดลด	1.33	1.41
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดไว้	1 - 4	1 - 4
ข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์		
อายุเกษียณของพนักงาน	60 ปี	60 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	0 - 26	0 - 28
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน
อัตรามรณะ	ร้อยละ 100 ของตารางอัตรา การเสียชีวิตของไทยปี 2560	ร้อยละ 100 ของตารางอัตรา การเสียชีวิตของไทยปี 2560

ข้อสมมติที่สำคัญในการกำหนดโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ประกอบด้วย อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน อัตรามรณะ และอัตราคิดลด การวิเคราะห์ความอ่อนไหวด้านล่างได้พิจารณาจากการเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกี่ยวข้องที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลารายงาน ในขณะที่ข้อสมมติอื่นคงที่

ผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน เพิ่มขึ้น / (ลดลง) ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
	บาท	บาท
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	2,504,942	2,187,232
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	(2,252,304)	(1,962,432)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(2,378,318)	(1,886,185)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน - ลดลงร้อยละ 1	2,361,209	1,872,209
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(2,116,152)	(1,645,367)
อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1	2,397,903	1,858,779
อายุขัย - เพิ่มขึ้น 1 ปี	135,716	113,081
อายุขัย - ลดลง 1 ปี	(134,941)	(112,387)

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นอาจไม่ได้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงในโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ เนื่องจากมันคงเป็นการยากที่การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติต่าง ๆ จะเกิดขึ้นแยกต่างหากจากข้อสมมติอื่นซึ่งอาจมีความสัมพันธ์กัน

นอกจากนี้ในการแสดงการวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้น มูลค่าปัจจุบันของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน คำนวณโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นวิธีเดียวกันกับการคำนวณหนี้สินภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน

## 21. หนี้สินอื่น

	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2564	2563
	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	64,026,527	98,788,027
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาดค้างจ่าย	6,328,839	5,563,035
ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย	27,633,612	11,171,245
ค่าโบนัสค้างจ่าย	200,279,617	147,673,716
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	29,681,219	17,072,492
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	16,584,738
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น	37,587,531	26,283,972
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ดูหมายเหตุข้อ 6 และข้อ 9)	1,237,061	-
อื่น ๆ	13,512,457	19,789,143
รวม	380,286,863	342,926,368

## 22. เงินปันผลจ่าย

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลดังนี้

เงินปันผลจ่ายจาก	วันที่อนุมัติ	วันที่จ่าย	อัตราที่	จำนวนหุ้น	จำนวนเงินรวม
			ประกาศจ่าย		
			บาทต่อหุ้น	หุ้น	บาท
กำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	23 มีนาคม 2564	29 มีนาคม 2564	2.00	55,225,000	110,450,000
กำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	17 มีนาคม 2563	31 มีนาคม 2563	1.25	55,225,000	69,031,250

23. **ทุนสำรองตามกฎหมาย**

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทจะต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้จนกว่าจะเลิกกิจการ

24. **การจัดการส่วนทุน**

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัท คือเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น รวมถึงเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

25. **รายได้ค่านายหน้า**

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2564	2563
	บาท	บาท
ช่วงเวลาแห่งการรับรู้รายได้ - ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง		
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	609,178,471	405,101,129
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	182,933,676	189,325,949
ค่านายหน้าอื่น	4,420	659,437
รวมรายได้ค่านายหน้า	<u>792,116,567</u>	<u>595,086,515</u>



26. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2564	2563
	บาท	บาท
ช่วงเวลาแห่งการรับรู้รายได้ - ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง		
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	355,833,623	204,868,961
ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	416,798,336	193,557,941
ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้	46,035,000	40,721,500
อื่น ๆ	2,120,298	17,816,772
	<u>820,787,257</u>	<u>456,965,174</u>
ช่วงเวลาแห่งการรับรู้รายได้ - ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง		
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	27,235,000	26,777,500
ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	86,815,937	34,007,757
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล	84,540,947	61,022,732
อื่น ๆ	2,694,828	1,684,426
	<u>201,286,712</u>	<u>123,492,415</u>
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	<u>1,022,073,969</u>	<u>580,457,589</u>

