





### [ ผู้ถือหุ้น ]

เปรียบผู้ถือหุ้น คือ โครงสร้างอันแข็งแกร่งขององค์กร ที่พร้อมจะเดินหน้าสร้างธุรกิจ และสามารถต้านแรงเสียดทานจากความกดดันรอบด้านไปได้อย่างตลอดรอดภัย

### [ พนักงาน ]


เปรียบเสมือนกลไกหรืออวัยวะในอันละเอียดอ่อน ทำงานประสานสอดคล้อง เพื่อให้องค์กรรุดหน้าไปตามกลยุทธ์ ทิศทาง และระยะเวลาที่กำหนดไว้

### [ ลูกค้า ]

เปรียบเสมือนปัจจัยที่หล่อเลี้ยงกลไกหรืออวัยวะให้มีพลังและแรงขับเคลื่อนไปข้างหน้า เปรียบเสมือนเชื้อเพลิงหรือเส้นเลือดที่สนับสนุนการทำงาน ของทั้งโครงสร้างและกลไกทุกส่วนในองค์กร

### [ สามประสาน+ความใส่ใจ ]

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





# สารบัญ

- 3 สารจากประธานคณะกรรมการบริษัท
- 4 คณะกรรมการ
- 5 รายงานคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2563
- 6 การประกอบธุรกิจ
- 8 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท
- 9 รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่
- 10 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น
- 13 ข้อมูลสำคัญทางการเงิน
- 14 โครงสร้างรายได้
- 15 ลักษณะการประกอบธุรกิจ
- 27 ปัจจัยความเสี่ยง
- 32 นโยบายการจ่ายเงินปันผล
- 34 โครงสร้างการจัดการ
- 45 การกำกับดูแลกิจการ
- 68 ความรับผิดชอบต่อสังคม
- 72 การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง
- 73 รายการระหว่างกัน
- 75 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
- 83 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
- 90 รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน
- 91 รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- 95 งบแสดงฐานะการเงิน
- 105 หมายเหตุประกอบงบการเงิน

## วิสัยทัศน์ (Vision)

- มุ่งเป็นผู้นำในการเป็นตัวกลาง คู่ค้าและที่ปรึกษาในการลงทุนทองคำแท่งที่สามารถตอบสนองความต้องการของนักลงทุนทุกกลุ่ม



## พันธกิจ (Mission)

- เพิ่มมูลค่าสูงสุดให้ผู้ถือหุ้น
- มุ่งมั่นให้บริการที่สามารถตอบสนองความต้องการที่หลากหลายตามความคาดหวังของลูกค้า
- พัฒนาความสามารถและทักษะของพนักงานอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้เกิดการทำงานที่มีประสิทธิภาพอย่างมืออาชีพทันต่อการเปลี่ยนแปลงของวิทยาการ
- สร้างและธำรงไว้ซึ่งบรรยากาศทำงานที่เอื้ออำนวยให้ผู้ปฏิบัติงานมีความพึงพอใจและผูกพันต่อองค์กร
- เป็นองค์กรที่โปร่งใสสามารถตรวจสอบได้และให้ความร่วมมือกับทางการ ทั้งด้านการพัฒนาและการกำกับดูแล
- รับผิดชอบต่อสังคมและให้ความสำคัญต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม
- สนับสนุนการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน การฟอกเงิน และการก่อการร้ายทุกรูปแบบ



## สารจากประธานคณะกรรมการบริษัท



นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ  
ประธานกรรมการ

### เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ในปี 2563 เศรษฐกิจโลกต้องพบกับภาวะถดถอยจากเหตุการณ์ การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) ตั้งแต่ปลายปี 2562 ทำให้มีการแพร่ระบาดใหญ่ไปทั่วทุกภูมิภาคของโลก มีผลต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจต้องหยุดชะงักเพื่อควบคุมการแพร่ระบาด ตลาดทองคำโลก ณ สิ้นปี 2563 ปิดที่ 1,897 เหรียญต่อออนซ์ เพิ่มขึ้น 380 เหรียญต่อออนซ์ หรือ 25.05% จากปีก่อน ในระหว่างปีราคาทองคำโลกทำราคาสูงสุดที่ 2,074 เหรียญต่อออนซ์ และราคาต่ำสุดที่ 1,451 เหรียญต่อออนซ์ ส่วนราคาในประเทศไทย ณ สิ้นปี 2563 อยู่ที่ราคา 26,850 บาทต่อบาททองคำ ให้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้น 25.76% ในระหว่างปีราคาสูงสุดที่ 30,300 บาทต่อบาททองคำ และราคาต่ำสุดที่ 21,350 บาทต่อบาททองคำ ส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นไทย ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET INDEX) ณ สิ้นปี 2563 ปิดที่ 1,449.35 จุด ลดลง 8.26% จากปีก่อน มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 68,607 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29% จากปีก่อน หุ้นไทยปรับตัวลดลงช่วงต้นปี ก่อนแตะจุดต่ำสุดที่ระดับ 1,024.46 จุดในช่วงเดือนมีนาคม 2563 หลังไวรัสโควิด-19 ระบาดไปทั่วโลก และปรับตัวเพิ่มขึ้นในเวลาต่อมา โดยมีปัจจัยหนุนจากการออกมาตรการฉุกเฉินของธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลก ประกอบกับในช่วงปลายปีมีปัจจัยบวกเพิ่มเติมจากความคืบหน้าในการพัฒนาวัคซีนต้านไวรัสโควิด-19 รวมถึงแรงซื้อจากกลุ่มนักลงทุนต่างชาติ

ผลการดำเนินงานปี 2563 ของกลุ่มบริษัทโกลเบล็กมีรายได้รวม 56,349 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 26,528 ล้านบาท หรือลดลง 32% โดยมีรายได้จากการขายทองคำแห่งลดลง 26,633 ล้านบาท หรือลดลง 32% ส่วนรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์มีรายได้รวม 553 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 105 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 23% กลุ่มบริษัทโกลเบล็กมีกำไรสุทธิ 41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

24 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 140% ในปี 2564 คาดว่าภาวะเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นจากปัจจัยต่างๆ ที่ต้องติดตาม ได้แก่ การกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลและธนาคารกลางของประเทศต่างๆ ระยะเวลาการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) และประสิทธิภาพของวัคซีนต้านไวรัส COVID-19 สงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐอเมริกา การดำเนินงานในปี 2564 กลุ่มบริษัทโกลเบล็กได้มีการปรับตัวเพื่อกระจายรายได้ไปยังธุรกิจอื่นเพิ่มขึ้นคือ การเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน (Selling Agent) และ Wealth Management นอกเหนือจากธุรกิจอื่นที่เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา อาทิ การจัดทำนายตราสารหนี้ การซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และ ธุรกิจหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) ซึ่งจะช่วยเสริมรายได้ของธุรกิจหลักทรัพย์

คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักถึงความรับผิดชอบในฐานะผู้นำที่ต้องกำกับดูแลให้กลุ่มบริษัทโกลเบล็กมีการบริหารจัดการที่ดีตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 (CG Code) โดยติดตามให้มีการนำนโยบายไปปฏิบัติให้สามารถแข่งขัน และมีผลประกอบการที่ดีได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว ปีที่ผ่านมาบริษัทได้รับการจัดอันดับจากผลการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน โดยสถาบันกรรมการบริษัทไทยที่ระดับ “ดีเลิศ” (Excellent CG Scoring)

คณะกรรมการบริษัทขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น ลูกจ้าง พนักงาน และทุกฝ่ายที่มีส่วนสนับสนุนให้การดำเนินงานของกลุ่มบริษัทโกลเบล็กเป็นไปด้วยดีเสมอมา และร่วมกันผลักดันธุรกิจของกลุ่มบริษัทโกลเบล็กให้มีการดำเนินงานเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนต่อไปในอนาคต

## คณะกรรมการ



นายไอฟาร์ คุณาเปรมทิก  
ประธานกรรมการ

นางสาววิไลลักษณ์ สุกุลภักดิ์  
ประธานกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล  
และกรรมการอิสระ

นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์  
กรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และกรรมการอิสระ

นายสุพร ธรรมมารักษ์  
กรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล และกรรมการอิสระ

นายธราวุธ คุณาเปรมทิก  
กรรมการและกรรมการผู้จัดการ





# รายงานคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2563

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน โดยปี 2563 คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลได้มีการประชุมรวม 5 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบฯ ได้ปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดและแนวทางปฏิบัติสำหรับคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบได้ดำเนินการโดยสรุปดังนี้

- สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2563 โดยประชุมพิจารณาร่วมกับผู้บริหารในสายงานการเงิน รวมทั้งหารือแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นกับผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับกระบวนการตรวจสอบและการสอบทานงบการเงินของบริษัท และผลประเมินการควบคุมภายใน ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน รายการเกี่ยวข้องกัน รวมทั้งรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- ประเมินและสอบทานแผนงานระบบควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงร่วมกับฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน คณะกรรมการตรวจสอบฯ ได้ใช้แบบประเมินความเสี่ยงพอของระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงเพื่อประเมินประสิทธิผลและความเพียงพอของระบบ โดยคณะกรรมการตรวจสอบฯ ได้ให้ข้อเสนอแนะ และคำแนะนำเพื่อปรับปรุงเพิ่มเติมแผนการปฏิบัติงาน และร่วมกันหารือเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสมเพื่อนำมาใช้ปฏิบัติงาน ตลอดจนมีการสอบทานและติดตามการปรับปรุงแก้ไขข้อบกพร่อง
- ส่งเสริมให้บริษัทและบริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดีในการปฏิบัติงานด้านต่างๆ อย่างเหมาะสม เพื่อให้เกิดความโปร่งใสในการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทเกี่ยวกับรายการที่กฎหมายกำหนด โดยเฉพาะในเรื่องของการบริหารและควบคุมความเสี่ยงในด้านต่างๆ ของบริษัทโดยรวม ตลอดจนการพิจารณารายงานการตรวจสอบของฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อเสนอแนะให้บริษัทนำไปดำเนินการแก้ไขปรับปรุง และกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติเป็นไปตามนโยบาย กฎหมาย ระเบียบ และกฎหมายว่าด้วยข้อกำหนดของบริษัทหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งได้นำเสนอผลการประชุมและข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ หน่วยงานผู้รับการตรวจและผู้บริหารระดับสูงได้ให้ความสำคัญในการปรับปรุงแก้ไขจุดบกพร่องตามที่ได้รับรายงานเป็นอย่างดี
- ทบทวนการทำรายการระหว่างกัน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทและเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีการเปิดเผยข้อมูลแก่หน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องและผู้ถือหุ้นอย่างครบถ้วนโปร่งใส เช่น รายการที่เกี่ยวข้องกัน ตลอดจนรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือการใช้ข้อมูลภายใน รวมทั้งการเผยแพร่ข้อมูลแก่นักลงทุนผ่านทาง Website ของบริษัท
- ติดตาม ทบทวนนโยบาย และประเมินความเสี่ยง การทำธุรกรรมที่อาจจะมีขึ้นตอนหรือกระบวนการที่เข้าข่ายการทุจริตคอร์รัปชัน
- พิจารณาคำตอบแทน และพิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลได้พิจารณาผลการปฏิบัติงานในปีที่ผ่านมาของผู้สอบบัญชีภายนอก และขอเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก บริษัท ดีลรอยท์ ฟู้ช โธมัส ไซเยส สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2564 รวมทั้งเสนอค่าสอบบัญชีประจำปี 2564 ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและอนุมัติค่าสอบบัญชีต่อไป

สรุปความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลต่อการดำเนินการในด้านต่างๆ โดยรวม ในปี 2563 คณะกรรมการตรวจสอบฯ มีความเห็นว่า จากการประเมินและสอบทานระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง และการดำเนินงานในด้านต่างๆ โดยพิจารณาร่วมกับผู้บริหาร ผู้ตรวจสอบภายใน และผู้ตรวจสอบภายนอก คณะกรรมการตรวจสอบฯ เห็นว่า บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการดำเนินการดังกล่าวอย่างเพียงพอและเหมาะสม รวมถึงการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป เชื่อถือได้ และการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอเป็นไปตามรายงานของผู้สอบบัญชี

นางสาววิไลลักษณ์ สุกุลกิติ์

ประธานกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล

# การประกอบธุรกิจ

## 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2546 และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเดือนตุลาคม 2547 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหุ้นสามัญทุนจดทะเบียน 1,460,000,000 บาท ทุนชำระแล้ว 1,089,076,392 บาท บริษัทดำเนินธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจการลงทุน โดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และธุรกิจซื้อขายทองคำแท่ง ดังนี้

### ธุรกิจการลงทุน

บริษัทได้เข้าไปลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 3 แห่ง คือ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นบริษัทแกนในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด ดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน และ บริษัท เอเชีย อีควิตี เวเนเจอร์ จำกัด ดำเนินธุรกิจร่วมลงทุนในบริษัทอื่น รายละเอียดของบริษัทย่อยมีดังนี้

#### 1. บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

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

#### 2. บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด

จดทะเบียนก่อตั้งขึ้นเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2547 โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 59.99 มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว 10 ล้านบาท ดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน

#### 3. บริษัท เอเชีย อีควิตี เวเนเจอร์ จำกัด

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

### ธุรกิจซื้อขายทองคำแท่ง

บริษัทประกอบธุรกิจซื้อขายทองคำแท่งตั้งแต่ปี 2552 โดยได้เข้าเป็นสมาชิกสมาคมค้าทองคำ และ สมาคมผู้ค้าอัญมณีไทยและเครื่องประดับ เพื่อขยายกิจการให้เกิดความครอบคลุมทั้งในเครื่องมือด้านการลงทุนและการออม จากเดิมที่ดำเนินธุรกิจด้านการลงทุน ซึ่งปัจจุบันธุรกิจซื้อขายทองคำแท่งถือเป็นธุรกิจหลักที่มีสัดส่วนรายได้มากที่สุด

วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 2,948 ล้านบาท หนี้สินรวม 1,503 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,445 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 56,349 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 41 ล้านบาท โดยมาจากรายได้จากการขายทองคำแท่งร้อยละ 98.96 รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าร้อยละ 0.60 และรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการร้อยละ 0.30



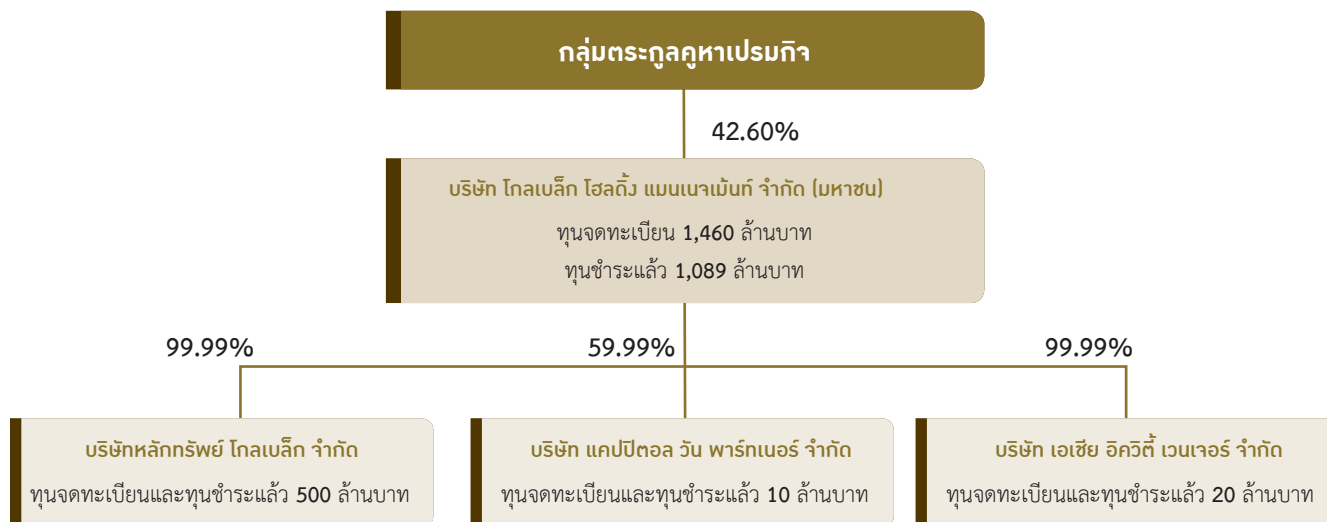
## 2. วิสัยทัศน์ในการดำเนินงาน

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

- เป็นผู้ดำเนินการเป็นตัวกลาง คู่ค้า และที่ปรึกษาในการลงทุนแก่ลูกค้า สามารถตอบสนองความต้องการของนักลงทุนทุกกลุ่ม
- สร้างภาพลักษณ์การบริการด้านการเงินครบวงจรในการลงทุน โดยใช้ความได้เปรียบจากการที่มีผลิตภัณฑ์การลงทุนที่หลากหลาย ทั้งในส่วนของทองคำแท่ง ตราสารทุน และตราสารอนุพันธ์
- เติบโตอย่างมีเสถียรภาพ โดยรักษาลูกค้าเดิมที่มีอยู่ รวมทั้งขยายฐานลูกค้าใหม่ ด้วยการให้บริการที่ตรงกับความต้องการของลูกค้าแต่ละประเภท
- ปรับปรุงและพัฒนาเทคโนโลยีให้ทันสมัยอยู่เสมอ และสามารถตอบสนองการใช้งานของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- พัฒนารายงานบทวิเคราะห์ในการลงทุนให้มีคุณภาพ และจัดสรรมาให้ความรู้ในการลงทุนตรงกับความต้องการของลูกค้า
- รับผิดชอบและให้ความสำคัญต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม
- สนับสนุนการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน การฟอกเงิน และการก่อการร้ายทุกรูปแบบ

# โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) มีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นกลุ่มตระกูลคูหาเปรมกิจ บริษัทมีการลงทุนในบริษัทย่อยต่างๆ ตามโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังนี้



# รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่

รายชื่อผู้ถือหุ้นบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) 10 อันดับแรก ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้ายเมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2563

| ชื่อ                               | จำนวนหุ้น          | สัดส่วน      |
|------------------------------------|--------------------|--------------|
| 1. นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ            | 240,240,100        | 22.06        |
| 2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด    | 130,990,400        | 12.03        |
| 3. นายธนพิศาล คูหาเปรมกิจ          | 118,738,800        | 10.90        |
| 4. กลุ่มนายกีรติพงษ์ คูหาเปรมกิจ * | 85,000,000         | 7.80         |
| 5. นางศิริพร เจริญงาม              | 45,493,300         | 4.18         |
| 6. นายบรรยง อนรรฆธรรม              | 32,000,000         | 2.94         |
| 7. นางกาญจนา คูหาเปรมกิจ *         | 20,000,000         | 1.84         |
| 8. นายปรีชา จานทอง                 | 19,385,500         | 1.78         |
| 9. นายวิโรจน์ อั้งไพบูลย์          | 16,000,200         | 1.47         |
| 10. นายสมชาย อัครวิสกุล            | 13,817,200         | 1.27         |
| <b>รวม</b>                         | <b>721,665,500</b> | <b>66.27</b> |

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



## ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

### บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

|                     |   |  |
|---------------------|---|--|
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | : | เลขที่ 87/2 อาคาร ซีอาร์ซี ออลซีซั่นส์ เฟลส ชั้น 12 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 |
| เลขทะเบียนบริษัท    | : | บมจ.0107547000435  |
| โฮมเพจบริษัท        | : | www.globlexholding.co.th   |
| โทรศัพท์            | : | 0-2672-5995  |
| โทรสาร              | : | 0-2672-5996  |

### บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

|                     |   |  |
|---------------------|---|--|
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | : | เลขที่ 87/2 อาคาร ซีอาร์ซี ออลซีซั่นส์ เฟลส ชั้น 12 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 |
| เลขทะเบียนบริษัท    | : | บจ. 0105545078214  |
| โฮมเพจบริษัท        | : | www.globlex.co.th  |
| โทรศัพท์            | : | 0-2672-5999 , 0-2672-5959  |
| โทรสาร              | : | 0-2672-5888  |

### ที่ตั้งสำนักงานสาขาของบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด : กรุงเทพมหานคร

|               |  |
|---------------|--|
| สาขาประชาชื่น | เลขที่ 20/264 หมู่ที่ 9 ห้องเลขที่ GSW4-5 สปอร์ต ซิตี้ ถนนประชาชื่น ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120 |
| โทรศัพท์      | 0-2575-2535  |
| โทรสาร        | 0-2575-2536  |
| สาขารามอินทรา | 91 ปัญญาวิลเลจ ชั้น 2 ห้องเลขที่ L2-01, 02 ถนนปัญญาอินทรา แขวงคั่นนายาว เขตคั่นนายาว กรุงเทพฯ 10230                |
| โทรศัพท์      | 02-041-6488  |
| โทรสาร        | 02-041-6486-7  |

## ที่ตั้งสำนักงานสาขาของบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบลิก จำกัด : ภูมิภาค

|                 |   |
|-----------------|---|
| สาขาเชียงใหม่   | เลขที่ 2 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลแอร์พอร์ต พลาซ่า ห้องเลขที่ 2A146 ชั้น 1<br>ถนนมหิตล ตำบลหายยา อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100        |
| โทรศัพท์        | 0-5390-3599   |
| โทรสาร          | 0-5390-3605   |
| สาขานครราชสีมา  | เลขที่ 581/3 ถนนจอมสุรางค์ยาตร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา<br>จังหวัดนครราชสีมา 30000   |
| โทรศัพท์        | 0-4425-2861   |
| โทรสาร          | 0-4425-2873   |
| สาขาอุบลราชธานี | เลขที่ 240/5-6 ถนนอุบลีสาน ตำบลในเมือง อำเภอเมืองอุบลราชธานี<br>จังหวัดอุบลราชธานี 34000  |
| โทรศัพท์        | 0-4599-7900   |
| โทรสาร          | 0-4599-7909   |
| สาขาชลบุรี      | เลขที่ 55/88 , 55/89 , 55/91 หมู่ 1 อาคารศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า ชลบุรี ชั้น 3<br>ห้องเลขที่ 368 ตำบลเสม็ด อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 20000 |
| โทรศัพท์        | 0-3805-3762   |
| โทรสาร          | 0-3805-3919   |

## บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์กเนอร์ จำกัด

|                     |   |
|---------------------|---|
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | : เลขที่ 87/2 อาคาร ซีอาร์ซี ออลซีซั่นส์ เฟส ชั้น 12 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี<br>เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 |
| เลขทะเบียนบริษัท    | : บจ. 0105546055170   |
| โทรศัพท์            | : 0-2672-5995   |
| โทรสาร              | : 0-2672-5996   |

## บริษัท เอเชีย อีควิตี้ เวนเจอร์ จำกัด

|                     |   |
|---------------------|---|
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | : เลขที่ 87/2 อาคาร ซีอาร์ซี ออลซีซั่นส์ เฟส ชั้น 12 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี<br>เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 |
| เลขทะเบียนบริษัท    | : บจ. 0105549071851   |
| โทรศัพท์            | : 0-2672-5995   |
| โทรสาร              | : 0-2672-5996   |

## ชื่อ ที่ตั้งสำนักงาน หมายเลขโทรศัพท์ของบุคคลอ้างอิงอื่นๆ

### นายทะเบียนหลักทรัพย์

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

### ผู้สอบบัญชี (ประจำปี 2563)

นายยงยุทธ เลิศสุริพิบูล  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 6770  
บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสึ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด  
11/1 อาคารเอไอเอ สาทร ทาวเวอร์ ชั้น 23-27  
ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา  
เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120  
โทร. 0-2034-0000

### ที่ปรึกษากฎหมาย

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



# ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงินของบริษัท โกลเบ็กซ์ โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

| อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย            | 2560   | 2561   | 2562   | 2563   |
|--|--------|--------|--------|--------|
| <b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>            |        |        |        |        |
| อัตรากำไรขั้นต้น <sup>(1)</sup>                      | 0.086% | 0.045% | 0.066% | 0.074% |
| อัตรากำไรสุทธิ                                       | 0.003% | 0.017% | 0.021% | 0.072% |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น                              | 0.11%  | 0.61%  | 1.22%  | 2.87%  |
| อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน <sup>(2)</sup>              | 38.61% | 20.71% | 16.05% | 9.25%  |
| <b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>        |        |        |        |        |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์                            | 0.06%  | 0.35%  | 0.66%  | 1.44%  |
| อัตรากำไรสุทธิต่อสินทรัพย์                           | 20.54  | 21.28  | 32.15  | 19.92  |
| <b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>            |        |        |        |        |
| อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ <sup>(3)</sup> | N/A    | N/A    | N/A    | N/A    |
| อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ <sup>(3)</sup> | N/A    | N/A    | N/A    | N/A    |
| อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม            | 67.34% | 67.76% | 69.06% | 72.08% |
| อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม           | 56.12% | 46.34% | 50.43% | 50.69% |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น                 | 0.70   | 0.76   | 0.93   | 1.04   |
| อัตรากำไรจ่ายปันผล                                   | N/A    | N/A    | N/A    | N/A    |
| <b>อัตราส่วนอื่นๆ</b>                                |        |        |        |        |
| อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพ์ต่อสินทรัพย์            | 19.38% | 28.76% | 31.07% | 28.60% |

- หมายเหตุ**
- (1) การคำนวณอัตราส่วนดังกล่าวอ้างอิงจากสูตรที่ใช้ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทหลักทรัพ์ฯ ซึ่งไม่สามารถคำนวณอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทได้ เนื่องจากงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้แยกค่าใช้จ่ายด้านธุรกิจหลักทรัพ์ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีบริษัทแกน คือ บริษัทหลักทรัพ์ โกลเบ็กซ์ จำกัด จึงสามารถวิเคราะห์อัตราส่วนดังกล่าวได้จากอัตราส่วนทางการเงินของ บริษัทหลักทรัพ์ โกลเบ็กซ์ จำกัด
  - (2) อัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนคำนวณจาก ผลกำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพ์ และ รายรับจากดอกเบี้ยและเงินปันผลจำนวน เทียบกับ เงินลงทุนชั่วคราว-สุทธิ เฉลี่ย
  - (3) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2563 ไม่มียอดเงินกู้ยืม

## โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ ตั้งแต่ปี 2560 - 2563 มีรายละเอียด ดังนี้

### บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

| รายได้                               | ปี 2560           |                | ปี 2561           |                | ปี 2562           |                | ปี 2563           |                |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                                      | พันบาท            | ร้อยละ         | พันบาท            | ร้อยละ         | พันบาท            | ร้อยละ         | พันบาท            | ร้อยละ         |
| รายได้จากการขายทองคำแท่ง             | 52,011,021        | 99.98%         | 50,389,685        | 99.91%         | 82,398,224        | 99.96%         | 55,764,992        | 99.98%         |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผล                 | 1,552             | -              | 1,900             | 0.01%          | 4,408             | 0.01%          | 33,983            | 0.01%          |
| กำไร(ขาดทุน)จากซื้อขายหลักทรัพย์     | 3,403             | 0.01%          | 16,171            | 0.03%          | 18,883            | 0.02%          | 20,098            | 0.01%          |
| กำไร(ขาดทุน)จากซื้อขายตราสารอนุพันธ์ | 2,237             | 0.01%          | 25,099            | 0.05%          | 11,256            | 0.01%          | 13,018            | 0.00%          |
| รายได้อื่น                           | 1,512             | -              | 126               | -              | 2,072             | -              | 1,308             | 0.00%          |
| <b>รวมรายได้</b>                     | <b>52,019,725</b> | <b>100.00%</b> | <b>50,432,981</b> | <b>100.00%</b> | <b>82,434,843</b> | <b>100.00%</b> | <b>55,833,399</b> | <b>100.00%</b> |

### บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

| รายได้                                   | ปี 2560        |                | ปี 2561        |                | ปี 2562        |                | ปี 2563        |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | พันบาท         | ร้อยละ         | พันบาท         | ร้อยละ         | พันบาท         | ร้อยละ         | พันบาท         | ร้อยละ         |
| ค่านายหน้า                               | 378,602        | 69.68%         | 335,507        | 66.46%         | 242,563        | 54.20%         | 346,773        | 62.69%         |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ                    | 62,575         | 11.52%         | 93,657         | 18.55%         | 113,607        | 25.39%         | 160,316        | 28.98%         |
| กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์        | 40,286         | 7.41%          | 14,098         | 2.79%          | 32,542         | 7.27%          | -17,876        | -3.23%         |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผล                     | 31,373         | 5.77%          | 36,108         | 7.15%          | 37,868         | 8.46%          | 38,914         | 7.04%          |
| ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ | 28,599         | 5.26%          | 22,421         | 4.44%          | 18,055         | 4.04%          | 20,927         | 3.78%          |
| รายได้อื่น                               | 1,932          | 0.36%          | 3,069          | 0.61%          | 2,869          | 0.64%          | 4,114          | 0.74%          |
| <b>รวมรายได้</b>                         | <b>543,367</b> | <b>100.00%</b> | <b>504,860</b> | <b>100.00%</b> | <b>447,504</b> | <b>100.00%</b> | <b>553,168</b> | <b>100.00%</b> |

### บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด

| รายได้                | ปี 2560       |                | ปี 2561       |                | ปี 2562       |                | ปี 2563      |                |
|-----------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
|                       | พันบาท        | ร้อยละ         | พันบาท        | ร้อยละ         | พันบาท        | ร้อยละ         | พันบาท       | ร้อยละ         |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ | 40,587        | 100.00%        | 15,502        | 100.00%        | 24,756        | 100.00%        | 9,659        | 99.97%         |
| รายได้อื่น            | 1             | -              | 1             | -              | 1             | -              | 3            | 0.03%          |
| <b>รวมรายได้</b>      | <b>40,588</b> | <b>100.00%</b> | <b>15,503</b> | <b>100.00%</b> | <b>24,757</b> | <b>100.00%</b> | <b>9,662</b> | <b>100.00%</b> |

### บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด

| รายได้           | ปี 2560   |                | ปี 2561   |                | ปี 2562   |                | ปี 2563  |                |
|------------------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|----------------|----------|----------------|
|                  | พันบาท    | ร้อยละ         | พันบาท    | ร้อยละ         | พันบาท    | ร้อยละ         | พันบาท   | ร้อยละ         |
| ดอกเบี้ยรับ      | 27        | 100.00%        | 27        | 100.00%        | 27        | 100.00%        | 7        | 100.00%        |
| <b>รวมรายได้</b> | <b>27</b> | <b>100.00%</b> | <b>27</b> | <b>100.00%</b> | <b>27</b> | <b>100.00%</b> | <b>7</b> | <b>100.00%</b> |

# ลักษณะการประกอบธุรกิจ

## บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทดำเนินธุรกิจด้านการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทได้ลงทุนในบริษัทย่อย 3 บริษัท ประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์เทนเนอร์ จำกัด และบริษัท เอเชีย อีควิตี้ เวเนเจอร์ จำกัด นอกจากนี้ บริษัทได้มีการลงทุนในรูปแบบต่างๆ รวมทั้งตราสารทางการเงิน เช่น ตั๋วเงินคลัง หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และ Proprietary Trade ตามนโยบายการลงทุนของบริษัท

ในส่วนของธุรกิจทองคำแท่ง บริษัทได้ประกอบธุรกิจซื้อขายทองคำแท่งตั้งแต่ปี 2552 เพื่อขยายกิจการให้เกิดความครอบคลุมทั้งในเครื่องมือด้านการลงทุนและการออม จากเดิมที่ดำเนินธุรกิจด้านการลงทุนเพียงอย่างเดียว ซึ่งปัจจุบันธุรกิจซื้อขายทองคำแท่งถือเป็นธุรกิจหลักที่มีสัดส่วนรายได้มากที่สุด บริษัทได้เข้าเป็นสมาชิกของสมาคมค้าทองคำแท่ง และสมาคมผู้ค้า อัญมณีไทย และเครื่องประดับ ดำเนินธุรกิจกรรมการซื้อขายทองคำแท่งผ่านทางโทรศัพท์และการเข้ามาซื้อโดยตรง ณ ที่ทำการของบริษัท หรือทางอินเทอร์เน็ต และ App Mobile พร้อมทั้งมีบริการรับ-ส่งทองคำแท่งในพื้นที่ที่บริษัทกำหนดหากลูกค้าไม่สะดวกมารับทองคำแท่งด้วยตนเอง

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

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

นอกจากนี้ บริษัทยังมีบริการอื่นๆ เพื่ออำนวยความสะดวกในการซื้อขายให้กับลูกค้า เมื่อผนวกกับการที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 ในบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด ทำให้ในภาพรวมของกลุ่มบริษัทโกลเบล็กนั้นสามารถให้บริการทางด้านเครื่องมือในการลงทุนและการออมที่ครบวงจรมากที่สุด เมื่อเทียบกับบริษัทที่ประกอบธุรกิจซื้อขายทองคำแท่งและบริษัทหลักทรัพย์โดยทั่วไป

บริษัทมีสินค้าที่รองรับการซื้อขายทองคำแท่งของลูกค้าในประเทศ ซึ่งสามารถแสดงรายละเอียดได้ดังนี้

| สินค้า                  | ทองคำแท่ง 96.50%                                | ทองคำแท่ง 99.99%                |
|-------------------------|---|---------------------------------|
| น้ำหนัก                 | 5 บาททอง<br>10 บาททอง<br>20 บาททอง<br>50 บาททอง | กิโลกรัม                        |
| ตราหือ                  | GBX   | ตราหือต่างประเทศตามมาตรฐาน LBMA |
| ปริมาณการซื้อขายขั้นต่ำ | 5 บาททอง  | 1 กิโลกรัม                      |



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

### บริการบทวิเคราะห์ราคาทองคำและที่ปรึกษาการลงทุนในทองคำ

บริษัทได้มีการจัดทำบทวิเคราะห์ราคาทองคำแท่งรายวัน เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยในการตัดสินใจของลูกค้า โดยผู้ที่สนใจบทวิเคราะห์สามารถเข้าอ่านได้ที่ [www.globlexgold.com](http://www.globlexgold.com) ในขณะเดียวกันบริษัทได้จัดให้มีเจ้าหน้าที่การตลาดที่เชี่ยวชาญด้านการลงทุนในทองคำแท่งมาให้คำปรึกษาแก่ลูกค้าด้วย

### บริการรับ-ส่งทองคำในพื้นที่ที่บริษัทกำหนด

เพื่อความสะดวกของลูกค้า บริษัทมีบริการจัดส่งทองคำแท่งในบริเวณพื้นที่ที่บริษัทกำหนด โดยหากลูกค้าทำการซื้อขายทองคำแท่งในจำนวนที่มากพอจะไม่มีภาระคิดค่าธรรมเนียมในการจัดส่ง

### บริการชำระเงินผ่านระบบตัดบัญชีธนาคารอัตโนมัติ (ATS)

เพื่อให้เกิดความสะดวกและปลอดภัยสำหรับลูกค้าในการชำระ/รับชำระเงินค่าซื้อขายทองคำแท่ง บริษัทเปิดให้บริการตัดบัญชีธนาคารผ่านระบบอัตโนมัติกับธนาคารชั้นนำภายในประเทศ โดยหากลูกค้าส่งคำสั่งซื้อทองคำแท่ง บริษัทจะตัดเงินจากบัญชีของลูกค้าหลังจากที่ได้รับอนุญาตแล้ว และหากลูกค้าส่งคำสั่งขายทองคำแท่ง บริษัทจะโอนเงินเข้าบัญชีของลูกค้าหลังจากที่บริษัทได้รับทองคำจากลูกค้าแล้ว

### บริการซื้อขายทองคำแท่งตั้งแต่วันที่ 8.30 น. - 24.00 น.

เนื่องจากราคาทองคำแท่งมีการเคลื่อนไหวเกือบตลอด 24 ชั่วโมง ประกอบกับราคาทองคำแท่งมักเคลื่อนไหวรุนแรงในช่วงเวลากลางคืนหรือช่วงที่ตลาดหุ้นในยุโรปและสหรัฐฯเปิดทำการ ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่นักลงทุนในประเทศไม่สามารถซื้อขายทองคำแท่งได้ตามปกติ เพื่อเป็นการเพิ่มโอกาสและลดความเสี่ยงในการลงทุนให้กับลูกค้า บริษัทจึงได้เปิดบริการซื้อขายทองคำแท่งตั้งแต่ 08.30 น. ถึง 24.00 น. โดยไม่หยุดพัก และเปิดทำการพิเศษในวันหยุดนักขัตฤกษ์ ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายทองคำแท่งความบริสุทธิ์ 96.50% และ 99.99% ได้ตั้งแต่วันที่ 08.30 น. - 24.00 น.

### โครงการออมทอง

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

### บริการซื้อขายทองคำผ่าน Application Mobile

บริษัทได้เพิ่มช่องทางการซื้อขายทองคำผ่าน Application Mobile ทั้งระบบ iOS และ Android เพื่ออำนวยความสะดวกในการซื้อขายทองคำให้แก่ลูกค้า

### บริการข้อมูลและข่าวสาร

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

## สรุปภาวะตลาดทองคำปี 2563

ตลาดทองคำโลกปี 2563 ให้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้น 380 เหรียญต่อออนซ์ หรือเพิ่มขึ้น 25.05% สูงสุดตั้งแต่ปี 2553 (ณ สิ้นปี 2562 ทองคำโลกอยู่ที่ 1,517 เหรียญต่อออนซ์ ณ สิ้นปี 2563 ทองคำโลกอยู่ที่ 1,897 เหรียญต่อออนซ์ ในระหว่างปี 2563 ราคาทองคำโลกทำจุดต่ำสุดที่ 1,451 เหรียญต่อออนซ์ และทำจุดสูงสุดที่ 2,074 เหรียญต่อออนซ์) สำหรับราคาทองคำแท่ง ความบริสุทธิ์ 96.5% ในประเทศจากราคาสมาคมค้าทองคำไทยผลตอบแทนในปี 2563 เพิ่มขึ้น 25.76% สูงกว่าผลตอบแทนของทองคำโลก หรือเท่ากับ 5,500 บาทต่อบาททองคำ (ณ สิ้นปี 2562 ทองคำไทยอยู่ที่ 21,350 บาทต่อบาททองคำ ณ สิ้นปี 2563 ทองคำโลกอยู่ที่ 26,850 บาทต่อบาททองคำ ในระหว่างปี 2563 ราคาทองคำไทยทำจุดต่ำสุดที่ 21,350 บาทต่อบาททองคำ และทำจุดสูงสุดที่ 30,300 บาทต่อบาททองคำ) โดยราคาทองคำแท่งในประเทศให้ผลตอบแทนมากกว่าทองคำโลกเนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐในปี 2563 อ่อนค่า 0.23 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐหรืออ่อนค่า 0.77% (ณ สิ้นปี 2562 อัตราแลกเปลี่ยน USD-THB อยู่ที่ 29.76 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นปี 2563 อยู่ที่ 29.99 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ)

โดยราคาทองคำได้รับแรงซื้อในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) จากจีน ที่ขยายวงกว้างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปีและกระจายไปทั่วโลกภายในครึ่งปีแรก เร็วกว่าการแพร่ระบาดของโรค SARS ที่แพร่ระบาดในปี 2007 จากผลของการแพร่ระบาดของ COVID-19 ส่งผลให้สหรัฐ ยุโรป ออสเตรเลีย และ ประเทศในเอเชียมีการล็อกดาวน์เมืองและยกเลิกเที่ยวบินการเดินทางระหว่างประเทศเพื่อสกัดกั้นการแพร่ระบาดของ COVID-19 ส่งผลให้ธนาคารกลางของประเทศต่างๆ ได้ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ทั้งธนาคารกลางสหรัฐหรือ FED ได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยลง 1.50% เพื่อลดผลกระทบทางเศรษฐกิจจากผลกระทบของ COVID-19 นอกจากนี้ FED ได้ประกาศซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) ในวงเงินไม่จำกัด เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของตลาด และเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้นโยบายการเงิน และธนาคารกลางยุโรปหรือ ECB ได้ประกาศเพิ่มวงเงินในการซื้อพันธบัตรตามโครงการฉุกเฉินอีก 6 แสนล้านยูโร เพื่อเยียวยาเศรษฐกิจในภูมิภาคที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19

## แนวโน้มตลาดทองคำปี 2564

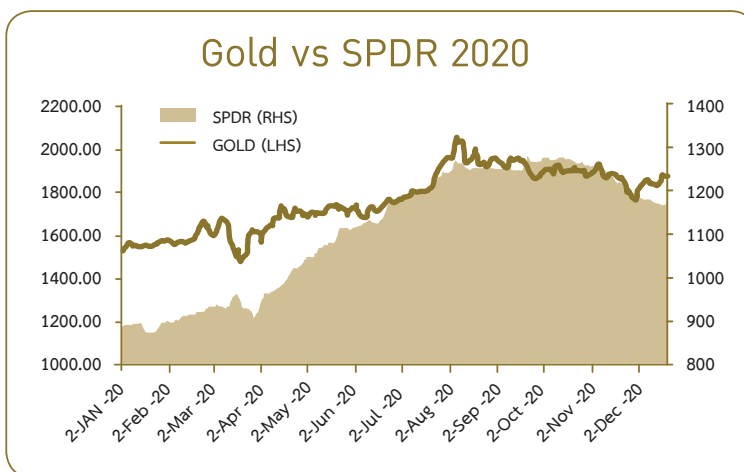
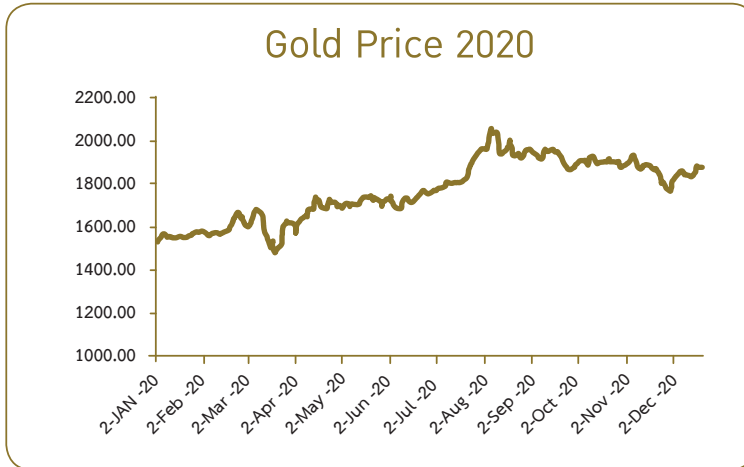
ราคาทองคำในปี 2564 จะยังคงผันผวนโดยมีปัจจัยหนุนจากผลกระทบทางเศรษฐกิจของการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ต่อเนื่องมาจากปี 2563 ส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ หรือ FED ยังคงซื้อพันธบัตรตามมาตรการ (QE) ต่อเนื่องส่งผลให้งบดุลของ FED มีการขยายตัวต่อเนื่องไปที่ 7.4 ล้านล้านดอลลาร์ และสงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีนที่คาดว่าจะกลับมารุนแรงขึ้นเนื่องจากสหรัฐต้องการปกป้องภาคการผลิตในประเทศ

อย่างไรก็ตามการค้นพบวัคซีน COVID-19 จะเป็นปัจจัยลบต่อราคาทองคำเนื่องจากรัฐบาลทั่วโลกจะต้องถอนเม็ดเงินที่ใช้ในการกระตุ้นเศรษฐกิจเพื่อซื้อวัคซีนมาฉีดให้แก่ประชาชนในประเทศ ส่งผลให้ปริมาณเงินในระบบลดลงและเป็นปัจจัยกดดันต่อทองคำ

ด้านเทคนิค ราคาทองคำโลกในปี 2563 มีการสร้างจุดสูงใหม่ (All time high) ที่ 2,074 เหรียญต่อออนซ์ซึ่งเป็นสัญญาณของการปรับตัวขึ้นรอบใหม่ อย่างไรก็ตามการค้นพบวัคซีนทำให้ทองคำได้รับความสนใจในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยลดลง ทั้งนี้ คาดว่ากรอบการเคลื่อนไหวของราคาทองคำโลกในปี 2564 อยู่ที่ 1,690-2,000 เหรียญต่อออนซ์

### ปัจจัยที่น่าติดตามในปี 2564

1. ประสิทธิภาพวัคซีน COVID-19 และการเข้าถึงวัคซีนของประชาชนในประเทศต่างๆ (-)
2. สงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีน (+)
3. ยอดการลงทุนของกองทุน SPDR (+)
4. การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารกลางประเทศต่างๆ (+)



## บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด (“บริษัทหลักทรัพย์ฯ”) ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ โดยแบ่งออกเป็นสายธุรกิจต่างๆ ดังต่อไปนี้

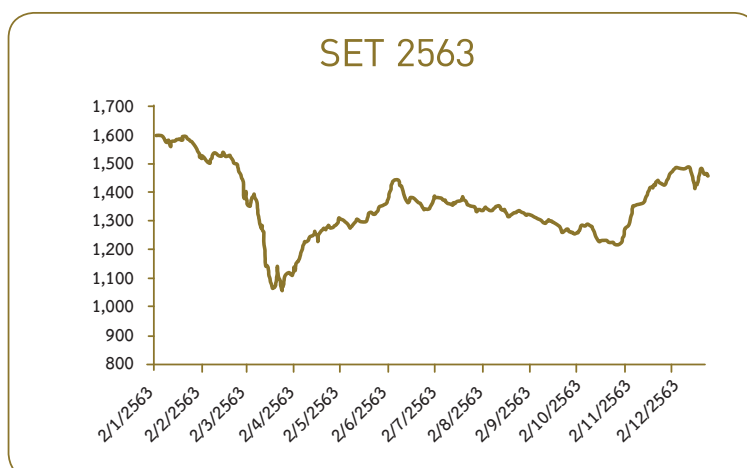
### 1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ฯ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 25 ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2545 โดยให้บริการด้านนายหน้าหรือเป็นตัวแทนเพื่อซื้อหรือขายและแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลอื่นเป็นการค้าปกติ นอกจากนี้ ยังมีธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกรรมบัญชีให้กู้ยืมเพื่อการซื้อหลักทรัพย์ ครอบคลุมการให้บริการกลุ่มนักลงทุนทั้งกลุ่มนักลงทุนรายย่อยทั่วไป กลุ่มสถาบัน และกลุ่มนิติบุคคลฯ ทั้งนี้ บริษัทมุ่งเน้นธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้รองรับกับมาตรฐานการให้บริการครอบคลุมและทั่วถึง โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่ และสาขารวม 6 แห่ง แบ่งเป็นสาขาในกรุงเทพฯ และปริมณฑล ได้แก่ สาขาประชาชื่น สาขารามอินทรา และสาขาในส่วนภูมิภาค ได้แก่ สาขาเชียงใหม่ สาขานครราชสีมา สาขาอุบลราชธานี และสาขาชลบุรี

### ภาวะการณีย่อยธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2563

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ณ สิ้นปี 2563 ปิดที่ 1,449.35 จุด ซึ่งปรับตัวลดลง 130.49 จุดจากปีก่อน โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันปี 2563 รวม SET และ MAI อยู่ที่มูลค่า 68,607 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 53,192 ล้านบาท เริ่มเปิดต้นปีเมื่อวันที่ 2 มกราคม 2563 SET ปิดที่ 1,584.34 จุดปรับตัวสูงสุดที่ 1,604.43 จุด เมื่อวันที่ 3 มกราคม 2563 และปรับตัวลงต่ำสุดที่ 969.08 จุด ในวันที่ 13 มีนาคม 2563 โดยโครงสร้างลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ปี 2563 แบ่งเป็นสัดส่วนลูกค้ารายย่อย และต่างชาติร้อยละ 79.25 สัดส่วนลูกค้าสถาบันร้อยละ 10.02 และบัญชีเพื่อการลงทุนของบริษัทร้อยละ 10.73





ภาวะธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวมตั้งแต่ปี 2560 ถึง 2563 มีรายละเอียดตามตารางต่อไปนี้

|  | 2560       | 2561       | 2562       | 2563       |
|--|------------|------------|------------|------------|
| มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ SET&MAI (ล้านบาท)        | 12,227,747 | 14,130,078 | 12,978,856 | 16,671,479 |
| มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท) | 50,114     | 57,674     | 53,192     | 68,607     |
| มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (ล้านบาท)         | 17,926,270 | 16,219,069 | 16,962,612 | 16,342,663 |
| ดัชนีปิดราคาหลักทรัพย์ SET (จุด)                 | 1,753.71   | 1,563.88   | 1,579.84   | 1,449.35   |
| ดัชนีปิดราคาหลักทรัพย์ MAI (จุด)                 | 540.37     | 356.44     | 309.64     | 336.29     |
| อัตราเงินปันผลตอบแทน SET (%)                     | 2.70       | 3.22       | 3.14       | 3.32       |
| อัตราเงินปันผลตอบแทน MAI (%)                     | 1.42       | 2.09       | 2.91       | 2.56       |
| อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น SET (เท่า)        | 19.06      | 14.75      | 19.40      | 28.84      |
| อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น MAI (เท่า)        | 106.13     | 44.30      | 23.08      | 72.59      |
| จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET                   | 2,052      | 2,289      | 2,825      | 2,651      |
| จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนใน MAI                   | 203        | 202        | 197        | 202        |

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

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน ในช่วง 3 ปี ที่ผ่านมา ดังนี้ ปี 2561 จำนวน 1,507.92 ล้านบาท/วัน ปี 2562 จำนวน 1,194.46 ล้านบาท/วัน และปี 2563 จำนวน 1,987.40 ล้านบาท โดยได้แบ่งการซื้อขายหลักทรัพย์เป็น 3 ประเภทบัญชี คือ บัญชีเงินสด บัญชีเครดิตบาลานซ์ และ บัญชีอินเทอร์เน็ต บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีส่วนแบ่งตลาดมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และ รายละเอียดลูกค้าแยกตามประเภทลูกค้า และ แยกตามบัญชีซื้อขาย ในปี 2560 ถึงปี 2563 รวมถึงภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ ดังตารางต่อไปนี้

|   | ปี 2560                   | ปี 2561                | ปี 2562                   | ปี 2563                |                           |                        |                           |                        |
|---|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
| จำนวนหลักทรัพย์ในตลาด SET   | 2,052                     | 2,289                  | 2,825                     | 2,651                  |                           |                        |                           |                        |
| จำนวนหลักทรัพย์ในตลาด MAI   | 203                       | 202                    | 197                       | 202                    |                           |                        |                           |                        |
| อันดับในตลาด  | 25                        | 27                     | 27                        | 23                     |                           |                        |                           |                        |
| จำนวนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์   | 38                        | 38                     | 39                        | 38                     |                           |                        |                           |                        |
| ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)  | 1.91                      | 1.49                   | 1.39                      | 1.62                   |                           |                        |                           |                        |
| มูลค่าการซื้อขายหมุนเวียนรวมของ SET และ MAI (ล้านบาท)                             | 12,227,747                | 14,130,078             | 12,978,856                | 16,671,479             |                           |                        |                           |                        |
| มูลค่าการซื้อขายรวมของบริษัทหลักทรัพย์ฯ (ล้านบาท)                                 | 442,817                   | 371,490                | 291,448                   | 482,938                |                           |                        |                           |                        |
| <b>แยกตามประเภทลูกค้า (ล้านบาท)</b><br><b>ของบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบ็กซ์ จำกัด</b> | <b>มูลค่า<br/>ซื้อขาย</b> | <b>สัดส่วน<br/>(%)</b> | <b>มูลค่า<br/>ซื้อขาย</b> | <b>สัดส่วน<br/>(%)</b> | <b>มูลค่า<br/>ซื้อขาย</b> | <b>สัดส่วน<br/>(%)</b> | <b>มูลค่า<br/>ซื้อขาย</b> | <b>สัดส่วน<br/>(%)</b> |
| - รายย่อย   | 410,266                   | 92.64%                 | 363,663                   | 97.89%                 | 291,031                   | 99.85%                 | 482,836                   | 98.62%                 |
| - สถาบัน  | 8,225                     | 0.19%                  | 5,777                     | 1.56%                  | 411                       | 0.14%                  | -                         | -                      |
| - อื่นๆ (นิติบุคคล, Port บริษัทฯ)   | 24,326                    | 7.17%                  | 2,050                     | 0.55%                  | 46                        | 0.01%                  | 6,776                     | 1.38%                  |
| <b>แยกตามประเภทบัญชี (ล้านบาท)</b><br><b>ของบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบ็กซ์ จำกัด</b>  | <b>มูลค่า<br/>ซื้อขาย</b> | <b>สัดส่วน<br/>(%)</b> | <b>มูลค่า<br/>ซื้อขาย</b> | <b>สัดส่วน<br/>(%)</b> | <b>มูลค่า<br/>ซื้อขาย</b> | <b>สัดส่วน<br/>(%)</b> | <b>มูลค่า<br/>ซื้อขาย</b> | <b>สัดส่วน<br/>(%)</b> |
| - บัญชีเงินสด   | 325,420                   | 73.49%                 | 286,456                   | 77.11%                 | 226,358                   | 77.67%                 | 404,850                   | 82.69%                 |
| - บัญชีแคชบาลานซ์   | 91,817                    | 20.73%                 | 60,590                    | 16.31%                 | 48,855                    | 16.76%                 | 53,540                    | 10.94%                 |
| - บัญชีเครดิตบาลานซ์  | 25,580                    | 5.78%                  | 24,444                    | 6.58%                  | 16,235                    | 5.57%                  | 31,222                    | 6.37%                  |

### แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2564

ในปี 2563 ที่ผ่านมามีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน เติบโตจากปี 2562 ราว 28.3% สู่ระดับการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 67,334 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ แม้ว่าจะได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19-19 ตั้งแต่เดือน มีนาคม 2563 ก็ตาม ทั้งนี้ คาดว่าโมเมนตัมการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการลงทุนในตลาดหุ้นยังคงต่อเนื่องมาถึงปี 2564 ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายต่อวันในปี 2564 ยังมีการเติบโตต่อเนื่องจากปี 2563 ช่วยหนุนให้ธุรกิจหลักทรัพย์กลับมาเป็นปีที่สดใส

อย่างไรก็ตามด้วยการแข่งขันที่สูงขึ้นของธุรกิจหลักทรัพย์ด้านราคา การพึ่งพิงรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพียงอย่างเดียว (brokerage income) อาจจะมีผลกระทบที่เกิดขึ้นในอนาคตข้างหน้า ดังนั้น แนวทางการดำเนินงานปี 2564 ทางบริษัทหลักทรัพย์ฯ จึงมุ่งเน้นการหารายได้นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (non-brokerage income) โดยเริ่มขยายธุรกิจไปยังตราสารหนี้ตลาดแรก ตราสารหนี้ตลาดรอง Wealth Management และการขายกองทุนให้แก่ บลจ.ต่างๆ เพื่อเป็นการสร้างรายได้ นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ต้องปรับตัวเพื่อสภาพที่มั่นคง โดยการลดค่าใช้จ่าย ควบคุมต้นทุน และจำนวนบุคลากรให้เหมาะสมกับสัดส่วนรายได้ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ และต้องรักษาฐานลูกค้าปัจจุบันอย่างเหมาะสมกับภาวะการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์

ในการปรับตัวให้เหมาะสมและให้ความสำคัญในการพัฒนาระบบเทคโนโลยี และสารสนเทศ เพื่อให้เป็นทางเลือกที่เหมาะสมสำหรับลูกค้า และสร้างฐานลูกค้าใหม่ที่สนใจ โดยที่ผ่านมามีบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เพิ่มช่องทางการให้บริการ อาทิ พัฒนาระบบ SETTRADE, เพิ่มเติมช่องทางส่งคำสั่ง MT4 for Equity เพื่อพัฒนาให้เป็นระบบเทรดอัตโนมัติให้ลูกค้าที่สนใจ, ปรับปรุงระบบ Stock Radar ให้เหมาะสมกับการใช้งานการลูกค้าที่ต้องระบบการซื้อขายใหม่, การพัฒนาระบบ Fund Connect เพื่อตอบสนองกลุ่มลูกค้าที่ต้องการลงทุนผ่านกองทุนรวม ในรูปแบบ Fund Market ที่มีหลากหลายสินค้าด้านกองทุนให้ลูกค้าเลือกสรร นอกจากนี้ ในเรื่องการปฏิบัติงานได้พัฒนาระบบ AI Data เป็นระบบช่วยประมวลผลข้อมูลพื้นฐานของลูกค้า รวมถึงการเปิดบัญชีผ่านระบบออนไลน์ ซึ่งอยู่ในขั้นตอนการขออนุมัติจากทางการ

นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังคงมุ่งเน้นการสรรหารายได้ และสร้างฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ อาทิ รายได้จากค่าที่ปรึกษา และค่าธรรมเนียม ฝ่ายที่ปรึกษาการลงทุนจากธุรกิจพาณิชย์ ธุรกิจจัดจำหน่ายตราสารหนี้ ธุรกิจซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง การหาลูกค้ากลุ่มเครดิตบาลานซ์เพื่อสร้างรายได้ส่วนดอกเบี้ย Margin Loan และ ธุรกิจกรรม block Trade ของฝ่ายตราสารอนุพันธ์ อย่างต่อเนื่อง

สำหรับในงานด้านวิเคราะห์หลักทรัพย์นั้น บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีทีมงานสนับสนุนที่มีประสบการณ์ด้านการให้บริการ ข้อมูลการวิเคราะห์ ทั้งทางด้านพื้นฐานและเทคนิคการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและทันต่อเหตุการณ์แก่ลูกค้า ทั้งนี้เพื่อเป็นข้อมูลให้ลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ใช้ประกอบการพิจารณาการลงทุนให้เหมาะสมกับภาวะการณ์ลงทุนของลูกค้าแต่ละรายในแต่ละช่วงเวลา สำหรับในปี 2564 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีเป้าหมายเน้นให้ความสำคัญกับคุณภาพของบทวิเคราะห์อย่างต่อเนื่อง ในขณะที่เดียวกันจะจัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์เพิ่มขึ้นให้สอดคล้องกับหุ้นที่เข้าจดทะเบียนใหม่ ผู้ที่สนใจสามารถศึกษารายละเอียดได้ใน [www.globex.co.th](http://www.globex.co.th) นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังได้จัดทำรายงานวิเคราะห์ด้านตราสารอนุพันธ์เป็นประจำทุกวัน ทั้ง SET50 Index Futures and Options, Gold Futures และ Single Stock Futures เพื่อเป็นการให้ความรู้ และเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนในตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวแก่ลูกค้าอีกด้วย

## 2. ธุรกิจการลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งประเภทตราสารหนี้และตราสารทุนโดยผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการการลงทุน

## 3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

ปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังไม่ได้มีการให้บริการในด้านนี้

## 4. การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้งฝ่ายพาณิชย์ เพื่อประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการเงิน และรับความเห็นชอบจากทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในการดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน ในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เป็นผู้ร่วมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน 9 บริษัท ดังนี้

1. บริษัท ไอแอนดีไอ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (IIG)
2. บริษัท ซัคเซสมอร์ บิอิ่งค์ จำกัด (มหาชน) (SCM)
3. บริษัท ไมโครลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (MICRO)
4. บริษัท ศิรกร จำกัด (มหาชน) (SK)
5. บริษัท เคแอนดีเค ซูเปอร์สโตร์ เซาท์เทิร์น จำกัด (มหาชน) (KK)
6. บริษัท พีรพัฒน์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (PRAPAT)
7. บริษัท ดีเฮ้าส์พัฒนา จำกัด (มหาชน) (DHOUSE)
8. บริษัท ไรท์ทันเน็ลลิ่ง จำกัด (มหาชน) (RT)
9. บริษัท เจ.อาร์.ดับเบิลยู ยูทิลิตี้ จำกัด (มหาชน) (JR)

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

## 5. ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ขยายธุรกิจด้านการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ชั้นนำของประเทศจำนวน 11 แห่ง

โดยในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เข้าร่วมเป็นสมาชิก Platform สำหรับซื้อขายกองทุนได้แก่ Settrade Streaming for fund ซึ่งจะเป็น Application ที่ใช้ในการซื้อขายกองทุนรวม เช็คสถานะคำสั่งซื้อขายกองทุนรวม และติดตามพอร์ตการลงทุนในกองทุนรวม และดูข้อมูลของกองทุนรวมเพื่อประกอบการตัดสินใจในการลงทุน โดยลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายกับทางบริษัทหลักทรัพย์ฯ เพียงครั้งเดียวก็สามารถซื้อขายกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ชั้นนำของประเทศโดยใช้ Application : Settrade Streaming for fund ที่ดำเนินการโดยบริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด

ทางบริษัทหลักทรัพย์ฯ คาดว่าธุรกิจตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนนี้จะสามารถสร้างรายได้เพิ่มเติมจากรายได้หลัก และเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับนักลงทุนในทุกสถานะตลาด นอกจากนี้ ยังตอบโจทย์ให้กับนักลงทุนรุ่นใหม่ที่ต้องการความสะดวกรวดเร็วด้วย Application : Settrade Streaming for fund ซึ่งปัจจุบันสามารถซื้อขายผ่าน Application ได้ 11 แห่ง ได้แก่

1. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด
2. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
3. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
4. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
5. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด
6. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
7. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
8. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
9. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด
10. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
11. บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

## 6. ธุรกิจกองทุนรวมส่วนบุคคล

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลเมื่อวันที่ 28 มกราคม 2551 และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้เริ่มประกอบธุรกิจได้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2551 เป็นต้นไป เพื่อให้กองทุนส่วนบุคคลเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ที่ต้องการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ โดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับการขึ้นทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว และมีความรู้และมากด้วยประสบการณ์ จะบริหารเงินลงทุนตามนโยบายลงทุนและความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้อย่างรอบคอบ ระมัดระวังอย่างมืออาชีพ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังได้กำหนดให้มีคณะกรรมการลงทุนกองทุนส่วนบุคคลทำหน้าที่ให้มุมมองในภาพกว้างแก่ผู้จัดการกองทุน กำหนด Stock Universe พิจารณาผลการดำเนินงานตลอดจนความเสี่ยงของแต่ละกองทุน บริษัทฯ ได้เลือกใช้โปรแกรมการจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่มีประสิทธิภาพสูง ทั้งยังได้แต่งตั้งผู้รับฝากทรัพย์สิน (Custodian) ที่มีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของทางการ โดยทรัพย์สินของลูกค้าจะแยกออกจากทรัพย์สินของบริษัทหลักทรัพย์ฯ และของกองทุนอื่น บริษัทหลักทรัพย์ฯ มุ่งมั่นที่จะจัดการลงทุนโดยยึดหลักประโยชน์สูงสุดของลูกค้า (Fiduciary Duty) ความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Loyalty) ความระมัดระวัง (Duty of Care) ยึดหลักความเป็นอิสระในการจัดการกองทุน การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการเปิดเผยข้อมูล



## 7. ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

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

## 8. ธุรกิจจัดจำหน่ายตราสารหนี้

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เป็นสมาชิกของสมาคมตราสารหนี้ไทยและตลาดตราสารหนี้โดยให้บริการออกและจัดจำหน่ายตราสารหนี้ เช่น หุ้นกู้ระยะสั้น หุ้นกู้ระยะยาว ตั๋วแลกเงิน ให้กับลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบันภายในประเทศ โดยมีประเภทการเสนอขายเป็น 2 กรณี คือ

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

ในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เป็นผู้จัดการการจำหน่ายหุ้นกู้จำนวน 16 บริษัท คือ

1. บริษัท แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)
2. บริษัท ชาลวีสสระ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
3. บริษัท ชีวาทัย จำกัด (มหาชน)
4. บริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)
5. บริษัท ดับเบิล เอ (1991) จำกัด (มหาชน)
6. บริษัท ทรัพย์ศรีไทย จำกัด (มหาชน)
7. บริษัท โทริเซนไทย เอเยนตีสี่ จำกัด(มหาชน)
8. บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
9. บริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)
10. บริษัท ปริณสิริ จำกัด (มหาชน)
11. บริษัท พร็อพเพอร์ตี้ เพอร์เฟค จำกัด (มหาชน)
12. บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
13. บริษัท มั่นคงเคหะการ จำกัด (มหาชน)
14. บริษัท เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
15. บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
16. บริษัท เอ็มเจพี พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด

## 9. ธุรกิจการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการธุรกิจการซื้อขายตราสารหนี้ตลาดรองตั้งแต่ ปี 2560 โดยจะเน้นรูปแบบการให้บริการเพื่อตอบสนองต่อการลงทุนตามระยะเวลาที่ลูกค้ากำหนด ซึ่งกลุ่มลูกค้าจะประกอบไปด้วยลูกค้ารายย่อย และรายใหญ่ (High Net Worth) สถาบัน และนิติบุคคลฯ โดยให้บริการ 2 รูปแบบธุรกรรม

1. ธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ (Outright Transaction) เหมาะสำหรับลูกค้าที่ต้องการลงทุนตามอายุคงเหลือของตราสารหนี้
2. ธุรกรรมประเภทกู้ยืม (Financing Transaction) ในลักษณะ Sell and Buy Back เหมาะสำหรับลูกค้าที่ต้องการลงทุนระยะสั้น รับผลตอบแทนสม่ำเสมอ

## 10. ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

### ภาวะการณ์ซื้อขายของตลาดตราสารอนุพันธ์ในปี 2563

ในปี 2563 ดัชนีอ้างอิง SET50 ปรับตัวลงและระดับต่ำสุดที่ 628 จุดในเดือนมีนาคม 2563 จากผลกระทบของการแพร่ระบาดของ COVID-19 และมีการปรับตัวขึ้นมาปิดที่ระดับ 910 จุด ซึ่งปรับตัวลงจากปีก่อน 162 จุด หรือคิดเป็น -15.1% ซึ่งดัชนีหลังจากดัชนีปรับตัวลงและระดับต่ำสุดในเดือนมีนาคม 2563 ได้มีการปรับตัวขึ้นมาตลอดซึ่งเป็นไปตามทิศทางเดียวกับตลาดต่างประเทศในภูมิภาคเดียวกัน โดยได้รับปัจจัยหนุนที่ทำให้ดัชนีปรับตัวขึ้น อาทิ การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลกทั้งการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพื่อบรรเทาผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 การค้นพบวัคซีนป้องกัน COVID-19 และการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ

ตลาดทองคำโลกที่เป็นสินค้าอ้างอิงในสินค้าของตลาดอนุพันธ์ไทยก็มีการปรับขึ้นในปี 2563 ที่ผ่านมา โดยราคาทองคำโลกทำสถิติสูงสุดที่ 2,074 เหรียญต่อออนซ์ เนื่องจากมีความต้องการถือครองทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยจากผลของการแพร่ระบาดของ COVID-19 และได้แรงหนุนจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารต่างๆ ส่งผลให้ทองคำปรับตัวขึ้น 380 เหรียญต่อออนซ์หรือคิดเป็น 25.05%

ตลอดปี 2563 ปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ไทยประกอบด้วย การซื้อขายฟิวเจอร์สทั้งหมด 118,494,948 สัญญา เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 15.22% และการซื้อขายออปชั่นทั้งหมด 1,698,625 สัญญา เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.30% สินค้าในตลาดตราสารอนุพันธ์ไทยที่ได้รับความนิยม 3 อันดับแรกในปี 2563 ได้แก่

1. Single Stock Futures ปริมาณการซื้อขายปี 2563 ทั้งหมด 57,465,829 สัญญา คิดเป็น 48.50% ของการซื้อขายฟิวเจอร์สทั้งหมด
2. SET50 Index Futures ปริมาณการซื้อขายปี 2563 ทั้งหมด 47,386,674 สัญญา คิดเป็น 40.00% ของการซื้อขายฟิวเจอร์สทั้งหมด
3. Metal Futures (ฟิวเจอร์สโลหะมีค่าได้แก่ Gold Futures 50 Baht, Gold Futures 10 Baht, Gold Online แต่ไม่นับ Gold-D) ปริมาณการซื้อขายปี 2563 ทั้งหมด 10,818,307 สัญญา คิดเป็น 9.10%

## แนวโน้มธุรกิจตลาดตราสารอนุพันธ์ปี 2563

- Block Trade ยังคงเป็นบริการซื้อขายในตลาด TFEX ที่ยังโตต่อได้ โดยเฉพาะการทำ Block Trade ในสินค้า Single Stock Futures ที่มีราคาหุ้นให้อ้างอิงถึง 121 ตัว ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2562 มาอีก 10 ตัว แต่ปริมาณการซื้อขาย Single Stock Futures ลดลงจากปี 2562 อย่างไรก็ตามตลาด Block Trade เป็นสินค้าที่นักลงทุนรายย่อยให้ความสนใจเพิ่มขึ้นเนื่องจากอัตราขาดใน Single Stock Futures ดึงกลุ่มลูกค้าที่เคยใช้บัญชี Credit Balance ในตลาดหุ้นเข้ามาสู่ตลาด TFEX มากยิ่งขึ้น ซึ่งก่อนหน้านี้ธุรกรรม Block Trade มีการแข่งขันทั้งด้านราคาค่าธรรมเนียมซื้อขายและอัตราดอกเบี้ยที่เรียกเก็บจากลูกค้าค่อนข้างรุนแรง ทางสมาคม FI Club ได้ออกเกณฑ์นโยบายอัตราดอกเบี้ย Block Trade ให้อยู่ในระดับเดียวกันเพื่อไม่ให้เกิดการแข่งขันด้านราคาดอกเบี้ย แต่สมาคมหลักทรัพย์ยังปล่อยให้มีการแข่งขันด้านราคาค่าธรรมเนียมตามเดิม
- Robot Trading และ Algo Trading - เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์และการตัดสินใจซื้อขายแบบอัตโนมัติมีมานานแล้วในตลาดต่างประเทศ สำหรับประเทศไทยได้มีการส่งคำสั่งประเภทนี้โตมากขึ้นอย่างเห็นได้ชัดเจน แม้กระทั่งผู้ให้บริการระบบซื้อขายรายใหญ่สุดในตลาดอย่าง SETTRADE ก็หันมาพัฒนาสินค้าเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าในบริการประเภทนี้ และหลายแห่งมีการลงทุนทำระบบปัญญาประดิษฐ์หรือ Artificial Intelligence เพื่อเพิ่มศักยภาพด้านการลงทุนให้กับลูกค้า และเป็นหนึ่งในเครื่องมือที่แสดงถึงเทคโนโลยีขั้นสูงและยังมีช่องว่างในการเติบโตได้อีกมากในตลาดไทย การมาของเทคโนโลยีประเภท Robot และ AI ทำให้นักลงทุนลดปัญหาการใช้เวลาอยู่กับหน้าจอซื้อขายได้มาก พร้อมกับแก้ไขปัญหาใหญ่ของนักลงทุนส่วนมากที่มักไม่สามารถลงทุนได้ตามแผนที่วางไว้เนื่องจากมีอารมณ์ปะปนกับการลงทุน ถือเป็นทางเลือกให้กับนักลงทุนที่ยังไม่ประสบความสำเร็จในตลาด TFEX นำมาเลือกใช้ทดแทนการตัดสินใจซื้อขายด้วยตนเอง
- ธุรกิจผู้แนะนำรายชื่อนักลงทุน (Introducing Agents) - บุคคล หรือกลุ่มคน ที่ทำหน้าที่แนะนำรายชื่อนักลงทุนกลุ่มใหม่ที่สนใจจะเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์หรืออนุพันธ์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งบุคคลหรือกลุ่มคนเหล่านั้นจะได้ผลตอบแทนจากบริษัทหลักทรัพย์เป็นค่าแนะนำรายชื่อลูกค้ามาให้เมื่อลูกค้าเหล่านั้นเริ่มมีการทำธุรกรรมกับทางบริษัทหลักทรัพย์ฯ ก็ยังเป็นช่องทางที่เริ่มมีโบรกเกอร์หลายแห่งหันมาแข่งขันกันมากขึ้น และยังมีแนวโน้มที่เติบโตขึ้นอย่างเห็นได้ชัด เนื่องจากสามารถขยายฐานลูกค้าได้กว้างมากขึ้น
- การแข่งขันด้านค่าธรรมเนียมการซื้อขาย (Price War) ยังคงหนักหน่วง แม้บางบริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งเริ่มเพิ่มจุดแข็งของตัวเองเพื่อไม่ต้องการแข่งขันด้านราคาจนเกินไป แต่บริษัทหลักทรัพย์ประเภท Discount Broker รวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดใหม่ยังพยายามแย่งส่วนแบ่งการตลาดด้วยวิธีการลดค่าธรรมเนียมซื้อขาย ทำให้ธุรกิจนายหน้าหลักทรัพย์และตลาดอนุพันธ์จะมีรายได้ไม่ได้เติบโตในสัดส่วนเดียวกันกับปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้น
- การเพิ่มสินค้าในตลาด TFEX ซึ่งคาดว่าในปี 2564 บริษัทซื้อขายสัญญาล่วงหน้า (TFEX) จะมีการขยายเวลาซื้อขายของสินค้าบางประเภทถึง 03.00 น. นอกจากนี้ทาง TFEX ได้เพิ่ม Silver Futures เข้ามาตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2563 และมีแผนที่จะเพิ่มตราสารอนุพันธ์ประเภท Single Stock Options และฟิวเจอร์สประเภทอื่นๆ เพิ่มเติม เช่น ฟิวเจอร์สดัชนีต่างประเทศ, ฟิวเจอร์สสินค้าโภคภัณฑ์ประเภทอื่นๆ และอาจจะมือป้อนทองคำในอนาคต เป็นต้น

## ปัจจัยที่น่าติดตามในปี 2564

1. ประสิทธิภาพของวัคซีนต้านไวรัส COVID-19 และการเข้าถึงวัคซีนของประชาชนในประเทศต่าง ๆ
2. สงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีน
3. การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารกลางประเทศต่างๆ
4. ระยะเวลาการแพร่ระบาดของ COVID-19 และจำนวนผู้ติดเชื้อทั้งในและต่างประเทศ
5. การปรับขึ้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสหรัฐฯ ทำให้ Fund Flow ไหลเข้ามาลงทุนในทวีปเอเชียเพิ่มขึ้น
6. นโยบายการบริหารประเทศของประธานาธิบดี โจ ไบเดน

## 11. ธุรีกาหุ้ณกุ้ที่มีอนุพันธ์ (Structured Note)

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เป็นผู้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น (Short Term Structured Note) เมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2561 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้นที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ครอบคลุมทุกสภาวะตาม ทั้งตลาดขาขึ้น ตลาดแกว่งตัวแคบๆ และตลาดขาลง

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) เป็นตราสารทางการเงินที่ประกอบกันขึ้นระหว่างหุ้นกู้และตราสารอนุพันธ์ และเป็นหุ้นกู้ระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 270 วัน มีการจ่ายผลตอบแทนโดยอ้างอิงกับตัวแปรที่กำหนดไว้ล่วงหน้า หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงจึงเป็นอีกรูปแบบการลงทุนทางเลือกหนึ่งที่สามารถสร้างโอกาสในการรับผลตอบแทนในทุกสภาวะตลาด อีกทั้งหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกโดยบริษัทยังมีประเภทหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่หลากหลายทำให้สามารถเพิ่มผลตอบแทนในการลงทุนได้ในระยะเวลาสั้นๆ และผู้ลงทุนยังสามารถเลือกรูปแบบการลงทุนได้ตามความต้องการ เช่น เรื่อง หลักทรัพย์อ้างอิงที่เลือกลงทุน ระยะเวลาที่ต้องการลงทุน และมูลค่าการลงทุน เป็นต้น

## 12. ธุรีกาการบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management)

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ขยายธุรกิจการบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) โดยทำหน้าที่ในการให้คำปรึกษาและแนะนำการลงทุนเพื่อตอบสนองความต้องการลงทุนของลูกค้าในแต่ละราย ทั้งลูกค้าบุคคล และนิติบุคคลฯ ตามสภาวะตลาดการเงินที่เปลี่ยนแปลงไป บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้คัดเลือกผู้แนะนำการลงทุนมืออาชีพที่มีประสบการณ์มาอย่างยาวนาน เพื่อแนะนำผลิตภัณฑ์ทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ฯ อาทิ เช่น กองทุนรวม ตราสารหนี้ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง และอื่นๆ

### บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ทเนอร์ จำกัด

บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ทเนอร์ จำกัด ได้จัดตั้งเมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2546 ปัจจุบันดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน

### บริษัท เอเชีย อีควิตี้ เวนเจอร์ จำกัด

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

1. ศึกษาข้อมูลวิเคราะห์ความเป็นไปได้ของโครงการที่จะเข้าไปร่วมลงทุน โดยบริษัทจะเข้าไปวิเคราะห์ลักษณะของธุรกิจพิจารณาโครงการในอนาคต ทำการตรวจสอบงบการเงินอย่างละเอียด รวมทั้งประเด็นทางด้านกฎหมายที่เกี่ยวข้องร่วมกับผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้าน หากพิจารณาแล้วมีความเป็นไปได้สูงที่จะเข้าลงทุน จึงจะกำหนดโครงสร้างการเข้าร่วมทุนและ เงื่อนไขต่างๆ ซึ่งผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุนคือเงินปันผลรับและส่วนต่างราคาหุ้น หากบริษัทที่เข้าลงทุนนั้นสามารถเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
2. ลักษณะการลงทุน บริษัทให้ความสำคัญในธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ที่มีโอกาสการเติบโตสูง เป็นธุรกิจที่ภาครัฐมีนโยบายส่งเสริมสนับสนุนและเป็นธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศ ทั้งนี้ ธุรกิจเป้าหมายของบริษัท เอเชีย อีควิตี้ เวนเจอร์ จำกัด ที่จะเข้าไปลงทุนจะเป็นในส่วนของภาคการผลิตและบริการที่ไม่ใช่ธุรกิจการเงิน

# ปัจจัยความเสี่ยง

## ความเสี่ยงด้านการประกอบธุรกิจ

### 1. ความเสี่ยงด้านการประกอบธุรกิจทองคำแท่ง

#### ความผันผวนของราคาทองคำโลก

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

บริษัทได้ดำเนินธุรกิจอย่างระมัดระวัง โดยพยายามดำรงสินค้าคงคลังให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยตัดสินใจจากทั้งข้อมูลในอดีต ปัจจุบัน และการคาดการณ์ในอนาคต ในขณะเดียวกันด้วยความที่บริษัทมีพันธมิตรในการดำเนินธุรกิจที่แข็งแกร่งทั้งในและต่างประเทศ ทำให้บริษัทไม่ต้องดำรงสินค้าคงคลังไว้ในระดับสูงจนเกินไป นอกจากนี้บริษัทยังสามารถใช้ตราสารอนุพันธ์ประเภท Gold Futures เพื่อบริหารความเสี่ยงอีกด้วยหากมีความจำเป็น

#### ความเสี่ยงจากการแข่งขันในประเทศที่อยู่ในระดับสูง

ในปัจจุบัน มีผลิตภัณฑ์การลงทุนเกี่ยวกับทองคำให้เลือกลงทุนมากมายไม่ว่าจะเป็น Gold Futures, Mini Gold Futures, Gold-D Futures และกองทุนซึ่งลงทุนในทองคำ ทำให้มีการประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับการลงทุนในทองคำอย่างต่อเนื่อง มีนักลงทุนในประเทศจำนวนมากหันมาสนใจในการลงทุนในตลาดทองคำไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทำให้ผู้ประกอบการหันมาให้ความสนใจในการเข้าสู่ตลาดนักลงทุนรายย่อยมากยิ่งขึ้น และต่างพากันปรับรูปแบบการให้บริการเพื่อให้สะดวกต่อนักลงทุน รวมถึงเหล่าผู้ค้าทองคำรูปพรรณต่างผันตัวเองเข้าสู่ธุรกิจค้าทองคำแท่งเพื่อตอบสนองการลงทุนในทองคำทดแทนค่านิยมการซื้อทองคำเพื่อสวมใส่ที่ลดลงเรื่อยๆ ทำให้การแข่งขันในอุตสาหกรรมเพิ่มสูงขึ้น ทั้งจากผู้เล่นรายใหม่ที่ผันจากผู้ค้าทองคำรูปพรรณทุ่มทุนในการเข้าสู่ตลาดนักลงทุน และผู้เล่นรายเก่าที่ออกผลิตภัณฑ์ใหม่เป็นทองคำขนาดเล็กน้ำหนักหน่วยบาททองเพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนรายย่อย

แม้ว่าบริษัทคู่แข่งจะมีการเพิ่มสินค้าและบริการด้านการลงทุนหลากหลายมากขึ้นเรื่อยๆ แต่การมีบริษัทหลักทรัพย์โกลเบล็ก จำกัด เป็นบริษัทย่อย ช่วยให้บริษัทสามารถให้บริการทางการเงินและการลงทุนได้อย่างครบวงจร ซึ่งถือเป็นจุดเด่นสำคัญที่เหนือกว่าคู่แข่งรายอื่นทั้งที่เป็นบริษัทซื้อขายทองคำแท่งและบริษัทหลักทรัพย์ โดยบริษัทถือเป็นหนึ่งเดียวในประเทศไทยที่มีทั้งบริการด้านหลักทรัพย์ อนุพันธ์ และการซื้อขายทองคำแท่งครบคลุมอย่างครบวงจร

โดยในปี 2564 บริษัทมีแผนเพิ่มลูกค้าอย่างต่อเนื่อง และเพิ่มช่องทางการซื้อขายทองคำผ่าน Mobile Application ทั้งระบบ iOS และ Android เป็นการอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการซื้อขายทองคำ และนอกจากการส่ง SMS เพื่อแจ้งข้อมูลข่าวสารของบริษัทแล้ว บริษัทยังได้ เพิ่มช่องทางการแจ้งข้อมูลข่าวสารของทางบริษัทผ่านทาง Social Media ได้แก่ Line official : ID Line ชื่อ @globlexgold และ Facebook.com/Globlexgold อีกด้วย



### สภาพคล่องทางการเงิน

ปัญหาสภาพคล่องทางการเงินอาจเกิดขึ้นได้กับบริษัทและร้านทองที่ทำการซื้อขายทองคำแท่งทั่วไป โดยในช่วงที่ราคาทองคำโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรุนแรง นักลงทุนในประเทศจะมีความต้องการขายมากกว่าความต้องการซื้อ ซึ่งบริษัทและร้านทองทั่วไปจะต้องเป็นผู้รับซื้อการเทขายดังกล่าว หากร้านทองใดไม่มีเงินสดเพียงพอในการรองรับธุรกรรม หรือไม่สามารถระบายทองในสต็อกออกไปเพื่อหมุนเวียนกลับมาเป็นเงินสดได้ทัน อาจเกิดเหตุการณ์ที่ร้านทองแห่กันปิดร้านเหมือนที่เคยเกิดขึ้นในอดีต ซึ่งทำให้ลูกค้าเสียโอกาสในการขายทองคำในราคาที่ดีไปพอสมควร และทำให้ร้านทองนั้นๆ เสียชื่อเสียง

บริษัทได้บริหารสภาพคล่องเป็นอย่างดีเสมอมาด้วยการดำรงเงินสดขั้นต่ำเพื่อรองรับการทำธุรกรรมกับลูกค้า โดยคาดการณ์จากเหตุการณ์ในอดีตและแนวโน้มราคาทองคำในอนาคตประกอบการตัดสินใจ ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทยังไม่เคยประสบกับปัญหาการขาดสภาพคล่องกับลูกค้าแต่อย่างใด ในขณะที่เดียวกันด้วยความที่บริษัทมีพันธมิตรทางธุรกิจที่แข็งแกร่งจึงช่วยให้บริษัทสามารถระบายทองคำออกจากสินค้าคงคลังเพื่อหมุนเวียนเป็นเงินสดได้อย่างรวดเร็วอีกด้วย นอกจากนี้บริษัทยังมีเงินสินเชื่อจากธนาคารหลายแห่ง เพื่อใช้เป็นเงินหมุนเวียนในการซื้อขายทองคำ

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากประเทศไทยไม่สามารถผลิตทองคำแท่งเพื่อรองรับความต้องการที่เกิดขึ้นในประเทศได้อย่างเพียงพอ จึงจำเป็นต้องนำเข้าและส่งออกทองคำแท่งจากต่างประเทศ ซึ่งบริษัทเองก็เช่นกัน โดยในช่วงเวลาที่ลูกค้ามีความต้องการซื้อสูงกว่าสินค้าคงคลังที่บริษัทมีอยู่ และบริษัทไม่สามารถหาซื้อสินค้าจากลูกค้ารายอื่นหรือคู่ค้าภายในประเทศได้ บริษัทจะต้องนำเข้าทองคำแท่งจากต่างประเทศเพื่อรองรับความต้องการส่วนเกินดังกล่าว

ในทางกลับกันในช่วงเวลาที่ลูกค้ามีความต้องการขายเป็นจำนวนมากและบริษัทไม่สามารถขายต่อให้กับลูกค้ารายอื่นหรือคู่ค้าภายในประเทศได้ บริษัทจะต้องส่งออกทองคำไปต่างประเทศ เพื่อให้ได้เงินสดมารองรับธุรกรรมการขายของลูกค้าในลำดับถัดไป ด้วยลักษณะการดำเนินธุรกิจที่ต้องเกี่ยวข้องกับต่างประเทศอย่างสม่ำเสมอ ทำให้บริษัทต้องเผชิญกับความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยนอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้

เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทจึงได้ทำการซื้อ/ขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าสำหรับธุรกรรมต่างๆ ที่มีเงินสกุลต่างประเทศเข้ามาเกี่ยวข้องด้วย

### ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า

บริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวดเพื่อป้องกันการผิดนัดชำระเงิน บริษัทจะเข้มงวดตั้งแต่เรื่อง การเปิดบัญชีซื้อขายทองคำแท่งก่อนทำการซื้อขาย เพื่อเป็นการรู้จักตัวตนของลูกค้า (KYC : Know Your Customer) และ ลงลึกอย่างละเอียดในเชิงพิสูจน์ทราบลูกค้า (CDD : Customer Due Diligence) นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันในการซื้อขายทองคำแท่ง เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านการผิดนัดชำระที่อาจเกิดขึ้นได้

### ความเสี่ยงจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19

ในปี 2563 บริษัทไม่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19

## 2. ความเสี่ยงด้านการประกอบธุรกิจการลงทุนและธุรกิจหลักทรัพย์

### ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากร

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีความเสี่ยงต่อการโยกย้ายของบุคลากรทางด้านการตลาด อันจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท โดยบริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงข้อนี้ จึงได้มีนโยบายในการสนับสนุนส่งเสริมให้มีการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพความรู้ความสามารถในการปฏิบัติหน้าที่และการให้บริการ รวมถึงจัดให้มีสวัสดิการและผลตอบแทนให้เทียบเท่ากับอุตสาหกรรมเพื่อเป็นขวัญและกำลังใจให้แก่พนักงาน ปลุกฝังวัฒนธรรมให้พนักงานมีความผูกพันกับองค์กร นอกจากนี้บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังมียุทธศาสตร์สนับสนุนและให้โอกาสบุคลากรด้านการตลาดรุ่นใหม่เพื่อเป็นกำลังสำคัญของบริษัทหลักทรัพย์ต่อไปในอนาคต

## ความเสี่ยงด้านความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์และภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

บริษัทมีรายได้หลักมาจากการลงทุนในธุรกิจหลักทรัพย์ผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์ฯ ที่มีรายได้จากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของบริษัทหลักทรัพย์ฯ 3 ปีที่ผ่านมา เฉพาะส่วนการซื้อขายลูกค้าย่อยและสถาบันที่เป็นส่วนรายได้จากค่านายหน้า ที่ผ่านมาเป็นดังนี้ ปี 2561 จำนวน 1,507.92 ล้านบาท และ ปี 2562 จำนวน 1,194.461 ล้านบาท และปี 2563 จำนวน 1,987.40 ล้านบาท ซึ่งส่งผลโดยตรงต่อรายได้รวมของบริษัทหลักทรัพย์ฯ อย่างไรก็ตามบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้พยายามลดความเสี่ยงดังกล่าวบางส่วน โดยการขยายแหล่งรายได้ใหม่ให้มากขึ้น ได้แก่ ค่านายหน้าจากธุรกิจตราสารอนุพันธ์ทั้งด้านผลิตภัณฑ์ใหม่ของบริษัทตราสารอนุพันธ์ในตลาด TFEX รายได้ค่าธรรมเนียมจากการรับบริหารกองทุนส่วนบุคคล รายได้ค่าธรรมเนียมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมจัดจำหน่ายตราสารหนี้และซื้อขายตราสารหนี้ตลาดรอง ธุรกิจหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) ธุรกิจการบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) และการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อสินทรัพย์ลงทุน