27. รายได้ดอกเบี้ย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2564	2563
	บาท	บาท
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	48,291,663	32,330,496
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงิน	4,092,438	3,358,000
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	9,544,657	8,081,178
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม	528,925	5,337,836
รายได้ดอกเบี้ยจากการลงทุน	4,181	9,327
รวมรายได้ดอกเบี้ย	<u>62,461,864</u>	<u>49,116,837</u>

28. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
	บาท	บาท
กำไรจากเงินลงทุนเพื่อค้า	480,395,173	438,334,994
กำไรจากอนุพันธ์เพื่อค้า	13,386,105	4,534,230
เงินปันผลรับ	4,104,091	279,708
รวม	<u>497,885,369</u>	<u>443,148,932</u>

29. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

29.1 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้กรรมการซึ่งไม่รวมเงินเดือน โบนัสและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการ ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
	บาท	บาท
ค่าตอบแทนกรรมการ	2,040,000	1,725,000

29.2 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 เรื่อง “การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน” มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2563
	บาท	บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	34,994,084	28,839,500
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,451,040	409,387
รวม	<u>36,445,124</u>	<u>29,248,887</u>

30. ค่าใช้จ่ายอื่น

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2564	2563
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	170,778,624	153,958,689
ค่ารับรอง	14,977,155	14,184,591
ค่าบริการวิชาชีพ	57,675,454	27,595,193
ค่าใช้จ่ายบริหารจัดการ	54,000,000	42,500,000
ค่าโฆษณา	9,731,249	5,309,368
ค่าภาษีอากร	19,340,119	19,992,282
ค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ	15,845,441	16,242,835
ค่าใช้จ่ายเดินทางและที่พัก	1,006,900	967,372
อื่น ๆ	42,224,773	59,168,211
รวม	<u>385,579,715</u>	<u>339,918,541</u>

31. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2564	2563
	บาท	บาท
<u>ภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน</u>		
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน	41,096,301	31,940,052
ค่าใช้จ่ายภาษีงวดก่อนที่บันทึกสูงไป	(490,834)	-
<u>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</u>		
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับผลต่างชั่วคราว ที่เกิดขึ้นหรือกลับรายการ	<u>13,198,684</u>	<u>(3,326,213)</u>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	<u>53,804,151</u>	<u>28,613,839</u>

การกระทบยอดของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ระหว่างอัตราภาษีที่ใช้และอัตราภาษีที่แท้จริงสามารถแสดงได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่			
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2564		2563	
บาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)	
กำไรก่อนภาษีเงินได้	257,466,462		134,914,489	
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	51,493,292	20.00	26,982,898	20.00
<u>บวก/หัก</u> ผลกระทบทางภาษีของรายได้และค่าใช้จ่าย				
ที่ไม่ได้รับยกเว้นทางภาษี	(10,473,911)		6,643,624	
<u>หัก</u> ผลกระทบทางภาษีของรายได้และค่าใช้จ่าย				
ที่ได้รับยกเว้นทางภาษี	(413,914)		(1,686,470)	
รายการปรับปรุงเกี่ยวกับภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	13,198,684		(3,326,213)	
รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	53,804,151	20.90	28,613,839	21.21

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563

### 32. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดระเบียบจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 3 ร้อยละ 5 และร้อยละ 7 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ซึ่งจะจ่ายให้พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุน ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2564	2563
บาท	บาท	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	19,983,107	15,962,092

33. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในระหว่างปี โดยแสดงการคำนวณดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม	
	2564	2563
กำไรสำหรับปี (บาท)	<u>203,662,311</u>	<u>106,300,650</u>
หุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในระหว่างปี (หุ้น)	<u>55,225,000</u>	<u>55,225,000</u>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	<u>3.69</u>	<u>1.92</u>

34. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

34.1 รายการธุรกิจที่สำคัญที่เกิดขึ้นในระหว่างปี

บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคล และ/หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกัน โดยการมีผู้ถือหุ้น และ/หรือมีกรรมกร่วมกัน นโยบายการกำหนดราคากับบุคคล และ/หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ได้ใช้ราคาซึ่งต่อรองกันอย่างอิสระที่ถือปฏิบัติเป็นปกติในธุรกิจ รายการธุรกิจดังกล่าวสามารถสรุปได้ดังนี้

รายการระหว่างกันที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 มีดังนี้

	ลักษณะความสัมพันธ์	มูลค่ารายการ		นโยบายกำหนดราคา
		2564	2563	
		บาท	บาท	
<b>ค่านายหน้ารับจากการซื้อขายหลักทรัพย์</b>				
KTB Investment & Securities Company Limited	บริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุด	23,184	25,229	ตามอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	-	24,068	ตามอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ผู้ถือหุ้นและกรรมการบริษัท	ผู้ถือหุ้นและกรรมการของบริษัทและบริษัทใหญ่	135,469	104,144	ตามอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
<b>ค่านายหน้าจ่ายจากการซื้อขายหลักทรัพย์</b>				
KTB Investment & Securities Company Limited	บริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุด	614,843	421,283	ตามอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน</b>				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วี จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	76,538,655	49,330,976	ค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละของสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่ให้บริการหรือตามที่ตกลงในสัญญา
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>				
บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	24,802	3,487,534	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
บริษัท เคทีบีเอสที เชนด์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	504,123	1,850,301	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
<b>รายได้อื่น</b>				
บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	240,000	220,000	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วี จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	7,958,565	6,781,100	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
บริษัท เคทีบีเอสที รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,200,000	1,200,000	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
บริษัท เคทีบีเอสที เชนด์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	492,000	333,000	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
<b>ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย</b>				
บริษัท เคทีบีเอสที รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	21,000,000	-	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
<b>ค่าใช้จ่ายบริหารจัดการ</b>				
บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	54,000,000	-	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
<b>ค่าใช้จ่ายอื่น</b>				
บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	-	2,102,500	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วี จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	3,750,000	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
บริษัท เคทีบีเอสที รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	900,000	1,800,000	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
บริษัท เคทีบีเอสที เชนด์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	400,000	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>				
บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	197,969	-	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
<b>เงินปันผลจ่าย</b>				
บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	110,449,972	69,031,233	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย

34.2 ยอดคงเหลือระหว่างกันที่สำคัญ ณ วันสิ้นปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 ยอดคงเหลือของรายการที่บริษัทมีกับบุคคลและ/หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้

	ลักษณะความสัมพันธ์	ยอดคงเหลือ	
		2564 บาท	2563 บาท
<b>เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า</b>			
บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	244	856,415
<b>ลูกหนี้เงินฝากต่างประเทศ<sup>(1)</sup></b>			
KTB Investment & Securities Company Limited	บริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุด	14,764,902	2,422,457
<b>เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>			
บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	-	3,000,000
บริษัท เคทีบีเอสที เลนส์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	47,000,000
<b>ดอกเบี้ยค้างรับ<sup>(2)</sup></b>			
บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	-	29,342
บริษัท เคทีบีเอสที เลนส์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	11,589
<b>ลูกหนี้อื่น<sup>(2)</sup></b>			
บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	140,477	20,000
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วี จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	4,525,702	4,689,530
บริษัท เคทีบีเอสที รีท แมเนจเม้นท์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	130,660	-
บริษัท เคทีบีเอสที เลนส์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	56,501	39,000
<b>เจ้าหนี้อื่น<sup>(3)</sup></b>			
บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	705,700	3,900,000
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วี จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	1,250,000

(1) รวมอยู่ในลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

(2) รวมอยู่ในสินทรัพย์อื่น

(3) รวมอยู่ในหนี้สินอื่น

**35. ภาวะผูกพัน**

35.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทมีภาวะผูกพันที่เกี่ยวข้องกับการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวน 3.46 ล้านบาท และ 8.78 ล้านบาท ตามลำดับ