## ความเสี่ยงด้านการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

เนื่องจากรายได้บางส่วนของบริษัทมาจากรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทย่อย ซึ่งรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นอยู่กับภาวะตลาดและความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ การออกข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นไป ให้คิดค่าธรรมเนียมแบบต่อรองได้โดยเสรี บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าวที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์ฯ จึงได้มีการเพิ่มจำนวนบุคลากรฝ่ายการตลาด การพัฒนาทั้งทางด้านบุคลากร การให้บริการ และเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ขยายธุรกิจที่ไม่ใช่รายได้จากค่านายหน้า ได้แก่ ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) การจัดจำหน่ายตราสารหนี้ การซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง ธุรกิจหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ธุรกิจการบริหารความมั่งคั่ง และขยายผลิตภัณฑ์ตามตลาดอนุพันธ์ รวมถึงการปรับปรุงระบบการซื้อขายอนุพันธ์ให้สอดคล้องกับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) เป็นต้น เพื่อเป็นการกระจายประเภทธุรกิจและที่มาของรายได้ ในส่วนของบุคลากรทางบริษัทและบริษัทย่อยได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของทรัพยากรบุคคลที่สามารถเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทได้ จึงได้จัดให้มีการฝึกอบรมพัฒนาทักษะการทำงานเพื่อให้รองรับธุรกรรมใหม่ๆ และเพิ่มคุณภาพการบริการแก่ลูกค้า รวมถึงการให้บริการในส่วนของงานวิจัยและบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการลงทุนแก่ลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ยังได้มีการพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ที่ใช้ในการติดต่อซื้อขายหลักทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพ และพัฒนาระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านทางเครือข่ายอินเทอร์เน็ต รวมทั้งการปรับปรุง Website ภายใต้อีเมล <http://www.globlex.co.th> เพื่อให้การติดต่อเผยแพร่ข้อมูลกับทางลูกค้าเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

## ความเสี่ยงจากการผิมนัดชำระเงินของลูกค้า

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

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ยังคงมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวด ตั้งแต่เรื่องการพิจารณาเปิดบัญชีลูกค้า การพิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ และการเพิ่มวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ ที่ต้องให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ กำหนดอย่างเคร่งครัด และสอดคล้องกับฐานะและความสามารถในการชำระเงินของลูกค้า โดยหากลูกค้ารายใดมีประวัติการผิมนัดชำระบ่อยครั้งหรือมีการนำค่าขายมาชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ก็มีมาตรการดำเนินการไม่อนุญาตให้ลูกค้าสามารถซื้อหลักทรัพย์เพิ่มพร้อมกับพิจารณาปรับลดวงเงินซื้อขายทันที หรือพิจารณากำหนดให้ลูกค้าต้องซื้อในบัญชีที่ต่อวางหลักประกันเต็มจำนวน ซึ่งจะสามารถป้องกันความเสี่ยงด้านการผิมนัดชำระเงินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตได้

ในส่วนของลูกค้าหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ จะมีการเปลี่ยนแปลงตามดัชนีของตลาดหลักทรัพย์และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ รวมถึงจำนวนลูกค้าที่เปิดบัญชีกับบริษัทหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ ปริมาณยอดหนี้จากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ จะมีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา กล่าวคือ การให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จะอนุมัติให้กับลูกค้าที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ หากลูกค้าที่มีปริมาณการซื้อขายที่ไม่สม่ำเสมอ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ก็มีแนวทางในการจำกัดปริมาณยอดหนี้ทั้งในด้านการเพิ่มอัตราดอกเบี้ย และหากเป็นระยะเวลานานก็อาจพิจารณาในการเจรจาขอคืนหนี้ได้ โดยบริษัทฯ มีการติดตามการเปลี่ยนแปลงยอดหนี้ในทุกๆ สิ้นวันทำการ เพื่อป้องกันหนี้เสียที่อาจจะเกิดขึ้นได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีลูกหนี้ซึ่งจัดชั้นสงสัยจะสูญมีจำนวน 66.58 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ช่วงปี 2553 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์ที่เป็นประกันทั้งหมด และอยู่ระหว่างการดำเนินการฟ้องร้องทางกฎหมาย ส่วนลูกค้าที่เหลืออยู่ในระหว่างการดำเนินคดีตามกฎหมายเช่นกัน

### ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่าย

จากสถานะตลาดหลักทรัพย์ในระยะที่ผ่านมาที่มีความผันผวนซึ่งส่งผลกระทบต่อการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งทำให้บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีธุรกรรมในการให้บริการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์แปรผันตามภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตามบริษัทหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าว จึงได้จัดตั้งฝ่ายวาณิชชกิจเพื่อรับผิดชอบในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีกระบวนการพิจารณาการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ใดๆ โดยผ่านคณะกรรมการวาณิชชกิจ ซึ่งยังคงต้องวิเคราะห์ถึงสภาพเศรษฐกิจโดยรวม สภาพการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์และบรรยากาศในการลงทุนในช่วงนั้นๆ ประเภทอุตสาหกรรมและการแข่งขัน รวมถึงปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์ที่จะระดมทุน และความเป็นไปได้ในการจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งจำนวน รวมทั้งการทดสอบความต้องการของลูกค้าก่อนที่จะนำเสนอต่อคณะกรรมการวาณิชชกิจเพื่อทำการพิจารณาอนุมัติเข้าร่วมการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละราย

### ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจภายใต้กฎเกณฑ์ ระเบียบ ข้อบังคับ และประกาศ ที่เข้มงวดของหน่วยงานที่กำกับดูแล

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

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

### ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบคอมพิวเตอร์

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

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดให้มีการสำรองข้อมูลที่สำคัญอย่างครบถ้วน โดยจัดเก็บไว้ที่ศูนย์หลักและศูนย์สำรอง มีการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลอยู่เสมอ นอกจากนี้ ยังมีการจัดตั้งศูนย์สำรองระบบคอมพิวเตอร์ (Disaster Recovery Center) ซึ่งทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางของระบบการซื้อขายในกรณีฉุกเฉิน ทั้งนี้ ได้ดำเนินการติดตั้ง รวมทั้งทดสอบระบบและอุปกรณ์ต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ ในกรณีที่ปัญหาเกิดจากระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือจากระบบของบริษัทผู้พัฒนาโปรแกรม ทางฝ่ายสารสนเทศของบริษัทหลักทรัพย์ฯ จะทำการประสานงานอย่างเร่งด่วนและใกล้ชิดกับบริษัทผู้พัฒนาโปรแกรม และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อหาหรือถึงวิธีการแก้ไข ทั้งนี้ต้องเป็นไปตามขั้นตอนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นระยะ

บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ติดตั้งเครื่องแม่ข่ายหลัก เครื่องแม่ข่ายสำรองที่สำนักงานใหญ่และเครื่องแม่ข่ายสำรองที่ศูนย์สำรองของระบบงานต่างๆ รวมไปถึงระบบเพิ่มเติมดังนี้

1. ติดตั้งเครื่องแม่ข่ายหลัก เครื่องแม่ข่ายสำรองที่สำนักงานใหญ่และเครื่องแม่ข่ายสำรองที่ศูนย์สำรองของระบบปฏิบัติการหลักทรัพย์
2. ติดตั้งเครื่องแม่ข่ายสำรองที่สำนักงานใหญ่และเครื่องแม่ข่ายสำรองที่ศูนย์สำรองของระบบซื้อขายหน่วยลงทุน
3. ติดตั้งเครื่องแม่ข่ายหลัก, เครื่องแม่ข่ายสำรองที่สำนักงานใหญ่และเครื่องแม่ข่ายสำรองที่ศูนย์สำรองของระบบบัญชี

### ความเสี่ยงจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19

ในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ไม่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19

## 3. ความเสี่ยงด้านการบริหารการจัดการ

### ความเสี่ยงจากการควบคุมและมีอิทธิพลในการบริหารงานโดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มตระกูลคูหาเปรมกิจถือหุ้นในบริษัท ร้อยละ 42.60 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นที่มากกว่า 1 ใน 3 มีผลให้ผู้ถือหุ้นกลุ่มดังกล่าวมีสิทธิในการออกเสียงคัดค้านมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในทุกกรณีที่ต้องการเสียงอนุมัติมากกว่า 3 ใน 4 อย่างไรก็ตาม การบริหารจัดการของบริษัทที่มีผู้บริหารงานที่เป็นมืออาชีพและมีคณะกรรมการซึ่งมีความอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ โดยมีกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน จากกรรมการบริษัทจำนวน 5 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 60 ทำหน้าที่ควบคุมดูแลตรวจสอบ รวมทั้งให้คำแนะนำในการดำเนินงานของบริษัท ให้มีความโปร่งใสและถูกต้อง

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้นในกรณีที่บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนในการเสริมสภาพคล่องหรือขยายกิจการ

บริษัทย่อย คือ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด และ บริษัท เอเชีย อีควิตี เวนเจอร์ จำกัด มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นประมาณร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้นในกรณีที่บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนในการเสริมสภาพคล่องหรือขยายกิจการ

ในปี 2563 บริษัทไม่มีการจ่ายเงินปันผล เนื่องจากบริษัทนำผลกำไรสุทธิในปี 2562 ไปเป็นทุนหมุนเวียนเสริมสภาพคล่องของบริษัท

### การจ่ายเงินปันผล ปี 2553-2563

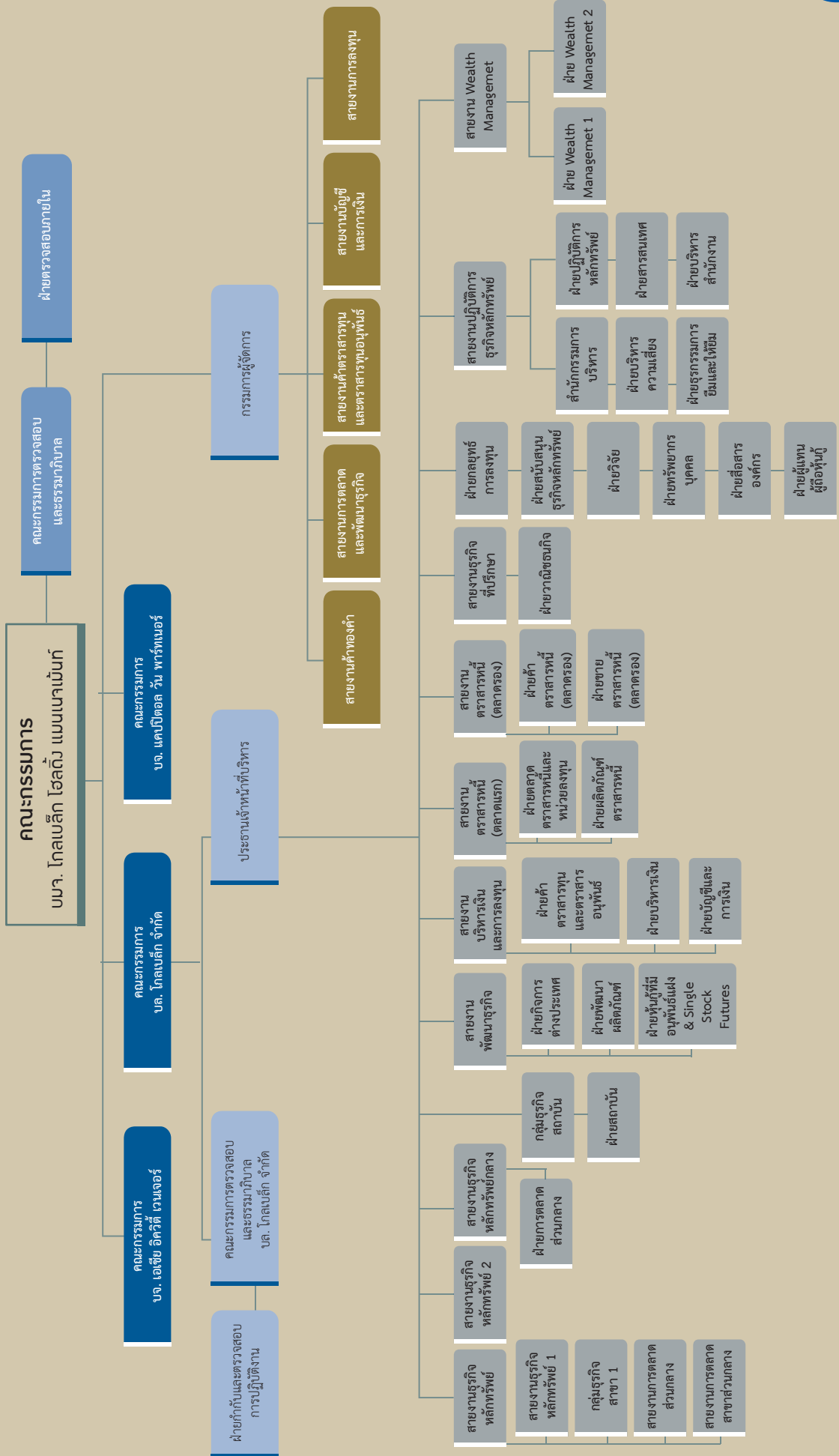
|                               | ปี 2559 | ปี 2560 | ปี 2561 | ปี 2562 | ปี 2563 |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น) | 0.02    | 0.03    | งดจ่าย  | งดจ่าย  | งดจ่าย  |
| ร้อยละของกำไรสุทธิ            | 193.09  | 82.58   | งดจ่าย  | งดจ่าย  | งดจ่าย  |



# การจัดการ

โครงสร้างองค์กร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

## โครงสร้างองค์กรกลุ่มบริษัทโกลเบล็ก



# โครงสร้างการจัดการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีคณะกรรมการต่างๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการสรรหา และคณะกรรมการอื่นๆ รวมทั้งฝ่ายจัดการ โดยมีรายละเอียดดังนี้

## 1. คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 5 ท่าน ประกอบด้วย

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

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทประกอบด้วย นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ และ นายธราภุช คูหาเปรมกิจ กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. ปฏิบัติหน้าที่เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่เห็นชอบด้วยกฎหมาย
2. จัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร และให้ความเห็นชอบนโยบายดังกล่าว โดยกำหนดให้มีการทบทวนนโยบายอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และติดตามให้มีการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว
3. จัดให้มีจริยธรรมและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนเข้าใจถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมที่บริษัทใช้ในการดำเนินธุรกิจ โดยกำหนดให้มีการทบทวนและติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด
4. กำหนดทิศทางในการดำเนินธุรกิจและควบคุมติดตามการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทให้ถูกต้องตามกฎระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอให้กับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และให้มีการบริหารงานอย่างโปร่งใส รวมทั้งให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น
5. กำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย นโยบาย แผนงาน และงบประมาณของกลุ่มบริษัท ควบคุมกำกับดูแลการบริหาร การจัดการของคณะกรรมการบริษัทในกลุ่มให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย เว้นแต่เรื่องดังต่อไปนี้ที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินงาน ได้แก่ การเพิ่มทุน ลดทุน การซื้อขายหรือโอนกิจการของบริษัท การรับโอนกิจการหรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ การจ่ายค่าตอบแทนและบำเหน็จกรรมการ เป็นต้น
6. พิจารณาเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยกำหนดแนวทางอย่างชัดเจน และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยรวมเป็นสำคัญ กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามแนวทางที่กำหนดและเปิดเผยข้อมูลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ถูกต้องครบถ้วน
7. จัดให้มีระบบการควบคุมด้านการดำเนินงาน ด้านรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบและนโยบาย โดยจัดให้มีบุคคลหรือหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบระบบควบคุมดังกล่าว และควรทบทวนระบบอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

8. กำหนดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Policy ) ให้ครอบคลุมทั้งองค์กร โดยให้ฝ่ายจัดการเป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบายและรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบเป็นประจำ และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี มีการทบทวนระบบหรือประเมินประสิทธิผลของการเกิดความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
9. คณะกรรมการบริษัทอาจพิจารณาแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควรให้เป็นคณะกรรมการย่อยที่ดูแลกิจการของบริษัทตามที่คณะกรรมการมอบหมายก็ได้ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน เป็นต้น
10. พิจารณาแต่งตั้งกรรมการ กรรมการอิสระ
11. แต่งตั้งผู้บริหารในระดับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการ ของบริษัทในกลุ่ม
12. แต่งตั้งคณะกรรมการปฏิบัติการ (Operational Committee) ชุดต่างๆ คือ คณะกรรมการจัดการ คณะกรรมการปฏิบัติการ คณะกรรมการการลงทุน พร้อมกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบ
13. แต่งตั้งเลขานุการบริษัท โดยมีคุณสมบัติต้องจบการศึกษาด้านกฎหมายหรือด้านบัญชีหรือได้ผ่านการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของเลขานุการบริษัท
14. อนุมัติการนำสินทรัพย์ หรือทรัพย์สินของบริษัท หรือบริษัทในเครือไปเป็นประกัน หรือเข้าค้ำประกันใดๆ ที่ก่อให้เกิดภาระผูกพัน
15. อนุมัติการเข้าทำสัญญาใดๆ ที่ก่อให้เกิดภาระผูกพันต่อบริษัทในกลุ่มที่วงเงินเกินกว่าที่ได้รับมอบหมายให้คณะกรรมการปฏิบัติการ หรือผู้รับมอบอำนาจ
16. อนุมัติการลงทุนในการขยายธุรกิจ ตลอดจนการเข้าร่วมทุนกับผู้ประกอบกิจการอื่นๆ

#### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการ

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

ทั้งนี้การมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้นจะไม่รวมถึงการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่มีความขัดแย้งมีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัท รวมทั้งกำหนดให้ต้องขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 2. คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

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

หมายเหตุ กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระของบริษัท มีนियามตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ (ฉบับที่ 1) พ.ศ. 2542

### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล

1. สอบทานรายงานทางการเงินให้บริษัทและบริษัทย่อยมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ รวมถึงการสอบทานรายการพิเศษ (Unusual Items) การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และรายการปรับปรุงของผู้สอบบัญชี โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบอาจเสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใดๆ ที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นเรื่องสำคัญ ในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัทได้
2. ประเมินและสอบทานให้บริษัทและบริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง ที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพโดยใช้แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในร่วมกับผู้สอบบัญชีและผู้ตรวจสอบภายใน
3. ดูแลและสอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทและบริษัทย่อยให้เป็นไปตามนโยบาย กฎ ระเบียบ และการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเลิกจ้างผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทและบริษัทย่อย รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัท
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุม อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วยเช่น ทบทวนนโยบายการบริหารเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร
8. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท รายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ
9. จัดทำข้อสรุปและความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อการดำเนินการในด้านต่างๆ โดยรวม
10. ทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี จริยธรรมทางธุรกิจ และติดตามการปฏิบัติตามนโยบายเป็น ประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
11. ให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย และเลิกจ้าง หัวหน้าหน่วยงานกำกับและตรวจสอบภายใน
12. พิจารณาแต่งตั้งคณะทำงาน เพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ ได้ตามความเหมาะสม
13. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

### 3. คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการกำหนดอัตราค่าตอบแทน มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

| ชื่อ-สกุล                      | ตำแหน่ง                     |
|--------------------------------|-----------------------------|
| 1. นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ        | ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน |
| 2. นางสาววิไลลักษณ์ สุกุลภักดี | กรรมการกำหนดค่าตอบแทน       |
| 3. นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์        | กรรมการกำหนดค่าตอบแทน       |
| 4. นายสุพร ธรรมมารักษ์         | กรรมการกำหนดค่าตอบแทน       |

#### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำหนดอัตราค่าตอบแทน

1. พิจารณาค่าตอบแทนให้แก่คณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อยย ของบริษัท ซึ่งรวมถึงค่าตอบแทนรายเดือน ค่าเบี้ยประชุม โบนัสประจำปี และผลประโยชน์อื่นๆ ทั้งที่เป็นตัวเงินและมีใช้ตัวเงินโดยมีหลักเกณฑ์หรือวิธีการและโครงสร้างที่เป็นธรรมและสมเหตุสมผลเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทและเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ
2. พิจารณาค่าตอบแทนรวมของผู้บริหารระดับสูง ซึ่งรวมถึง เงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์อื่นๆ ทั้งที่เป็นตัวเงินและมีใช้ตัวเงินของบริษัท และพิจารณาโครงสร้างค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูง โดยมีหลักเกณฑ์หรือวิธีการ และโครงสร้างที่เป็นธรรมและสมเหตุสมผล และเสนอที่ประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. พิจารณาทบทวนค่าตอบแทนของคณะกรรมการ คณะกรรมการชด้อยย และโครงสร้างค่าตอบแทนของผู้บริหารระดับสูง โดยพิจารณาตามผลการปฏิบัติงาน, ผลการดำเนินงานของบริษัท, แนวปฏิบัติในอุตสาหกรรมและบริษัทจดทะเบียนชั้นนำในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบ

### 4. คณะกรรมการสรรหา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการสรรหา มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

| ชื่อ-สกุล                      | ตำแหน่ง            |
|--------------------------------|--------------------|
| 1. นางสาววิไลลักษณ์ สุกุลภักดี | ประธานกรรมการสรรหา |
| 2. นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์        | กรรมการสรรหา       |
| 3. นายสุพร ธรรมมารักษ์         | กรรมการสรรหา       |

#### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหา

1. กำหนดหลักเกณฑ์และนโยบายในการสรรหากรรมการบริษัท และกรรมการชด้อยย โดยพิจารณาความเหมาะสมของจำนวน โครงสร้าง และองค์ประกอบของคณะกรรมการ กำหนดคุณสมบัติของกรรมการ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
2. พิจารณาสรรหา คัดเลือกและเสนอบุคคลที่เหมาะสม ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ที่ครบวาระ และ/หรือ มีตำแหน่งว่างลง และ/หรือ แต่งตั้งเพิ่มเติม
3. ปฏิบัติการอื่นใดที่เกี่ยวกับการสรรหาตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

## 5. คณะกรรมการจัดการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการจัดการ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

| ชื่อ-สกุล                    | ตำแหน่ง                                  |
|------------------------------|--|
| 1. นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ      | ประธานกรรมการ                            |
| 2. นายธราวุธ คูหาเปรมกิจ     | กรรมการผู้จัดการ                         |
| 3. นายสัมฤทธิ์ อุ่นจิตต์ธรรม | รองผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน |

### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการจัดการ

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

## 6. คณะกรรมการการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการการลงทุน มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

| ชื่อ-สกุล                    | ตำแหน่ง                                  |
|------------------------------|--|
| 1. นายธราวุธ คูหาเปรมกิจ     | กรรมการผู้จัดการ                         |
| 2. นายสัมฤทธิ์ อุ่นจิตต์ธรรม | รองผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน |
| 3. นายนพดล สกุลวัฒนา         | รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน       |
| 4. นางสาวภาวดี ดวงกิจกุล     | ผู้จัดการส่วนค้าทองคำ                    |

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการการลงทุน

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



## 7. คณะกรรมการปฏิบัติการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการปฏิบัติการ มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

| ชื่อ-สกุล                    | ตำแหน่ง                                  |
|------------------------------|--|
| 1. นายธราวุธ คูหาเปรมกิจ     | กรรมการผู้จัดการ                         |
| 2. นายสัมฤทธิ์ อุ่นจิตต์ธรรม | รองผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน |
| 3. นายนพดล สกุลวัฒนา         | รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน       |
| 4. นางสาวภารดี ดวงกิจกุล     | ผู้จัดการส่วนค้าทองคำ                    |

### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการปฏิบัติการ

- กำหนดกลยุทธ์และติดตามการบริหารเงินทุน ฐานะทางการเงิน รวมถึงสถานะถือครองทองคำแห่งของบริษัท
- ควบคุมและติดตามผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยงาน ให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของบริษัท
- รับข้อเสนอแนะและแนวทางปฏิบัติจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาถ่วงดุลและนำไปปฏิบัติ
- กำหนดแนวทางการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงาน ให้สอดคล้องกับภาวะแวดล้อมทางธุรกิจและการแข่งขันในปัจจุบัน
- รายงานผลการปฏิบัติงานที่สำคัญของแต่ละหน่วยงาน ให้คณะกรรมการปฏิบัติการทราบเป็นประจำ ตามความเหมาะสม
- เป็นคณะที่ปรึกษาฝ่ายจัดการในเรื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติการด้านการเงิน การบริหารสินค้าคงคลัง การตลาด และด้านการปฏิบัติการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องับธุรกิจซื้อขายทองคำแห่ง
- ดำเนินการอื่นใดตามอำนาจและความรับผิดชอบที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายหน้าที่ให้เป็นคร่าวๆ ไป

## 8. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วยผู้บริหารของบริษัท และบริษัทย่อย ดังนี้

| ชื่อ-สกุล                     | ตำแหน่ง  |
|-------------------------------|--|
| 1. นายธราวุธ คูหาเปรมกิจ      | กรรมการผู้จัดการ บมจ. โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์              |
| 2. นายธนพิศาล คูหาเปรมกิจ     | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด          |
| 3. นางสาวปรารถนา เมฆเกรียงไกร | ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด      |
| 4. นายพีรเชษฐ์ พรรณมาผลากุล   | ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด |

### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร

- ประเมินความเสี่ยงขององค์กรและหน่วยงาน โดยสามารถระบุความเสี่ยงที่ชัดเจน สามารถวัดได้ และพิจารณาปัจจัย ทั้งภายในและภายนอกที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงนั้นๆ เพื่อวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อองค์กร เพื่อนำไปสู่การจัดการความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งคาดการณ์ความเสี่ยงใหม่ที่มีโอกาสเกิดขึ้นในอนาคต
- กำหนดหลักเกณฑ์และการวัดระดับความเสี่ยงของความสูญเสียที่อาจยอมรับได้ (Possible Losses) สำหรับกลุ่ม ความเสี่ยงต่างๆ
- กำหนดแนวทางการควบคุมความเสี่ยงและขั้นตอนการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ ขององค์กร เพื่อเป็นแนวทาง ในการบริหารความเสี่ยงของหน่วยงาน
- ติดตามและควบคุมความเสี่ยงของหน่วยงาน เพื่อมั่นใจได้ว่าการดำเนินงานของหน่วยงานต่างๆ ในองค์กรได้ปฏิบัติตาม กรอบความเสี่ยงที่จัดการได้ และสอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยง องค์กร โดยมีการติดตามและควบคุมอย่าง สม่ำเสมออย่างน้อยเดือนละครั้ง และรายงานผลการติดตามต่อคณะกรรมการบริษัท
- จัดหาเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงที่เป็นระบบ โดยผ่านการวิเคราะห์ข้อมูลทางสถิติต่างๆ การนำทฤษฎีการบริหาร

- ความเสี่ยงมาใช้
6. ทบทวนความเสี่ยงขององค์กรและหน่วยงานให้เป็นปัจจุบันอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเกิดมีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อองค์กรอย่างมีนัยสำคัญ
  7. ประเมินแนวทางในการกำหนดระบบการเตือนภัยล่วงหน้า (Early Warning System) เพื่อป้องกันความเสี่ยงในเบื้องต้น และลดผลกระทบต่อองค์กรที่อาจเกิดขึ้น
  8. สื่อสารให้พนักงานเพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจในความจำเป็นของการบริหารความเสี่ยงองค์กร

## 9. ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีเจ้าหน้าที่ระดับบริหาร 9 ท่าน ประกอบด้วย

| ชื่อ-สกุล                        | ตำแหน่ง                                  |
|----------------------------------|--|
| 1. นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ          | ประธานกรรมการบริหาร                      |
| 2. นายธราภุช คูหาเปรมกิจ         | กรรมการผู้จัดการ                         |
| 3. นายสัมฤทธิ์ อุ่นจิตต์ธรรม     | รองผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน |
| 4. นายรัชภูมิ สิทธิเดช           | ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุน                 |
| 5. นายนพดล สกุลวัฒนา             | รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน       |
| 6. นางสาวนุชชรินทร์ เก่ากัณฑ์ทอง | ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน             |
| 7. นายปิยะ ตันติพรหมินทร์        | ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน             |
| 8. นายทิพโรจน์ ทิพโรจน์          | ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน             |
| 9. นายพิชญ์ จันทสุนทร            | ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน             |

### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการ

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

## 10. เลขานุการบริษัท

บริษัทได้แต่งตั้ง นายสัมฤทธิ์ อุ๋นจิตต์ธรรม เป็นเลขานุการบริษัท และเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

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

## 11. ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชี และผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี

บริษัทได้แต่งตั้ง นายสัมฤทธิ์ อุ๋นจิตต์ธรรม เป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชี และแต่งตั้ง นายพนพล สกุลวัฒนา เป็นผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี

## การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

### การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการ

คณะกรรมการสรรหาประกอบด้วยกรรมการอิสระและคณะกรรมการบริษัทเพื่อการคัดเลือกกรรมการคนใหม่ ส่วนการคัดเลือกกรรมการที่ออกตามวาระ กรรมการที่ออกตามวาระไม่ได้ร่วมพิจารณาคัดเลือก

### หลักเกณฑ์การสรรหากรรมการบริษัทมีดังนี้

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

### กระบวนการในการสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการใหม่

1. คณะกรรมการสรรหาจะกำหนดคุณสมบัติของกรรมการใหม่ จากการประเมินคุณสมบัติคณะกรรมการที่มีอยู่ เพื่อเป็นการเพิ่มเติมคุณสมบัติของคณะกรรมการที่ยังขาดอยู่ ให้สอดคล้องกับแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัท พิจารณาถึงความเหมาะสมกับจำนวนกรรมการอิสระในคณะกรรมการบริษัท และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2. คณะกรรมการสรรหาอาจคัดเลือกกรรมการใหม่ผ่านช่องทางส่วนตัวของกรรมการแต่ละคนในคณะกรรมการบริษัทหรือผู้บริหารระดับสูง อาจพิจารณาจากข้อเสนอของผู้ถือหุ้น หรือใช้ฐานข้อมูลกรรมการจากสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
3. เมื่อคณะกรรมการสรรหาได้คัดเลือกกรรมการใหม่ที่เหมาะสมแล้ว ให้นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา และนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแต่งตั้ง หรือให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากออกตามวาระ

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการปฏิรูประบบนิเทศกรรมการใหม่ โดยให้เลขาธิการบริษัทเป็นผู้ดำเนินการ เพื่อรับทราบข้อมูลของบริษัท กฎระเบียบ ข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัทรวมทั้งข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่อย่างพอเพียงก่อนปฏิบัติหน้าที่

#### บุคคลที่ได้รับเสนอชื่อเป็นกรรมการต้องมีคุณสมบัติ ดังนี้

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

#### บุคคลที่ได้รับเสนอชื่อเป็นกรรมการต้องไม่มีลักษณะต้องห้าม ดังนี้

1. ต้องไม่เป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติต้องห้ามตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด รวมถึงหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่นๆ
2. มีความรู้ความสามารถที่สำคัญต่อธุรกิจของบริษัท ได้แก่ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจกรรมการการเงิน เศรษฐศาสตร์การบัญชี การตลาด การเงิน และกฎหมาย ฯลฯ รวมถึงการมีประวัติการทำงาน และ จริยธรรมที่ด่างาม และได้รับการยอมรับจากสังคม
3. ไม่ดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูงในบริษัทที่เป็นคู่แข่งกับกลุ่มบริษัทใกล้เคียง

คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล ประกอบด้วยกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นผู้อนุมัติการจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล/กรรมการอิสระ

#### นิยามความเป็นอิสระและคุณสมบัติของกรรมการอิสระเท่ากับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของทุนชำระแล้วของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ไม่นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 พ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ด้วย
2. ไม่เป็นกรรมการในบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
3. ไม่เป็นผู้บริหาร ลูกจ้าง พนักงาน หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งในปัจจุบันและในช่วง 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง
4. ไม่เป็นบุคคลที่ให้บริการด้านวิชาชีพแก่บริษัท หรือบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย เช่น ผู้สอบบัญชี นายความ เป็นต้นทั้งในปัจจุบันและในช่วง 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง ทั้งนี้ การห้ามดังกล่าวรวมถึง กรณีที่ญาติสนิท ของกรรมการอิสระเป็นผู้ให้บริการดังกล่าว รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเป็นผู้บริหาร หุ้นส่วน (Partner) หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของนิติบุคคลที่ให้บริการนั้นกับบริษัทใหญ่บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งด้วย
5. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หากมีความสัมพันธ์อื่นที่อาจทำให้ขาดความเป็นอิสระจะต้องเปิดเผยให้ทราบโดยทันที
6. ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งในด้านการเงิน และการบริหารงาน ของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง รวมทั้ง ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ เช่น เป็นลูกค้า เป็นผู้จัดหาวัตถุดิบ เจ้าหนี้/ลูกหนี้การค้า เป็นต้น รวมถึงไม่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์ดังกล่าวกับบริษัท โดยมีขนาดรายการไม่เกินร้อยละ 10 ของรายได้รวม/ค่าใช้จ่ายรวมต่อปี ในช่วง 2 ปี ก่อนได้รับการแต่งตั้ง เว้นแต่คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเห็นว่า ผลประโยชน์ หรือส่วนได้เสีย หรือความสัมพันธ์ทางธุรกิจนั้น จะไม่มีผลกระทบต่อปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระ

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
8. เป็นกรรมการที่สามารถปฏิบัติหน้าที่ แสดงความเห็น หรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว

### การสรรหาและแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงสุด

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

### คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการกำหนดอัตราค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาถ่วงดุลและเสนอคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูงให้คณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

คำตอบแทนกรรมการของบริษัทจะพิจารณาให้อยู่ระดับที่เหมาะสมและเทียบได้กับอุตสาหกรรมเดียวกันโดยคำนึงถึงประสิทธิภาพ ภาระหน้าที่ ขอบเขตและบทบาทความรับผิดชอบ รวมถึงประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการแต่ละท่าน และเพียงพอที่จะจูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้ กรรมการที่ได้รับมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบเพิ่มขึ้น ควรได้รับคำตอบแทนเพิ่มที่เหมาะสมด้วย

การกำหนดคำตอบแทนของผู้บริหารสูงสุดขององค์กรจะเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการกำหนดโดยใช้บรรทัดฐานที่ได้กล่าวตกลงกันล่วงหน้ากับผู้บริหารสูงสุดขององค์กรตามเกณฑ์ที่เป็นรูปธรรมโดยอยู่ในระดับที่เหมาะสม จูงใจในระยะยาว และสอดคล้องกับผลปฏิบัติงานในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา โดยมีคณะกรรมการกำหนดอัตราค่าตอบแทนเป็นผู้ประเมินและนำเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ และประธานกรรมการเป็นผู้สื่อสารผลการพิจารณาให้ผู้บริหารสูงสุดขององค์กรทราบ

ทั้งนี้ ในปี 2563 บริษัทได้เปิดเผยคำตอบแทนกรรมการเป็นรายบุคคล ดังนี้

### บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

#### คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

##### **1. กรรมการ**

ในปี 2563 มีจำนวนกรรมการรวม 5 ท่าน ได้รับคำตอบแทนรวม 830,000 บาท และในปี 2562 มีจำนวนกรรมการรวม 5 ท่าน ได้รับคำตอบแทนรวม 1,205,000 บาท โดยแบ่งเป็นคำตอบแทนจากเบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการดังต่อไปนี้

| ชื่อ - นามสกุล                 | ตำแหน่ง                                | ปี 2561        | ปี 2562          | ปี 2563        |
|--------------------------------|--|----------------|------------------|----------------|
| 1. นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ        | ประธานกรรมการ                          | 560,000        | 720,000          | 480,000        |
| 2. นางสาววิไลลักษณ์ สุกุลภักดี | ประธานกรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ | 175,000        | 225,000          | 150,000        |
| 3. นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์        | กรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ       | 80,000         | 100,000          | 80,000         |
| 4. นายสุพร ธรรมมารักษ์         | กรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ       | 120,000        | 160,000          | 120,000        |
| 5. นายธราภุช คูหาเปรมกิจ       | กรรมการ และ กรรมการผู้จัดการ           | -              | -                | -              |
| <b>รวม</b>                     |  | <b>935,000</b> | <b>1,205,000</b> | <b>830,000</b> |

## 2. ผู้บริหาร

ในระหว่างปี 2563 บริษัทมีผู้บริหาร 9 ท่าน ได้รับค่าตอบแทน รวม 9,570,156 บาท และในปี 2562 บริษัทมีผู้บริหาร 6 ท่าน ได้รับค่าตอบแทน รวม 8,346,375 บาท โดยเป็นค่าตอบแทนจากเงินเดือน ค่าครองชีพ โบนัส เบี้ยประกัน ประกันสังคม และเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

## บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

### ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

#### 1. กรรมการ

ในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์มีจำนวนกรรมการรวม 5 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนรวม 455,000 บาท และในปี 2562 มีจำนวนกรรมการรวม 6 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนรวม 730,000 บาท โดยเป็นค่าตอบแทนจากเบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการดังต่อไปนี้

| ชื่อ - นามสกุล                             | ตำแหน่ง                                 | ปี 2561        | ปี 2562        | ปี 2563        |
|--|---|----------------|----------------|----------------|
| 1. นายกীরติพงษ์ คูหาเปรมกิจ                | ประธานกรรมการ                           | 300,000        | 400,000        | 250,000        |
| 2. นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์ <sup>(2)</sup> | ประธานกรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ  | 200,000        | 75,000         | -              |
| 3. นายธนิต เจริญจันทร์ <sup>(2)</sup>      | ประธานกรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ  | -              | 75,000         | 125,000        |
| 4. นายโอภาส ชุณหโสภาค <sup>(1)</sup>       | กรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ        | 20,000         | -              | -              |
| 5. พล.ต.ต. วิชัย ทรงโบรคมี <sup>(1)</sup>  | กรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ        | 120,000        | 180,000        | 80,000         |
| 6. นายธนพิศาล คูหาเปรมกิจ                  | กรรมการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร     | -              | -              | -              |
| 7. นางสาวปรารถนา เมฆเกรียงไกร              | กรรมการ และ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ | -              | -              | -              |
| <b>รวม</b>                                 |   | <b>640,000</b> | <b>730,000</b> | <b>455,000</b> |

หมายเหตุ : (1) นายโอภาส ชุณหโสภาค ได้ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้ง พล.ต.ต.วิชัย ทรงโบรคมี เข้ารับตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ แทนเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2561

(2) นายวิโรจน์ เศรษฐปราโมทย์ ได้ออกจากตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระ เมื่อ วันที่ 24 เมษายน 2562 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้ง นายธนิต เจริญจันทร์ เข้ารับตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบฯ และ กรรมการอิสระแทน เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2562

## 2. ผู้บริหาร

ในปี 2563 บริษัทมีจำนวนผู้บริหารรวม 8 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนรวม 28,515,569 บาท และในปี 2562 มีจำนวนผู้บริหารรวม 7 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนรวม 23,568,335 บาท ตามลำดับ โดยเป็นค่าตอบแทนในรูปเงินเดือน โบนัส เบี้ยประกัน ประกันสังคม และเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



# การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทได้ดำเนินธุรกิจโดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน และยึดมั่นในจรรยาบรรณธุรกิจ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปอย่างโปร่งใส มีประสิทธิภาพ และสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Code) ปี 2560 ที่คณะกรรมการบริษัทได้นำมาใช้ โดยคณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ ในระยะยาว ด้วยการประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม รับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม และสร้างประโยชน์ให้กับสังคมโดยรวม สำหรับส่วนที่ยังไม่ได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทจะนำไปเป็นแนวทางในการปรับให้เหมาะสมต่อไป ได้แก่

| ข้อที่ยังไม่ได้ปฏิบัติ   | เหตุผล  |
|--|---|
| 1. ประธานกรรมการเป็นกรรมการอิสระ   | ประธานกรรมการบริษัทเป็นคนละบุคคลกับผู้บริหารสูงสุด ซึ่งได้แบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการและฝ่ายบริหารออกจากกันอย่างชัดเจน   |
| 2. คณะกรรมการควรกำหนดให้กรรมการอิสระ คณะกรรมการไม่ได้กำหนดวาระการดำรงมีวาระการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องไม่เกิน 9 ปี | ตำแหน่งของกรรมการอิสระและกรรมการเนื่องจากกรรมการอิสระและกรรมการของบริษัทเป็นผู้มีประสบการณ์ ความรู้ และความสามารถจากการดำรงตำแหน่งอย่างต่อเนื่องทำให้มีความเข้าใจในการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้เป็นอย่างดี |

สรุปผลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนในปี 2563 ของบริษัทและบริษัทย่อย มีดังนี้

## นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้นำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Code) ปี 2560 ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มาใช้ ซึ่งประกอบด้วยหลักการและแนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการสำหรับให้บริษัทจดทะเบียนนำไปปฏิบัติ โดยมีมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2563 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 คณะกรรมการบริษัทได้ทบทวนนโยบายในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทและบริษัทย่อย โดยแบ่งออกเป็น 8 ข้อ ดังนี้

### หลักปฏิบัติ 1 ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการในฐานะผู้นำองค์กรที่สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน (Establish Clear Leadership Role and Responsibilities of the Board)

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ ในระยะยาว โดยได้จัดทำจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ และจรรยาบรรณของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน รวมถึงเคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย นอกจากนี้ ยังคำนึงถึงประโยชน์ต่อสังคม พัฒนาหรือลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และสามารถปรับตัวได้ภายใต้ปัจจัยการเปลี่ยนแปลง

คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลกิจการให้นำไปสู่ผล (governance outcome) ในการสร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน สามารถแข่งขันและมีผลประกอบการที่ดีโดยคำนึงถึงผลกระทบในระยะยาว ประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม โดยได้จัดทำจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ และจรรยาบรรณของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน รวมถึงเคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย นอกจากนี้ ยังคำนึงถึงประโยชน์ต่อสังคม พัฒนาหรือลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และสามารถปรับตัวได้ภายใต้ปัจจัยการเปลี่ยนแปลง

คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ดูแลให้กรรมการและผู้บริหารปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริตต่อบริษัท และดูแลให้การดำเนินการดำเนินงานเป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ได้แก่ พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พรบ.บริษัทมหาชน การทำรายงานกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน การได้มา/จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และการจ่ายเงินปันผล

คณะกรรมการบริษัทมีการกำหนดขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบต่อกรรมการ ผู้บริหารระดับสูง และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน ตลอดจนติดตามดูแลให้ผู้บริหารระดับสูงและฝ่ายจัดการปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมาย

## หลักปฏิบัติ 2 กำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการที่เป็นไปเพื่อความยั่งยืน (Define Objectives that Promote Sustainable Value Creation)

คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลให้บริษัทมีวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักเป็นไปเพื่อความยั่งยืน โดยสอดคล้องกับการสร้างคุณค่าให้กับบริษัท ลูกค้า ผู้มีส่วนได้เสีย สังคมและสิ่งแวดล้อมโดยรวม วัตถุประสงค์และเป้าหมายที่กำหนดมีความเหมาะสมกับความพร้อม ความชำนาญ ความสามารถในการแข่งขัน สภาพแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงต่างๆ รวมทั้งการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีมาใช้อย่างเหมาะสม โดยจัดทำเป็นวิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัท และสื่อสารให้ทุกคนในบริษัทขับเคลื่อนไปในทิศทางเดียวกัน

คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลให้มีการจัดทำกลยุทธ์และแผนงานประจำปี ให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์และพันธกิจ โดยคำนึงถึงปัจจัยแวดล้อม ความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสีย และความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมทั้งสนับสนุนการจัดทำหรือทบทวนวัตถุประสงค์ เป้าหมายและกลยุทธ์สำหรับระยะปานกลาง 3-5 ปี

คณะกรรมการบริษัทดูแลและกำกับให้มีการจัดสรรทรัพยากรและควบคุมการดำเนินงานที่เหมาะสม ติดตามการดำเนินการตามกลยุทธ์และแผนงานประจำปี โดยจัดให้มีผู้ทำหน้าที่รับผิดชอบดูแลและติดตามผลการดำเนินงาน

## หลักปฏิบัติ 3 เสริมสร้างคณะกรรมการที่มีประสิทธิภาพ (Strengthen Board Effectiveness)

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

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทเพื่อใช้เป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยคณะกรรมการบริษัทจะมีการทบทวนวิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจเป็นประจำทุกปีเพื่อปรับปรุงให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจในขณะนั้น รวมถึง ติดตามการนำแผนงานและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจไปปฏิบัติด้วย

### โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยประธานกรรมการ และกรรมการ ซึ่งมีจำนวนที่เหมาะสมกับขนาดกิจการของบริษัท และการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ โดยเมื่อรวมแล้วมีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน และจำนวนสูงสุดไม่เกิน 11 คน โดยมีกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารอย่างน้อยกึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด และมีกรรมการอิสระที่มีความเป็นอิสระปราศจากความสัมพันธ์ทางธุรกิจ หรือความสัมพันธ์อื่นใดอันอาจมีอิทธิพลต่อการใช้ดุลยพินิจอย่างเป็นอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด แต่ทั้งนี้ต้องไม่น้อยกว่า 3 คน และมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 คน กำหนดจำนวนองค์ประชุมขั้นต่ำในขณะที่ยังมีกรรมการบริษัทจะลงมติในที่ประชุมต้องมีกรรมการอยู่ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

การแต่งตั้งกรรมการให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้องทั้งนี้จะต้องมีความโปร่งใส ชัดเจนในการสรรหากรรมการให้ดำเนินการผ่านกระบวนการสรรหาของคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาจะต้องประกอบด้วยข้อมูลเกี่ยวกับประวัติการศึกษาและประสบการณ์ในการประกอบวิชาชีพของบุคคลนั้นๆ โดยมีรายละเอียดที่เพียงพอ เพื่อประกอบการตัดสินใจของกรรมการ และ/หรือ ผู้ถือหุ้น กรรมการมีวาระการดำรงตำแหน่งตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท คือ การประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการในขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการแบ่งออกเป็น

สามส่วนมิได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ อาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่อีกได้ หากกรรมการคนใดจะลาออกจากตำแหน่งก่อนครบกำหนดตามวาระจะต้องแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 เดือน พร้อมเหตุผล

เนื่องจากคณะกรรมการบริษัทมีบทบาททั้งในด้านการกำหนดทิศทาง นโยบายทางธุรกิจ และการตรวจสอบถ่วงดุล คณะกรรมการจึงควรมีผู้ที่มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ มีความรู้ประสบการณ์ในธุรกิจเพียงพอที่จะให้ทิศทางนโยบายแก่ฝ่ายจัดการและมีความเป็นอิสระเพียงพอที่จะทำหน้าที่ตรวจสอบถ่วงดุลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ คณะกรรมการบริษัทควรประกอบด้วยกรรมการที่มีความรู้ความสามารถที่หลากหลาย เพื่อให้เห็นโอกาสและความเสี่ยงในด้านที่แตกต่างกัน คณะกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการมีบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบออกจากกัน อย่างไรก็ตาม กรรมการบางส่วนอาจเป็นผู้บริหารด้วย เนื่องจากอยู่ใกล้ชิดธุรกิจ และสามารถทำหน้าที่เชื่อมโยงการทำงานของคณะกรรมการบริษัทกับฝ่ายจัดการได้ ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดบทบาทอำนาจและหน้าที่ไว้อย่างชัดเจน ระหว่างประธานกรรมการและผู้บริหารสูงสุดขององค์กรเพื่อไม่ให้คนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัดและไม่ซ้ำซ้อน เพื่อให้มีการถ่วงดุลอำนาจซึ่งกันและกัน โดยประธานกรรมการเป็นผู้นำด้านนโยบาย ส่วนผู้บริหารสูงสุดขององค์กรเป็นผู้นำด้านบริหาร นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการบริษัท (Board Diversity) โดยกำหนดคุณสมบัติของกรรมการที่สรรหาให้มีความหลากหลาย พิจารณาจากทักษะที่ยังขาดอยู่ในคณะกรรมการบริษัท รวมถึง วิชาชีพ ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และ เพศ เป็นต้น

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายจำกัดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่งได้ไม่เกิน 5 บริษัท เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ สามารถอุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการของบริษัทได้อย่างเต็มที่ ในกรณีที่กรรมการรายใดรายหนึ่งมีความจำเป็นต้องดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนมากกว่า 5 บริษัท จะต้องแจ้งต่อคณะกรรมการบริษัทถึงเหตุผลและความจำเป็น ทั้งนี้จะต้องไม่มีอุปสรรคใดๆ อันเป็นผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการของบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการเปิดเผยข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการและผู้บริหารแต่ละท่านให้ผู้ถือหุ้นทราบในรายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูล (แบบ 56-1)

ในปี 2563 กรรมการอิสระจำนวน 2 ท่าน ในคณะกรรมการที่ดำรงตำแหน่งกรรมการมาเกิน 9 ปี ไม่มีกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูงของบริษัทเคยเป็นพนักงานหรือหุ้นส่วนของบริษัทสอบบัญชีภายนอกที่บริษัทใช้บริการอยู่ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ไม่มีกรรมการอิสระในคณะกรรมการบริษัทที่ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนมากกว่า 5 แห่ง และไม่มีกรรมการที่เป็นผู้บริหารในคณะกรรมการบริษัทที่ไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นที่อยู่นอกกลุ่มธุรกิจมากกว่า 2 แห่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 5 ท่าน โดยกรรมการอิสระไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการของบริษัท หรือคิดเป็นร้อยละ 60 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด ทำให้มีการถ่วงดุลอำนาจอย่างเหมาะสม โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย

|   | ปี 2563 | ปี 2562 |
|---|---------|---------|
| - กรรมการที่เป็นผู้บริหาร               | 1       | 1       |
| - กรรมการที่เป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | 1       | 1       |
| - กรรมการที่เป็นอิสระ                   | 3       | 3       |
| - กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร            | -       | -       |
| รวม                                     | 5       | 5       |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีคณะกรรมการอิสระจำนวน 2 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 5 ท่าน ที่ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการของบริษัทหรือคิดเป็นร้อยละ 40 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด โครงสร้างคณะกรรมการได้มีการถ่วงดุลอำนาจไว้อย่างเหมาะสม

บริษัทได้แต่งตั้งเลขานุการบริษัททำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการบริษัทต้องทราบ และปฏิบัติหน้าที่ในการดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการ ในกรณีที่กรรมการเข้ามาใหม่เลขานุการบริษัททำหน้าที่จัดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการใหม่ด้วย

### คณะกรรมการชด้อย

คณะกรรมการบริษัทสามารถแต่งตั้งกรรมการชด้อย หรือคณะอนุกรรมการ เพื่อทำหน้าที่ช่วยศึกษา และกลั่นกรองงาน เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล คณะกรรมการชด้อยของบริษัทประกอบด้วย คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการจัดการ คณะกรรมการการลงทุน คณะกรรมการปฏิบัติการ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

### บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทและการกำกับการบริหารจัดการ เป็นไปตามเป้าหมายและแนวทางที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น อยู่ในกรอบของการมีจริยธรรมที่ดี และคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนเสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ผู้ถือหุ้นทั้งในปัจจุบันและในระยะยาว ทั้งนี้ รวมทั้งการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### การประชุมของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยมีการกำหนดการประชุมคณะกรรมการบริษัทไว้เป็นการล่วงหน้าตลอดทั้งปี และแจ้งให้กรรมการแต่ละท่านทราบกำหนดการดังกล่าว เพื่อให้กรรมการสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้ ประธานกรรมการเป็นผู้ดำเนินการประชุมของคณะกรรมการ ซึ่งกรรมการทุกท่านควรเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ประธานกรรมการจะร่วมกำหนดระเบียบวาระการประชุมกับผู้บริหารสูงสุด รวมทั้ง ดูแลให้กรรมการได้รับเอกสารการประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุมเป็นเวลาอย่างน้อย 7 วัน เพื่อให้กรรมการสามารถศึกษาและมีระยะเวลาในการพิจารณาเรื่องเพื่อการให้ความเห็นและการออกเสียงลงคะแนน ดูแลให้เอกสารการประชุมมีสาระข้อมูล การวิเคราะห์และข้อเสนอแนะ เพียงพอและเหมาะสม

ในที่ประชุม ประธานกรรมการ และ/หรือ บุคคลที่ประธานกรรมการมอบหมายทำการสรุปประเด็นเรื่องในวาระการประชุม เพื่อพิจารณาของคณะกรรมการบริษัท โดยจัดสรรเวลาไว้อย่างเพียงพอเพื่อที่ฝ่ายจัดการจะเสนอเรื่อง และมากพอที่กรรมการจะอภิปรายปัญหาสำคัญอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน โดยเปิดโอกาสและสนับสนุนให้กรรมการแต่ละคนแสดงความคิดเห็น และประมวลความคิดเห็นและเสนอข้อสรุปที่ได้จากที่ประชุม

ในการประชุม กรรมการผู้มีส่วนได้ส่วนเสียโดยนัยสำคัญในเรื่องที่พิจารณา ต้องออกจากที่ประชุมในวาระที่พิจารณาเรื่องดังกล่าว ในการพิจารณาเรื่องหนึ่งเรื่องใดกรรมการมีสิทธิขอหรือตรวจเอกสารที่เกี่ยวข้องหรือขอให้ฝ่ายบริหารเข้าร่วมเพื่อชี้แจงข้อมูลรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวโดยตรง ตลอดจนจัดหาที่ปรึกษาหรือผู้เชี่ยวชาญภายนอกมาให้ความเห็น โดยบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่าย ในการลงมติการประชุมกำหนดจำนวนองค์ประชุมขั้นต่ำในขณะที่คณะกรรมการบริษัทจะลงมติในที่ประชุมต้องมีกรรมการอยู่ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดและให้ใช้คะแนนเสียงข้างมาก หากมีกรรมการคัดค้านมติดังกล่าวให้บันทึกคำคัดค้านไว้ในรายงานการประชุม

คณะกรรมการบริษัทจะได้รับรายงานผลการดำเนินงานของบริษัททุกเดือนเพื่อให้กรรมการสามารถกำกับ ควบคุมดูแล การปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการได้อย่างต่อเนื่องและทันการ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากผู้บริหารสูงสุด เลขานุการบริษัท หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย ภายในขอบเขตที่เหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทเฉพาะกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจะมีการประชุมระหว่างกันเองเพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยประธานกรรมการจะเป็นผู้แจ้งผลประชุมให้ผู้บริหารสูงสุดทราบ

คณะกรรมการได้จัดให้มีเลขานุการบริษัท ที่ต้องจบการศึกษาด้านกฎหมายหรือบัญชี หรือได้ผ่านการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ของเลขานุการบริษัท โดยเลขานุการบริษัททำหน้าที่จัดเรียงระเบียบวาระการประชุม ทำหนังสือเชิญประชุม ดูแล และจัดการประชุม จัดเอกสารเกี่ยวกับการประชุม และให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการปฏิบัติของคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

ในปี 2563 ที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 6 ครั้ง การเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

| รายชื่อ                        | ตำแหน่ง                               | การเข้าร่วมประชุม (ครั้ง)/<br>การประชุมทั้งหมด(ครั้ง) |
|--------------------------------|---------------------------------------|---|
| 1. นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ        | ประธานกรรมการ                         | 6/6   |
| 2. นางสาววิไลลักษณ์ สุกุลภักดี | ประธานกรรมการตรวจสอบฯ และกรรมการอิสระ | 6/6   |
| 3. นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์        | กรรมการตรวจสอบฯ และกรรมการอิสระ       | 4/6   |
| 4. นายสุพร ธรรมมารักษ์         | กรรมการตรวจสอบฯ และกรรมการอิสระ       | 6/6   |
| 5. นายธราภุช คูหาเปรมกิจ       | กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ           | 6/6   |

ในปี 2563 ที่ผ่านมา คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล มีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 5 ครั้ง การเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

| รายชื่อ                        | ตำแหน่ง                               | การเข้าร่วมประชุม (ครั้ง)/<br>การประชุมทั้งหมด(ครั้ง) |
|--------------------------------|---------------------------------------|---|
| 1. นางสาววิไลลักษณ์ สุกุลภักดี | ประธานกรรมการตรวจสอบฯ และกรรมการอิสระ | 5/5   |
| 2. นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์        | กรรมการตรวจสอบฯ และกรรมการอิสระ       | 3/5   |
| 3. นายสุพร ธรรมมารักษ์         | กรรมการตรวจสอบฯ และกรรมการอิสระ       | 5/5   |

### การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท

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

หลักเกณฑ์การประเมินได้นำแนวทางจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมาปรับใช้ให้เหมาะสมกับคณะกรรมการบริษัท โดยมีหัวข้อการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ ได้แก่ การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ ความเข้าใจในธุรกิจ การกำหนดกลยุทธ์และการวางแผน การจัดการความเสี่ยงและการควบคุมภายใน ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การติดตามรายงานทางการเงินและผลการดำเนินงาน การพิจารณาทบทวนผลงาน การแก้ปัญหาและอุปสรรค ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ ส่วนหัวข้อการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการเป็นรายบุคคล ได้แก่ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการ บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ กระบวนการในการประเมินผลงานคณะกรรมการทั้งคณะ โดยเลขานุการบริษัทจะจัดส่งแบบประเมินให้กรรมการบริษัทได้ประเมินตนเองในทุกสิ้นปี รวบรวม และรายงานสรุปต่อที่ประชุมคณะกรรมการ

ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2563 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 คณะกรรมการแต่ละท่านได้กรอกแบบประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะของปี 2563 โดยสรุปว่า คณะกรรมการส่วนมากมีความเห็นด้วยเป็นอย่างมากเกี่ยวกับการพิจารณาทบทวนผลงาน การแก้ปัญหาและอุปสรรคต่างๆ ความสัมพันธ์ระหว่างคณะกรรมการกับฝ่ายจัดการ ในระหว่างปีที่ผ่านมา และคณะกรรมการส่วนมากมีความเห็นด้วยกับการปฏิบัติครบถ้วน เกี่ยวกับการพิจารณาความพร้อมของกรรมการ ความเข้าใจในธุรกิจ การกำหนดกลยุทธ์และวางแผนธุรกิจ การจัดการความเสี่ยงและการควบคุมภายใน การดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการติดตามรายงานทางการเงินและการดำเนินงาน ในระหว่างปีที่ผ่านมา ส่วนการประเมินตนเองของ



คณะกรรมการรายบุคคล สรุปว่า กรรมการแต่ละมีความเข้าใจเป็นอย่างดีในโครงสร้าง คุณสมบัติ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### คำตอบแทนกรรมการ

บริษัทได้กำหนดนโยบายคำตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจน แยกเป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร โดยมีคณะกรรมการกำหนดคำตอบแทนเป็นผู้พิจารณาถ้อยแถลงและเสนอคำตอบแทนกรรมการให้คณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

คำตอบแทนกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจะพิจารณาให้อยู่ระดับที่เหมาะสมและเทียบได้กับอุตสาหกรรมเดียวกันโดยคำนึงถึงประสบการณ์ ภาระหน้าที่ ขอบเขตและบทบาทความรับผิดชอบ รวมถึงประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการแต่ละท่านและเพียงพอที่จะจูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้ กรรมการที่ได้รับมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบเพิ่มขึ้น ควรได้รับคำตอบแทนเพิ่มขึ้นที่เหมาะสมด้วย

ทั้งนี้ ในปี 2563 บริษัทได้เปิดเผยคำตอบแทนกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารแยกเป็นรายบุคคล

### ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

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

นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบฯ หน่วยงานกำกับกับการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายใน และ ผู้สอบบัญชี ต้องตรวจสอบและให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของการทำรายการ และเปิดเผยการทำรายการดังกล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท แบบรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และ รายงานประจำปี (แบบ 56-2)

### จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทมีแนวปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจโดยได้จัดทำจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ (Business Code of Conduct) สำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน เพื่อใช้เป็นแนวปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจ โดย บริษัทได้จัดทำคู่มือการปฏิบัติงานของพนักงาน และจัดทำจรรยาบรรณของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (Compliance Manual for Employee) ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติงานในฐานะพนักงานผู้ประกอบวิชาชีพโดยใช้ทักษะ ความรู้ ความสามารถ ความเป็นมืออาชีพ โดยไม่ขัดต่อข้อกำหนดต่างๆ ตลอดจนระเบียบวิธีปฏิบัติงานและนโยบายต่างๆ ของบริษัท และได้เผยแพร่จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและจรรยาบรรณของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานผ่านทาง website ของบริษัทด้วย

### การพัฒนากรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้มีการพัฒนาความรู้ในการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่องแก่ผู้เกี่ยวข้อง เช่น กรรมการ กรรมการตรวจสอบ เลขาธิการบริษัท เป็นต้น เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง และการทำงานมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยในระหว่างปี 2563 กรรมการบริษัทได้เข้าสัมมนาและเป็นวิทยากรดังนี้

1. นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์ กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ ได้เป็นวิทยากร ดังนี้
  - เรื่อง “การทำงานบัญชี-ภาษี อย่างมืออาชีพ” จัดโดย บริษัท ฝึกรวมและสัมมนาธรรมนิติ จำกัด
  - เรื่อง “เทคนิคการบริหารภาษี” จัดโดย บริษัท ฝึกรวมและสัมมนาธรรมนิติ จำกัด
  - เรื่อง “เทคนิคการวางระบบการจ่ายเงินไปต่างประเทศ” จัดโดย บริษัท ฝึกรวมและสัมมนาธรรมนิติ จำกัด



## หลักปฏิบัติ 4 สรรหาและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและการบริหารบุคลากร (Ensure Effective CEO and People Management)

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงบุคคลที่จะเข้ามาดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง ซึ่งเป็นตำแหน่งงานบริหารที่สำคัญและเป็นส่วนหนึ่งในการขับเคลื่อนบริษัทไปสู่เป้าหมาย คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลให้การสรรหาบุคลากรดังกล่าวให้เป็นไปอย่างเหมาะสม โดยพิจารณาจากความรู้ ทักษะ ประสบการณ์ ตลอดจนกำกับดูแลการกำหนดโครงสร้างค่าตอบแทน การประเมินผลและการพัฒนาบุคลากรให้สอดคล้องกับแผนงานของบริษัท

ผู้บริหารระดับสูง ซึ่งถือเป็นผู้ปฏิบัติงานเต็มเวลา ควรอุทิศเวลาในการทำงานให้แก่บริษัทอย่างเต็มที่ คณะกรรมการบริษัทจึงกำหนดจำนวนบริษัทสูงสุดที่ผู้บริหารจะสามารถดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นได้สูงสุดไม่เกิน 5 บริษัท และจะต้องไม่ขัดต่อกฎหรือข้อบังคับของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เช่น การห้ามผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์เป็นกรรมการในบริษัทหลักทรัพย์อื่น และห้ามเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามในบริษัทใดๆ เป็นต้น นอกจากนี้ ก่อนที่ผู้บริหารระดับสูงจะเข้ารับตำแหน่งกรรมการในบริษัทหลักทรัพย์อื่น และ/หรือ เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามในบริษัทใดๆ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทก่อน

### การสรรหาผู้บริหารระดับสูง

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

### การประเมินการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้ประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูงทุกสิ้นปี หลักเกณฑ์การประเมินโดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานตามแผนงานและกลยุทธ์ในการดำเนินงาน ความสัมพันธ์กับคณะกรรมการ และคณะกรรมการบริษัทจะนำข้อมูลไปใช้ในการพิจารณาค่าตอบแทนของผู้บริหารต่อไป

ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2563 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 คณะกรรมการแต่ละท่านได้กรอกแบบประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารสูงสุดของปี 2563

### ค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูง

การกำหนดค่าตอบแทนของผู้บริหารสูงสุดขององค์กรจะเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการกำหนดโดยใช้บรรทัดฐานที่ได้กล่าวตกลงกันล่วงหน้ากับผู้บริหารสูงสุดขององค์กรตามเกณฑ์ที่เป็นรูปธรรมโดยอยู่ในระดับที่เหมาะสม กระจ่าง ในระยะยาว และสอดคล้องกับผลปฏิบัติงานในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา โดยมีคณะกรรมการกำหนดอัตราค่าตอบแทนเป็นผู้ประเมินและนำเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ และประธานกรรมการเป็นผู้สื่อสารผลการพิจารณาให้ผู้บริหารสูงสุดขององค์กรทราบ

### การพัฒนาผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้มีการพัฒนาความรู้ในการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่องแก่ผู้บริหาร เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง และการทำงานมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยในปี 2563 ผู้บริหารระดับสูง นายธราภุช คูหาเปรมกิจ กรรมการและกรรมการผู้จัดการได้เข้าร่วมการอบรมหลักสูตร ดังนี้

- อบรมเรื่อง “พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล กับบทบาทหน้าที่ของกิจการ” จัดโดย IB Club
- อบรมเรื่อง “Mergers and Acquisitions : ประเด็นด้านบัญชี กฎหมายและภาษี” จัดโดย IB Club

### แผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีการจัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่งของผู้บริหารสูงสุดขององค์กร โดยมอบหมายให้คณะกรรมการมีหน้าที่พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์และแผนการสืบทอดตำแหน่ง ในกรณีที่ตำแหน่งผู้บริหารสูงสุดขององค์กรว่างลง ทั้งนี้เพื่อรักษาความเชื่อมั่นให้กับผู้ลงทุน องค์กร ตลอดจนพนักงานว่าการดำเนินงานของบริษัทจะได้รับการสานต่ออย่างทันทั่วทั้ง

## หลักปฏิบัติ 5 ส่วเสริมนวัตกรรมและการประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบ (Nurture Innovation and Responsible Business)

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท ไม่ว่าจะเป็นสิทธิที่กำหนดโดยกฎหมายหรือข้อตกลงร่วมกัน โดยตระหนักว่าความสัมพันธ์และความร่วมมือที่ีระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียเป็นปัจจัยที่จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทสามารถเจริญเติบโตได้อย่างยั่งยืน และเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องให้ผู้มีส่วนได้เสียได้รับทราบอย่างเพียงพอ รวมทั้งบริษัทได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมไว้ในรายงานประจำปีด้วย

### นโยบายการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทเคารพในสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ เช่น ผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ ชุมชน/สังคม สิ่งแวดล้อม และกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียอื่น ไม่ละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ เพื่อให้กิจกรรมของบริษัทดำเนินไปด้วยดี เพื่อสร้างความมั่นคงอย่างยั่งยืน และตอบสนองผลประโยชน์ที่เป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย

**ผู้ถือหุ้น :** บริษัทมุ่งมั่นเป็นตัวแทนที่ดีของผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับผู้ถือหุ้น มีการมีการแบ่งปันผลประโยชน์อย่างเป็นธรรมและสม่ำเสมอ คำนึงถึงการเจริญเติบโตของมูลค่าบริษัทในระยะยาว รวมทั้งการดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสและเชื่อถือได้ต่อผู้ถือหุ้น

**พนักงาน :** พนักงานเป็นทรัพยากรอันมีค่าสูงสุดและเป็นปัจจัยสำคัญสู่ความสำเร็จของบริษัท บริษัทได้ปฏิบัติต่อพนักงานเหมือนบุคคลในครอบครัว โดยมุ่งพัฒนาส่งเสริมคุณภาพชีวิต เสริมสร้างวัฒนธรรมและบรรยากาศการทำงานเป็นทีม พัฒนาให้พนักงานมีความรู้ความสามารถอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง รวมถึงการส่งเสริมด้านกีฬาและสันทนาการแก่พนักงานด้วย

บริษัทมีนโยบายและแนวปฏิบัติในการดูแลสุขภาพสภาพแวดล้อม ความปลอดภัย และสุขอนามัยในการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สิน โดยจัดให้มีการทำประกันสุขภาพ ประกันชีวิต และตรวจสุขภาพประจำปีให้กับพนักงาน ยึดมั่นปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยแรงงานอย่างเคร่งครัด มีการปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรมในการว่าจ้าง แต่งตั้ง โยกย้ายพนักงานโดยบริษัท จะพิจารณาบนพื้นฐานของคุณธรรมและการใช้ทรัพยากรบุคคลให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท

บริษัทมีนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการดูแลเรื่องค่าตอบแทนและสวัสดิการของพนักงาน อย่างยุติธรรมและเหมาะสม เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด โดยกำหนดค่าตอบแทนพนักงานให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัททั้งในระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้ง จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและสวัสดิการเงินช่วยเหลือแก่พนักงานด้วย

บริษัทมีนโยบายและแนวปฏิบัติในการส่งเสริมและพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานอย่างต่อเนื่องเป็นประจำตลอดปี เพื่อเป็นการเพิ่มทักษะและความรู้ความสามารถแก่พนักงาน

ในระหว่างปี 2563 บริษัทห่วย่อยมีการฝึกอบรมและพัฒนาความรู้ให้กับพนักงานแนะนำ การลงทุนเป็นเวลารวม 15 ชั่วโมง นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทห่วย่อยไม่มีอุบัติเหตุจากการทำงาน และข้อพิพาทแรงงานระหว่างพนักงานกับบริษัท

**ลูกค้า :** บริษัทมีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยการเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า พัฒนารูปแบบการให้บริการและเพิ่มช่องทาง/ทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้า โดยให้ข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง

บริษัทจะรักษาความลับของลูกค้า โดยไม่เปิดเผยข้อมูลของลูกค้าหากไม่ได้รับอนุญาตจากลูกค้า เว้นแต่เป็นข้อมูลที่ต้องเปิดเผยต่อบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องตามบทบังคับของกฎหมาย นอกจากนี้ บริษัทมีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรับดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรมและโดยเร็วที่สุด

- คู่ค้า :** บริษัทได้มีนโยบายและแนวทางปฏิบัติต่อคู่ค้าและหลักเกณฑ์การคัดเลือกคู่ค้า โดยการดำเนินธุรกิจกับคู่ค้าใดๆ ต้องไม่นำมาซึ่งความเสี่ยงต่อชื่อเสียงของบริษัทหรือขัดต่อกฎหมายใดๆ มีการคำนึงถึงความเสมอภาคในการดำเนินธุรกิจและผลประโยชน์ร่วมกันกับคู่ค้า โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการค้าที่มีต่อคู่ค้าอย่างซื่อตรงและเป็นธรรม
- คู่แข่งทางการค้า :** บริษัทมีนโยบายและแนวทางปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้า โดยไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งโดยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม ดำเนินงานภายใต้กติกาของการแข่งขันที่ดี ไม่ทำลายชื่อเสียงคู่แข่งขึ้นด้วยการกล่าวหาในทางร้าย สนับสนุนและส่งเสริมการค้าเสรีเป็นธรรม ไม่ผูกขาด
- เจ้าหนี้ :** บริษัทได้มีนโยบายและแนวทางปฏิบัติที่เป็นธรรมและรับผิดชอบต่อเจ้าหนี้ โดยบริษัทยึดมั่นในสัญญาและถือปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญากับเจ้าหนี้ในการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย การดูแลหลักประกัน เงื่อนไขการค้าประกัน การบริหารเงินทุน และกรณีที่เกิดการผิดนัดชำระหนี้ หากเกิดเหตุการณ์ผิดนัดชำระหนี้ โดยไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขและสัญญาที่ตกลงกันได้ บริษัทจะแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบล่วงหน้าเพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไขปัญห
- ชุมชน/สังคม :** บริษัทได้มีการจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม รวมทั้ง สนับสนุนให้พนักงานมีส่วนร่วมในกิจกรรมสร้างสรรค์ พัฒนา ชุมชนและสังคม ตามหน่วยงานภาครัฐและเอกชน รวมทั้งองค์กรสาธารณกุศลต่าง ๆ
- สิ่งแวดล้อม/ทรัพยากร :** บริษัทมีนโยบายการดำเนินธุรกิจภายใต้มาตรฐานสิ่งแวดล้อม ดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม และส่งเสริมการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ มีการให้ความรู้และฝึกอบรมให้กับพนักงานในเรื่องสิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร อนุรักษ์และปลูกฝังจิตสำนึกให้พนักงานทุกคนรักษาสิ่งแวดล้อมและการประหยัดพลังงาน วัสดุสิ้นเปลืองทั้งในและนอกสถานที่ทำงาน
- สิทธิมนุษยชน :** บริษัทมีนโยบายไม่สนับสนุนและเกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชน กีดกัน หรือเลือกปฏิบัติแก่ผู้หนึ่งผู้ใด เนื่องจากความแตกต่างทางด้านเชื้อชาติ สัญชาติ ศาสนา เพศ อายุ สถาบันการศึกษา โดยให้การปฏิบัติต่อผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน ตามหลักปฏิญญาสากลว่าด้วยสิทธิมนุษยชน และมาตรฐานสากลด้านสิทธิมนุษยชนต่าง ๆ
- ทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ :** บริษัทมีนโยบายไม่สนับสนุนการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ โดยให้ความเคารพในทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ของผู้อื่น ทางบริษัทได้กำหนดแนวทางปฏิบัติโดยห้ามพนักงานนำซอฟต์แวร์ที่ผิดกฎหมายมาใช้งาน และห้ามคัดลอกซอฟต์แวร์ที่มีลิขสิทธิ์
- การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน :** บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม โปร่งใส ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มตามหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดี โดยในปี 2555 บริษัทได้เข้าร่วมประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมเป็นสมาชิกองค์กรต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) ซึ่งเป็นการแสดงความร่วมมือของภาคเอกชนในการร่วมกันดำเนินงานตามกรอบและขั้นตอนสากลว่าด้วยการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันของบริษัทและบริษัทย่อยได้กำหนดห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ของบริษัทและบริษัทย่อย ดำเนินการหรือยอมรับการทุจริตคอร์รัปชันในทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม กับเจ้าหน้าที่ของรัฐ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานเอกชน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องทางธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย หากผู้ใดไม่ปฏิบัติตามจะได้รับการลงโทษตามระเบียบที่บริษัทและบริษัทย่อยกำหนด

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้มีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแล ป้องกัน ติดตาม โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานมีการประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้นในการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอโดยรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบฯ และจัดให้มีการฝึกอบรมแก่พนักงานเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายและแนวปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงหาวิธีช่องทางการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนมายังคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลของบริษัทและบริษัทย่อย โดยบริษัทและบริษัทย่อยจะเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องไว้เป็นความลับ และคำนึงถึงความปลอดภัยของผู้แจ้งเบาะแสหรือร้องเรียน ซึ่งนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันนี้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 11/2556 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2556

#### การต่อต้านการฟอกเงินและต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย :

บริษัทมีนโยบายการต่อต้านการฟอกเงินและการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายกำหนดและป้องกันไม่ให้เป็นเครื่องมือของผู้กระทำการฟอกเงินและผู้สนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ก่อการร้าย ที่อาจส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงและความเสียหายกับบริษัทได้ โดยเฉพาะในส่วนของธุรกิจการซื้อขายทองคำแท่ง ถือเป็นผู้ประกอบการอาชีพตามมาตรา 16 (2) และผู้ค้าทองคำตามมาตรา 16(5) ของพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 ภายใต้การกำกับของสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) โดยนโยบายดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2560 และมีการทบทวนแก้ไขนโยบายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2562 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562

#### มาตรการชดเชยในกรณีที่มีผู้มีส่วนได้ส่วนเสียได้รับความเสียหายจากการที่บริษัทละเมิด

ในส่วนของบริษัทย่อยของบริษัทคือ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้มีมาตรการชดเชยในกรณีที่มีผู้มีส่วนได้ส่วนเสียได้รับความเสียหายจากการที่บริษัทละเมิดโดยบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้เข้าสู่โครงการอนุญาโตตุลาการของ ก.ล.ต. ซึ่งเป็นกระบวนการระดับข้อพิพาทตามนโยบายของ ก.ล.ต. ที่จะคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนในตลาดทุน และเป็นทางเลือกที่สะดวก รวดเร็ว เป็นธรรมและประหยัดค่าใช้จ่ายของทั้งผู้ลงทุนและบริษัท ดังนั้นในการพิจารณาความเสียหายที่อาจจะมีขึ้นในอนาคตสำหรับผู้มีส่วนได้เสียบริษัทจะใช้หลักปรัชญาเดียวกับโครงการอนุญาโตตุลาการในการแก้ไขปัญหา กล่าวคือเมื่อมีเหตุเกิดขึ้นจะจัดให้มีการเจรจาไกล่เกลี่ยกันเบื้องต้น หากมีเหตุสุดวิสัยที่ทำให้ไม่สามารถหาข้อยุติได้ก็จะนำเรื่องเข้าสู่หน่วยงานทางราชการซึ่งทำหน้าที่เป็นคนกลางเป็นผู้ไกล่เกลี่ยต่อไป

#### หลักปฏิบัติ 6 ดูแลให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่เหมาะสม (Strengthen Effective Risk Management and Internal Control)

คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่จะทำให้บรรลุวัตถุประสงค์อย่างมีประสิทธิภาพ และมีการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง

#### การควบคุมและการตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทจัดให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และการบริหารความเสี่ยง และให้มีกลไกการตรวจสอบและถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องรักษาและความรับผิดชอบของผู้บริหารและพนักงาน กำหนดระเบียบการปฏิบัติงานอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร โดยกำหนดให้มีฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายใน (Compliance and Internal Audit Department) เป็นฝ่ายงานหนึ่งในบริษัท ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงาน ทั้งหน่วยงานหลัก และหน่วยงานสนับสนุนให้เป็นไปตามระเบียบที่วางไว้ รวมทั้งประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของการควบคุมภายในของหน่วยงานนั้นๆ ทั้งนี้ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ และให้รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทได้จัดทำนโยบายการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ในการกำกับดูแลให้ระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพเพียงพอและเหมาะสม รวมถึงการดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ การดูแลมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการป้องกันมิให้เกิดการทุจริตคอร์รัปชัน

ปี 2563 นางสาวรัชณี ชูรัตน์ชัย เป็นหัวหน้างานผู้ตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทและบริษัทย่อย

### คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบเป็นส่วนหนึ่งของคณะกรรมการบริษัท เป็นกรรมการอิสระมีจำนวนอย่างน้อย 3 คน การแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการอิสระต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน ต้องมีความรู้ทางบัญชี/การเงิน นอกจากนี้ กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 2 คน ต้องเป็นผู้มีถิ่นพำนักอยู่ในประเทศไทย มีคุณสมบัติเกี่ยวกับความเป็นอิสระตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีคุณสมบัติเกี่ยวกับความเป็นอิสระตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### การรายงานการมีส่วนได้เสีย

บริษัทได้กำหนดให้กรรมการและผู้บริหาร เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียของตนและผู้เกี่ยวข้องเพื่อให้คณะกรรมการสามารถพิจารณาธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และสามารถตัดสินใจเพื่อประโยชน์ของบริษัทโดยรวม ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียกับธุรกรรมที่ทำกับบริษัทและบริษัทในกลุ่ม จะต้องไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจในการทำธุรกรรมดังกล่าว นอกจากนี้ ได้กำหนดให้มีการรายงานการซื้อ-ขายและถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารให้คณะกรรมการทราบ และให้กรรมการและผู้บริหารแจ้งต่อคณะกรรมการเกี่ยวกับการซื้อขายหุ้นอย่างน้อย 1 วัน ล่วงหน้าก่อนทำการซื้อขาย

### การเปิดเผยรายการระหว่างกันหรือรายการที่เกี่ยวข้องกันที่สำคัญ

บริษัทมีนโยบายปฏิบัติตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในกรณีที่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันเข้าข่ายจะต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้น ก่อนการทำรายการคณะกรรมการบริษัทจะต้องมีการเปิดเผยรายละเอียดและเหตุผลของการทำรายการให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อน การทำรายการระหว่างกันหรือรายการที่เกี่ยวข้องกันบริษัทจะใช้หลักเกณฑ์เช่นเดียวกับลูกค้ำทั่วไป โดยให้กระทำอย่างยุติธรรมตามราคาตลาดและเป็นไปตามปกติของธุรกิจการค้า (Fair and at arms' length) และเปิดเผยข้อมูลการทำรายการตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด รวมถึงให้มีการสอบทานการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน ซึ่งต้องรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบฯ และคณะกรรมการบริษัท

### การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัท และบริษัทย่อยมีนโยบายการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม ซื่อสัตย์ สุจริต ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคมและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) และจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจกลุ่มบริษัทโกลเบล็กได้ตระหนักถึงผลร้ายของการทุจริตคอร์รัปชันที่จะส่งผลกระทบต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม สร้างความไม่เป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจและผลส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงได้ เพื่อเป็นการแสดงออกให้เห็นถึงความมุ่งมั่นของกลุ่มบริษัทโกลเบล็กในการสนับสนุนการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน ในปี 2555 บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของกลุ่มบริษัทโกลเบล็กได้ประกาศเจตนารมณ์ในการเข้าร่วมเป็นสมาชิกองค์การต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) ซึ่งเป็นการแสดงความร่วมมือของภาคเอกชนในการร่วมกันดำเนินงานตามกรอบและขั้นตอนสากลว่าด้วยการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยมีหลักการสำคัญในการดำเนินธุรกิจที่จะไม่สนับสนุนกิจการ กลุ่มบุคคล หรือบุคคล ที่มีส่วนร่วมในการให้หรือรับผลประโยชน์ที่ไม่ควรให้หรือรับไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมจากการใช้อำนาจหน้าที่โดยมิชอบ กลุ่มบริษัทโกลเบล็กจึงได้กำหนดนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกคนได้ถือปฏิบัติ โดยกำหนดหลักเกณฑ์การตรวจสอบและกำกับดูแลเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่ามีการปฏิบัติตามนโยบายนี้



### การคอร์รัปชัน (Corruption)

หมายถึง การใช้อำนาจหน้าที่โดยมิชอบเพื่อให้หรือรับผลประโยชน์ที่มีควรได้ การให้หรือรับสินบนไม่ว่ารูปแบบใดๆ โดยการเสนอให้หรือรับ สัญญา ให้คำมั่น เรียกร้อง ซึ่งเงิน ทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์อื่นใดที่ไม่ถูกต้องแก่เจ้าหน้าที่ของรัฐ หน่วยงานของรัฐ หรือ เจ้าหน้าที่เอกชน หน่วยงานของเอกชน ไม่ว่าจะโดยตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้บุคคลดังกล่าวกระทำหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ หรือ ให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์ทางธุรกิจที่ไม่ถูกต้องชอบธรรม รวมถึงการกระทำการใดๆ ที่ขัดแย้งกับกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการห้ามจ่ายสินบนหรือการสนับสนุนการทุจริตคอร์รัปชัน และจรรยาบรรณหรือจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทโกลเบล็ก

### นโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน

ห้าม กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ของกลุ่มบริษัทโกลเบล็ก ให้ รับ หรือยอมรับการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ทั้งทางตรงและทางอ้อม เพื่อผลประโยชน์ต่อองค์กร ธุรกิจ ตนเอง ครอบครัว เพื่อน และคนรู้จัก โดยครอบคลุมถึงทุกธุรกิจในทุกประเทศ และทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทุกระดับทางธุรกิจ ที่ปรึกษา ตัวกลาง หรือตัวแทนในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทโกลเบล็ก โดยให้มีการสอบทานการปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการทบทวนแนวทางการปฏิบัติ ข้อกำหนดในการดำเนินการเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมาย ทั้งนี้ หากมีผู้ใดมีการฝ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามจะได้รับการพิจารณาลงโทษตามระเบียบของบริษัท

### หน้าที่และความรับผิดชอบ

1. คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำหนดและอนุมัตินโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน และกำกับดูแลให้มีระบบที่สนับสนุนการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันที่มีประสิทธิภาพ
2. คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำกับดูแลควบคุมภายใน และสอบทานการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน
3. ผู้บริหาร มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการดำเนินการให้มีระบบ ส่งเสริม สนับสนุน และควบคุมดูแล เพื่อให้ความมั่นใจว่าพนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายได้ปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน
4. ฝ่ายตรวจสอบภายใน มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการตรวจสอบและสอบทานการปฏิบัติงานให้เป็นไปอย่างถูกต้องตามนโยบาย ทบทวนแนวทางปฏิบัติ ระเบียบการปฏิบัติ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่ามีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมต่อความเสี่ยงด้านทุจริต คอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้นได้ และรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

### แนวทางการปฏิบัติ

กลุ่มบริษัทโกลเบล็กกำหนดให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ต้องปฏิบัติอย่างระมัดระวังในรูปแบบของการทุจริตคอร์รัปชัน ดังนี้

1. กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของกลุ่มบริษัทโกลเบล็กมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน โดยไม่เข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องการทุจริตคอร์รัปชันไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม
2. พนักงานต้องไม่ละเลยหรือเพิกเฉยเมื่อพบเห็นการกระทำที่เข้าข่ายการทุจริตคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มบริษัท โดยต้องแจ้งให้ผู้บังคับบัญชาหรือบุคคลที่รับผิดชอบทราบ และให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริง หากมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้บังคับบัญชา หรือบุคคลที่ถูกกำหนดให้ทำหน้าที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการติดตามปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน
3. การช่วยเหลือทางการเมือง  
กลุ่มบริษัทโกลเบล็กมีนโยบายความเป็นกลางทางการเมือง มีการกระทำและตัดสินใจดำเนินธุรกิจโดยไม่อิงกับการเมือง และไม่มีนโยบายสนับสนุนทางการเงินทรัพย์สิน ไม่ว่าจะทางตรง หรือทางอ้อมแก่นักการเมือง พรรคการเมือง หรือกลุ่มพลังทางการเมืองต่างๆ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน มีสิทธิเข้าร่วมกิจกรรมทางการเมืองได้ภายใต้รัฐธรรมนูญและกฎหมาย
4. การบริจาคเพื่อการกุศลและการให้เงินสนับสนุน  
กลุ่มบริษัทโกลเบล็กมีนโยบายการบริจาคเพื่อการกุศลและนโยบายให้เงินสนับสนุนโดยให้อยู่ภายใต้การดำเนินงานของฝ่ายจัดการของแต่ละบริษัท โดยรูปแบบการบริจาคหรือการสนับสนุนอาจจะเป็นเงินหรือไม่ใช่เงินก็ได้ เช่น การให้ทุน



การศึกษา การบริจาคคอมพิวเตอร์ ให้แก่วัดหรือโรงเรียน การรับนักศึกษาเข้าฝึกงาน การบริจาคเงินกรณีที่เกิดภัยพิบัติต่างๆ โดยการบริจาคหรือการสนับสนุนดังกล่าวต้องไม่ เป็นการกระทำเพื่อใช้เป็นข้ออ้างในการทุจริต คอร์รัปชันหรือช่องทางที่เข้าช่วยความเสี่ยงต่อการ ทุจริตคอร์รัปชันได้

5. การให้และรับที่เกี่ยวกับค่าเลี้ยงรับรองหรือค่าของขวัญ  
กลุ่มบริษัทโกลเบล็กมีนโยบายการให้และรับของขวัญ และการเลี้ยงรับรอง โดยได้กำหนดให้ สามารถให้และรับที่เกี่ยวข้องกับค่าเลี้ยงรับรอง ค่าของขวัญ ที่มีความชัดเจน และเข้าช่วยเป็นการให้บริการลูกค้าโดยปกติของการประกอบธุรกิจ ตามธรรมเนียมปฏิบัติ หรือตามเทศกาลสากล ไม่เป็นการกระทำเพื่อให้ได้มาซึ่งความได้เปรียบใดๆ หรือเป็นการแลกเปลี่ยนอย่างชัดเจนหรือแอบแฝงอันเป็นการได้มาซึ่งการช่วยเหลือหรือผลประโยชน์ และต้องปฏิบัติให้สอดคล้องและเป็นไปตามระเบียบที่แต่ละบริษัทกำหนด โดยไม่ขัดแย้งกับข้อบังคับของหน่วยงานตรวจสอบหรือข้อกฎหมาย ทั้งนี้ ต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานหรืออาจเป็นช่องทางที่เข้าช่วยความเสี่ยงต่อการทุจริตคอร์รัปชันได้
6. การกำกั้บดูแล ป้องกัน และติดตามความเสี่ยง  
กลุ่มบริษัทโกลเบล็กได้กำหนดให้มีขั้นตอนการปฏิบัติในการกำกั้บดูแลเพื่อป้องกัน และติดตาม ความเสี่ยง โดยฝ่ายตรวจสอบภายในได้ทำการสอบทานและควบคุมภายในเพื่อป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน ครอบคลุมทั้งด้านการเงิน การบัญชี การเก็บบันทึกข้อมูล และกระบวนการอื่นที่เกี่ยวข้อง กับการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงการประเมินความเสี่ยงพหุของระบบการควบคุมภายในและรายงาน ผลการประเมินการควบคุมภายในต่อคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล
7. การติดตาม ทบทวน และประเมินความเสี่ยง  
กลุ่มบริษัทโกลเบล็กได้มีการจัดทำประเมินความเสี่ยงจากการทำธุรกรรมต่างๆ ที่อาจจะมีขั้นตอนหรือกระบวนการที่เข้าช่วยการทุจริตคอร์รัปชัน โดยทำการติดตามและทบทวนนโยบายและบริหารความเสี่ยงโดยภาพรวมเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง รวมทั้งทบทวนมาตรการการจัดการความเสี่ยงที่ใช้อยู่ให้มีความเพียงพอและเหมาะสมที่จะป้องกันความเสี่ยงหรือลดความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยให้เสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลพิจารณา
8. การฝึกอบรมและการสื่อสาร  
กลุ่มบริษัทโกลเบล็กมีนโยบายการฝึกอบรมและการสื่อสารเพื่อให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนจะได้รับการอบรมหรือรับทราบเกี่ยวกับนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะรูปแบบของการทุจริตคอร์รัปชัน ความเสี่ยงจากการเข้าไปมีส่วนร่วมในการ ทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึง วิธีการรายงานในกรณีพบเห็น หรือสงสัยว่าจะมีการทุจริตคอร์รัปชันเกิดขึ้น ซึ่งการอบรมให้ความรู้จะเป็นส่วนหนึ่งของการปฐมนิเทศพนักงานใหม่ด้วย นอกจากนี้ ยังมีการเผยแพร่ นโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และข้อมูลที่มีการปรับปรุงแก้ไขล่าสุด ไว้ที่เว็บไซต์ของกลุ่มบริษัทโกลเบล็ก
9. กระบวนการแจ้งเบาะแสและข้อร้องเรียน  
กลุ่มบริษัทโกลเบล็กมีนโยบายกระบวนการแจ้งเบาะแสและข้อร้องเรียนหาก กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานมีข้อสงสัยหรือมีหลักฐานว่า มี กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน หรือบุคคลซึ่งกระทำการในนามกลุ่มบริษัทคนใดเข้าไปมีส่วนร่วมในการทุจริตคอร์รัปชันต้องรายงานหรือแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนได้โดยตรงด้วยตนเอง วาจา หรือเป็นลายลักษณ์อักษรผ่านช่องทางดังนี้