35.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทมีภาวะผูกพันตามสัญญาเช่าอุปกรณ์สำนักงานและค่าบริการอื่น ซึ่งจะต้องจ่ายค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

	หน่วย : ล้านบาท	
จ่ายชำระ	2564	2563
ภายใน 1 ปี	2.2	2.3
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	1.6	1.2
รวม	3.8	3.5

35.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทมีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัท จำนวน 0.51 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการค้ำประกันสัญญาบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัท

**36. การบริหารความเสี่ยง**

**36.1 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง**

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาวะผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการ ในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้ บริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่อาจเกิดขึ้น โดยการจัดเตรียมวงเงินสินเชื่อที่คาดว่าจะเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ วงเงินสินเชื่อนี้ได้รับอนุมัติจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง

นอกจากนี้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 26/2563 เรื่อง “การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ” กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

นอกจากนี้ ตามข้อบังคับสมาชิกของสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”) หมวด 300 “สมาชิก” เรื่อง “คุณสมบัติของสมาชิกทั่วไป” กำหนดให้สมาชิกสามัญต้องมีส่วนของเจ้าของไม่น้อยกว่า 500 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีส่วนของเจ้าของเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด



36.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินของบริษัทตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน เงินลงทุน เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน สินทรัพย์อื่น เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน หนี้สินตามสัญญาเช่า ตราสารหนี้ที่ออก และหนี้สินอื่น บริษัทมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวและมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

36.2.1 ความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้ มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมเครดิตที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้เครดิต นอกจากนี้ การให้เครดิตของบริษัทไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้ำที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้เครดิตคือมูลค่าตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน TFRS 9 กำหนดให้บริษัทจัดทำโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยบริษัทได้จัดทำและทบทวนความเหมาะสมของโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นแล้ว โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะสอบทานตัวเลขและข้อมูลที่นำมาใช้ในการคำนวณเป็นระยะ

36.2.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้ บริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่อาจเกิดขึ้น โดยการจัดเตรียมวงเงินสินเชื่อที่คาดว่าจะเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ วงเงินสินเชื่อนี้ได้รับอนุมัติจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 มีดังนี้

หน่วย : บาท

	31 ธันวาคม 2564				สินทรัพย์ ทางการเงิน ที่มีการด้อยค่า	
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ด้านเครดิต	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	268,613,180	-	-	-	-	268,613,180
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	546,670,017	-	-	-	546,670,017
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจ จัดการลงทุน	25,575	885,231,243	-	1,468,782,454	13,168,925	2,367,208,197
เงินลงทุน	-	34,191,591	-	-	-	34,191,591
สินทรัพย์อื่น	-	285,750,030	-	93,159,616	-	378,909,646
สินทรัพย์อื่น	2,434,732	39,598,909	-	-	11,163,893	53,197,534
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	80,000,000	-	-	-	80,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	160,936,987	-	-	-	160,936,987
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,809,448,134	-	-	-	1,809,448,134
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	58,859,716	45,067,109	-	-	103,926,825
ตราสารหนี้ที่ออก	-	600,000,000	-	-	-	600,000,000
หนี้สินอื่น	-	379,049,802	-	-	-	379,049,802

หน่วย : บาท

	31 ธันวาคม 2563				สินทรัพย์ ทางการเงิน ที่มีการด้อยค่า	
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ด้านเครดิต	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	337,851,632	-	-	-	-	337,851,632
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	526,036,802	-	-	-	526,036,802
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจ จัดการลงทุน	6,218,297	558,221,691	-	2,503,881,609	13,299,021	3,081,620,618
เงินลงทุน	-	32,951,589	-	-	-	32,951,589
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	163,008,924	-	96,454,375	83,420,000	342,883,299
สินทรัพย์อื่น	-	50,040,931	-	-	-	50,040,931
สินทรัพย์อื่น	19,725,000	44,382,480	-	-	7,916,513	72,023,993
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	5,000,000	-	-	-	5,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	1,566,202,608	-	-	-	1,566,202,608
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,427,307,124	-	-	-	1,427,307,124
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	54,469,314	35,652,452	-	-	90,121,766
ตราสารหนี้ที่ออก	-	490,000,000	-	-	-	490,000,000
หนี้สินอื่น	-	326,341,630	-	-	-	326,341,630