- ทางโทรศัพท์ / โทรสาร  
บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) 02-6725995 / 02-6725996  
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด 02-6725999 / 026725888
- ผ่านทาง E-mail : [hrl@globlex.co.th](mailto:hrl@globlex.co.th)
- ผ่านทาง Website  
บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) [www.globlexholding.co.th](http://www.globlexholding.co.th)  
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด [www.globlex.co.th](http://www.globlex.co.th)

- ผ่านจดหมายทางที่อยู่ :  
บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)  
หรือ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด  
87/2 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นส์เพลส ชั้น 12  
ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กทม. 10330
- ผู้ร้องเรียนมีดังนี้
  1. ประธานกรรมการ หรือ
  2. ประธานกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล หรือ
  3. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ กรรมการผู้จัดการ

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทโกลเบล็กได้กำหนดแนวทางในการปกป้องพนักงานหรือผู้แจ้งเบาะแสในการกระทำผิด โดยจะเก็บข้อมูลเป็นความลับและจะใช้ข้อมูลการแจ้งนี้เป็นประโยชน์ในการบริหารงานและการควบคุมภายใน ผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนจะได้รับการตอบสนองอย่างจริงจัง และได้รับความคุ้มครองโดยไม่ต้องกลัวต่อการใช้อำนาจบังคับบัญชาในทางไม่ชอบหรือการกระทำที่ไม่เป็นธรรมเพื่อตอบโต้การกระทำของผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน หากพบว่าผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนมีเจตนากลั่นแกล้งผู้อื่นให้ได้รับความเสียหาย เสื่อมเสียชื่อเสียง ถูกดูหมิ่นเกลียดชัง หรือได้รับความอับอาย ทางกลุ่มบริษัทโกลเบล็กจะดำเนินการตามที่เห็นควรต่อไป

#### 10. การฝ่าฝืนนโยบาย

กลุ่มบริษัทโกลเบล็กมีนโยบายการดำเนินการสืบสวนและบทลงโทษ กรณีฝ่าฝืนนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน โดยจะดำเนินการลงโทษทางวินัยแก่ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่ฝ่าฝืนการปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน โดยมีบทลงโทษทางวินัยจนถึงขั้นให้ออกจากงาน และ/หรือ พ้นจากการเป็นพนักงาน การไม่ได้รับรู้ถึงนโยบายนี้ และ/หรือ กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ไม่สามารถใช้เป็นข้ออ้างในการไม่ ปฏิบัติตามนโยบายนี้ได้

นโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันนี้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 11/2556 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2556 และในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท (บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด) ได้รับการต่ออายุการรับรองจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทยในฐานะเลขานุการของคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption Council : CAC) เป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต

#### การแจ้งเบาะแสดการกระทำผิด (Whistle Blowing) ข้อร้องเรียน การเข้าถึงข้อมูล ของกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มและคุ้มครองผู้กระทำความผิด

คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถรับทราบข้อมูล ติดต่อสื่อสารกับคณะกรรมการ และคุ้มครองหรือปกป้องสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม หรือพนักงานที่แจ้งเบาะแสหรือประเด็นต่างๆ ที่น่าเป็นห่วงเกี่ยวกับการถูกละเมิดสิทธิ ความถูกต้องของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง การทำผิดกฎหมายและผิดจรรยาบรรณ การทุจริตคอร์รัปชัน โดยมีช่องทางการติดต่อสื่อสารผ่านคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลของบริษัท เพื่อที่จะได้มีการตรวจสอบข้อมูลตามกระบวนการที่บริษัทกำหนดและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป ช่องทางการติดต่อมีดังนี้

- ทางไปรษณีย์ : ส่งถึง ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล หรือ เลขานุการบริษัท  
บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)  
87/2 ชั้น 12 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นส์เพลส  
ถ. วิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กทม. 10330
- ทางโทรศัพท์/โทรสาร : 02-6725995 / 02-6725596
- ทาง e-mail : ir@globlex.co.th

บริษัทได้จัดให้มีกระบวนการในการจัดการเรื่องที่ได้รับแจ้งเบาะแสการกระทำผิด หรือข้อร้องเรียน ดังนี้

1. รวบรวมข้อเท็จจริง โดยคณะกรรมการบริษัทจะแต่งตั้งคณะทำงานให้ดำเนินการรวบรวมข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่มีการแจ้งเบาะแสการกระทำผิด หรือข้อร้องเรียน
2. การประมวลผลและกลั่นกรองข้อมูล คณะทำงานที่ได้รับมอบหมายจะประมวลผลและ กลั่นกรองข้อมูลต่างๆ ที่ได้รับมาเพื่อพิจารณาขั้นตอนและเสนอวิธีการจัดการที่เหมาะสมในแต่ละเรื่อง
3. มาตรการดำเนินการ คณะทำงานที่ได้รับมอบหมายจะนำเสนอมาตรการดำเนินการให้กับคณะกรรมการบริษัทพิจารณาเพื่อดำเนินการกับผู้ทำความผิดและผู้ที่มีส่วนได้เสีย
4. การรายงานผล คณะทำงานที่ได้รับมอบหมายจะทำหน้าที่รายงานผลให้ผู้ที่มีส่วนได้เสียซึ่งเป็นผู้ร้องเรียนทราบ หากผู้ร้องเรียนเปิดเผยตัวตน

บริษัทได้มีแนวทางปฏิบัติในการปกป้องคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสการกระทำผิด หรือข้อร้องเรียน เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าผู้แจ้งเบาะแสการกระทำผิดหรือข้อร้องเรียนจะไม่ได้รับผลกระทบหรือความเสียหาย ดังนี้

1. บริษัทจะไม่มีเปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนต่างๆ รวมทั้งจัดเก็บข้อมูลดังกล่าวเป็นความลับ
2. บริษัทจะรายงานความลับและชี้แจงข้อเท็จจริงให้กับผู้แจ้งเบาะแสการกระทำผิดหรือข้อร้องเรียนที่เปิดเผยตัวตนเป็นระยะ
3. หากเกิดแนวโน้มว่าจะเกิดความเสียหายหรือความไม่ปลอดภัย บริษัทจะกำหนดมาตรการคุ้มครองที่เหมาะสมให้กับผู้แจ้งเบาะแสการกระทำผิดหรือข้อร้องเรียน
4. ผู้ที่ได้รับความเสียหายหรือความไม่ปลอดภัยจะได้รับการบรรเทาความเสียหายที่เหมาะสมและเป็นธรรม

## หลักปฏิบัติ 7 รักษาความน่าเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูล (Ensure Disclosure and Financial Integrity)

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

### รายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในการกำกับดูแลการเงินของบริษัท ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายทางบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอและใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารเป็นผู้สอบทานรายงานทางการเงินให้ถูกต้องและเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ รวมถึงการเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ครบถ้วนถูกต้อง และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

### การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

1. การรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน
2. เปิดข้อมูลงบการเงิน รายงานประจำปี แบบ 56-1 สะท้อนถึงฐานะทางการเงินอย่างเพียงพอรวมทั้งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
3. ผลการประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน
4. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายงานทางการเงิน ความเห็นของผู้สอบบัญชีในรายงานทางการเงิน รวมถึงข้อสังเกตของผู้สอบบัญชี
5. การเปิดเผยรายชื่อกรรมการ กรรมการชด้อยต่างๆ ผู้บริหาร รวมทั้งประวัติของแต่ละท่าน
6. การเปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหาร

7. การเปิดเผยโครงสร้างผู้ถือหุ้น
8. การเปิดเผยการถือหุ้นบริษัทของกรรมการและผู้บริหาร ทั้งทางตรงและทางอ้อม
9. การเปิดเผยรายการที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์
10. การเปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยในรอบปีที่ผ่านมา เช่น จำนวนครั้ง การประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม เป็นต้น
11. การเปิดเผยนโยบายเกี่ยวกับการรักษาความลับ และการใช้ข้อมูลภายใน รวมถึงการควบคุมการสื่อสารข้อมูลระหว่างหน่วยงานภายในของบริษัท ( Chinese Wall)

#### ความเพียงพอของสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้

คณะกรรมการบริษัทดูแลให้ฝ่ายจัดการมีการติดตามและประเมินฐานะทางการเงิน โดยรายงานต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ คณะกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการจะร่วมกันหาทางแก้ไขโดยเร็วหากเริ่มมีสัญญาณบ่งชี้สภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ และในการอนุมัติการทำรายการใดๆ คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาอย่างมั่นใจว่าการทำรายการดังกล่าวจะไม่กระทบต่อความต่อเนื่องในการดำเนินงาน สภาพคล่องทางการเงิน หรือความสามารถในการชำระหนี้ หากบริษัทมีแนวโน้มว่าจะไม่สามารถชำระหนี้หรือมีปัญหาทางการเงิน คณะกรรมการบริษัทจะติดตามอย่างใกล้ชิด ดูแลให้มีการกำหนดแผนการแก้ไขปัญหา โดยคำนึงถึงความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสีย การพิจารณาตัดสินใจ ในการแก้ไขปัญหาทางการเงินของบริษัทต้องเป็นไปอย่างสมเหตุสมผล

#### การมีข้อมูลในเรื่องนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและผลการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนดใน Website ของบริษัท

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

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

#### การมีข้อมูลในเรื่อง นโยบายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมและสังคม และผลการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด

หน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์จะต้องทำการติดตามผลงานของบริษัทตามนโยบายเกี่ยวกับ ชุมชน/สังคม และสิ่งแวดล้อม และทำการเผยแพร่ผลงานในเว็บไซต์ของบริษัทหรือเอกสารเผยแพร่ผลงานประจำปีของบริษัท

## นโยบายการควบคุมการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทหลักทรัพย์ฯ

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานทำหน้าที่ในการออกประกาศ และระเบียบ รวมถึงการมีส่วนร่วม กับฝ่ายงานต่างๆ เพื่อจัดทำขั้นตอนการปฏิบัติงานเพื่อให้พนักงานของบริษัทสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและถูกต้อง สอดคล้องและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่องค์กรกำกับดูแลกำหนด อีกทั้งฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานจะทำหน้าที่ในการ สอดทานการปฏิบัติงานของพนักงาน รวมถึงการสอดทานระบบการควบคุมภายในของบริษัทให้มีความรัดกุมเพียงพอ เพื่อเป็น การลดความเสี่ยงอันเกิดจากความผิดพลาดในการปฏิบัติงาน นอกจากนี้ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานยังทำหน้าที่ใน การปรับปรุงระเบียบของบริษัทและขั้นตอนการปฏิบัติงานให้เป็นปัจจุบัน พิจารณากำหนดบทลงโทษพนักงานที่กระทำความผิด กฎระเบียบข้อบังคับของบริษัทและทางการ หากองค์กรที่กำกับดูแลมีการเปลี่ยนแปลง หรือออกประกาศใหม่ๆ รวมถึงการสื่อสาร และจัดอบรมให้พนักงานได้รับรู้และปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง และมีการรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและ คณะกรรมการบริษัท นโยบายและวิธีการดูแลผู้บริหาร พนักงานที่เกี่ยวข้อง ในการนำข้อมูลภายในของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนมีดังนี้

1. กำหนดให้มีการแบ่งแยกพื้นที่ของหน่วยงานที่มีข้อมูลภายในที่มีสาระสำคัญ ซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยแก่สาธารณชนทั่วไปออกจาก หน่วยงานที่ปฏิบัติหน้าที่ด้านการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ได้แก่ หน่วยงานวาณิชชณกิจ หน่วยงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ และหน่วยงานด้านการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งแบ่งแยกพื้นที่ระหว่างบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องออกจากกัน อย่างชัดเจน
2. กำหนดมาตรการเพื่อป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายในหน่วยงาน โดย
  - แบ่งแยกบุคลากรซึ่งปฏิบัติหน้าที่ด้านการตลาดออกจากผู้ที่ปฏิบัติหน้าที่ด้านปฏิบัติการและงานสนับสนุน
  - กำหนดให้มีการใช้รหัส (password) ในการเข้าระบบงานต่างๆ ซึ่งต้องเก็บรักษาข้อมูลเป็นความลับ
  - กำหนดระดับการเข้าถึงข้อมูลของลูกค้าโดยให้หน่วยงานด้านการตลาดสามารถเข้าถึงข้อมูลเฉพาะของลูกค้าในทีม เท่านั้น
3. กำหนดให้การขอหรือให้ข้อมูลกับหน่วยงานอื่นต้องได้รับการอนุมัติเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้บังคับบัญชาตามสายงาน
4. กำหนดให้พนักงานรวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต้องเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทเท่านั้น โดยขออนุมัติ จากผู้บังคับบัญชา ดำเนินการตามวิธีเดียวกับลูกค้าทั่วไป และรายงานให้หน่วยงานกำกับดูแล (Compliance Unit) ทราบ ทั้งนี้ต้องส่งคำสั่งผ่านเจ้าหน้าที่ตามรายชื่อซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ฯ กำหนดไว้เท่านั้น และดำเนินการตามวิธีเดียวกับลูกค้าทั่วไป
5. กำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่ห้ามกรรมการ พนักงาน และการซื้อขายเพื่อบัญชีบริษัท ทำการซื้อขาย จนกว่าผู้ที่เกี่ยวข้องภายใน บริษัทจะไม่มีโอกาสใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนเอง (Restricted List และ Watch List)
6. กำหนดให้ข้อมูลเชิงลึกของลูกค้าที่บริษัทได้มาจากการทำหน้าที่เป็นผู้รับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ถูกเผยแพร่ภายใน บุคคลที่เป็นกรรมการของคณะกรรมการวาณิชชณกิจเท่านั้น

## ระเบียบเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทที่เกี่ยวข้อง

วัตถุประสงค์เพื่อให้มีระบบในการควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการและพนักงานในกรณีที่หลักทรัพย์ดังกล่าว มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท เพื่อเป็นการป้องกันการซื้อขายโดยใช้ข้อมูลภายใน (Insider Trading) และเพื่อป้องกันความขัดแย้ง ทางผลประโยชน์จากการปฏิบัติหน้าที่ของบุคคลที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายใน

หลักทรัพย์ของบริษัทที่เกี่ยวข้อง หมายถึง หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของบริษัทที่มีความ เกี่ยวข้องกับ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด เช่น บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกัน บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม เป็นต้น

บุคคลที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายใน หมายถึง

1. กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และผู้ทำบัญชีทั้งของบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด และบริษัทที่ เกี่ยวข้องได้แก่ บริษัท โกลเบิ้ล โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
2. คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลตามข้อ 1.

การเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน

1. พนักงานที่ประสงค์จะซื้อขายหลักทรัพย์จะต้องเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์เท่านั้น
2. พนักงานต้องขออนุมัติเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์จากผู้บังคับบัญชาในสายงานที่ตนสังกัด เป็นลายลักษณ์อักษรและเมื่อได้รับอนุมัติให้ดำเนินการเปิดบัญชีเช่นเดียวกับการเปิดบัญชีของลูกค้าทั่วไปและรายงานให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานทราบ

บุคลากรการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน

1. พนักงานต้องส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ในนามของตนเองเท่านั้น จะกระทำการแทนบุคคลอื่นมิได้
2. กรณีการซื้อขายในบัญชีปกติ พนักงานต้องส่งคำสั่งกับเจ้าหน้าที่การตลาดและหรือเจ้าหน้าที่รับอนุญาตที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ กำหนดไว้ตามระเบียบเรื่องการซื้อขายในบัญชีพนักงาน
3. กรณีการซื้อขายในบัญชีชั่วคราว พนักงานต้องส่งคำสั่งกับเจ้าหน้าที่การตลาดและหรือเจ้าหน้าที่รับอนุญาตที่บริษัทหลักทรัพย์ฯ กำหนดไว้
4. เจ้าหน้าที่ที่ทำหน้าที่ในการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ฯ จะต้องส่งคำสั่งเข้าสู่ระบบซื้อขายให้พนักงานตามลำดับก่อนหลังและต้องรับส่งคำสั่งผ่านโทรศัพท์ของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ที่มีระบบเทปบันทึกเท่านั้น
5. กรณีพนักงานมีรายการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ขัดแย้งกับลูกค้า รายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าจะได้รับการพิจารณา ก่อนรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน
6. ห้ามพนักงานซื้อขายหลักทรัพย์ก่อนลูกค้าในลักษณะ Front Running
7. เงินค่าขายหลักทรัพย์จะถูกนำเข้าบัญชีธนาคารที่บริษัทโอนเงินเดือนเข้าให้พนักงานเท่านั้น

นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดในข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของพนักงาน สำหรับการไม่เปิดเผยหรือ ใช้ประโยชน์จากข่าวสารใดๆ ที่เป็นความลับของบริษัท การระมัดระวังรักษาข้อมูลให้เป็นความลับ และการไม่ใช่ตำแหน่งหน้าที่ในบริษัท หรือข้อมูลที่ได้รับระหว่างปฏิบัติงานไปแสวงหาผลประโยชน์ในทางมิชอบ หรือ ทำให้ประโยชน์ของบริษัทลดลง โดยบริษัทจะใช้บทลงโทษสูงสุด หากพบว่ามีการใช้ข้อมูลภายในหรือมี ความประพฤติที่ส่อไปในทางที่จะทำให้บริษัทได้รับความเสื่อมเสียและเสียหาย

ข้อห้ามอื่นๆ ได้แก่ ห้ามกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ทำบัญชี รวมถึงคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวใช้ข้อมูลภายในที่มีสาระสำคัญของบริษัทซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือผู้อื่น ซึ่งรวมถึงการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท เพื่อทำการซื้อขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วงเวลา ก่อนที่งบการเงินของบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องจะถูกเผยแพร่ต่อสาธารณชน (ตั้งแต่วันที่ 15 เมษายน จนถึงวันที่รายงานงบไตรมาส 1 / ตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม จนถึงวันที่รายงานงบไตรมาส 2 / ตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม จนถึงวันที่รายงานงบไตรมาส 3 / และตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ จนถึงวันที่รายงานงบงวดประจำปี) บทลงโทษ หากพนักงานไม่ปฏิบัติตามระเบียบข้างต้น จะถือว่าฝ่าฝืนระเบียบข้อบังคับของบริษัท และพิจารณาลงโทษตามกฎหมายข้อบังคับของบริษัทและบริษัทย่อยต่อไป

### ผู้สอบบัญชีของบริษัท

บริษัทได้ว่าจ้างผู้สอบบัญชีที่มีความเป็นอิสระและน่าเชื่อถือ มีคุณสมบัติตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยบริษัทได้เปิดเผย ค่าสอบบัญชีและค่าบริการอื่นๆ ที่จ่ายให้กับบริษัทผู้สอบบัญชี ไว้ในรายงานประจำปี (รายละเอียดในหมวดคำตอบแทนผู้สอบบัญชี)

ผู้สอบบัญชีของบริษัทไม่มีความสัมพันธ์และไม่มีส่วนได้เสียกับบริษัท/บริษัทย่อย/ ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว ทำให้ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินใจว่าผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอชื่อนั้นมีความเป็นอิสระอย่างเพียงพอต่อการทำหน้าที่

ในปี 2563 นายยงยุทธ เลิศสุรพิบูล จาก บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โธมัทสு ไชยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบของบริษัทและบริษัทย่อย และเป็นปีแรกของผู้สอบบัญชี



### ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนการสอบบัญชี (audit fee)

ปี 2563 ค่าสอบบัญชีของบริษัทที่จ่ายให้กับบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด จำนวน 800,000 บาท เท่ากับปีก่อน ส่วนค่าสอบบัญชีรวมบริษัทและบริษัทย่อยอีก 3 บริษัท ที่จ่ายให้กับบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด จำนวนรวม 3,160,000 บาท(ไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น out-of-pocket expenses) เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 50,000 บาท

2. ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบอื่น (non-audit fee)

ปี 2563 ของบริษัท ไม่มี

ปี 2563 ของบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด (บริษัทย่อย) ได้มีการจ่ายในการตรวจสอบอื่นให้กับบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด จำนวน 172,086 บาท

## การเปลี่ยนแปลงการถือครองหุ้นของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

ในปี 2563 การเปลี่ยนแปลงการถือครองหุ้นของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง ดังนี้

| ชื่อ  | ตำแหน่ง  | หุ้นสามัญ (จำนวนหุ้น) |                      |                              | สัดส่วนการถือหุ้น<br>ในปีบริษัท |        |
|---|--|-----------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------------|--------|
|   |  | ยกมา                  |                      | คงเหลือ ณ<br>31 ธันวาคม 2563 |                                 |        |
|   |  | 31 ธันวาคม 2562       | เปลี่ยนแปลงในปี 2563 |                              |                                 |        |
|   |  |                       | ลดลง                 |                              |                                 |        |
| 1. นายโอฬาร คูหาปรภกิจ<br>คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ         | ประธานกรรมการ  | 232,400,000           | -                    | 7,840,100                    | 240,240,100                     | 22.06% |
| 2. นางสาววิไลลักษณ์ สกุลภักดิ์<br>คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ | ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหาร<br>และกรรมการอิสระ | -                     | -                    | -                            | -                               | -      |
| 3. นายศุภเทพ พงษ์พิทักษ์<br>คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ       | กรรมการตรวจสอบและกรรมการบริหาร<br>และกรรมการอิสระ        | -                     | -                    | -                            | -                               | -      |
| 4. นายสุพร ธรรมภักดิ์<br>คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ          | กรรมการตรวจสอบและกรรมการบริหาร<br>และกรรมการอิสระ        | -                     | -                    | -                            | -                               | -      |
| 5. นายธราภุช คูหาปรภกิจ<br>คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ        | กรรมการ และ กรรมการผู้จัดการ                             | -                     | -                    | -                            | -                               | -      |
| 6. นายสัมพันธ์ อุ่นจิตต์ธรรม<br>คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ   | รองผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายบัญชีและการเงิน             | -                     | -                    | -                            | -                               | -      |
| 7. นายรัชฎมิ สิริธิตช<br>คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ          | ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุน                                 | -                     | -                    | -                            | -                               | -      |
| 8. นายนพดล สกุลวัฒนา<br>คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ           | รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน                       | -                     | -                    | -                            | -                               | -      |
| 9. นางสาวนุชรินทร์ เกกกันต์ทอง<br>คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ | ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน                             | -                     | -                    | -                            | -                               | -      |
| 10. นายปิยะ ตันติพรหมินทร์<br>คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ     | ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน                             | -                     | -                    | -                            | -                               | -      |
| 11. นายทิพโรจน์ ทิพโรจน์<br>คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ       | ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน                             | -                     | -                    | -                            | -                               | -      |
| 12. นายพิชญ์ จันทสุนทร<br>คู่สมรสและบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ         | ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน                             | -                     | -                    | -                            | -                               | -      |

## หลักปฏิบัติ 8 สนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น (Ensure Engagement and Communication with Shareholders)

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเรื่องการปกป้องสิทธิของผู้ถือหุ้น และการส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มใช้สิทธิของตนรวมถึงผู้ถือหุ้นสถาบัน โดยครอบคลุมสิทธิพื้นฐานตามกฎหมาย ได้แก่ การมีส่วนแบ่งในกำไรของบริษัท การซื้อขายหรือโอนหุ้น การได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัทอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ กำหนดค่าตอบแทนทุกรูปแบบของกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี กำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี และเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท เช่น การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือการแก้ไขข้อบังคับและบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือการเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น บริษัทจะหลีกเลี่ยงการเพิ่มวาระอื่นๆ ที่ไม่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้าในการประชุม นอกจากนี้ บริษัทได้ตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น

ปี 2563 คณะกรรมการของบริษัทรวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้ที่มีความสัมพันธ์ ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 21.34 และมีสัดส่วนของหุ้น Free Float ร้อยละ 59.09

### การสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิ

คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นทุกรายให้ใช้สิทธิได้อย่างเสมอภาคเท่าเทียมกัน และสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นทุกราย เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นเสนอความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท และไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้น

### ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2563 บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอวาระการประชุม ส่งคำถามเกี่ยวกับบริษัท หรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ เป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563 โดยแจ้งผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอเพิ่มวาระการประชุม ส่งคำถามเกี่ยวกับบริษัท และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ

ผู้ถือหุ้นจะได้รับหนังสือเชิญประชุมและข้อมูลเกี่ยวกับสถานที่ วัน เวลา วาระการประชุมโดยมีค่าใช้จ่าย เหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการประกอบในแต่ละวาระ ในวาระแต่งตั้งกรรมการต้องระบุชื่อพร้อมแนบประวัติย่อและประเภทกรรมการแต่ละคนที่ จะเสนอแต่งตั้ง วาระอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการต้องเสนอนโยบาย วิธีการ และหลักเกณฑ์ในการให้ค่าตอบแทนสำหรับกรรมการแต่ละตำแหน่ง วาระแต่งตั้งผู้สอบบัญชีต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับชื่อผู้สอบบัญชี บริษัทที่สังกัด ประสบการณ์ความสามารถของผู้สอบบัญชี ความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และค่าบริการของผู้สอบบัญชี ส่วนวาระอนุมัติจ่ายเงินปันผลบริษัทต้องเปิดเผยนโยบายการจ่ายเงินปันผล จำนวนเงินปันผลที่เสนอจ่าย พร้อมทั้งเหตุผลและข้อมูลประกอบการพิจารณา นอกจากนี้ ต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุม หรือการมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุม และข้อมูลอื่นๆ ที่เพียงพอต่อการพิจารณาในแต่ละวาระก่อนการประชุมเป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมอย่างน้อย 14-21 วัน บริษัทจะเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวไว้ใน website ของบริษัทเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน และเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผ่านทางหนังสือพิมพ์รายวันติดต่อกัน 3 วัน

บริษัทจะอำนวยความสะดวกและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นรวมถึงนักลงทุนสถาบันไปใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเต็มที่ ไม่กระทำการใดๆ ที่จะเป็นการจำกัดโอกาสในการเข้าประชุมและออกเสียงลงมติ โดยการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ณ สถานที่ที่ผู้ถือหุ้นสามารถเดินทางไปได้อย่างสะดวก และไม่มีค่าใช้จ่ายมากเกินไป ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองบริษัทจะส่งแบบการมอบฉันทะแบบ ข ไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม นอกจากนี้ บริษัทจะนำเทคโนโลยีมาใช้ในการประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การลงคะแนน การนับคะแนน การแสดงผล เพื่อให้การดำเนินการประชุมสามารถทำได้อย่างรวดเร็ว ถูกต้อง และแม่นยำ รวมทั้งจัดให้มีผู้ตรวจสอบและพยานการนับคะแนนเสียงในการประชุมด้วย

## วันประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทจัดให้มีการลงทะเบียนเข้าประชุมด้วยระบบบาร์โค้ด (Barcode) และแจ้งวิธีการลงคะแนนและนับคะแนนให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนการเริ่มประชุมตามวาระ มีการใช้บัตรลงคะแนน และจัดให้มีผู้ตรวจสอบและพยานการนับคะแนนเสียง รวมทั้ง เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมหรือส่งคำถามล่วงหน้าก่อนการประชุม รวมทั้งส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสแสดงความคิดเห็น ตั้งคำถามให้ข้อเสนอแนะ และร่วมพิจารณาตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญต่างๆ โดยประธานในที่ประชุมจัดสรรเวลาให้กับผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม ประธานคณะกรรมการ ประธานคณะกรรมการย่อยชุดต่างๆ กรรมการ ผู้บริหารสูงสุดของบริษัท ผู้บริหารสูงสุดด้านการเงินของบริษัท และผู้บริหารอื่นที่เกี่ยวข้อง มีความรับผิดชอบในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตอบคำถามผู้ถือหุ้นในเรื่องที่เกี่ยวข้อง

บริษัทได้กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2563 วันที่ 22 เมษายน 2563 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 จากสถานการณ์ของโรคติดเชื้อไวรัส COVID-19 ที่มีการแพร่ระบาดในวงกว้างและยกระดับความรุนแรงมากขึ้น และผู้ว่าราชการกรุงเทพมหานครได้มีคำสั่งให้ปิดสถานที่จัดประชุมในโรงแรม ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2563 ได้มีมติเปลี่ยนแปลงสถานที่จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 จาก ห้องคริสตัลรูม ชั้น 2 โรงแรมวันนา เลขที่ 80 ถนนสุริยวงศ์ สีพระยา บางรัก กรุงเทพมหานคร เป็น ห้องประชุมบริษัท โกลเบ็กซ์ โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ชั้น 12 ออลซีซั่นสเพลส ถนนวิภาวดีรังสิต ปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 13 มีนาคม 2563 เผยแพร่ให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่มีมติดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุม รวมทั้งเอกสารประกอบการประชุมทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษบน website ของบริษัท [www.globlexholding.co.th](http://www.globlexholding.co.th) ก่อนการประชุม 42 วัน และจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้กับผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนการประชุม 15 วัน ในการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทได้จัดให้มีการเห็นของคณะกรรมการบริษัทในแต่ละวาระพร้อมแนบรายงานประจำปี หนังสือมอบฉันทะ และคำชี้แจงรายละเอียดของเอกสารหลักฐานที่ต้องใช้ในการมอบฉันทะ

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2563 มีผู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะรวมทั้งสิ้น 52 คน ถือหุ้นรวม 518,343,578 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 47.60 ซึ่งเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท บริษัทได้ใช้ระบบ barcode ในการลงทะเบียนและนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ และได้เชิญ นางสาวชลดา ทับเอี่ยม ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท คอมมอนลอร์ แอนด์ แอสโซซิเอต จำกัด ทำหน้าที่เป็นผู้ตรวจสอบและพยานการนับคะแนนเสียงให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท ก่อนการประชุม นายธรรมาภุช คูหาเปรมกิจ กรรมการและกรรมการผู้จัดการได้กล่าวชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงวิธีการออกเสียงลงคะแนน และวิธีการนับคะแนนเสียงเพื่อลงมติในแต่ละวาระ และในระหว่างการประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถาม รวมทั้ง ได้บันทึกประเด็นคำถามและข้อคิดเห็นไว้ในรายงานการประชุมด้วย ภายหลังการประชุมบริษัทได้แจ้งมติที่ประชุมและผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเผยแพร่รายงานการประชุมผ่าน website ของบริษัท [www.globlexholding.co.th](http://www.globlexholding.co.th) ด้วย ในระหว่างปี 2563 ไม่มีการประชุมวิสามัญ บริษัทได้รับการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ด้วยคะแนนร้อยละ 100 ซึ่งจัดโดยสมาคมผู้ส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

## หลังการประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทจะจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งมีข้อมูลรายชื่อพร้อมตำแหน่งของกรรมการที่เข้าร่วมประชุม วิธีการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง ผู้ตรวจสอบและพยานการนับคะแนนเสียง มติที่ประชุมในแต่ละวาระไว้อย่างชัดเจนพร้อมคะแนนเสียงที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง และบัตรเสีย รวมทั้งบันทึกประเด็นคำถาม-คำตอบ ชื่อผู้ถาม-ผู้ตอบ ในแต่ละวาระเพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เข้าประชุมได้ทราบ โดยเผยแพร่มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมผลการลงคะแนนเสียงภายในวันที่ประชุมผู้ถือหุ้น ผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเผยแพร่รายงานการประชุมผ่านเว็บไซต์ของบริษัทภายใน 14 วันหลังการประชุม

### **การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน**

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับการปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานอย่างเท่าเทียมกัน และคุ้มครองป้องกันการละเมิดสิทธิของผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงผู้ถือหุ้นส่วนน้อยและผู้ถือหุ้นชาวต่างชาติ เพื่อสร้างความมั่นใจให้กับผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มว่าได้รับข้อมูลต่างๆ อย่างเท่าเทียมกัน

### **การเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น**

การให้ข้อมูลก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทจะแจ้งกำหนดการประชุมพร้อมระเบียบวาระ วัตถุประสงค์ เหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระโดยจัดทำเป็นภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เผยแพร่ผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัทอย่างน้อย 30 วันก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุม ขั้นตอนการออกเสียงและการลงมติ โดยเฉพาะหุ้นประเภทเดียวกันผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนที่เท่าเทียมกันเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

### **การดูแลผู้ถือหุ้นส่วนน้อย**

การคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย โดยคณะกรรมการบริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอเพิ่มวาระการประชุมหรือเสนอบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ เป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น โดยแจ้งผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่หลักเกณฑ์ดังกล่าวไว้ใน website ของบริษัท นอกจากนี้ ยังเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเองสามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงมติแทน โดยบริษัทจะแจ้งขั้นตอน การใช้เอกสารหลักฐานต่าง ๆ ในการมอบฉันทะ รวมทั้งแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุม บริษัทได้จัดทำหนังสือนัดประชุมทั้งภาษาไทยและอังกฤษ และจัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนการประชุมอย่างน้อย 14-21 วัน เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมไว้ใน website ของบริษัทเป็นการล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วันก่อนการประชุม และเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผ่านทางหนังสือพิมพ์รายวันติดต่อกัน 3 วัน

### **การป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน**

บริษัทได้กำหนดนโยบายการป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน และเผยแพร่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ได้รับทราบการป้องกันใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ (Abusive self-dealing) ซึ่งเป็นการเอาเปรียบผู้ถือหุ้นอื่น เช่น การซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นโดยใช้ข้อมูลภายใน (Insider trading) การนำข้อมูลภายในไปเปิดเผยซึ่งก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม เป็นต้น

กรรมการและผู้บริหารของบริษัทมีหน้าที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมาย และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี

### **การนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนไปปรับใช้**

ตามที่ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้ออกหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Code : CG Code) สำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 เพื่อเป็นหลักปฏิบัติให้คณะกรรมการบริษัทซึ่งเป็นผู้นำองค์กรสูงสุดนำไปปรับใช้ในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในแต่ละปีคณะกรรมการบริษัทมีการทบทวนความเหมาะสมในการนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CG Code) ไปปฏิบัติใช้กับธุรกิจ โดยมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2563 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 คณะกรรมการบริษัทได้มีการทบทวนนโยบายในการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

### **การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่น ๆ**

จากการที่บริษัทได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง ในปี 2563 บริษัทได้รับการจัดอันดับจากผลการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน โดยสถาบันกรรมการบริษัทไทย ที่ระดับ “ดีเลิศ” (Excellent CG Scoring) ส่วนการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้คะแนนร้อยละ 100

# ความรับผิดชอบต่อสังคม

## นโยบายภาพรวม

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

### 1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทมีนโยบายส่งเสริมการประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม ซึ่งประกอบด้วย การแข่งขันที่เป็นธรรม การส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคมคู่ค้า การเคารพต่อสิทธิในทรัพย์สิน ตลอดจนส่งเสริมการเกี่ยวข้องกับการเมืองอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม นอกจากนี้ บริษัทยังส่งเสริมให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการปฏิบัติให้เป็นไปตามการประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรมด้วย

### 2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัท และบริษัทย่อย คือ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ท เนอร์ จำกัด และ บริษัท เอเชีย อีควิตี้ จำกัด (กลุ่มบริษัทโกลเบล็ก) มีนโยบายการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม ซื่อสัตย์ สุจริต ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคมและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) และจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ กลุ่มบริษัทโกลเบล็กได้ตระหนักถึงผลร้ายของการทุจริตคอร์รัปชันที่จะส่งผลกระทบต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม สร้างความไม่เป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจและผลส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงได้ เพื่อเป็นการแสดงออกให้เห็นถึงความมุ่งมั่นของกลุ่มบริษัทโกลเบล็กในการสนับสนุนการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน ในปี 2555 บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของกลุ่มบริษัทโกลเบล็กได้ประกาศเจตนารมณ์ในการเข้าร่วมเป็นสมาชิกองค์การต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) ซึ่งเป็นการแสดงความร่วมมือของภาคเอกชนในการร่วมกันดำเนินงานตามกรอบและขั้นตอนสากลว่าด้วยการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยมีหลักการสำคัญในการดำเนินธุรกิจที่จะไม่สนับสนุนกิจการ กลุ่มบุคคล หรือบุคคล ที่มีส่วนร่วมในการให้หรือรับผลประโยชน์ที่ไม่ควรให้หรือรับไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมจากการใช้อำนาจหน้าที่โดยมิชอบ กลุ่มบริษัทโกลเบล็กจึงได้กำหนดนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกคนได้ถือเป็นแนวทางปฏิบัติ โดยกำหนดหลักเกณฑ์การตรวจสอบและกำกับดูแลเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่ามีการปฏิบัติตามนโยบายนี้

นโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันนี้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 11/2556 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2556 และในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท (บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด) ได้รับการรับรองจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทยในฐานะเลขานุการของคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption Council : CAC) เป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต และได้รับการต่ออายุการรับรองในปี 2562

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยยังสนับสนุนนโยบายการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายของทางภาครัฐด้วย



### 3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

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

### 4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทมีนโยบายการจ้างงานและการปฏิบัติต่อการใช้แรงงานอย่างเป็นธรรม บริษัทเคารพและปฏิบัติตามกฎหมายหลักจริยธรรม และหลักสิทธิมนุษยชน ไม่เลือกปฏิบัติในการจ้างงาน ไม่ใช่แรงงานเด็ก ให้เสรีภาพในการสมาคม การเจรจาต่อรองเพื่อให้ได้รับความคุ้มครองทางสังคม และมีการจ่ายค่าตอบแทนแรงงานเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด โดยให้ผลตอบแทนและสวัสดิการอย่างเหมาะสม จัดให้มีสภาพแวดล้อมในการทำงานที่คำนึงถึงสุขภาพและความปลอดภัยในการทำงาน ส่งเสริมการพัฒนาให้ความรู้แก่พนักงาน เพื่อความก้าวหน้าในการทำงานเมื่อมีโอกาสที่เหมาะสม

### 5. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทมีนโยบายในความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้บริโภคที่ประกอบด้วย สิทธิในการได้รับการตอบสนอง ความต้องการขั้นพื้นฐาน สิทธิด้านความปลอดภัย สิทธิด้านข้อมูลข่าวสาร สิทธิในการเลือก สิทธิในการแสดงความคิดเห็น สิทธิที่จะได้รับการชดเชย สิทธิทางการศึกษา และสิทธิในการอยู่ภายใต้สภาพแวดล้อมที่ส่งเสริมสุขภาพ บริษัทได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติโดย จัดการด้านการตลาดที่เป็นธรรม ผลิตสินค้าและบริการที่ปลอดภัยไม่เป็นอันตรายต่อสุขภาพ จัดเก็บข้อมูลผู้บริโภคอย่างปลอดภัย บริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้าทั้งก่อนและหลังการขาย พัฒนาสินค้าและบริการให้เกิดประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ให้ความรู้และข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจเลือกซื้อสินค้าและบริการ

### 6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

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

### 7. การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

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

### 8. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรม

บริษัทมีนโยบายส่งเสริมนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมจากการดำเนินความรับผิดชอบต่อสังคม นวัตกรรมเกิดจากการพัฒนาความรู้ใหม่ๆ ให้ก้าวหน้าในเชิงเศรษฐกิจ และสร้างสุขภาวะอย่างเป็นระบบแก่สังคมและสิ่งแวดล้อม นวัตกรรมจากความรับผิดชอบต่อสังคม คือ ผลลัพธ์จากการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมที่เกิดผลสำเร็จอย่างจริงจังและเกิดการเปลี่ยนแปลงทางความคิด การผลิต และกระบวนการทำงาน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงนั้นไม่ว่าจะเกิดขึ้นจากการปฏิวัติ

การเปลี่ยนแปลงใหม่ทั้งหมด หรือการพัฒนาต่อยอด การเผยแพร่นวัตกรรมจากการดำเนินความรับผิดชอบต่อสังคมจะเป็นผลให้เกิดการยอมรับในความคิด และการปฏิบัติจะมีผลต่อโครงสร้างและวัฒนธรรมของบริษัท ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงทางสังคมในที่สุด แนวทางการปฏิบัติที่จะก่อให้เกิดความสำเร็จนั้น นอกจากจะต้องมีองค์ความรู้และประสบการณ์แล้ว ควรดำเนินการการด้วยวิธีที่เหมาะสมและใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่าด้วย

## การดำเนินงานและการจัดการรายงาน

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

| สินค้า  | ทองคำแท่ง 96.50%                                | ทองคำแท่ง 99.99%                |
|---------|---|---------------------------------|
| น้ำหนัก | 5 บาททอง<br>10 บาททอง<br>20 บาททอง<br>50 บาททอง | กิโลกรัม                        |
| ตราหือ  | GBX   | ตราหือต่างประเทศตามมาตรฐาน LBMA |

ทองคำแท่งที่บริษัทจำหน่ายให้กับลูกค้านั้น บริษัทได้นำเข้ามาจากต่างประเทศ เป็นทองคำแท่งที่มีความบริสุทธิ์ 99.99% มีน้ำหนักเป็นกิโลกรัมภายใต้ตราหือชั้นนำในต่างประเทศตามมาตรฐาน LBMA (London Bullion Market Association) ซึ่งทั่วโลกให้การยอมรับ ส่วนทองคำแท่งที่มีความบริสุทธิ์ 96.50% ที่เป็นที่ยอมรับของลูกค้าภายในประเทศนั้น บริษัทผลิตขึ้นเองภายใต้ตราหือ “GLOBLEX” ตามประเภทน้ำหนักต่างๆ โดยนำทองคำแท่งที่มีความบริสุทธิ์ 99.99% จากต่างประเทศมาหลอมให้ได้ความบริสุทธิ์ของทองคำ 96.50% ตามมาตรฐานที่สมาคมค้าทองคำกำหนด จากโรงงานหลอมทองคำแท่งที่ได้รับมาตรฐานสากล สามารถมั่นใจในคุณภาพทองคำแท่งของบริษัทได้ นอกจากนี้ ทองคำแท่งของบริษัทยังเป็นที่ยอมรับจากร้านซื้อขายทองคำแท่งทั่วไปด้วย ด้านการกำหนดราคาซื้อขายทองคำแท่ง บริษัทอ้างอิงตามราคาทองคำโลกปรับด้วยค่าเงินบาทโดยบริษัทจะเสาะหาต้นทุนในการทำธุรกรรม การซื้อ/ขายทองคำแท่งต่างประเทศให้ต่ำที่สุดเท่าที่เป็นไปได้ และเลือกทำการป้องกันค่าเงินบาทกับสถาบันการเงินที่มีต้นทุนการทำธุรกรรมต่ำที่สุด เพื่อให้บริษัทสามารถกำหนดราคาซื้อ/ขายราคาทองคำแท่งได้มาตรฐานอย่างเป็นธรรมและสมเหตุสมผล

การดำเนินงานในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งให้บริการเป็นตัวแทนเพื่อซื้อหรือขาย และแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลอื่น ซึ่งทางบริษัทมีนโยบายคิดอัตราค่าคอมมิชชั่นจากลูกค้าตามกฎหมายที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ทำให้อัตราค่านายหน้า ที่เรียกเก็บจากลูกค้าอยู่ในระดับที่เป็นธรรม สำหรับในส่วนของบริษัทวิเคราะห์ที่จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ฯ เพื่อเป็นการเผยแพร่ข้อมูล การลงทุนต่างๆ ให้แก่นักลงทุน ทางบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้มีการนำข้อมูลมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือและถูกต้องมาจัดทำบทวิเคราะห์ให้ถูกต้องตามหลักจรรยาบรรณของวิชาชีพ รวมถึงมีความฉะฉานในการส่งบทวิเคราะห์ให้แก่ลูกค้า

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดทำจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ (Business Code of Conduct) สำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน เพื่อใช้เป็นแนวปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจ และจัดทำคู่มือการปฏิบัติงานของพนักงาน โดยได้จัดทำจรรยาบรรณของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (Ethics of directors, executives and Employees) ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน ในฐานะเป็นพนักงานผู้ประกอบวิชาชีพโดยใช้ทักษะ ความรู้ ความสามารถ ความเป็นมืออาชีพ โดยไม่ขัดต่อข้อกำหนดต่างๆ ตลอดจนระเบียบวิธีปฏิบัติงานและนโยบายต่างๆ ของบริษัทเพื่อให้สามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้ถูกต้องตามจริยธรรมและเป็นธรรม อีกทั้งมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานยังทำหน้าที่ในการออกประกาศ และระเบียบ รวมถึงการมีส่วนร่วมด้วยฝ่ายงานต่างๆ เพื่อจัดทำขั้นตอนการปฏิบัติงานเพื่อให้พนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ฯ สามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้อง และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่องค์กรกำกับดูแลกำหนด อีกทั้งฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานจะทำหน้าที่ในการสอบทานการปฏิบัติงานของพนักงาน รวมถึงการสอบทานระบบการควบคุมภายในของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ให้มีความรัดกุม

จากการดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยที่ไม่มีผลกระทบต่อสภาพแวดล้อม จึงมุ่งเน้นให้ความสำคัญกับสังคม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม การระบุและคัดเลือกผู้มีส่วนได้เสียจะพิจารณาจากการให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มที่มีผลกระทบของการดำเนินธุรกิจ โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติและให้ความสำคัญต่อสิทธิ และการส่งเสริมการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อทราบถึงความต้องการและสามารถตอบสนองต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มได้อย่างถูกต้อง ดังนี้

- ผู้ถือหุ้น :** ผู้ถือหุ้นมีความต้องการผลการดำเนินงานที่ดี การเจริญเติบโตของบริษัทในระยะยาว รวมทั้ง การดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส และเชื่อถือได้ บริษัทได้จัดให้มีเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทผ่านช่องทางต่างๆ อย่างครบถ้วน เท่าเทียม โปร่งใส และ ทันการณ์ รวมถึง การรับข้อเสนอแนะหรือข้อร้องเรียนต่างๆ และในแต่ละปีบริษัทได้จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี เพื่อรายงานผลการดำเนินงานเป็นประจำทุกปี
- พนักงาน :** พนักงานมีความต้องการค่าตอบแทนและสวัสดิการที่เหมาะสม มีความมั่นคงและก้าวหน้ามีการพัฒนาความรู้ความสามารถ และมีสวัสดิภาพปลอดภัยในการทำงาน บริษัทได้ปฏิบัติต่อพนักงานเหมือนบุคคลในครอบครัว มีนโยบายเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทน สวัสดิการ ความปลอดภัยสุขอนามัยในที่ทำงาน พัฒนาส่งเสริมคุณภาพชีวิต เสริมสร้างวัฒนธรรมและบรรยากาศการทำงานเป็นทีม และส่งเสริมพัฒนาให้พนักงานมีการพัฒนาความรู้ ความสามารถอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง ในการว่าจ้าง แต่งตั้งโยกย้ายพนักงานจะพิจารณาบนพื้นฐานของคุณธรรมและการใช้ทรัพยากรบุคคลให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท โดยจะปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเท่าเทียมกัน และยึดมั่นปฏิบัติตามกฎหมายแรงงานอย่างเคร่งครัด จัดให้มีการตรวจสอบสุขภาพประจำปีให้แก่พนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกันสุขภาพและประกันชีวิตแก่พนักงานด้วย
- ลูกค้า :** ลูกค้ามีความต้องการสินค้า หรือได้รับบริการ ข้อมูลการลงทุน ที่ดีและมีคุณภาพ บริษัทมีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยการเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อกลูกค้า พัฒนารูปแบบสินค้า การให้บริการและเพิ่มช่องทาง/ทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้า โดยให้ข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง
- บริษัทจะรักษาความลับของลูกค้า โดยไม่เปิดเผยข้อมูลของลูกค้า โดยไม่ได้รับอนุญาตจากลูกค้า เว้นแต่เป็นข้อมูลที่ต้องเปิดเผยต่อบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องตามบทบังคับของกฎหมาย นอกจากนี้ บริษัทมีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรับดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรมและโดยเร็วที่สุด
- คู่ค้า :** คู่ค้ามีความต้องการดำเนินธุรกิจด้วยความยุติธรรมและโปร่งใส บริษัทปฏิบัติต่อคู่ค้า โดยการดำเนินธุรกิจกับคู่ค้าใดๆ ต้องไม่นำมาซึ่งความเสื่อมเสียต่อชื่อเสียงของบริษัทหรือขัดต่อกฎหมาย มีการคำนึงถึงความเสมอภาคในการดำเนินธุรกิจและผลประโยชน์ร่วมกันกับคู่ค้า โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการค้าที่มีต่อคู่ค้าอย่างซื่อตรงและเป็นธรรม
- เจ้าหนี้ :** เจ้าหนี้มีความต้องการชำระหนี้คืนตามกำหนดพร้อมดอกเบี้ย บริษัทมีแนวทางปฏิบัติที่เป็นธรรมและรับผิดชอบต่อเจ้าหนี้ ยึดมั่นในสัญญาและถือปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญากับเจ้าหนี้ ในการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย การดูแลหลักประกัน เงื่อนไขการค้าประกัน การบริหารเงินทุน และกรณีที่เกิดการผิดนัดชำระหนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขและสัญญาที่ตกลงกันได้ บริษัทจะแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบล่วงหน้า เพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไขปัญหา
- ชุมชน/สังคม :** ชุมชน/สังคมมีความต้องการสนับสนุนกิจกรรมของชุมชน บริษัทสำรวจความต้องการของชุมชน/สังคม สนับสนุนให้พนักงานมีส่วนร่วมในกิจกรรมสร้างสรรค์ชุมชน/สังคม ตามหน่วยงานภาครัฐและเอกชน รวมทั้งองค์กรสาธารณกุศลต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ

## กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทได้จัดให้มีกิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยสนับสนุนในพนักงานมีส่วนร่วมในกิจกรรมสร้างสรรค์ชุมชนและสังคม ตามหน่วยงานภาครัฐและเอกชน รวมทั้งองค์กรสาธารณกุศลต่างๆ โดยในปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยได้ส่งเสริมการจ้างงานคนพิการของกรมจัดหางาน กระทรวงแรงงาน

# การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทได้จัดทำนโยบายการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล ทำหน้าที่ในการกำกับดูแลระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพเพียงพอและเหมาะสม รวมถึงการดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ การดูแลมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการป้องกันมิให้เกิดการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทได้จัดให้มีหน่วยงานตรวจสอบและถ่วงดุล โดยบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์) ได้จัดตั้งฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน และตรวจสอบภายใน ซึ่งมีความอิสระขึ้นตรงกับคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล ทำหน้าที่ในการตรวจสอบประเมินและปรับปรุงประสิทธิภาพของความเสี่ยงของระบบควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง และการกำกับดูแลกิจการที่ดีในการปฏิบัติงานทุกหน่วยงานของบริษัทและบริษัทย่อย

คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลจะให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้าง หัวหน้างานฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน และตรวจสอบภายใน และประเมินผลการปฏิบัติงานของหน่วยงานกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานและตรวจสอบภายใน

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้มีการประเมินความเสี่ยงของระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงเป็นประจำทุกปี ตามแนวทางของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามกรอบการควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อ้างอิงจาก COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission)

## 1. สรุปความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 6/2563 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 โดยมีกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล จำนวน 3 ท่าน เข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทได้ประเมินความเสี่ยงของระบบการควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทปี 2563 ในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้มีการประเมินโดยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ครั้งที่ 5/2563 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 โดยมีกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล 2 ท่านเข้าร่วมประชุมด้วย ในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบ คือ

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

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและบริหารจัดการความเสี่ยงในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบที่กล่าวมา เป็นไปอย่างเพียงพอและเหมาะสมแล้ว รวมถึงมีระบบการควบคุมภายในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง เป็นไปอย่างเพียงพอและเหมาะสมด้วยเช่นกัน และที่ผ่านมามีข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

## 2. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล

คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล ได้มีความเห็นเช่นเดียวกับคณะกรรมการบริษัทว่า จากการประเมินและสอบทานระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว พบว่ามีระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยงในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบที่กล่าวมา เป็นไปอย่างเพียงพอและเหมาะสมแล้ว ตามรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาล

## 3. หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบและธรรมาภิบาลได้มีความเห็นว่า การปฏิบัติงานของนางสาวรัชณี ชุนรัตน์ชัย หัวหน้างานฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน และตรวจสอบภายใน และหน่วยงานกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน และตรวจสอบภายในมีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน

## รายการระหว่างกัน

บริษัทมีการทำรายการระหว่างกันตามแต่เห็นสมควร และได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และข้อกำหนดของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีเรื่องการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยคณะกรรมการตรวจสอบและสรรมาภิบาลจะให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการระหว่างกันเพื่อให้เกิดความยุติธรรม ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และให้เป็นไปตามรายการธุรกิจปกติและเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป รายการระหว่างกันของบริษัทและบริษัทย่อย ในปี 2563 และ 2562 มีดังนี้

รายละเอียดของกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

|  | ลักษณะความสัมพันธ์                       |
|--|--|
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด        | บริษัทย่อย                               |
| บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด   | บริษัทย่อย                               |
| บริษัท เอเชีย อีควิตี้ เวเนเจอร์ จำกัด | บริษัทย่อย                               |
| บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน                  | บุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหาร |

รายได้และค่าใช้จ่ายที่มีสาระสำคัญที่เกิดขึ้นระหว่างกิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2562 และ 2563

(หน่วยพันบาท)

|  | 2562      | 2563    | นโยบายการกำหนดราคา                 |
|--|-----------|---------|------------------------------------|
| รายได้จากการค้าทองคำแท่ง                                 |           |         |                                    |
| บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน                                    | 1,171,600 | 496,345 | ตามที่บริษัทคิดกับลูกค้าทั่วไป     |
| ค่านายหน้ารับจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์            |           |         |                                    |
| บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน                                    | 53        | 357     | ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป |
| ดอกเบี้ยรับเงินวางประกัน                                 |           |         |                                    |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด                          | 259       | 126     | ตามอัตราที่ประกาศจ่าย              |
| ค่านายหน้าจ่ายจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์           |           |         |                                    |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด                          | 4,181     | 4,879   | ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป |
| ค่านายหน้าจ่ายจากการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า |           |         |                                    |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด                          | 5,179     | 4,097   | ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป |
| ค่าเช่า  |           |         |                                    |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด                          | 2,010     | 1,808   | ตามอัตราที่ตกลงในสัญญา             |
| ค่าธรรมเนียมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์                       |           |         |                                    |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด                          | 1,617     | 795     | ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป |
| เงินปันผลรับ   |           |         |                                    |
| บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด                     | 2,642     | 3,000   | ตามนโยบายบริษัทย่อย                |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด                          | -         | 30,000  | ตามนโยบายบริษัทย่อย                |
| ดอกเบี้ยจ่าย   |           |         |                                    |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด                          | -         | 93      | ตามนโยบายบริษัทย่อย                |

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2563

(หน่วยพันบาท)

|                                      | 2562  | 2563   |
|--------------------------------------|-------|--------|
| ลูกหนี้อื่น                          |       |        |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด      | -     | 17,027 |
| บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ทเนอร์ จำกัด | -     | 12     |
| เจ้าหนี้อื่น                         |       |        |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด      | 7,120 | 890    |
| เงินปันผลค้างรับ                     |       |        |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด      | -     | 30,000 |

### ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกันของบริษัทและบริษัทย่อยมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล สำหรับรายการค่านายหน้ารับของกรรมการและบุคคลที่เกี่ยวข้องอยู่ในอัตราเดียวกันกับอัตราปกติในตลาด ตลอดจนการให้เข้าพื้นที่ระหว่างกันคำนวณด้วยราคามูลค่ายุติธรรม ส่วนรายการอื่นๆ เห็นว่า การให้กู้ยืมระหว่างกันเป็นการจัดหาเงินทุนเพื่อใช้ในการสนับสนุนทางการเงินเพื่อให้อบริษัทและบริษัทย่อยมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ

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

### มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

คณะกรรมการบริษัท หรือผู้ได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัทจะต้องไม่อนุมัติรายการใดๆ ที่ตน หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อย จะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงและการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทหรือบริษัทย่อย

### นโยบายหรือแนวโ้บ้บการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

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

ในส่วนของการซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคคลที่เกี่ยวข้อง บริษัทมีนโยบายในการกำหนดค่านายหน้า รวมถึงขั้นตอนการปฏิบัติ เช่น ขั้นตอนการอนุมัติวงเงิน การเรียกเก็บเงิน และการอนุมัติการซื้อขายเงินวงเงิน เหมือนกับลูกค้าทั่วไปทุกประการ



# การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

## 1. ผลการดำเนินงาน

### รายได้

บริษัทและบริษัทย่อย

| ผลประกอบการ                                 | (หน่วย : พันบาท)  |                |                   |                |
|---|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|   | งบการเงินรวม      |                |                   |                |
|   | 2563              |                | 2562              |                |
| รายได้                                      |                   |                |                   |                |
| รายได้จากการขาย                             | 55,764,992        | 98.96%         | 82,398,224        | 99.42%         |
| ค่านายหน้าจากธุรกิจหลักทรัพย์               | 283,458           | 0.50%          | 183,618           | 0.22%          |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 53,753            | 0.10%          | 48,819            | 0.06%          |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ                       | 169,124           | 0.30%          | 124,594           | 0.15%          |
| ดอกเบี้ยและเงินปันผล                        | 41,340            | 0.07%          | 39,402            | 0.05%          |
| ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ | 20,927            | 0.04%          | 18,055            | 0.02%          |
| กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน                    | (27,509)          | (0.05%)        | 36,510            | 0.04%          |
| กำไร(ขาดทุน)จากตราสารอนุพันธ์               | 41,085            | 0.07%          | 26,171            | 0.03%          |
| รายได้อื่น                                  | 1,505             | 0.01%          | 1,299             | 0.01%          |
| <b>รวมรายได้</b>                            | <b>56,348,675</b> | <b>100.00%</b> | <b>82,876,692</b> | <b>100.00%</b> |

ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 56,348.68 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 26,528.02 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 32.01 โดยบริษัทมียอดขายทองคำแท่งจำนวน 55,764.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 98.96 ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อน 26,633.23 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 32.32 ตลาดทองคำโลกในปี 2563 ให้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้น 380 เหรียญต่อออนซ์ หรือเพิ่มขึ้น 25.05% (สิ้นปี 2562 ทองคำโลกอยู่ที่ 1,517 เหรียญต่อออนซ์ สิ้นปี 2563 ทองคำโลกอยู่ที่ 1,897 เหรียญต่อออนซ์ ในระหว่างปี 2563 ราคาทองคำโลกทำจุดต่ำสุดไว้ที่ 1,451 เหรียญต่อออนซ์ และทำจุดสูงสุดไว้ที่ 2,074 เหรียญต่อออนซ์ ส่วนราคาทองคำแท่งความบริสุทธิ์ 96.50% ในประเทศจากราคาสมาคมค้าทองคำไทยผลตอบแทนในปี 2563 เพิ่มขึ้น 25.76% หรือเพิ่มขึ้น 5,500 บาทต่อบาททองคำ (สิ้นปี 2562 ราคาทองคำไทยอยู่ที่ 21,350 บาทต่อบาททองคำ สิ้นปี 2563 ราคาทองคำไทยอยู่ที่ 26,850 บาทต่อบาททองคำ โดยระหว่างปี 2563 ราคาทองคำแท่งไทยทำจุดต่ำสุดที่ 21,350 บาทต่อบาททองคำ และทำจุดสูงสุดไว้ที่ 30,300 บาทต่อบาททองคำ) โดยราคาทองคำแท่งในประเทศไทยให้ผลตอบแทนมากกว่าทองคำโลกเนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐในปี 2563 อ่อนค่า 0.23 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ หรืออ่อนค่า 7.81% (สิ้นปี 2562 อัตราแลกเปลี่ยน USD-THB อยู่ที่ 29.76 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ สิ้นปี 2563 อัตราแลกเปลี่ยน USD-THB อยู่ที่ 29.99 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ)

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยยังมีรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ 169.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 44.53 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 35.74% จากธุรกิจการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ การซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและซื้อคืนหน่วยลงทุน บริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) และ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 13.58 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 49.10 ล้านบาท หรือลดลง 78.33% และรายได้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล 41.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.94 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 4.92%

ในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ณ สิ้นปี 2563 ปิดที่ 1,449.35 จุด ปรับตัวลดลง 130.49 จุด จากปี 2562 โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวม SET และ MAI อยู่ที่มูลค่า 68,607 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 53,192 ล้านบาท ในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 1,987.40 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.62 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 1,194.46 ล้านบาท และส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.39 ทำให้ในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีรายได้รวม 553.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 105.67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 23.61% จากรายได้รวม 447.50 ล้านบาท ในปี 2562 รายได้รวมประกอบด้วยรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 346.77 ล้านบาท หรือคิดเป็น 62.69% ของรายได้รวม เพิ่มขึ้น 104.21 ล้านบาท จาก 242.56 ล้านบาท ในปี 2562 หรือเพิ่มขึ้น 42.96% ในส่วนของกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ลดลง จากกำไร 32.54 ล้านบาท ในปี 2562 เป็นขาดทุนฯ 19.54 ล้านบาท ในปี 2563 รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น จาก 54.49 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 60.79 ล้านบาท ในปี 2563 และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 113.61 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 160.32 ล้านบาท ในปี 2563

## ค่าใช้จ่าย

บริษัทและบริษัทย่อย

| ผลประกอบการ                                | (หน่วย : พันบาท)  |               |                   |               |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|  | งบการเงินรวม      |               |                   |               |
|  | 2563              |               | 2562              |               |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                          |                   |               |                   |               |
| ต้นทุนขาย                                  | 55,723,774        | 98.89%        | 82,343,658        | 99.36%        |
| ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน                | 302,883           | 0.54%         | 257,433           | 0.31%         |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ | 35,266            | 0.06%         | 65,158            | 0.08%         |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย              | 30,126            | 0.05%         | 9,105             | 0.01%         |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น      | 245               | -             | -                 | -             |
| หนี้สงสัยจะสูญ                             | 259               | -             | (346)             | -             |
| ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย                  | 81,761            | 0.15%         | 73,130            | 0.09%         |
| ค่าตอบแทนกรรมการ                           | 1,285             | 0.01%         | 1,935             | -             |
| ค่าตอบแทนผู้บริหาร                         | 47,376            | 0.08%         | 39,511            | 0.05%         |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                             | 49,483            | 0.09%         | 49,143            | 0.06%         |
| ต้นทุนทางการเงิน                           | 22,992            | 0.04%         | 18,272            | 0.02%         |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                       | <b>56,295,450</b> | <b>99.91%</b> | <b>82,856,999</b> | <b>99.98%</b> |

ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยค่าใช้จ่ายรวม 56,295.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.91 ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อน 26,561.55 ล้านบาท หรือลดลง 32.06% ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เป็นต้นทุนขายของทองคำแท่งของบริษัทจำนวน 55,723.77 ล้านบาท คิดเป็น 98.89% ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อน 26,619.89 ล้านบาท หรือลดลง 32.33% โดยต้นทุนขายทองคำแท่งลดลงตามยอดขายทองคำแท่งที่ลดลง นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยยังมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารจำนวน 571.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 58.34 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 11.36% จากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและ ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น

ในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานปี 2563 เพิ่มขึ้น 47.27 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 13.71% จากค่าใช้จ่าย 344.87 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 392.14 ล้านบาท ในปี 2563 โดยสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมคิดเป็น 77.07% ในปี 2562 และ 72.43% ในปี 2563 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจาก 254.41 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 307.27 ล้านบาท ในปี 2563 หรือเพิ่มขึ้น 20.91% เพิ่มขึ้นตามปริมาณซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น ส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ลดลงจาก 66.37 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 58.22 ล้านบาท ในปี 2563 หรือลดลง 12.28% และค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นจาก 24.37 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 26.64 ล้านบาท ในปี 2563 หรือเพิ่มขึ้น 9.31%

### กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

ในปี 2563 ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 40.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 139.51% จากกำไรสุทธิ 17.01 ล้านบาท ในปี 2562 เนื่องจากในปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมลดลงจากปีก่อน 26,528.02 ล้านบาท ส่วนค่าใช้จ่ายรวมลดลง 26,561.55 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายรวมลดลงมากกว่ารายได้รวมลดลง 33.53 ล้านบาท จากบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 45.36 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.22 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 2.87 ในปี 2563

ผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในปี 2563 มีกำไรสุทธิ 47.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45.36 ล้านบาท จากกำไรสุทธิ 1.86 ล้านบาท ในปี 2562 เนื่องจากรายได้จากค่านายหน้าเพิ่มขึ้นตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น และรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการที่เพิ่มขึ้น

## 2. ฐานะการเงิน

### สินทรัพย์รวม

บริษัทและบริษัทย่อย

| ผลประกอบการ                                    | (หน่วย : พันบาท) |                |                  |                |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
|  | งบการเงินรวม     |                |                  |                |
|  | 2563             |                | 2562             |                |
| <b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>                      |                  |                |                  |                |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                 | 630,348          | 21.39%         | 504,905          | 18.63%         |
| เงินลงทุนชั่วคราว                              | -                | -              | 819,638          | 30.24%         |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น           | 457,739          | 15.57%         | 554,480          | 20.46%         |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์        | 104,987          | 3.56%          | 70,091           | 2.59%          |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 674,784          | 22.89%         | 547,150          | 20.19%         |
| สินทรัพย์อนุพันธ์                              | 10,536           | 0.36%          | 13,093           | 0.48%          |
| สินค้าคงเหลือ                                  | 672              | 0.02%          | -                | -              |
| สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น               | 794,547          | 27.80%         | -                | -              |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น                         | 570              | 0.02%          | 1,122            | 0.04%          |
| <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>                   | <b>2,674,183</b> | <b>91.61%</b>  | <b>2,510,479</b> | <b>92.63%</b>  |
| <b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>                   |                  |                |                  |                |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน         | 75,000           | 2.54%          | 75,000           | 2.77%          |
| สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น            | 48,371           | 0.80%          | -                | -              |
| เงินลงทุนเพื่อขาย                              | -                | -              | 13,866           | 0.51%          |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น                           | -                | -              | 8,468            | 0.31%          |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์                        | 20,578           | 0.70%          | 17,254           | 0.64%          |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้                           | 41,656           | 1.37%          | -                | -              |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน                            | 24,478           | 0.83%          | 24,582           | 0.91%          |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี                 | 1,252            | 0.04%          | 1,054            | 0.04%          |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น                      | 62,061           | 2.11%          | 59,510           | 2.19%          |
| <b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>                | <b>273,396</b>   | <b>8.39%</b>   | <b>199,734</b>   | <b>7.37%</b>   |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                            | <b>2,947,579</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,710,213</b> | <b>100.00%</b> |

## หนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้นรวม

บริษัทและบริษัทย่อย

| ผลประกอบการ   | (หน่วย : พันบาท) |                |                  |                |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
|   | งบการเงินรวม     |                |                  |                |
|   | 2563             |                | 2562             |                |
| <b>หนี้สินหมุนเวียน</b>                             |                  |                |                  |                |
| หลักทรัพย์ขายภายใต้สัญญาซื้อคืน                     | 480,134          | 16.29%         | -                | -              |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น              | 590,481          | 20.03%         | 512,855          | 18.92%         |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์            | 3,731            | 0.13%          | -                | -              |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า     | 316,715          | 10.74%         | 760,293          | 28.05%         |
| หนี้สินอนุพันธ์                                     | 6,674            | 0.23%          | 5,899            | 0.22%          |
| ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี | 16,226           | 0.55%          | -                | -              |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย                        | 7,846            | 0.27%          | 1,727            | 0.06%          |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น                   | 31,009           | 1.05%          | -                | -              |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น                                | 9,752            | 0.33%          | 5,833            | 0.22%          |
| <b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>                          | <b>1,462,568</b> | <b>49.62%</b>  | <b>1,286,607</b> | <b>47.47%</b>  |
| <b>หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น</b>                      |                  |                |                  |                |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า                                 | 25,753           | 0.88%          | -                | -              |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน                         | 14,262           | 0.48%          | 17,647           | 0.65%          |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                   | <b>1,502,583</b> | <b>50.98%</b>  | <b>1,304,254</b> | <b>48.12%</b>  |
| <b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                            |                  |                |                  |                |
| ทุนจดทะเบียน  |                  |                |                  |                |
| หุ้นสามัญ 1,460,000,000 หุ้น ๆ ละ 1 บาท             | 1,460,000,000    |                | 1,460,000,000    |                |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว                                |                  |                |                  |                |
| หุ้นสามัญ 1,089,076,392 หุ้น ๆ ละ 1 บาท             | 1,089,076        | 36.95%         | 1,089,076        | 40.18%         |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น                                  | 258,702          | 8.78%          | 258,702          | 9.55%          |
| ส่วนต่ำจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนถือหุ้นในบริษัทย่อย  |                  |                |                  |                |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                                    | (1,995)          | (0.07%)        | (1,995)          | (0.07%)        |
| จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย                         | 34,267           | 1.16%          | 31,992           | 1.18%          |
| ยังไม่จัดสรร  | 89,176           | 3.02%          | 54,614           | 2.02%          |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนผู้ถือหุ้น                     | (26,356)         | (0.89%)        | (33,019)         | (1.22%)        |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่</b>               | <b>1,442,870</b> | <b>48.95%</b>  | <b>1,399,370</b> | <b>51.64%</b>  |
| <b>ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม</b>               | <b>2,126</b>     | <b>0.07%</b>   | <b>6,589</b>     | <b>0.24%</b>   |
| <b>รวมส่วนผู้ถือหุ้น</b>                            | <b>1,444,996</b> | <b>49.02%</b>  | <b>1,405,959</b> | <b>51.88%</b>  |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>               | <b>2,947,579</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,710,213</b> | <b>100.00%</b> |

## สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม 2,947.58 ล้านบาท รายการส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 630.35 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น 457.74 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 674.78 ล้านบาท ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ 104.99 ล้านบาท สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น 794.55 ล้านบาท สินทรัพย์รวมมียอดเพิ่มขึ้น 238.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.81 เมื่อเทียบกับปี 2562 จากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้น บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการจัดโครงสร้างการลงทุน เพื่อบริหารสภาพคล่องและเพื่อให้มีความคล่องตัวในการปรับเปลี่ยนการลงทุนให้สอดคล้องกับสถานะตลาดและภาวะเศรษฐกิจที่มีความผันผวนตลอดเวลา

## เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หลังหักเงินฝากและเงินลงทุนในนามบริษัทหลักทรัพย์ฯ เพื่อลูกค้า ในปี 2563 จำนวน 630.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 125.44 ล้านบาท จาก 504.91 ล้านบาท ในปี 2562 เนื่องจากในปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 133.77 ล้านบาท กิจกรรมการดำเนินงานที่มีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้น ได้แก่ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และดอกเบี้ยรับ ส่วนกิจกรรมการดำเนินงานที่มีกระแสเงินสดลดลง ได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน ดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้ เงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 13.77 ล้านบาท ได้แก่ ซื้ออุปกรณ์ และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

## ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจาก 547.15 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 634.78 ล้านบาท ในปี 2563 เนื่องจากมียอดลูกหนี้เงินหลักทรัพย์เงินสดเพิ่มขึ้น โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประกอบด้วย ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลงจาก 409.47 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 394.77 ล้านบาท ในปี 2563 ลูกหนี้หลักทรัพย์เงินสดเพิ่มขึ้นจาก 110.17 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 260.71 ล้านบาท ในปี 2563

นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ฯ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญมีจำนวน 66.58 ล้านบาท ในปี 2563 โดยมีลูกค้า 2 ราย จำนวนเงิน 64.47 ล้านบาท เป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ช่วงปี 2553 เนื่องจากหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันอยู่มีมูลค่าราคาตลาดลดลงอย่างรุนแรง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันทั้งหมด และอยู่ระหว่างการดำเนินคดีตามกฎหมาย ส่วนลูกค้าที่เหลืออยู่ในระหว่างการดำเนินคดีตามกฎหมายเช่นกัน และในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้รับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นจำนวน 1.41 ล้านบาท

## สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นของบริษัทและบริษัทหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย เงินลงทุนชั่วคราวในตลาดหลักทรัพย์เพื่อค่าตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เงินลงทุนในกองทุน และตราสารหนี้ ในปี 2563 สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นมีจำนวน 794.55 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 25.09 ล้านบาท

## สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นของบริษัทและบริษัทหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย ตราสารหนี้ภาคเอกชน เงินลงทุนเงินลงทุนเพื่อขาย และเงินลงทุนในระยะยาว ในปี 2563 สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่หมุนเวียนอื่นมีจำนวน 48.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 26.04 ล้านบาท

ทั้งนี้ สัดส่วนของเงินลงทุนของบริษัทและบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีการเปลี่ยนแปลงตามสถานะตลาดและผลตอบแทนของการลงทุน



## สภาพคล่อง

ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 125.44 ล้านบาท จากเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงาน 133.77 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมเงินลงทุน 13.77 ล้านบาท บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีปัญหาสภาพคล่องในการดำเนินงาน ณ สิ้นปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน รายการสินทรัพย์ดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ 35.12 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 129.05 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น 78.15 ล้านบาท เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 62.59 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับ 64.41 ล้านบาท ส่วนรายการสินทรัพย์ดำเนินงานที่ลดลง ได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น 144.62 ล้านบาท หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน 25.72 ล้านบาท ดอกเบี้ยจ่าย 22.04 ล้านบาท และ ภาษีเงินได้ 4.33 ล้านบาท ส่วนรายการกิจกรรมลงทุนเป็นรายการจ่ายซื้อสินทรัพย์ 13.77 ล้านบาท

## แหล่งที่มาของเงินทุน

ในปี 2563 แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัทและบริษัทย่อย โดยส่วนใหญ่มาจาก สินเชื่อและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารและสถาบันการเงิน ซึ่งจะนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้นระหว่างงวด ในการทำธุรกรรมด้านการซื้อขายทองคำแท่ง และธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นในส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 1,442.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 44.86 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.21 เนื่องจากในปี 2563 ที่ผ่านมามีบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงาน 40.74 ล้านบาท และขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายลดลง 6.66 ล้านบาท

## ความสามารถในการทำกำไร

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงจาก 82,876.69 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 56,348.68 ล้านบาทในปี 2563 ลดลง 26,528.02 ล้านบาท หรือลดลง 32.01% ค่าใช้จ่ายรวมลดลงจากปีก่อน 26,561.55 ล้านบาท หรือลดลง 32.06% กำไรสุทธิ 40.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 139.51% จากกำไรสุทธิ 17.01 ล้านบาท ในปี 2562 ส่วนรายได้รวมของบริษัทหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นจาก 447.50 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 553.17 ล้านบาท ในปี 2563 เพิ่มขึ้น 105.67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 23.61% ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 48.78 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 10.97% และกำไรสุทธิ 47.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 2,438.71% จากกำไรสุทธิ 1.86 ล้านบาท ในปี 2562

อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 0.074 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่คิดเป็นร้อยละ 0.066 ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในปี 2563 คิดเป็น 81.59% ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่คิดเป็น 77.47% ของรายได้รวม

อัตรากำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 0.072 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่คิดเป็นร้อยละ 0.021 ของรายได้รวม ส่วนอัตรากำไรสุทธิของบริษัทหลักทรัพย์ฯ ในปี 2563 คิดเป็น 8.54% ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่คิดเป็น 0.42% ของรายได้รวม

สาเหตุที่ความสามารถในการทำกำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น เนื่องจากในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์ฯ มีรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นและมีกำไรเพิ่มขึ้น

## ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

ในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์มีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 0.24 ล้านบาท มีผลทำให้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวน 1.41 ล้านบาท และมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 66.58 ล้านบาท โดยมีลูกค้า 2 ราย จำนวนเงิน 64.47 ล้านบาท เป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ช่วงปี 2553 บริษัทหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันทั้งหมด และอยู่ระหว่างการดำเนินคดีตามกฎหมาย ส่วนลูกค้าที่เหลืออยู่ในระหว่างการดำเนินคดีตามกฎหมายเช่นกัน

## ความเสี่ยงของเงินทุน

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2563 อยู่ที่ 1.04 เท่า ส่วนปี 2562 ที่ 0.93 เท่า สาเหตุจากจำนวนหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจาก เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นของบริษัทและบริษัทย่อยที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 77.62 ล้านบาท และ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 62.58 ล้านบาท เนื่องจากในช่วงปลายปีบริษัทและบริษัทหลักทรัพย์มีการทำธุรกรรมกับคู่ค้าเพิ่มขึ้น เมื่อพิจารณาที่ Current Ratio (สินทรัพย์หมุนเวียน/หนี้สินหมุนเวียน) ของปี 2563 คิดเป็น 1.83 เท่า ส่วนปี 2562 คิดเป็น 1.95 เท่า ลดลงเนื่องจากสินทรัพย์หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มียอดเงินกู้ยืมแสดงถึงความสามารถในการบริหารสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้

บริษัทหลักทรัพย์ฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2563 อยู่ที่ 1.05 ส่วนปี 2562 อยู่ที่ 0.87 โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นหนี้สินหมุนเวียน โดยเฉพาะหนี้สินจากเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ส่วนใหญ่ค้างชำระไม่เกิน 1 ถึง 2 วัน บริษัทหลักทรัพย์ฯ จะชำระหนี้คืนทั้งจำนวนจึงไม่ส่งผลกระทบต่อเงินทุนของบริษัท

# รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

บริษัท โกลบลิค โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

| ชื่อ-นามสกุล<br>ตำแหน่ง   | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิ<br>การศึกษาสูงสุด  | จำนวนและร้อยละ<br>ของหุ้นสามัญ<br>ที่ถือในบริษัท<br>ณ 31 ธันวาคม 2563 | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่างผู้บริหาร | ช่วงเวลา                       | ประวัติการทำงาน  |
|---|--------------|--|---|---|--------------------------------|--|
|   |              |  |   |   |                                | ตำแหน่ง / ชื่อบริษัท   |
| 1. นายไอลพร ดุหาเปรมกิจ<br>ประธานกรรมการ<br>และกรรมการผู้อำนวยการ<br>และผู้อำนาจลงนาม<br>(ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ<br>เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2547) | 69           | ปริญญาตรี<br>บริหารธุรกิจบัณฑิตกิตติมศักดิ์<br>สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล<br>ปริญญาตรี รัฐศาสตร์<br>มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมศาสตร์ | 22.06%<br>(240.24 ล้านหุ้น)   | -   | 2545 - 2547<br><br>2557 - 2562 | ประธานกรรมการ<br>บริษัทหลักทรัพย์ โกลบลิค จำกัด<br>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน<br>ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์<br>ประธานสถาบันวิจัยผู้ดูแลแห่งชาติ<br>ฝ่ายการเงินและเศรษฐกิจ |

| ชื่อ-นามสกุล<br>ตำแหน่ง  | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิ<br>การศึกษาสูงสุด   | จำนวนและร้อยละ<br>ของหุ้นสามัญ<br>ที่ถือในบริษัท<br>ณ 31 ธันวาคม 2563 | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่างผู้บริหาร | ช่วงเวลา  | ประวัติการทำงาน  |
|--|--------------|---|---|---|---|--|
|  |              |   |   |   |   | ตำแหน่ง / ชื่อบริษัท   |
| 2. นางสาววิไลลักษณ์ สกุลภักดิ์<br>ประธานกรรมการตรวจสอบ<br>และธรรมาภิบาล<br>กรรมการอิสระ<br>กรรมการกำหนดค่าตอบแทน<br>และ กรรมการสรรหา<br><br>(ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ<br>เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2560) | 68           | ปริญญาเอก รัฐประศาสนศาสตร์<br>มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต<br><br>ปริญญาเอก บริหารจัดการ<br>University of Netherlands<br><br>ปริญญาเอก สหวิทยาการ<br>(การบัญชี)<br>University of Interdisciplinary<br>Studies USA (UIDS)<br><br>Directors Accreditation Program<br>สถาบันส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย<br><br>หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง<br>สถาบันวิทยาการตลาดทุน<br>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | -   | -   | 2557 - ปัจจุบัน<br><br>2527 - ปัจจุบัน<br><br>2527 - ปัจจุบัน | กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน<br>ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร<br>บมจ. โปรเฟสชั่นแนล เวสต์เทคโนโลยี (1999)<br>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน<br>ประธานบริษัท<br>บริษัท บี-ออร์ม จำกัด<br>ประธานบริษัท<br>บริษัทในเครือ เอส.วี.พี. กรุ๊ป |

| ชื่อ-นามสกุล<br>ตำแหน่ง  | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิ<br>การศึกษาสูงสุด  | จำนวนและร้อยละ<br>ของหุ้นสามัญ<br>ที่ถือในบริษัท<br>ณ 31 ธันวาคม 2563 | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่างผู้บริหาร | ประวัติการทำงาน  |  |
|--|--------------|--|---|---|--|--|
|  |              |  |   |   | ช่วงเวลา   | ตำแหน่ง / ชื่อบริษัท   |
| 3. นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์<br>กรรมการตรวจสอบและ<br>จรรยาภิบาล<br>กรรมการอิสระ<br>กรรมการกำหนดค่าตอบแทน<br>และ กรรมการสรรหา<br><br>(ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ<br>เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2554) | 66           | รัฐศาสตร์มหาบัณฑิต<br>มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์<br><br>ศิลปศาสตรบัณฑิต<br>มหาวิทยาลัยรามคำแหง<br><br>นิติศาสตรบัณฑิต<br>มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาราช<br><br>นิติศาสตรบัณฑิต<br>มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์<br><br>ศึกษาศาสตร์บัณฑิต<br>มหาวิทยาลัยรามคำแหง<br><br>บริหารธุรกิจบัณฑิต (การบัญชี)<br>มหาวิทยาลัยรามคำแหง | -   | -   | 2552 - 2554<br><br>2557 - 2558<br><br>2532 - ปัจจุบัน<br><br>2528 - ปัจจุบัน | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ<br>บริษัท หลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด<br><br>สำนักงานสรรพากร ภาค 4<br><br>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน<br>วิทยากรพิเศษของกรมสรรพากร, สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชี<br>รับอนุญาต, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์<br>และหน่วยงานของเอกชน และรัฐบาลหลายแห่ง<br><br>อาจารย์สอนพิเศษระดับปริญญาตรีและปริญญาโท<br>หลักสูตร M.B.A., Mini M.B.A. วิชาการจัดการภาคีการ<br>มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์, มหาวิทยาลัยรามคำแหง,<br>มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาราช, มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์,<br>มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย, มหาวิทยาลัยเชียงใหม่<br><br>กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน<br>ประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานกรรมการตรวจสอบ<br>และ กรรมการอิสระ<br><br>บริษัท บี-52 แคปปิตอล แพลตฟอร์ม จำกัด (มหาชน)<br><br>กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ<br>บริษัท สมออุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)<br><br>ประธานกรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ<br>บริษัท โปรเฟสชั่นแนล เวสต์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)<br><br>ประธานกรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ<br>บริษัท เน็กซ์ พอยท์ จำกัด (มหาชน) |

| ชื่อ-นามสกุล<br>ตำแหน่ง   | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิ<br>การศึกษาสูงสุด   | จำนวนและร้อยละ<br>ของหุ้นสามัญ<br>ที่ถือในบริษัท<br>ณ 31 ธันวาคม 2563 | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่างผู้บริหาร | ประวัติการทำงาน   |   |
|---|--------------|---|---|---|---|---|
|   |              |   |   |   | ช่วงเวลา  | ตำแหน่ง / ชื่อบริษัท  |
| 4. นายสุพร ธรรมมารักษ์<br>กรรมการตรวจสอบและ<br>ธรรมาภิบาล<br>กรรมการอิสระ<br>กรรมการกำหนดค่าตอบแทน<br>และ กรรมการสรรหา<br><br>(ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ<br>เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2554) | 67           | ปริญญาโท บริหารธุรกิจ<br>มหาวิทยาลัยรามคำแหง<br>พัฒนบริหารศาสตร์ ศศินทร์<br>แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย<br><br>ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต<br>มหาวิทยาลัยรามคำแหง<br><br>ประกาศนียบัตร การเมืองการ<br>ปกครองสำหรับผู้บริหารระดับสูง<br>รุ่นที่ 8 สถาบันพระปกเกล้า<br><br>ประกาศนียบัตร วิทยาลัยป้องกัน<br>ราชอาณาจักร ภาครัฐร่วมเอกชน<br>ปี 2548<br><br>ประกาศนียบัตร สถาบันกรรมการ<br>บริษัทไทย รุ่นที่ 139/2010<br><br>หลักสูตรการกำกับดูแลสำหรับ<br>กรรมการและผู้บริหารระดับสูง<br>องค์กรรัฐวิสาหกิจและมหาชน<br>รุ่นที่ 8 สถาบันพระปกเกล้า | -   | -   | 2553-2555<br><br>2554<br><br>2524-ปัจจุบัน<br><br>2540-ปัจจุบัน<br><br>2544-ปัจจุบัน<br><br>2553-ปัจจุบัน | กรรมการ<br>การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย<br>กรรมการอิสระ<br>บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด<br>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน<br>ประธานกรรมการ<br>บริษัท โรงแรมแมนฮัตตัน จำกัด<br>ประธาน กรรมการ<br>บริษัท โรงแรมคลองหลวง ปทุมธานี จำกัด<br>ประธานกรรมการ<br>บริษัท ทวินแบริร์สปอร์ต จำกัด<br>กรรมการผู้จัดการ<br>บริษัท อีโคอินท์ จำกัด |



| ชื่อ-นามสกุล<br>ตำแหน่ง   | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิ<br>การศึกษาสูงสุด  | จำนวนและร้อยละ<br>ของหุ้นสามัญ<br>ที่ถือในบริษัท<br>ณ 31 ธันวาคม 2563 | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่างผู้บริหาร | ประวัติการทำงาน  |   |
|---|--------------|--|---|---|--|---|
|   |              |  |   |   | ช่วงเวลา   | ตำแหน่ง / ชื่อบริษัท  |
| 5. นายธราภุช คูหาปรภกิจ<br>กรรมการ<br>กรรมการผู้จัดการ<br>และกรรมการผู้อำนวยการ<br>(ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ<br>เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2555) | 37           | SASIN Graduate Institute of<br>Business Administration of<br>Chulalongkorn University<br>MBA Finance and Business<br>Strategy<br>CASS Business School<br>Master Degree in Investment<br>Management<br>Boston University<br>Bachelor of Art in Economics<br>Directors Accreditation และ<br>Directors Certification<br>Program จากสถาบันส่งเสริม<br>กรรมการบริษัทไทย ปี 2556 | -   | -   | 2549 - 2550<br>2550<br>2552-2555<br>2555 - ปัจจุบัน<br>2555 - ปัจจุบัน | Trader<br>บริษัท G.G.R. CAPITAL จำกัด<br>ฝ่ายบริหารเงิน<br>ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด<br>ผู้อำนวยการ ฝ่ายพาณิชย์ธนกิจ<br>บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด<br>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน<br>กรรมการ<br>บริษัท แคปิตอล วัน พาร์تنเนอร์ จำกัด<br>กรรมการ<br>บริษัท เอเชีย อีควิตี เวนเจอร์ จำกัด |

| ชื่อ-นามสกุล<br>ตำแหน่ง  | อายุ<br>(ปี) | คุณวุฒิ<br>การศึกษาสูงสุด  | จำนวนและร้อยละ<br>ของหุ้นสามัญ<br>ที่ถือในบริษัท<br>ณ 31 ธันวาคม 2563 | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่างผู้บริหาร | ประวัติการทำงาน                    |   |
|--|--------------|--|---|---|------------------------------------|---|
|  |              |  |   |   | ช่วงเวลา                           | ตำแหน่ง / ชื่อบริษัท  |
| 6. นายสัมพันธ์ อุนจิตธรรม<br>รองผู้อำนวยการอาวุโส<br>สายงานบัญชีและการเงิน<br>ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงาน<br>บัญชีและการเงิน<br>เลขานุการบริษัท | 57           | ปริญญาตรี การบัญชี<br>มหาวิทยาลัย หอการค้าไทย<br>หลักสูตรพื้นฐานเลขานุการบริษัท<br>สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย   | -   | -   | 2545 - 2553                        | ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน<br>บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)  |
| 7. นายนพพล สกวลวัฒนา<br>รองผู้อำนวยการ<br>สายงานบัญชีและการเงิน<br>ผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี   | 42           | ปริญญาโท นิติศาสตรมหาบัณฑิต<br>สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์<br>ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต<br>มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์<br>ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต<br>(การบัญชี) สถาบันเทคโนโลยี<br>ราชมงคลบพิตรพิมุข จักรวรรดิ | -   | -   | 2548 - 2552<br><br>2563 - ปัจจุบัน | ผู้จัดการ<br>บริษัท โกลเบล็ก แอ็ดไวเซอร์ จำกัด<br>กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน<br>กรรมการ<br>บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด |

ข้อมูลการดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหารในบริษัทและบริษัทย่อย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563)

| ชื่อ-สกุล                      | ตำแหน่ง | บริษัทย่อย |     |     |
|--------------------------------|---------|------------|-----|-----|
|                                |         | GBS        | COP | AEV |
| 1. นายโอฬาร คูหาเปรมกิจ        | x       |            |     |     |
| 2. นางสาววิไลลักษณ์ สกุลภักดี  | x , xx  |            |     |     |
| 3. นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์        | x , xx  |            |     |     |
| 4. นายสุพร ธรรมมารักษ์         | x , xx  |            |     |     |
| 5. นายธราภุช คูหาเปรมกิจ       | / , //  |            | /   | /   |
| 6. นายเกียรติพงษ์ คูหาเปรมกิจ  |         | x          |     |     |
| 7. นายธนิต เจริญจันทร์         |         | x , xx     |     |     |
| 8. พล.ต.ต. วิชัย ทรงไพบรศรี    |         | x , xx     |     |     |
| 9. นายธนพิศาล คูหาเปรมกิจ      |         | / , //     |     |     |
| 10. นางสาวปรารถนา เมฆเกรียงไกร |         | / , //     |     |     |

x = ประธานกรรมการ

/ = กรรมการ

// = ผู้บริหาร

xx = กรรมการตรวจสอบ

x = กรรมการอิสระ

GBS = บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

COP = บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์تنเนอร์ จำกัด

AEV = บริษัท เอเชีย อีควิตี เวนเจอร์ จำกัด

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท โกลเบ็กซ์ โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความถึงมาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพ พ.ศ. 2547 และตามข้อกำหนด ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

คณะกรรมการรับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินของบริษัท โกลเบ็กซ์ โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยที่จัดทำขึ้นเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้แสดงฐานะทางการเงิน รายได้และค่าใช้จ่าย และกระแสเงินสดรวมที่เป็นจริงและสมเหตุสมผล โดยจัดให้มีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วนเพียงพอ ที่รักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน รวมทั้งการป้องกันทุจริตและการดำเนินการที่ผิดปกติ และในการจัดทำรายงานทางการเงินได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอและเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป รวมทั้งได้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท โกลเบ็กซ์ โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยในรายงานของผู้สอบบัญชี

นายโอฬาร คุณาเปรมกิจ  
ประธานกรรมการ

นายธราภุช คุณาเปรมกิจ  
กรรมการและกรรมการผู้จัดการ

# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

## เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวม และเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและเฉพาะกิจการ รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดของจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.5 บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่มีผลกระทบต่อรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบันมาถือปฏิบัติ ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม และในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

| เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ  | วิธีการตรวจสอบที่ใช้เพื่อตอบสนอง   |
|--|--|
| <p><b>การรับรู้รายได้จากการขาย</b></p> <p>รายได้จากการขายจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน และกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเมื่ออำนาจควบคุมของสินค้ามีการส่งมอบให้กับผู้ซื้อเสร็จสิ้นแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้านั้นหรือไม่อาจวัดมูลค่าได้อย่างน่าเชื่อถือ ทั้งนี้เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือ รายได้จากการขายนั้นมีการรับรู้ที่เหมาะสมตามรอบระยะเวลาบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</p> <p>กลุ่มบริษัทได้เปิดเผยนโยบายการบัญชี เรื่อง การรับรู้รายได้จากการขายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.20</p> | <p>วิธีการตรวจสอบที่สำคัญรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• การทำความเข้าใจเกี่ยวกับขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้จากการขาย</li> <li>• การสอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายในรวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายได้จากการขายและ</li> <li>• การตรวจสอบเนื้อหาสาระ ซึ่งประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> <li>- การตรวจสอบเอกสารประกอบการรับรู้รายได้จากการขายว่ารายได้จากการขายนั้นเกิดขึ้นจริง และมีการรับรู้รายได้ถูกต้อง</li> <li>- ตรวจสอบการตัดยอดรายได้จากการขาย ณ วันสิ้นปี เพื่อความมั่นใจว่าบริษัทรับรู้รายได้จากการขายเหมาะสมตามรอบระยะเวลาบัญชี</li> <li>- การวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้จากการขาย</li> </ul> </li> </ul> |

## ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้นซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับฝ่ายบริหารหรือผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อดำเนินการแก้ไขให้เหมาะสมต่อไป

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจ ที่จะเลิกกลุ่มบริษัทและบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท



## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัทและบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทและบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้และประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในการกำกับดูแลแล้วข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุด ในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญ ในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

กรุงเทพมหานคร  
วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564

ยงยุทธ เลิศสุรพิบูล  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6770  
บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

## งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท โกลเบติก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

| หมายเหตุ                                       |     | หน่วย : บาท          |                      |                      |                      |
|--|-----|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  |     | งบการเงินรวม         |                      | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                      |
|  |     | ณ วันที่             | ณ วันที่             | ณ วันที่             | ณ วันที่             |
|  |     | 31 ธันวาคม           | 31 ธันวาคม           | 31 ธันวาคม           | 31 ธันวาคม           |
|  |     | 2563                 | 2562                 | 2563                 | 2562                 |
| <b>สินทรัพย์</b>                               |     |                      |                      |                      |                      |
| <b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>                      |     |                      |                      |                      |                      |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                 | 5.1 | 630,347,502          | 504,905,258          | 391,370,446          | 266,785,203          |
| เงินลงทุนชั่วคราว                              | 6   | -                    | 819,638,125          | -                    | 7,639,463            |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น           | 7   | 457,739,463          | 553,115,114          | 447,164,744          | 521,017,046          |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์        | 8   | 104,987,201          | 70,090,559           | -                    | -                    |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 9   | 674,784,583          | 547,149,776          | -                    | -                    |
| สินค้าคงเหลือ                                  |     | 672,091              | -                    | 672,092              | -                    |
| เงินปันผลค้างรับจากบริษัทย่อย                  | 4   | -                    | -                    | 29,999,996           | -                    |
| สินทรัพย์อนุพันธ์                              | 10  | 10,536,474           | 13,092,888           | 3,727,674            | 5,498,400            |
| สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น               | 11  | 794,546,555          | -                    | 1,437,588            | -                    |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น                         |     | 569,713              | 1,122,200            | 12,209               | 63,614               |
| <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>                   |     | <b>2,674,183,582</b> | <b>2,509,113,920</b> | <b>874,384,749</b>   | <b>801,003,726</b>   |
| <b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>                   |     |                      |                      |                      |                      |
| เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน                | 13  | 75,000,000           | 75,000,000           | 75,000,000           | 75,000,000           |
| สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น            | 14  | 48,371,499           | -                    | 15,088,819           | -                    |
| เงินลงทุนเพื่อขาย                              | 14  | -                    | 13,865,931           | -                    | 13,865,931           |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อย                          | 15  | -                    | -                    | 974,824,179          | 974,959,221          |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น                           | 14  | -                    | 8,467,680            | -                    | -                    |
| อาคารและอุปกรณ์                                | 16  | 20,577,928           | 17,253,439           | 4,989,600            | 6,179,880            |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้                           | 17  | 41,655,922           | -                    | 3,710,080            | -                    |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน                            | 18  | 24,477,804           | 24,582,259           | 922,526              | 1,147,404            |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี              | 35  | 1,252,060            | 1,054,185            | -                    | -                    |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น                      |     | 62,060,479           | 59,510,374           | 49,800               | 50,800               |
| <b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>                |     | <b>273,395,692</b>   | <b>199,733,868</b>   | <b>1,074,585,004</b> | <b>1,071,203,236</b> |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                            |     | <b>2,947,579,274</b> | <b>2,708,847,788</b> | <b>1,948,969,753</b> | <b>1,872,206,962</b> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

| หมายเหตุ                    |   | หน่วย : บาท                    |                                |                                |                                |
|-----------------------------|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                             |   | งบการเงินรวม                   |                                | งบการเงินเฉพาะกิจการ           |                                |
|                             |   | ณ วันที่<br>31 ธันวาคม<br>2563 | ณ วันที่<br>31 ธันวาคม<br>2562 | ณ วันที่<br>31 ธันวาคม<br>2563 | ณ วันที่<br>31 ธันวาคม<br>2562 |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น |   |                                |                                |                                |                                |
| หนี้สินหมุนเวียน            |   |                                |                                |                                |                                |
|                             | หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน                          | 19                             | 480,133,871                    | 506,165,005                    | -                              |
|                             | เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น                  | 20                             | 590,481,387                    | 512,855,314                    | 508,529,293                    |
|                             | เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์                |                                | 3,731,236                      | -                              | -                              |
|                             | เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า         | 21                             | 316,714,697                    | 254,128,461                    | -                              |
|                             | หนี้สินอนุพันธ์   | 10                             | 6,674,134                      | 5,898,850                      | 3,238,434                      |
|                             | ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี   | 17 และ 22                      | 16,226,106                     | -                              | 1,310,545                      |
|                             | ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย                            |                                | 7,845,618                      | 1,726,765                      | -                              |
|                             | ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น                       | 23                             | 31,008,974                     | -                              | -                              |
|                             | หนี้สินหมุนเวียนอื่น                                    |                                | 9,752,084                      | 5,832,680                      | 220,214                        |
|                             | <b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>                              |                                | <b>1,462,568,107</b>           | <b>1,286,607,075</b>           | <b>513,298,486</b>             |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น     |   |                                |                                |                                |                                |
|                             | หนี้สินตามสัญญาเช่า                                     | 17 และ 22                      | 25,752,690                     | -                              | 2,436,291                      |
|                             | ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ<br>ผลประโยชน์พนักงาน | 24                             | 14,261,856                     | 17,646,614                     | 861,675                        |
|                             | <b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>                           |                                | <b>40,014,546</b>              | <b>17,646,614</b>              | <b>3,297,966</b>               |
|                             | <b>รวมหนี้สิน</b>                                       |                                | <b>1,502,582,653</b>           | <b>1,304,253,689</b>           | <b>516,596,452</b>             |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

| หมายเหตุ  | หน่วย : บาท          |                      |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | งบการเงินรวม         |                      | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                      |
|   | ณ วันที่             | ณ วันที่             | ณ วันที่             | ณ วันที่             |
|   | 31 ธันวาคม           | 31 ธันวาคม           | 31 ธันวาคม           | 31 ธันวาคม           |
|   | 2563                 | 2562                 | 2563                 | 2562                 |
| <b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)</b>              |                      |                      |                      |                      |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น                                     |                      |                      |                      |                      |
| ทุนเรือนหุ้น  |                      |                      |                      |                      |
| ทุนจดทะเบียน  |                      |                      |                      |                      |
| 1,460,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท                 | 1,460,000,000        | 1,460,000,000        | 1,460,000,000        | 1,460,000,000        |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว                                  |                      |                      |                      |                      |
| 1,089,076,392 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท                 |                      |                      |                      |                      |
| ชำระครบแล้ว   | 1,089,076,392        | 1,089,076,392        | 1,089,076,392        | 1,089,076,392        |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น                                    | 258,702,294          | 258,702,294          | 258,702,294          | 258,702,294          |
| ส่วนต่ำกว่าทุนอื่น                                    |                      |                      |                      |                      |
| ส่วนต่ำจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย | (1,995,262)          | (1,995,262)          | -                    | -                    |
| กำไรสะสม  |                      |                      |                      |                      |
| จัดสรรแล้ว  |                      |                      |                      |                      |
| ทุนสำรองตามกฎหมาย                                     | 26                   | 34,266,630           | 31,991,700           | 34,266,630           |
| ยังไม่ได้จัดสรร                                       |                      | 89,176,553           | 53,249,101           | 76,684,017           |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น                    |                      | (26,356,032)         | (33,018,921)         | (33,018,921)         |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่                        | 1,442,870,575        | 1,398,005,304        | 1,432,373,301        | 1,396,208,561        |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                        | 2,126,046            | 6,588,795            | -                    | -                    |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                           | <b>1,444,996,621</b> | <b>1,404,594,099</b> | <b>1,432,373,301</b> | <b>1,396,208,561</b> |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                 | <b>2,947,579,274</b> | <b>2,708,847,788</b> | <b>1,948,969,753</b> | <b>1,872,206,962</b> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

|                   |   | หน่วย : บาท  |                       |                       |                       |                       |
|-------------------|---|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |   | งบการเงินรวม |                       | งบการเงินเฉพาะกิจการ  |                       |                       |
| หมายเหตุ          |   | 2563         | 2562                  | 2563                  | 2562                  |                       |
| <b>รายได้</b>     |   |              |                       |                       |                       |                       |
|                   | รายได้จากการขาย                             | 27           | 55,764,991,606        | 82,398,224,004        | 55,764,991,606        | 82,398,224,004        |
|                   | รายได้ค่านายหน้า                            | 28           | 337,211,060           | 232,436,915           | -                     | -                     |
|                   | รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ                 | 29           | 169,124,170           | 124,594,352           | -                     | -                     |
|                   | กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน      |              | 15,578,399            | 64,239,989            | 66,454,210            | 32,910,849            |
|                   | รายได้อื่น                                  |              | 1,504,980             | 1,299,462             | 1,308,324             | 2,072,296             |
|                   | <b>รวมรายได้</b>                            |              | <b>56,288,410,215</b> | <b>82,820,794,722</b> | <b>55,832,754,140</b> | <b>82,433,207,149</b> |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b> |   |              |                       |                       |                       |                       |
|                   | ต้นทุนขาย                                   | 33           | 55,723,774,072        | 82,343,657,488        | 55,723,774,072        | 82,343,657,488        |
|                   | ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน                 |              | 351,172,414           | 298,878,897           | 31,842,370            | 31,560,858            |
|                   | ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย                   |              | 81,760,743            | 73,130,218            | 12,592,086            | 14,080,387            |
|                   | โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ             |              | -                     | -345,800              | -                     | -                     |
|                   | ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย |              | -                     | -                     | 135,042               | 13,692                |
|                   | ค่าใช้จ่ายอื่น                              |              | 115,505,852           | 123,406,200           | 29,743,536            | 32,319,438            |
|                   | <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                        |              | <b>56,272,213,081</b> | <b>82,838,727,003</b> | <b>55,798,087,106</b> | <b>82,421,631,863</b> |
|                   | <b>กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>              |              | <b>16,197,134</b>     | <b>(17,932,281)</b>   | <b>34,667,034</b>     | <b>11,575,286</b>     |
|                   | รายได้ทางการเงิน                            |              | 60,264,629            | 55,897,402            | 644,365               | 1,635,738             |
|                   | ต้นทุนทางการเงิน                            |              | 22,991,847            | 18,271,766            | 1,835,896             | 1,318,735             |
|                   | ขาดทุนจากการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตาม TFRS9      |              | 244,994               | -                     | -                     | -                     |
|                   | <b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>        |              | <b>53,224,922</b>     | <b>19,693,355</b>     | <b>33,475,503</b>     | <b>11,892,289</b>     |
|                   | ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้                       | 35           | 12,482,010            | 2,683,618             | -                     | -                     |
|                   | <b>กำไรสำหรับปี</b>                         |              | <b>40,742,912</b>     | <b>17,009,737</b>     | <b>33,475,503</b>     | <b>11,892,289</b>     |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

| หมายเหตุ   | หน่วย : บาท  |             |                      |             |
|--|--------------|-------------|----------------------|-------------|
|  | งบการเงินรวม |             | งบการเงินเฉพาะกิจการ |             |
|  | 2563         | 2562        | 2563                 | 2562        |
| <b>กำไรเบ็ดเสร็จอื่น</b>   |              |             |                      |             |
| รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง                 |              |             |                      |             |
| ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย                                 | -            | (3,559,322) | -                    | (3,559,322) |
| รวมรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง              | -            | (3,559,322) | -                    | (3,559,322) |
| รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง               |              |             |                      |             |
| ผลกำไรจากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนด                                    |              |             |                      |             |
| ให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น                          | 430,289      | -           | 430,289              | -           |
| ผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้                 | 2,140,420    | -           | 2,258,948            | -           |
| ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | 23,706       | -           | -                    | -           |
| รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง               | 2,594,415    | -           | 2,689,237            | -           |
| <b>กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี</b>                          | 2,594,415    | -           | 2,689,237            | -           |
| <b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>  | 43,337,327   | 13,450,415  | 36,164,740           | 8,332,967   |
| <b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>                                  |              |             |                      |             |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่   | 43,205,627   | 14,786,942  | 33,475,503           | 11,892,289  |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                             | (2,462,715)  | 2,222,795   | -                    | -           |
|  | 40,742,912   | 17,009,737  | 33,475,503           | 11,892,289  |
| <b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>                      |              |             |                      |             |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่   | 45,800,042   | 11,227,620  | 36,164,740           | 8,332,967   |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                             | (2,462,715)  | 2,222,795   | -                    | -           |
|  | 43,337,327   | 13,450,415  | 36,164,740           | 8,332,967   |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)   | 36           | 0.040       | 0.014                | 0.031       |
| จำนวนหุ้นสามัญ (พันหุ้น)   |              | 1,089,076   | 1,089,076            | 1,089,076   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท โกลเบิล โฮลดิ้ง แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

| หมายเหตุ  | หน่วย : บาท          |                    |                    |                   |                             |                                    |                      |                             |                   |                      |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|----------------------|
|   | งบการเงินรวม         |                    |                    |                   |                             |                                    |                      |                             |                   |                      |
|   | ทุนออกและชำระแล้ว    | ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | ส่วนต่ำกว่าทุนอื่น | ส่วนสำรอง         | ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ | องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น | รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ | ส่วนของผู้ถือหุ้น | รวมส่วนของผู้ถือหุ้น |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562                 | 1,089,076,392        | 258,702,294        | (1,384,693)        | 31,991,700        | 38,462,159                  | (29,459,599)                       | (29,459,599)         | 1,387,388,253               | 3,062,952         | 1,390,451,205        |
| เงินเป็นค่าใช้จ่าย                                | -                    | -                  | -                  | -                 | -                           | -                                  | -                    | -                           | (857,521)         | (857,521)            |
| การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อย             | -                    | -                  | (610,569)          | -                 | -                           | -                                  | -                    | (610,569)                   | 2,160,569         | 1,550,000            |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม                        | -                    | -                  | -                  | -                 | 14,786,942                  | (3,559,322)                        | (3,559,322)          | 11,227,620                  | 2,222,795         | 13,450,415           |
| <b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562</b>        | <b>1,089,076,392</b> | <b>258,702,294</b> | <b>(1,995,262)</b> | <b>31,991,700</b> | <b>53,249,101</b>           | <b>(33,018,921)</b>                | <b>(33,018,921)</b>  | <b>1,398,005,304</b>        | <b>6,588,795</b>  | <b>1,404,594,099</b> |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563                 | 1,089,076,392        | 258,702,294        | (1,995,262)        | 31,991,700        | 53,249,101                  | (33,018,921)                       | (33,018,921)         | 1,398,005,304               | 6,588,795         | 1,404,594,099        |
| ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี               | -                    | -                  | -                  | -                 | (934,771)                   | -                                  | -                    | (934,771)                   | -                 | (934,771)            |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ที่ปรับปรุงแล้ว | 1,089,076,392        | 258,702,294        | (1,995,262)        | 31,991,700        | 52,314,330                  | (33,018,921)                       | (33,018,921)         | 1,397,070,533               | 6,588,795         | 1,403,659,328        |
| ทุนสำรองตามกฎหมาย                                 | -                    | -                  | -                  | 2,274,930         | (2,274,930)                 | -                                  | -                    | -                           | -                 | -                    |
| เงินเป็นค่าใช้จ่าย                                | -                    | -                  | -                  | -                 | -                           | -                                  | -                    | -                           | (2,000,034)       | (2,000,034)          |
| โอนไปกำไรสะสม                                     | -                    | -                  | -                  | -                 | (6,232,600)                 | 6,232,600                          | 6,232,600            | -                           | -                 | -                    |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม                        | -                    | -                  | -                  | -                 | 45,369,753                  | 430,289                            | 430,289              | 45,800,042                  | (2,462,715)       | 43,337,327           |
| <b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563</b>        | <b>1,089,076,392</b> | <b>258,702,294</b> | <b>(1,995,262)</b> | <b>34,266,630</b> | <b>89,176,553</b>           | <b>(26,356,032)</b>                | <b>(26,356,032)</b>  | <b>1,442,870,575</b>        | <b>2,126,046</b>  | <b>1,444,996,621</b> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัท โกลเบิ้ล ฮอล์ติก แอมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

|          |                                     | หน่วย : บาท                 |                             |                                    |                 |  |                                       |                                       |
|----------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
|          |                                     | งบการเงินเฉพาะกิจการ        |                             |                                    |                 |  |                                       |                                       |
|          |                                     | กำไรสะสม                    |                             | องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น |                 |  | รวมส่วนของผู้ถือหุ้น                  |                                       |
|          |                                     | กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสิ้น | กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสิ้น | ส่วนเกินมูลค่าหุ้น                 | ยังไม่ได้จัดสรร | ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน |                                       | รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น |
| หมายเหตุ |                                     | ทุนที่ออกและชำระแล้ว        | จัดสรรแล้ว                  | ส่วนเกินมูลค่าหุ้น                 | ยังไม่ได้จัดสรร | ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน | รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น | รวมส่วนของผู้ถือหุ้น                  |
|          | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562   | 1,089,076,392               | 31,991,700                  | 258,702,294                        | 37,564,807      | (29,459,599)                                       | (29,459,599)                          | 1,387,875,594                         |
|          | กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม          | -                           | -                           | -                                  | 11,892,289      | (3,559,322)  | (3,559,322)                           | 8,332,967                             |
|          | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 | 1,089,076,392               | 31,991,700                  | 258,702,294                        | 49,457,096      | (33,018,921)                                       | (33,018,921)                          | 1,396,208,561                         |
|          | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563   | 1,089,076,392               | 31,991,700                  | 258,702,294                        | 49,457,096      | (33,018,921)                                       | (33,018,921)                          | 1,396,208,561                         |
| 26       | ทุนสำรองตามกฎหมาย                   | -                           | 2,274,930                   | -                                  | (2,274,930)     | -  | -                                     | -                                     |
|          | โอนไปกำไรสะสม                       | -                           | -                           | -                                  | (6,232,600)     | 6,232,600  | 6,232,600                             | 6,232,600                             |
|          | กำไรเบ็ดเสร็จรวม                    | -                           | -                           | -                                  | 35,734,451      | 430,289  | 430,289                               | 36,164,740                            |
|          | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 | 1,089,076,392               | 34,266,630                  | 258,702,294                        | 76,684,017      | (26,356,032)                                       | (26,356,032)                          | 1,432,373,301                         |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบกระแสเงินสด

บริษัท โกลเบิ้ล็กซ์ โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

| หมายเหตุ  | หน่วย : บาท   |              |                      |              |
|---|---------------|--------------|----------------------|--------------|
|   | งบการเงินรวม  |              | งบการเงินเฉพาะกิจการ |              |
|   | 2563          | 2562         | 2563                 | 2562         |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>                       |               |              |                      |              |
| กำไรสำหรับปี  | 40,742,912    | 17,009,737   | 33,475,503           | 11,892,289   |
| ปรับปรุงด้วย  |               |              |                      |              |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้                                       | 12,482,010    | 2,683,618    | -                    | -            |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย                               | 30,125,790    | 9,104,690    | 3,461,394            | 1,765,142    |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตาม TFRS9                      | 244,994       | -            | -                    | -            |
| โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ                             | -             | -345,800     | -                    | -            |
| โอนกลับขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ               | -             | -216         | -                    | -216         |
| (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน | 15,621,778    | -15,873,671  | -105,000             | 52,500       |
| (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากมูลค่ายุติธรรมของ          |               |              |                      |              |
| ตราสารอนุพันธ์  | 3,331,698     | -719,568     | 274,060              | (423,350)    |
| (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน            | (53,996,778)  | 20,173,486   | (54,217,747)         | 19,930,082   |
| กำไรจากการขายเงินลงทุน                                      | (20,045,854)  | -18,935,850  | -20,045,854          | (18,935,850) |
| ขาดทุนจากการขายและตัดจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์                 |               |              |                      |              |
| และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น                                  | 904,382       | 575,708      | -                    | -            |
| กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย                          | -             | -            | -                    | -827,356     |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย                 | -             | -            | 135,042              | 13,692       |
| ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน                                 | 1,993,992     | 3,522,966    | 90,926               | 96,699       |
| เงินปันผลรับ  | (2,002,546)   | (1,559,388)  | (33,338,142)         | (2,771,787)  |
| รายได้ทางการเงิน  | (60,264,629)  | (55,897,402) | (644,365)            | (1,635,738)  |
| ต้นทุนทางการเงิน  | 22,991,847    | 18,271,766   | 1,835,896            | 1,318,735    |
| กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง             |               |              |                      |              |
| ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน                              | (7,870,404)   | (21,989,924) | (69,078,287)         | 10,474,842   |
| สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง                         |               |              |                      |              |
| เงินลงทุนชั่วคราว   | -             | -107,142,721 | -                    | 12,071,268   |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น                        | 144,624,595   | -68,894,192  | 145,000,542          | -55,850,413  |
| ลูกหนี้อื่นบริษัทย่อย                                       | -             | -            | -17,027,300          | -            |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์                     | (35,117,610)  | (2,189,812)  | -                    | -            |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า              | (129,048,264) | (91,481,738) | -                    | -            |
| สินค้าคงเหลือ   | (672,091)     | 70,717       | (672,092)            | 70,717       |
| เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน            | 4,713,188     | -            | 26,352,729           | -            |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น                                      | 552,487       | (203,842)    | 51,405               | (21,572)     |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น                                   | (2,550,104)   | (3,811,797)  | 1,000                | (6,000)      |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

| หมายเหตุ  | หน่วย : บาท       |                     |                      |                    |
|---|-------------------|---------------------|----------------------|--------------------|
|   | งบการเงินรวม      |                     | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                    |
|   | 2563              | 2562                | 2563                 | 2562               |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)</b>             |                   |                     |                      |                    |
| หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)                        |                   |                     |                      |                    |
| หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน                          | (25,722,287)      | 30,526,101          | -                    | -                  |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น                  | 78,154,480        | 188,295,460         | 46,754,241           | 189,767,970        |
| เจ้าหนี้อื่นบริษัทย่อย                                  | -                 | -                   | (6,230,078)          | -                  |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์                | 3,731,236         | -                   | -                    | -                  |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า         | 62,586,236        | 25,757,335          | -                    | -                  |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น                                    | 3,919,404         | 127,985             | (19,453)             | 24,874             |
| <b>เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน</b>                 | <b>97,300,866</b> | <b>(50,936,428)</b> | <b>125,132,707</b>   | <b>156,531,686</b> |
| ดอกเบี้ยรับ   | 64,412,728        | 58,642,572          | 741,172              | 1,635,876          |
| ดอกเบี้ยจ่าย  | (22,037,331)      | (18,245,640)        | (1,699,800)          | (1,292,609)        |
| เงินปันผลรับ  | 1,660,570         | -                   | -                    | -                  |
| จ่ายภาษีเงินได้ จ่ายออก                                 | (4,332,757)       | (5,677,281)         | -                    | -                  |
| เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน                             | (3,238,330)       | (1,029,950)         | -                    | -                  |
| กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน     | 133,765,746       | (17,246,727)        | 124,174,079          | 156,874,953        |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>                       |                   |                     |                      |                    |
| เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น   | 1,186,068         | -                   | 1,187,401            | -                  |
| เงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น | (1,982,235)       | -                   | (1,980,000)          | -                  |
| เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น                      | -                 | -410,880            | -                    | -                  |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์                      | (9,460,901)       | (1,286,586)         | (61,782)             | -39,000            |
| เงินสดรับจากการขายอาคารและอุปกรณ์                       | 12,430            | 4,019               | -                    | -                  |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น              | (3,861,538)       | (1,451,477)         | -                    | -                  |
| เงินปันผลรับ  | 338,176           | 129,308             | 3,338,146            | 2,771,787          |
| กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน         | (13,768,000)      | (3,015,616)         | 2,483,765            | 2,732,787          |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท โกลเบิล โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

| หมายเหตุ  | หน่วย : บาท     |                    |                      |                    |
|---|-----------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | งบการเงินรวม    |                    | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                    |
|   | 2563            | 2562               | 2563                 | 2562               |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>   |                 |                    |                      |                    |
| เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น                                   | 39,000,000      | -                  | -                    | -                  |
| เงินสดจ่ายคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น                                  | (8,000,000)     | -                  | -                    | -                  |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน                                  | 4,365,000,000   | 2,175,000,000      | 2,655,000,000        | 865,000,000        |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน                           | (4,365,000,000) | (2,175,000,000)    | (2,655,000,000)      | -865,000,000       |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมเงินจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน                             | -               | -                  | 140,000,000          | -                  |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระเงินกู้ยืมเงินจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน                      | -               | -                  | (140,000,000)        | -                  |
| เงินสดจ่ายชำระเจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน                                    | (22,385,520)    | -                  | (1,947,698)          | -                  |
| เงินสดจ่ายชำระดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าทางการเงิน                                    | (1,169,948)     | -                  | (124,903)            | -                  |
| เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยให้กับ<br>ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | -               | 1,550,000          | -                    | 1,550,000          |
| เงินปันผลจ่าย   | (2,000,034)     | (2,628)            | -                    | (2,628)            |
| กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน                             | 5,444,498       | 1,547,372          | (2,072,601)          | 1,547,372          |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ                            | 125,442,244     | (18,714,971)       | 124,585,243          | 161,155,112        |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม                                | 504,905,258     | 523,620,229        | 266,785,203          | 105,630,091        |
| <b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>                       | <b>5.1</b>      | <b>630,347,502</b> | <b>504,905,258</b>   | <b>391,370,446</b> |
|   |                 |                    | <b>266,785,203</b>   |                    |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัท โกลเบล็ก โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

## 1. ข้อมูลทั่วไป

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

บริษัทมีอยู่ที่จดทะเบียน คือ เลขที่ 87/2 ชั้น 12 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นสเพลส ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

บริษัทดำเนินธุรกิจลงทุน และธุรกิจค้าทองคำแท่ง และมีบริษัทย่อย 3 แห่ง ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจลงทุน และธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ดำเนินงานทั้งหมดในประเทศไทย

### การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

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

## 2. เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงิน

2.1 กลุ่มบริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทและจัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

2.2 งบการเงินของกลุ่มบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 เรื่อง “การนำเสนอ งบการเงิน” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป และตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง “กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2562” ลงวันที่ 26 ธันวาคม 2562 และตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 2 ตุลาคม 2560 เรื่อง “การจัดทำและส่งงบการเงินและรายการเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2560” รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ที่สธ. 6/2562 ลงวันที่ 8 มกราคม 2562 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3)”



งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการใน งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังนี้

หน่วย: พันบาท

|                | สำหรับปีสิ้นสุด<br>วันที่ 31 ธันวาคม 2562 |                          | การจัดประเภทรายการเดิม                         | การจัดประเภทรายการใหม่ |
|----------------|---|--------------------------|--|------------------------|
|                | งบการเงินรวม                              | งบการเงิน<br>เฉพาะกิจการ |  |                        |
| รายได้ดอกเบี้ย | 18,055                                    | -                        | รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ | รายได้ทางการเงิน       |
| รายได้ดอกเบี้ย | 37,842                                    | 1,636                    | กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน         | รายได้ทางการเงิน       |

- 2.3 งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ได้รวมบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยที่ บริษัทมีอำนาจควบคุมหรือถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทย่อย ดังต่อไปนี้

| ชื่อบริษัท                            | ประเภทธุรกิจ              | ทุนชำระแล้ว |         | สัดส่วนการถือหุ้น |         |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------|---------|-------------------|---------|
|                                       |                           | พันบาท      | พันบาท  | ทางตรงและ         | ทางอ้อม |
|                                       |                           | 2563        | 2562    | 2563              | 2562    |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด       | ธุรกิจหลักทรัพย์          | 500,000     | 500,000 | 99.99             | 99.99   |
| บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด  | ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน | 10,000      | 10,000  | 59.99             | 59.99   |
| บริษัท เอเชีย อีควิตี้ เวนเจอร์ จำกัด | ธุรกิจลงทุน               | 20,000      | 20,000  | 99.99             | 99.99   |

รายการบัญชีระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อยที่มีนัยสำคัญได้ถูกตัดรายการในการจัดทำงบการเงินรวมแล้ว

- 2.4 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของ งบการเงินยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ
- 2.5 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบัน ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังต่อไปนี้

**มาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน**

**มาตรฐานการบัญชี**

ฉบับที่ 32 การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

## การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

ในปัจจุบัน กลุ่มบริษัทนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติครั้งแรก โดยกลุ่มบริษัท เลือกที่จะรับรู้ผลกระทบสะสมจากการปรับใช้ TFRS 9 เป็นรายการปรับปรุงกำไรสะสมต้นงวดของรอบระยะเวลาที่รายงาน

ข้อกำหนดใหม่ของ TFRS 9 ดังนี้

- 1) การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน
- 2) การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน และ
- 3) การบัญชีป้องกันความเสี่ยง

กลุ่มบริษัทนำ TFRS 9 มาปฏิบัติใช้ตามข้อกำหนดการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงใน TFRS 9 ดังนี้

(ก) การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

วันที่เริ่มต้นใช้มาตรฐานครั้งแรก กลุ่มบริษัทประเมินสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่มีอยู่ตามข้อกำหนดของ TFRS 9 คือวันที่ 1 มกราคม 2563 ดังนั้นกลุ่มบริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนดของ TFRS 9 กับเครื่องมือทางการเงินที่ยังคงรับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และไม่นำข้อกำหนดมาปฏิบัติกับเครื่องมือทางการเงินที่ถูกตัดรายการ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ข้อมูลเปรียบเทียบเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงินยังคงรับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ไม่ปรับย้อนหลัง

การรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินที่อยู่ในขอบเขตของ TFRS 9 กำหนดให้วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมตามโมเดลธุรกิจของกิจการในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินโดยเฉพาะดังนี้

- ตราสารหนี้ที่ถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดให้ วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
- เงินลงทุนในตราสารหนี้อื่นทั้งหมดและตราสารทุนวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

เว้นแต่ที่กล่าวไว้ก่อนหน้านี้ กลุ่มบริษัทอาจปฏิบัติดังต่อไปนี้กับสินทรัพย์ทางการเงินที่เมื่อเลือกรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกแล้วไม่สามารถยกเลิกได้

- กลุ่มบริษัทอาจเลือกให้แสดงการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมที่เกิดขึ้นภายหลังกับตราสารทุนซึ่งไม่ใช่เงินลงทุนที่ถือไว้เพื่อค่าหรือไม่เป็นสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายที่รับรู้โดยผู้ซื้อในการรวมธุรกิจผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยเมื่อเลือกแล้วไม่สามารถยกเลิกได้
- กลุ่มบริษัทอาจเลือกกำหนดให้ตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน หากการปฏิบัติดังกล่าวช่วยจัดหรือลดการจับคู่ไม่เหมาะสมทางการบัญชีอย่างมีนัยสำคัญ

ในปัจจุบัน กลุ่มบริษัทไม่ได้เลือกกำหนดเงินลงทุนในตราสารหนี้ใด ๆ ที่เข้าเงื่อนไขราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

เมื่อเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ตัดรายการผลสะสมของผลกำไรหรือขาดทุนที่รับรู้ไว้ก่อนหน้านี้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะถูกจัดประเภทรายการใหม่จากส่วนของผู้ถือหุ้นไปกำไรหรือขาดทุนเป็นรายการปรับปรุงการจัดประเภทรายการใหม่ เมื่อเงินลงทุนในตราสารทุนที่เลือกกำหนดการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นตัดรายการ ผลสะสมของผลกำไรหรือขาดทุนที่รับรู้ไว้ก่อนหน้านี้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะโอนไปกำไรสะสมในภายหลัง

ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นอยู่ในขอบเขตเรื่องการด้อยค่า ดู (ข) ด้านล่าง

กลุ่มบริษัทสอบทานและประเมินสินทรัพย์ทางการเงินของกลุ่มบริษัทที่มีอยู่ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ตามข้อเท็จจริงและสถานการณ์ที่มีอยู่ ณ วันนั้น และได้ข้อสรุปว่าการนำ TFRS 9 มาปฏิบัติใช้ครั้งแรกส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ทางการเงินของกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่า

- เงินลงทุนในตราสารทุนของกลุ่มบริษัท (ไม่ใช่เงินลงทุนที่ถือไว้เพื่อค้าหรือไม่เป็น สิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายที่รับรู้โดยผู้ซื้อในการรวมธุรกิจ) ที่จัดประเภทไว้ก่อนหน้าเป็นเงินลงทุนเพื่อขายและวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ แต่ละวันที่รายงานตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 105 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และ ตราสารทุน เลือกกำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนเหล่านี้ยังคงสะสมต่อเนื่องในสำรองการวัดมูลค่าเงินลงทุน
- ไม่มีการเปลี่ยนแปลงในการวัดมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารทุนของกลุ่มบริษัทที่ถือไว้เพื่อค้า ตราสารทุนเหล่านี้ยังคงวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน
- เงินลงทุนที่ถือไว้จนครบกำหนดตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 105 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน และเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ที่มีการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์ทั้งเพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน และทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดให้

(ข) การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

TFRS 9 กำหนดเกี่ยวกับการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยใช้โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกำหนดให้กลุ่มบริษัทบันทึก ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและการเปลี่ยนแปลงในผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเหล่านั้น ณ แต่ละวันที่รายงานเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้สินทรัพย์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรก ในความหมายเดียวกันคือการรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตไม่จำเป็นต้องรอให้เกิดเหตุการณ์ด้านเครดิตขึ้นก่อน

TFRS 9 กำหนดให้กลุ่มบริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับรายการดังนี้

- (1) ลูกหนี้การค้า
- (2) ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

TFRS 9 กำหนดให้กลุ่มบริษัทวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินด้วยจำนวนที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินนั้นเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หรือเมื่อเครื่องมือทางการเงินเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อกำเนิต แต่อย่างไรก็ตามหากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก (ยกเว้นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อกำเนิต) กลุ่มบริษัทถูกกำหนดให้วัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับ ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า กลุ่มบริษัทใช้วิธีการอย่างง่ายสำหรับการวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า และใช้วิธีการทั่วไปสำหรับลูกหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เนื่องจากกลุ่มบริษัทเลือกรับรู้ผลกระทบสะสมเป็นรายการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันแรกที่ถือปฏิบัติ เพื่อการประเมินว่ามี การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่ถือเพื่อรับรู้รายการ ณ วันที่นำ TFRS 9 มาปฏิบัติใช้ครั้งแรก

การประเมินผลกระทบแสดงดังนี้

รายการที่มีอยู่ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563  
ที่ปฏิบัติตามการด้อยค่า TFRS 9

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
รวม

| หน่วย: บาท  |
|---|
| การรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุน<br>สะสมที่บันทึกเพิ่มขึ้น |
| 1,168,463   |
| 1,168,463   |

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่บันทึกเพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 1.17 ล้านบาท ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ที่รับรู้เข้ากำไรสะสมโดยตรงสุทธิจากผลกระทบภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องจำนวนเงิน 0.23 ล้านบาท ส่งผลให้กำไรสะสมลดลงจำนวนเงิน 0.93 ล้านบาท

(ค) การจัดประเภทรายการและวัดมูลค่าของหนี้สินทางการเงิน

TFRS 9 มีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญในเรื่องการจัดประเภทรายการและวัดมูลค่าของหนี้สินทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับการบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหนี้สินทางการเงินที่เลือกกำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออก

TFRS 9 กำหนดให้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหนี้สินทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของหนี้สินนั้น แสดงเป็นกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เว้นแต่การรับรู้ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของหนี้สินในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นนั้นจะก่อให้เกิดหรือขยายการจับคู่อย่างไม่เหมาะสมทางการบัญชีในกำไรหรือขาดทุน การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงด้านเครดิตของหนี้สินทางการเงินจะไม่จัดประเภทรายการใหม่ภายหลังเป็นกำไรหรือขาดทุน แต่จะโอนไปกำไรสะสมเมื่อตัดรายการแทน

นอกจากที่กล่าวข้างต้น การนำ TFRS 9 มาปฏิบัติใช้ไม่ส่งผลกระทบต่อการจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของหนี้สินทางการเงินของกลุ่มบริษัท

ข้อมูล (ง) ด้านล่าง แสดงรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทรายการจากการนำ TFRS 9 มาปฏิบัติใช้

(ง) การเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการนำ TFRS 9 มาปฏิบัติใช้ครั้งแรก

ไม่มีรายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่กลุ่มบริษัทเลือกกำหนดให้แสดงมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ณ วันที่นำ TFRS 9 มาปฏิบัติใช้ครั้งแรก