36.2.3 ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยงด้านตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการลงทุนของบริษัท ดังนั้น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดจึงประกอบไปด้วยความเสี่ยงหลัก คือ ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน และความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

หน่วย : บาท

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564									
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และระยะเวลา การกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				สินทรัพย์ทางการเงิน ที่มีการค้ำประกัน			อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)	
		อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ด้านเครดิต	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	557,497	-	-	-	-	-	268,055,683	268,613,180	0.05 - 0.125	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	546,670,017	546,670,017	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	880,573,118	-	-	13,168,925	1,473,466,154	2,367,208,197	5.25 - 15.00	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน	-	-	-	-	-	-	34,191,591	34,191,591	-	-
เงินลงทุน	-	-	106,450,000	-	56,850,448	-	215,609,198	378,909,646	-	0.40 - 8.00
สินทรัพย์อื่น	-	-	-	-	-	11,163,893	42,033,641	53,197,534	-	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	2.70
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	160,936,987	160,936,987	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	1,809,448,134	1,809,448,134	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	58,859,716	45,067,109	-	-	-	103,926,825	-	4.00
ตราสารหนี้ที่ออก	-	-	600,000,000	-	-	-	-	600,000,000	-	4.00
หนี้สินอื่น	-	-	-	-	-	-	379,049,802	379,049,802	-	-

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563									
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมีระยะเวลา การกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				สินทรัพย์ทางการเงิน ที่มีการด้อยค่า			อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)	
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ด้านเครดิต	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	14,137,514	-	-	-	-	-	323,714,118	337,851,632	0.05 - 0.30	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	526,036,802	526,036,802	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	555,266,575	-	-	-	13,299,021	2,513,055,022	3,081,620,618	5.50 - 15.00
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน	-	-	-	-	-	-	32,951,589	32,951,589	-	-
เงินลงทุน	-	-	126,409,822	-	56,681,598	83,420,000	76,371,879	342,883,299	-	0.30 - 8.50
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	50,040,931	-	-	-	-	50,040,931	-	4.25 - 4.50
สินทรัพย์อื่น	-	-	-	-	-	8,327,450	63,696,543	72,023,993	-	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000	-	2.70
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	1,566,202,608	1,566,202,608	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	1,427,307,124	1,427,307,124	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	54,469,314	35,652,452	-	-	-	90,121,766	-	4.00
ตราสารหนี้ที่ออก	-	-	490,000,000	-	-	-	-	490,000,000	-	4.00
หนี้สินอื่น	-	-	-	-	-	-	326,341,630	326,341,630	-	-

**ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่		อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2563	
	2564	2563	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย
	บาท	บาท	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)		(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
KRW	8,416,092	333,653	0.0281	0.0284	0.0274	0.0277
USD	411,209	142,487	33.2469	33.5929	29.8674	30.2068
HKD	-	10,279	4.2449	4.3322	3.8335	3.9170
AUD	-	837	23.8456	24.6798	22.5155	23.3221

**ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน**

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุน ซึ่งอาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

36.3 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงิน ซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

36.3.1 เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

รายการสินทรัพย์ทางการเงินบางรายการของบริษัทมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว

	มูลค่ายุติธรรม	ลำดับชั้น	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
หน่วย : บาท			
	31 ธันวาคม 2564	มูลค่ายุติธรรม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน			
เงินลงทุนเพื่อค้า			
ตราสารทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	10,811,058	1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์เกาหลี
ตราสารทุน - หน่วยลงทุน	1,323,153,138	2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
ตราสารทุน - หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	146,250,000	1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน			
ตราสารทุน - หุ้นสามัญ	20,725,243	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ
ตราสารทุน - หุ้นบุริมสิทธิ	15,583,925	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ

	มูลค่ายุติธรรม	ลำดับชั้น	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
หน่วย : บาท			
	31 ธันวาคม 2563	มูลค่ายุติธรรม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน			
เงินลงทุนเพื่อค้า			
ตราสารทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	19,059,308	1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์เกาหลี
ตราสารทุน - หน่วยลงทุน	1,318,453,960	2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	89,159,822	2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน			
ตราสารทุน - หุ้นสามัญ	24,031,477	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ
ตราสารทุน - หุ้นบุริมสิทธิ	15,741,300	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ

36.3.2 เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้ สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน สินทรัพย์อื่น เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออก และหนี้สินอื่น มีมูลค่ายุติธรรมถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมจะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดและมีกำหนดชำระระยะสั้น

37. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทเปิดเผยข้อมูลส่วนงานดำเนินงานตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 เรื่อง “ส่วนงานดำเนินงาน” และสอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่นำเสนอให้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน การดำเนินงานของบริษัทประกอบด้วย 3 ส่วนงานหลัก และส่วนงานอื่น ๆ ดังนี้

- ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์ คือส่วนงานการเป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน
- ส่วนงานวาณิชธนกิจ คือส่วนงานการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ส่วนงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์
- ส่วนงานอื่น ๆ ได้แก่ ส่วนงานจัดการกองทุน และอื่น ๆ

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวมซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวมในงบการเงิน

การบันทึกบัญชีสำหรับรายการระหว่างส่วนงานที่รายงานเป็นไปในลักษณะเดียวกับการบันทึกบัญชีสำหรับรายการธุรกิจกับบุคคลภายนอก

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานดำเนินงานของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564					
	ส่วนงาน ธุรกิจหลักทรัพย์	ส่วนงาน วาณิชธนกิจ	ส่วนงาน ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	ส่วนงานอื่น ๆ	รวม
รายได้ทั้งสิ้น	1,270,947,168	438,204,516	471,469,649	179,746,235	2,360,367,568
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	212,152,729	63,085,733	289,289,549	10,706,839	575,234,850
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:					
รายได้ดอกเบี้ย					14,170,201
รายได้อื่น					33,878,067
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร					(365,816,656)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้					(53,804,151)
กำไรสำหรับปี					203,662,311

หน่วย : บาท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563					
	ส่วนงาน ธุรกิจหลักทรัพย์	ส่วนงาน วาณิชธนกิจ	ส่วนงาน ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	ส่วนงานอื่น ๆ	รวม
รายได้ทั้งสิ้น	810,373,430	313,312,526	465,415,066	61,922,510	1,651,023,532
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	99,044,935	69,571,205	242,375,675	(24,595,037)	386,396,779
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:					
รายได้ดอกเบี้ย					16,786,341
รายได้อื่น					24,159,081
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร					(292,427,712)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้					(28,613,839)
กำไรสำหรับปี					106,300,650

สินทรัพย์ของส่วนงานของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

	ส่วนงาน ธุรกิจหลักทรัพย์	ส่วนงาน วาณิชธนกิจ	ส่วนงาน ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	ส่วนงานอื่น ๆ	สินทรัพย์ ที่ไม่ได้ปันส่วน	รวม
สินทรัพย์ของส่วนงาน						
31 ธันวาคม 2564	2,627,731,399	7,799,078	485,330,081	102,443,893	764,054,762	3,987,359,213
31 ธันวาคม 2563	1,861,027,991	26,398,464	1,832,513,974	83,673,695	869,771,576	4,673,385,700

**38. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน**

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2565 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2565 มีมติอนุมัติให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้พิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ในอัตราหุ้นละ 3 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 165.68 ล้านบาท โดยจะจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 28 มีนาคม 2565

**39. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2565