ตารางด้านล่างแสดงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่จัดประเภทรายการใหม่ตามการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง TFRS 9

| หน่วย: พันบาท                                   |  | งบการเงินรวม                   |                    | ณ วันที่ 1 มกราคม 2563                          |   |                    |
|---|--|--------------------------------|--------------------|---|---|--------------------|
|   | การจัดประเภทรายการเดิม                         | การจัดมูลค่าเดิม               | มูลค่าตามบัญชีเดิม | การจัดประเภทรายการใหม่                          | การจัดมูลค่าใหม่ตาม TFRS 9                    | มูลค่าตามบัญชีใหม่ |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                      | เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                 | ราคาทุน                        | 504,905            | เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                  | ราคาทุนตัดจำหน่าย                             | 504,905            |
|   | ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น           | ราคาทุน                        | 553,115            | ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น            | ราคาทุนตัดจำหน่าย                             | 553,115            |
|   | ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์        | ราคาทุน                        | 70,091             | ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์         | ราคาทุนตัดจำหน่าย                             | 70,091             |
|   | ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | หักขาดทุนจากการด้อยค่า         | 547,150            | ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  | ราคาทุนตัดจำหน่าย                             | 547,150            |
|   | สินทรัพย์อนุพันธ์                              | มูลค่ายุติธรรม                 | 13,093             | สินทรัพย์อนุพันธ์                               | มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน              | 13,093             |
|   | เงินลงทุนชั่วคราว                              | มูลค่ายุติธรรม                 | 819,638            | สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น                | มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน              | 819,638            |
|   | เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกัน                | ราคาทุน                        | 75,000             | เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกัน                 | ราคาทุนตัดจำหน่าย                             | 75,000             |
|   | เงินลงทุนเผื่อขาย                              | มูลค่ายุติธรรม                 | 13,866             | สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น             | มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน<br>เบ็ดเสร็จอื่น | 13,866             |
|   | เงินลงทุนระยะยาวอื่น                           | ราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า  | 8,468              | สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น             | มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน<br>เบ็ดเสร็จอื่น | 8,468              |
|   | <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                       | หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน | ราคาทุน            | 506,165   | หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน                | ราคาทุนตัดจำหน่าย  |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น          |  | ราคาทุน                        | 512,855            | เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น          | ราคาทุนตัดจำหน่าย                             | 512,855            |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า |  | ราคาทุน                        | 254,128            | เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | ราคาทุนตัดจำหน่าย                             | 254,128            |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า                            |  | ราคาทุน                        | 254,128            | สัญญาซื้อขายล่วงหน้า                            | มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน              | 5,899              |
| หนี้สินอนุพันธ์                                 |  | มูลค่ายุติธรรม                 | 5,899              | หนี้สินอนุพันธ์                                 |   |                    |

| หน่วย: พันบาท              |  |                  |                    |  |   |                    |
|----------------------------|--|------------------|--------------------|--|---|--------------------|
| งบการเงินเฉพาะกิจการ       |  |                  |                    |  |   |                    |
| ณ วันที่ 1 มกราคม 2563     |  |                  |                    |  |   |                    |
|                            | การวัดมูลค่าเดิม                       | การวัดมูลค่าเดิม | มูลค่าตามบัญชีเดิม | การจัดประเภทรายการใหม่                 | การวัดมูลค่าใหม่ตาม TFRS 9                        | มูลค่าตามบัญชีใหม่ |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b> | เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด         | ราคาทุน          | 266,785            | เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด         | ราคาทุนตัดจำหน่าย                                 | 266,785            |
|                            | ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น   | ราคาทุน          | 521,018            | ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น   | ราคาทุนตัดจำหน่าย                                 | 521,018            |
|                            | สินทรัพย์อนุพันธ์                      | มูลค่ายุติธรรม   | 5,499              | สินทรัพย์อนุพันธ์                      | มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน                  | 5,499              |
|                            | เงินลงทุนชั่วคราว                      | มูลค่ายุติธรรม   | 7,639              | สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น       | มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน                  | 7,639              |
|                            | เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน        | ราคาทุน          | 75,000             | เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน        | ราคาทุนตัดจำหน่าย                                 | 75,000             |
|                            | เงินลงทุนเผื่อขาย                      | มูลค่ายุติธรรม   | 13,866             | สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น       | มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน<br>เบ็ดเสร็จอื่น | 13,866             |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>   | เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | ราคาทุน          | 467,993            | เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | ราคาทุนตัดจำหน่าย                                 | 467,993            |
|                            | หนี้สินอนุพันธ์                        | มูลค่ายุติธรรม   | 4,735              | หนี้สินอนุพันธ์                        | มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน                  | 4,735              |

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (“IFRS 16”)

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทนำ IFRS 16 มาถือปฏิบัติโดยปรับปรุงยอดมากับกำไรสะสม ดังนี้

- กำหนดให้กลุ่มบริษัทรับรู้ผลกระทบสะสมจากการนำ IFRS 16 มาปฏิบัติใช้ครั้งแรกเป็นรายการปรับปรุงกำไรสะสมต้นงวด ณ วันที่นำ IFRS 16 มาใช้ครั้งแรก
- ไม่ปรับย้อนหลังข้อมูลเปรียบเทียบและยังคงนำเสนอข้อมูลเปรียบเทียบตามมาตรฐาน การบัญชีฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า (“IAS 17”) และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 เรื่อง การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ (“IFRIC 4”)

ก) ผลกระทบของค่านิยามใหม่ของสัญญาเช่า

การเปลี่ยนแปลงค่านิยามของสัญญาเช่าส่วนมากเกี่ยวข้องกับหลักการควบคุม IFRS 16 กำหนดหลักการว่าสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยลูกค้านิติสิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุสำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อการแลกเปลี่ยนกับ สิ่งตอบแทน ซึ่งแตกต่างกับหลักการ “ความเสี่ยงและผลตอบแทน” ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า (“IAS 17”) และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 เรื่อง การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ (“IFRIC 4”)

กลุ่มบริษัทนำค่านิยามของสัญญาเช่าและแนวทางที่เกี่ยวข้องมาถือปฏิบัติตาม IFRS 16 กับสัญญาเช่าทุกสัญญาที่เข้าทำสัญญาหรือเปลี่ยนแปลงในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 (ไม่ว่าจะเป็นทั้งทางฝั่งผู้ให้เช่าหรือจะเป็นการเช่าตามสัญญาเช่า) ในการนำ IFRS 16 มาปฏิบัติใช้ครั้งแรก กลุ่มบริษัทปฏิบัติตามค่านิยามใหม่ตาม IFRS 16 จะไม่เปลี่ยนแปลงขอบเขตของสัญญาเช่าที่เข้าเงื่อนไขตามค่านิยามของสัญญาเช่าของกลุ่มบริษัทอย่างเป็นสาระสำคัญ

ข) ผลกระทบต่อการบัญชีผู้เช่า

สัญญาที่มีลักษณะเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน

IFRS 16 เปลี่ยนแปลงการบันทึกบัญชีของกลุ่มบริษัทสำหรับสัญญาเช่าที่ก่อนหน้านี้ถูกจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานตาม TAS 17 ซึ่งเป็นรายการนอกงบแสดงฐานะการเงิน

การนำ IFRS 16 มาใช้กับทุกสัญญา (ยกเว้นจากที่อธิบายด้านล่าง) กลุ่มบริษัทปฏิบัติดังนี้

- 1) รับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่าในงบแสดงฐานะการเงินวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าในอนาคต สินทรัพย์สิทธิการใช้ปรับปรุงด้วยจำนวนเงินของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายล่วงหน้าหรือค้างจ่ายตาม IFRS 16
- 2) รับรู้ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้และดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- 3) แยกแสดงจำนวนเงินรวมของการจ่ายชำระเงินสดสำหรับส่วนของเงินต้น และดอกเบี้ย (จัดประเภทเป็นกิจกรรมจัดหาเงิน) ในงบกระแสเงินสด

สิ่งจูงใจตามสัญญาเช่า (เช่น ระยะเวลาปลอดค่าเช่า) รับรู้เป็นส่วนหนึ่งของการวัดมูลค่าสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า แม้ว่าตาม TAS 17 สิ่งจูงใจตามสัญญาเช่า จะรับรู้โดยนำไปลดค่าเช่าด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ภายใต้ IFRS 16 สินทรัพย์สิทธิการใช้จะถูกทดสอบการด้อยค่าตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์

สำหรับสัญญาเช่าระยะสั้น (อายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่า) และสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำ กลุ่มบริษัทเลือกรับรู้ค่าเช่าด้วยวิธีเส้นตรง ซึ่งได้รับอนุญาตตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ ค่าเช่านี้แสดงเป็นรายการ “ค่าใช้จ่ายอื่น” ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น



กลุ่มบริษัทใช้วิธีผ่อนปรนในทางปฏิบัติต่อไปนี้ เมื่อเลือกใช้วิธีปรับปรุงกับกำไรสะสมสำหรับสัญญาเช่าที่ก่อนหน้า จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานตาม TAS 17

- กลุ่มบริษัทใช้อัตราคิดลดอัตราเดียวสำหรับกลุ่มสัญญาเช่าที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันอย่างสมเหตุสมผล
- กลุ่มบริษัทปรับปรุงสินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่นำมาปฏิบัติใช้ครั้งแรกด้วยจำนวนของประมาณการหนี้สินสำหรับสัญญาเช่าที่สร้างภาระซึ่งรับรู้ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 เรื่อง ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นในงบแสดงฐานะการเงินก่อนวันที่นำมาปฏิบัติใช้ครั้งแรกเป็นทางเลือกในการทบทวนการด้อยค่า
- กลุ่มบริษัทเลือกที่จะไม่รับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับสัญญาเช่าที่อายุสัญญาเช่าสิ้นสุดภายใน 12 เดือน นับจากวันที่นำมาปฏิบัติใช้ครั้งแรก
- กลุ่มบริษัทไม่รวมต้นทุนทางตรงเริ่มแรกในการวัดมูลค่าสินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่นำมาปฏิบัติใช้ครั้งแรก
- กลุ่มบริษัทใช้ข้อเท็จจริงที่ทราบภายหลัง หากสัญญาประกอบด้วยสิทธิเลือกในการขยายอายุ สัญญาเช่า หรือยกเลิกสัญญาเช่า

ค) ผลกระทบต่อการบัญชีผู้ให้เช่า

TFRS 16 ไม่เปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการบันทึกบัญชีสัญญาเช่าทางด้านผู้ให้เช่า ภายใต้ TFRS 16 ผู้ให้เช่ายังคงจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าการเงินหรือสัญญาเช่าดำเนินงานและบันทึกบัญชีสำหรับสัญญาเช่าทั้งสองประเภทแยกจากกัน

อย่างไรก็ตาม TFRS 16 เปลี่ยนแปลงและเพิ่มเติมข้อกำหนดในการเปิดเผยข้อมูล โดยเฉพาะการบริหารความเสี่ยงของผู้ให้เช่ากับส่วนได้เสียของสินทรัพย์จากสัญญาเช่าที่เหลืออยู่

ภายใต้ TFRS 16 ผู้ให้เช่าช่วงบันทึกสัญญาเช่าหลักและสัญญาเช่าช่วงเป็นสองสัญญาแยกจากกัน ผู้ให้เช่าช่วงจัดประเภทสัญญาเช่าช่วงเป็นสัญญาเช่าการเงินหรือสัญญาเช่าดำเนินงานโดยอ้างอิงกับสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าหลัก (และไม่อ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิงที่พิจารณาตาม TAS 17)

จากการเปลี่ยนแปลงนี้ กลุ่มบริษัทจึงจัดประเภทรายการใหม่กับสัญญาเช่าช่วงดำเนินงานเป็นสัญญาเช่าการเงินและบันทึกเป็นสัญญาเช่าการเงินใหม่ที่เช่าทำสัญญา ณ วันที่นำมาปฏิบัติใช้ครั้งแรก ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน ค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะรับรู้กับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน

ผลกระทบทางการเงินจากการนำ TFRS 16 มาใช้เป็นครั้งแรก

กลุ่มบริษัทรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าที่ก่อนหน้าถูกจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานตามหลักการ TAS 17 สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยจำนวนเท่ากับหนี้สินตามสัญญาเช่า ปรับปรุงด้วยจำนวนเงินของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายล่วงหน้าหรือค้างจ่ายซึ่งเกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก่อนวันที่นำมาปฏิบัติใช้ครั้งแรก หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า ที่เหลืออยู่คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของกลุ่มบริษัท อัตราดอกเบี้ยการกู้ยืม ส่วนเพิ่มของผู้เช่าถั่วเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่นำมาใช้กับหนี้สินตามสัญญาเช่าที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 คือ 6.01%

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

|  | หน่วย : พันบาท |                      |
|--|----------------|----------------------|
|  | งบการเงินรวม   | งบการเงินเฉพาะกิจการ |
| ภาวะผูกพันจากสัญญาเช่าดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 | 22,558         | 1,847                |
| สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำ    | (1,667)        | (136)                |
| ผลกระทบจากการคิดลดจำนวนเงินข้างต้น                       | 170            | 73                   |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าที่รับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563      | 21,061         | 1,784                |

กลุ่มบริษัทรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้จำนวน 20.33 ล้านบาท และ 1.74 ล้านบาท และรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน 21.06 ล้านบาทและ 1.78 ล้านบาท สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามลำดับ ตามการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16

แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับกิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย

แนวปฏิบัติทางการบัญชีฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นมาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับกิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย โดยมีการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ดังกล่าวระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 หรือจนกว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะมีการเปลี่ยนแปลงและให้ถือปฏิบัติตามการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ทั้งนี้ กิจการที่ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้และเลือกปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีฉบับนี้ ต้องถือปฏิบัติตามมาตรการผ่อนปรนชั่วคราวทุกข้อที่ระบุในแนวปฏิบัติทางการบัญชีฉบับนี้

กลุ่มบริษัทไม่ได้ใช้แนวปฏิบัติทางการบัญชีดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับทางเลือกเพิ่มเติมทางบัญชีเพื่อรองรับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

แนวปฏิบัติทางการบัญชีฉบับนี้ให้เป็นทางเลือกสำหรับทุกกิจการที่ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ เนื่องจากการจัดทำงบการเงินในช่วงเวลาที่ COVID-19 ยังคงอยู่ในสถานการณ์ความไม่แน่นอนสูง ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน อาจเป็นผลให้ฝ่ายบริหารของกิจการต้องใช้ดุลยพินิจอย่างมากในการประมาณการ หรือในการวัดมูลค่าและรับรู้รายการทางบัญชี แนวปฏิบัติทางการบัญชีฉบับนี้จึงมีวัตถุประสงค์เพื่อลดผลกระทบในบางเรื่องจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินบางฉบับ และเพื่อให้เกิดความชัดเจนในวิธีปฏิบัติทางบัญชีในช่วงเวลาที่ยังมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสถานการณ์ดังกล่าว ทั้งนี้ กิจการสามารถใช้แนวปฏิบัติทางการบัญชีฉบับนี้สำหรับการจัดทำ งบการเงินที่มีรอบระยะเวลารายงานสิ้นสุดภายในช่วงเวลาระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563

กลุ่มบริษัทเลือกใช้มาตรการผ่อนปรนชั่วคราว ดังต่อไปนี้

- เลือกที่จะไม่ต่อนำข้อมูลที่มีการคาดการณ์ไปในอนาคต (Forward-looking information) มาใช้วัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ในกรณีที่บริษัทและบริษัทย่อยใช้วิธีการอย่างง่ายในการวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
- เลือกที่จะวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563

- เลือกที่จะไม่นำการลดค่าเช่าตามสัญญาจากผู้ให้เช่ามาถือเป็นการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า โดยทยอยปรับลดหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ครบกำหนดแต่ละงวดตามสัดส่วนที่ได้ส่วนลด พร้อมทั้งกลับรายการค่าเสื่อมราคาจากสินทรัพย์สิทธิการใช้และดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ยังคงรับรู้ในแต่ละงวดตามสัดส่วนของค่าเช่าที่ลดลง และบันทึกผลต่างที่เกิดขึ้นในกำไรหรือขาดทุน
- 2.7 การปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า
- TFRS 16 ได้มีการปรับปรุงสำหรับการยินยอมลดค่าเช่าที่เกี่ยวข้องกับ COVID-19 ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2563 ทั้งนี้อนุญาตให้กิจการถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ได้ การปรับปรุงนี้เพื่อเป็นการผ่อนปรนในทางปฏิบัติสำหรับผู้เช่า โดยไม่จำเป็นต้องประเมินว่า การยินยอมลดค่าเช่าที่เกิดขึ้นอันเป็นผลโดยตรงจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 และเช่าเงื่อนไขตามที่ระบุไว้ ถือเป็นการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าหรือไม่ โดยให้บันทึกการยินยอมลดค่าเช่านั้นเสมือนว่าไม่ใช่การเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า นอกจากนี้ TFRS 16 ฉบับปรับปรุง ได้เพิ่มข้อกำหนดสำหรับข้อยกเว้นชั่วคราวที่เกิดขึ้นจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง โดยกิจการต้องถือปฏิบัติตามการปรับปรุงดังกล่าวกับงบการเงินประจำปีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 เป็นต้นไป ทั้งนี้อนุญาตให้กิจการถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ได้ ซึ่ง TFRS 16 ฉบับปรับปรุงนี้ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564
- กลุ่มบริษัทได้ใช้การปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

- 2.8 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่มียกเว้นบังคับใช้
- สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 เป็นต้นไป มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงการอ้างอิงกรอบแนวคิดในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ยกเว้นการปรับปรุงคำนิยามและข้อกำหนดทางการบัญชี ดังต่อไปนี้

#### กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน

กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง ประกอบด้วย การปรับปรุงคำนิยามและเกณฑ์การรับรู้สินทรัพย์และหนี้สิน รวมทั้งการเพิ่มแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการวัดมูลค่า การตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูล นอกจากนี้ กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินฉบับนี้ ยังได้อธิบายให้ชัดเจนขึ้นถึงความสามารถของฝ่ายบริหารในการดูแลรักษาทรัพย์สินเชิงเศรษฐกิจของกิจการ ความระมัดระวัง และความไม่แน่นอนในการวัดมูลค่าของข้อมูลทางการเงิน

#### คำนิยามของธุรกิจ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 เรื่อง การรวมธุรกิจ ที่ปรับปรุงใหม่ ได้อธิบายให้ชัดเจนขึ้นถึงคำนิยามของธุรกิจ และเพิ่มทางเลือกการทดสอบการกระจุกตัว โดยกลุ่มกิจกรรมและสินทรัพย์ที่ได้มาจะถูกพิจารณาว่าไม่ใช่ธุรกิจหากมูลค่ายุติธรรมส่วนใหญ่ของสินทรัพย์ขั้นต้นที่ได้มานั้นกระจุกตัวอยู่ในสินทรัพย์ที่สามารถระบุตัวตนได้ รายการเดียวหรือกลุ่มของสินทรัพย์ที่คล้ายคลึงกัน มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้กำหนดให้ใช้วิธีเปลี่ยนต้นที่เป็นต้นไปสำหรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว และสามารถถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้

### คำนิยามของควมมีสาระสำคัญ

การปรับปรุงคำนิยามของควมมีสาระสำคัญ ทำให้เกิดการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 เรื่อง การนำเสนองบการเงิน และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด รวมทั้งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นที่อ้างอิงถึงควมมีสาระสำคัญ โดยการปรับปรุงนี้เพื่อให้คำนิยามเป็นแนวทางเดียวกันกับกรอบแนวคิด โดยให้ใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปสำหรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว และสามารถถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้

### การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

เนื่องจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง ทำให้มีการปรับปรุงข้อกำหนดของการบัญชีป้องกันความเสี่ยงโดยเฉพาะในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของกลุ่มบริษัท เมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวที่มีต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

## 3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

#### 3.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภท ตั๋วสัญญาใช้เงินเรียกคืนเมื่อทวงถาม ตั๋วเงินคลังและพันธบัตรรัฐบาลที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนหรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มา และไม่รวมเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

#### 3.2 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

กลุ่มบริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในและ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

#### 3.3 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งรวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

#### 3.4 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญบวกดอกเบี้ยค้างรับ โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

### นโยบายการบัญชีที่ปฏิบัติใช้ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

บริษัทย่อตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่เข้าค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทย่อถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดดังนี้

- ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง
  - (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้และบริษัทได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
  - (2) มูลหนี้ที่บริษัทย่อได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้
- ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะดังนี้
  - (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
  - (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
  - (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทย่อจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ ที่เข้าลักษณะตาม ข)

โดยบริษัทย่อตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 ของมูลหนี้จัดชั้นสงสัยทั้งจำนวน ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”)

### 3.5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทย่อประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทย่อให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนและเข้าเป็นผู้สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทย่อบันทึกบัญชีรับรู้ภาวะที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี บริษัทย่อปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น บริษัทบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” และบันทึกค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้าง

### 3.6 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือประเภททองคำแท่งแสดงมูลค่าตามราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่าราคาทุนคำนวณโดยวิธีเข้าก่อนออกก่อน

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นโดยประมาณในการขาย

### 3.7 เงินลงทุนในบริษัทย่อ

เงินลงทุนในบริษัทย่อที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) เงินลงทุนในบริษัทย่อ ซึ่งบริษัทถือหุ้นทั้งหมดและมีผลขาดทุนเกินทุนจะแสดงส่วนที่ขาดทุนเกินทุนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินหมุนเวียนอื่นในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ

### 3.8 เครื่องมือทางการเงิน

#### นโยบายการบัญชีที่ปฏิบัติใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินของบริษัท เมื่อบริษัทเป็นคู่สัญญาตามข้อกำหนดของสัญญาของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อหรือการออกตราสารสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน (นอกจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน) เพิ่มหรือหักจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินตามความเหมาะสม เมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน รับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

#### สินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่รับรู้ทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรม ขึ้นอยู่กับการจัดประเภทรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน

การจัดประเภทรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน

ตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขการวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

- สินทรัพย์ทางการเงินที่ถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์การถือครองสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และ
- ข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ซึ่งทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดไว้

ตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขการวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

- สินทรัพย์ทางการเงินถูกถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อทำให้สำเร็จทั้งรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน
- ข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ซึ่งทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดไว้

โดยปกติ สินทรัพย์ทางการเงินอื่นทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่ที่กล่าวไว้ก่อนหน้านี้ บริษัทอาจปฏิบัติดังต่อไปนี้กับสินทรัพย์ทางการเงินที่เมื่อเลือกรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกแล้วไม่สามารถยกเลิกได้

- บริษัทอาจเลือกให้แสดงการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมที่เกิดขึ้นภายหลังกับตราสารทุนในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หากเข้าเงื่อนไข (3) ด้านล่าง
- บริษัทอาจเลือกกำหนดให้ตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน หากการปฏิบัติดังกล่าวช่วยขจัดหรือลดการจับคู่ไม่เหมาะสมทางการบัญชีอย่างมีนัยสำคัญ

#### (1) ราคาทุนตัดจำหน่ายและวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง

วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงเป็นวิธีการคำนวณราคาทุนตัดจำหน่ายของตราสารหนี้และปันส่วนดอกเบี้ยรับตลอดช่วงระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง ดอกเบี้ยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนและรวมในรายการ “รายได้ทางการเงิน”

#### (2) ตราสารหนี้ที่จัดประเภทแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หุ้นกู้ที่ถือครองโดยบริษัทจัดประเภทแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หุ้นกู้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมรวมต้นทุนการทำรายการการเปลี่ยนแปลงภายหลังในมูลค่าตามบัญชีของหุ้นกู้เกิดจากกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนผลกำไรหรือขาดทุนจากการด้อยค่า และ



ดอกเบี้ยรับที่คำนวณด้วยการใช้ วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนจำนวนเงินที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เป็นจำนวนเดียวกับที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนหากหุ้นกู้เหล่านี้รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและผลสะสมภายใต้รายการสำรองการวัดมูลค่าเงินลงทุน เมื่อหุ้นกู้เหล่านี้ถูกตัดรายการ ผลกำไรหรือขาดทุนสะสมที่รับรู้ก่อนหน้าในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะถูกจัดประเภทรายการใหม่เป็นกำไรหรือขาดทุน

(3) ตราสารทุนที่เลือกกำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทอาจเลือกให้เงินลงทุนในตราสารทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (เป็นรายตราสาร) ทั้งนี้เมื่อเลือกแล้วไม่สามารถยกเลิกได้ การเลือกกำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นไม่สามารถปฏิบัติได้ หากตราสารทุนเป็นการถือไว้เพื่อค้าหรือหากเป็นสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายที่รับรู้โดยผู้ซื้อในการรวมธุรกิจ

สินทรัพย์ทางการเงินเป็นการถือไว้เพื่อค้าดังต่อไปนี้

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

เงินลงทุนในตราสารทุนที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น วัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมรวมต้นทุนการทำรายการ

รายการดังกล่าววัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมกับกำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและสำรองการวัดมูลค่าเงินลงทุนสะสม ผลสะสมกำไรหรือขาดทุนจะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เป็นกำไรหรือขาดทุนเมื่อตัดจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุน รายการดังกล่าวจะโอนไปกำไรสะสมแทน

เงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารทุนเหล่านี้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนตาม TFRS 9 เว้นแต่ เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นส่วนหนึ่งในการชดเชยต้นทุนของเงินลงทุน เงินปันผลรวมอยู่ในรายการ “กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน” ในกำไรหรือขาดทุน

บริษัทเลือกกำหนดให้เงินลงทุนในตราสารทุนทั้งหมดที่ไม่ใช่ถือไว้เพื่อการค้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ณ วันที่นำ TFRS 9 มาปฏิบัติใช้ครั้งแรก

(4) สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่เข้าเงื่อนไขสำหรับการวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนโดยเฉพาะ

- เงินลงทุนในตราสารทุนที่จัดประเภทแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่บริษัทกำหนดให้เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่ใช่เงินลงทุนที่ถือไว้เพื่อค้าหรือไม่เป็นสิ่งตอบแทนที่ คาดว่าจะต้องจ่ายที่รับรู้โดยผู้ซื้อในการรวมธุรกิจแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก
- ตราสารหนี้ที่ไม่เข้าเงื่อนไขราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จัดประเภทแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น อาจถูกกำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หากการกำหนดดังกล่าวช่วยขจัดหรือลดความไม่สอดคล้องในการวัดมูลค่าหรือการรับรู้รายการอย่างมีนัยสำคัญ (เรียกว่า “การจับคู่ไม่เหมาะสมทางการบัญชี”) ที่เกิดจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์หรือหนี้สินหรือการรับรู้ผลกำไรและขาดทุนจากรายการดังกล่าวด้วยเกณฑ์ที่แตกต่างกัน บริษัทไม่เลือกกำหนดให้ตราสารหนี้ใด ๆ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน



สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบของแต่ละรอบระยะเวลารายงานกับกำไรหรือขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมใดๆ ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน トラบเท่าที่สินทรัพย์ทางการเงินนั้นเป็นส่วนหนึ่งของความสัมพันธ์ของ การป้องกันความเสี่ยงที่เลือกกำหนดไว้ กำไรหรือขาดทุนสุทธิรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนรวมถึง เงินปันผลใดๆ หรือดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ทางการเงินและรวมอยู่ในรายการ “กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน” มูลค่ายุติธรรมประเมินตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุข้อ 38.2.5

#### การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กลุ่มบริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวนเงินของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันที่ยังค้างบัญชีเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

กลุ่มบริษัทต้องรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุเสมอสำหรับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับสินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้ ประเมินการโดยใช้ตารางการตั้งสำรองขึ้นอยู่กับข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัท ปรับปรุงด้วยปัจจัยเฉพาะของผู้กู้ยืม สภาพการณ์ทางเศรษฐกิจทั่วไป และการประเมินทิศทางทั้งในปัจจุบันและในอนาคต ณ วันที่รายงาน รวมถึงมูลค่าเงินตามเวลาตามความเหมาะสม

สำหรับเครื่องมือทางการเงินอื่นทั้งหมด บริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุเมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก แต่อย่างไรก็ตามหากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุแสดงถึงผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ปฏิบัติผิดสัญญาที่มีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงินที่คาดไว้ ในทางกลับกันผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าแสดงถึงสัดส่วนของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่คาดว่าจะเกิดจากเหตุการณ์ปฏิบัติผิดสัญญาของเครื่องมือทางการเงินที่มีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนหลังจากวันที่รายงาน

#### (1) นโยบายการตัดรายการ

กลุ่มบริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินเมื่อมีข้อมูลที่บ่งชี้ว่าลูกหนี้มีปัญหาด้านการเงินอย่างร้ายแรง และไม่มีความเป็นไปได้ที่จะได้รับคืน เช่น เมื่อลูกหนี้อยู่ระหว่างชำระบัญชี หรือล้มละลาย แล้วแต่เหตุกรณีใดจะเกิดขึ้นก่อน สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการอาจขึ้นอยู่กับวิธีการบังคับภายใต้กระบวนการทวงถามของบริษัทโดยใช้คำปรึกษาทางกฎหมายตามความเหมาะสม เงินที่ได้รับคืนรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

#### (2) การวัดมูลค่าและการรับรู้รายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา (เช่น ผลกระทบของความเสียหายหากมีการผิดสัญญา) และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน สำหรับสัญญาการค้าประกันทางการเงิน ความเสี่ยงรวมถึงจำนวนเงินที่ถูกเบิกใช้ ณ วันที่รายงานและจำนวนเงินที่เพิ่มขึ้นใด ๆ ที่คาดว่าจะถูกเบิกใช้ในอนาคตโดยวันที่ผิดสัญญาถูกประเมินโดยขึ้นอยู่กับแนวโน้มในอดีต กลุ่มบริษัททำความเข้าใจความจำเป็นด้านการเงินในอนาคต โดยเฉพาะเจาะจงของลูกหนี้และข้อมูลการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ

สำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณการด้วยผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดซึ่งบริษัท ต้องได้รับและกระแสเงินสดทั้งหมดซึ่งกลุ่มบริษัท คาดว่าจะได้รับคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อเริ่มแรก สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่า กระแสเงินสดที่ใช้เพื่อระบุผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นควรสอดคล้องกับกระแสเงินสดที่ใช้ในการวัดมูลค่าลูกหนี้ตามสัญญาเช่าตามที่กำหนดใน TFRS 16 เรื่อง สัญญาเช่า

หากกลุ่มบริษัทวัดมูลค่าของค่าเมื่อผลขาดทุนของเครื่องมือทางการเงินด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุในระยะเวลาเวลารายงานก่อน แต่ ณ วันที่รายงานปัจจุบัน พิจารณาแล้วเห็นว่าไม่ต้องถือปฏิบัติ กลุ่มบริษัทต้องวัดมูลค่าของค่าเมื่อผลขาดทุนด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า ณ วันที่รายงานปัจจุบัน เว้นแต่สินทรัพย์เหล่านั้นใช้วิธีการทั่วไป

กลุ่มบริษัทรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการต่อคำในกำไรหรือขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินทั้งหมดเพื่อปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีที่เกี่ยวข้องผ่านบัญชีค่าเมื่อผลขาดทุน เว้นแต่เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ซึ่งค่าเมื่อผลขาดทุนรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและสำรองการวัดมูลค่าเงินลงทุนสะสม และไม่ลดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินในงบแสดงฐานะการเงิน

#### *การตัดรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน*

กลุ่มบริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น หากบริษัทไม่ได้โอนหรือไม่ได้คงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของและยังคงมีการควบคุมสินทรัพย์ที่โอน กลุ่มบริษัทรับรู้ส่วนได้เสียในสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับจำนวนเงินที่อาจต้องจ่าย หากบริษัทและบริษัทย่อย ยังคงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินทรัพย์ทางการเงินที่โอน บริษัทยังคงรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินและรับรู้การกู้ยืมที่มีหลักประกันสำหรับสิ่งตอบแทนที่ได้รับ

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับ รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ ณ วันที่ตัดรายการของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จัดประเภทด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ผลสะสมของกำไรหรือขาดทุนที่สะสมไว้ก่อนหน้านี้ในสำรองการวัดมูลค่าเงินลงทุนจะถูกจัดประเภทรายการใหม่เป็นกำไรหรือขาดทุนในทางกลับกัน ณ วันที่ตัดรายการของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่บริษัทเลือกรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยการวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ผลกำไรหรือขาดทุนสะสมที่สะสมไว้ก่อนหน้านี้ในสำรองการวัดมูลค่าเงินลงทุนจะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ไปกำไรหรือขาดทุนแต่จะโอนไปกำไรสะสม

#### **หนี้สินทางการเงิน**

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง

#### *หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย*

หนี้สินทางการเงินที่ไม่เป็น (1) สิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายที่รับรู้โดยผู้ซื้อในการรวมธุรกิจ (2) ถือไว้เพื่อค้าหรือ (3) เลือกกำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง

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

### การตัดรายการของหนี้สินทางการเงิน

กลุ่มบริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เฉพาะเมื่อภาระผูกพันของบริษัทได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่าย และค้างจ่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

เมื่อกลุ่มบริษัทแลกเปลี่ยนตราสารหนี้ที่มีความแตกต่างอย่างมากในข้อกำหนดกับผู้ให้กู้ต้องถือเป็นการสิ้นสุดของหนี้สินทางการเงินเดิม และถือเป็นการรับรู้รายการของหนี้สินทางการเงินใหม่ ในทำนองเดียวกันกลุ่มบริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงอย่างมากในข้อกำหนดของหนี้สินทางการเงินที่มีอยู่หรือบางส่วนของหนี้สินทางการเงินเดิม และถือเป็นการรับรู้รายการของหนี้สินทางการเงินใหม่ โดยสมมติว่าข้อกำหนดจะมีความแตกต่างอย่างมาก หากการคิดลดมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดภายใต้เงื่อนไขใหม่รวมถึงค่าธรรมเนียมจ่ายใด ๆ สุทธิด้วยค่าธรรมเนียมรับใด ๆ และคิดลดโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเดิม ซึ่งมีความแตกต่างอย่างน้อยร้อยละ 10 จากการคิดลดมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดคงเหลือของหนี้สินทางการเงินเดิม หากการเปลี่ยนแปลงไม่เป็นนัยสำคัญ ผลแตกต่างระหว่าง (1) มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินก่อนมีการเปลี่ยนแปลงและ (2) มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดหลังจากเปลี่ยนแปลง ควรรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเป็นกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในกำไรและขาดทุนอื่น

### ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กลุ่มบริษัทเข้าทำสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินหลายประเภทเพื่อบริหารความเสี่ยงกับอัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนต่างประเทศ รวมถึงสัญญาฟอว์เวิร์ดเงินตราต่างประเทศ สิทธิเลือก และสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย

อนุพันธ์รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาอนุพันธ์และวัดมูลค่าใหม่ในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบของแต่ละรอบระยะเวลารายงาน ผลกำไรหรือขาดทุนรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที เว้นแต่อนุพันธ์ดังกล่าวถูกเลือกกำหนดให้เป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงที่มีประสิทธิผลในเหตุการณ์ที่ช่วงเวลาของการรับรู้รายการกำไรหรือขาดทุนขึ้นอยู่กับลักษณะความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยง

อนุพันธ์ที่มูลค่ายุติธรรมเป็นบวกรับรู้เป็นสินทรัพย์ทางการเงิน ตรงกันข้ามอนุพันธ์ที่มูลค่ายุติธรรมเป็นลบรับรู้เป็นหนี้สินทางการเงิน อนุพันธ์จะไม่หักลบในงบการเงิน เว้นแต่กลุ่มบริษัทจะมีทั้งสิทธิทางกฎหมายและมีความตั้งใจในการหักลบ อนุพันธ์แสดงเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหรือหนี้สินไม่หมุนเวียน หากระยะเวลาที่เหลืออยู่ของอนุพันธ์มีมากกว่า 12 เดือนและไม่คาดว่าจะถูกรับรู้หรือจ่ายภายใน 12 เดือน อนุพันธ์อื่นแสดงเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนหรือหนี้สินหมุนเวียน

### นโยบายการบัญชีที่ปฏิบัติใช้ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

#### เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทแสดงเงินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อขายในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อขายจะแสดงเป็นรายการในส่วนของเจ้าของผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์ไป ซึ่งจะบันทึกผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวในกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี และที่จะถือจนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับรายได้ดอกเบี้ย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ คำนวณโดยใช้ราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### ตราสารอนุพันธ์

#### สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทจะรับรู้ ณ วันเริ่มแรกของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกภาระจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบัญชีสินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์ ต่อมา ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแสดงมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้ราคาเสนอซื้อ/ขายสุดท้ายของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี และกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวแสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.9 อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยใช้วิธีเส้นตรง ตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังต่อไปนี้

|                       |   |    |
|-----------------------|---|----|
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า | 5 | ปี |
| เครื่องตกแต่ง         | 5 | ปี |
| อุปกรณ์สำนักงาน       | 5 | ปี |
| ยานพาหนะ              | 5 | ปี |

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

มูลค่าคงเหลือของอาคารและอุปกรณ์ ต้องมีการประมาณด้วยมูลค่าที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากสินทรัพย์นั้น หากมีอายุและสภาพที่คาดว่าจะได้รับในปัจจุบันเมื่อสิ้นสุดอายุการให้ประโยชน์ นอกจากนี้ต้องมีการสอบทานมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์อย่างน้อยทุกสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี

กลุ่มบริษัทตัดรายการอาคารและอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเมื่อบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

### 3.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

กลุ่มบริษัทตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าว เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

กลุ่มบริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่าย และวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ถือได้ว่ามีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน และคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีที่สิ้นสุด บริษัทย่อยจะไม่ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าว แต่บริษัทย่อยจะทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่า และตั้งค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

### 3.11 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของกลุ่มบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงาน ว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้ซึ่งทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

การรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่า เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

#### การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หรือหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด หมายถึง

มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์จะประมาณจากกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน

โดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่นให้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนให้สอดคล้องกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นมีความเกี่ยวข้องด้วย

#### การกลับรายการด้อยค่า

กลุ่มบริษัทจะกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าเพียงเพื่อให้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เสมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

### 3.12 หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

บริษัทย่อยมีการทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน โดยมีการกำหนดวัน เวลา และราคาที่แน่นอนในอนาคต จำนวนเงินที่รับสำหรับสัญญาขายโดยมีสัญญาซื้อคืนแสดงเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในรายได้ทางการเงินหรือต้นทุนทางการเงินแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ หลักทรัพย์ภายใต้สัญญาดังกล่าวถือเป็นหลักประกัน

### 3.13 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ประกอบด้วย ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

### 3.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทย่อยจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขาย ชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นการประกันการยืมหลักทรัพย์

### 3.15 หุ้นกู้อนุพันธ์

หุ้นกู้แสดงด้วยราคาหุ้นที่ขายปรับตัวส่วนต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นกู้ที่ตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นต้นทุนทางการเงินในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

อนุพันธ์ทางการเงินแฝงแสดงภายใต้บัญชีสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์โดยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของอัตราดอกเบี้ย ราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง และค่าความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิง

### 3.16 สัญญาเช่า

กลุ่มบริษัทนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า มาปฏิบัติใช้ โดยใช้วิธีปรับปรุงกับกำไรสะสม และไม่ปรับย้อนหลังกับข้อมูลเปรียบเทียบที่แสดงตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า ทั้งนี้รายละเอียดนโยบายการบัญชีของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า มีดังต่อไปนี้

#### นโยบายการบัญชีที่ปฏิบัติใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

กลุ่มบริษัทที่เป็นผู้เช่า

กลุ่มบริษัทประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่า กลุ่มบริษัทรับรู้สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องกับทุกข้อตกลงสัญญาเช่าที่เป็นสัญญาเช่า ยกเว้นสัญญาเช่าระยะสั้น (อายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่า) และสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำ (เช่น แท็บเล็ต คอมพิวเตอร์ส่วนบุคคล รายการที่มีมูลค่าเล็กน้อย เช่น เครื่องตกแต่งสำนักงาน และโทรศัพท์) สัญญาเช่าเหล่านี้ กลุ่มบริษัทรับรู้การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงานด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า เว้นแต่กรณีที่ เป็นระบบอื่นที่ดีกว่า ซึ่งเป็นตัวแทนของรูปแบบเวลาที่แสดงถึงประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการใช้สินทรัพย์ที่เช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่ยังไม่ได้จ่ายชำระ ณ วันนั้น โดยคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่า แต่หากอัตรานั้นไม่สามารถกำหนดได้ บริษัทใช้อัตราดอกเบี้ย การกู้ยืมส่วนเพิ่ม

การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่รวมอยู่ในการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่า ประกอบด้วย

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

หนี้สินตามสัญญาเช่าแยกแสดงบรรทัดในงบแสดงฐานะการเงินรวม

การวัดมูลค่าภายหลังของหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยการเพิ่มมูลค่าตามบัญชีเพื่อสะท้อนดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่า (ใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง) และลดมูลค่าตามบัญชีเพื่อสะท้อนการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายชำระ

กลุ่มบริษัทวัดมูลค่าหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่ (โดยการปรับปรุงสิทธิการใช้ที่เกี่ยวข้อง) เมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- มีการเปลี่ยนแปลงอายุสัญญาเช่า หรือมีเหตุการณ์สำคัญ หรือการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ที่ส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงในการประเมินสิทธิเลือกในการซื้อสินทรัพย์อ้างอิง ในกรณีดังกล่าวหนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าใหม่โดยคิดลดการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่ปรับปรุงโดยใช้อัตราคิดลดที่ปรับปรุง



- มีการเปลี่ยนแปลงการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดัชนีหรืออัตรา หรือการเปลี่ยนแปลงจำนวนเงินที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระภายใต้การรับประกันมูลค่าคงเหลือ ในกรณีดังกล่าวหนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าใหม่โดยคิดลดการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่ปรับปรุงโดยใช้อัตราคิดลดเดิม (เว้นแต่การเปลี่ยนแปลงการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ในกรณีดังกล่าวใช้อัตราคิดลดที่ปรับปรุง)
- มีการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าหรือและการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าไม่บันทึกเป็นสัญญาเช่าแยกต่างหาก ในกรณีนี้หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าใหม่ขึ้นอยู่กับอายุสัญญาเช่าของสัญญาเช่าที่เปลี่ยนแปลงโดยคิดลดการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่ปรับปรุงด้วยอัตราคิดลดที่ปรับปรุง ณ วันที่มีการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่ามีผล

กลุ่มบริษัทไม่มีรายการปรับใดๆ ดังกล่าวแสดงระหว่างงวด

สินทรัพย์สิทธิการใช้ประกอบด้วย การวัดมูลค่าเริ่มแรกกับหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้อง การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าใด ๆ ที่จ่ายชำระ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเริ่มมีผลหักสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าที่ได้รับใดๆ และต้นทุนทางตรงเริ่มแรกใดๆ การวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์สิทธิการใช้โดยใช้ราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

เมื่อกลุ่มบริษัทมีประมาณการต้นทุนที่จะเกิดขึ้นในการรื้อและการขนย้ายสินทรัพย์อ้างอิงการบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์อ้างอิงหรือการบูรณะสินทรัพย์อ้างอิงให้อยู่ในสภาพตามที่กำหนดไว้ในข้อตกลงและเงื่อนไขของสัญญาเช่า ประมาณการดังกล่าวรับรู้และวัดมูลค่าตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 เพื่ออธิบายต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์สิทธิการใช้ ต้นทุนรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่ต้นทุนเหล่านั้นเกิดขึ้นเพื่อผลิตสินค้าคงเหลือ

สินทรัพย์สิทธิการใช้คิดค่าเสื่อมราคาตลอดช่วงเวลาที่สั้นกว่าของอายุสัญญาเช่าและอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์สิทธิการใช้ หากสัญญาเช่าโอนความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์อ้างอิงหรือราคาทุนของสินทรัพย์สิทธิการใช้สะท้อนว่า กลุ่มบริษัทจะใช้สิทธิเลือกซื้อสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกี่ยวข้องคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์สิทธิการใช้ การคิดค่าเสื่อมราคาเริ่ม ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล

สินทรัพย์สิทธิการใช้แยกแสดงบรรทัดในงบแสดงฐานะการเงินรวม

บริษัทปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 เพื่อประเมินว่าสินทรัพย์สิทธิการใช้ด้อยค่าหรือไม่และบันทึกสำหรับผลขาดทุนจากการด้อยค่าใด ๆ ที่ระบุได้ตามที่กล่าวในนโยบายเรื่อง “การด้อยของสินทรัพย์”

ข้อผ่อนปรนในทางปฏิบัติตาม TFRS 16 อนุญาตให้ผู้เช่าไม่แยกส่วนประกอบที่ไม่เป็นการเช่าและบันทึกสัญญาเช่าใดๆ และส่วนประกอบที่ไม่เป็นการเช่าที่เกี่ยวข้องเป็นข้อตกลงเดียวกัน กลุ่มบริษัทใช้ข้อผ่อนปรนในทางปฏิบัติดังกล่าว

บริษัทย่อยที่เป็นผู้ให้เช่า

สัญญาเช่าซึ่งบริษัทย่อยเป็นผู้ให้เช่าจัดประเภทรายการเป็นสัญญาเช่าการเงินหรือดำเนินการ เมื่อเงื่อนไขของสัญญาเช่าโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนเกือบทั้งหมดของความเป็นเจ้าของให้แก่ผู้เช่า สัญญาดังกล่าวจัดประเภทรายการเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าอื่นๆ ทั้งหมดจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินการ

เมื่อบริษัทย่อยเป็นผู้ให้เช่าช่วง รายการดังกล่าวบันทึกสัญญาเช่าหลักและสัญญาเช่าช่วงเป็นสองสัญญาแยกจากกัน ผู้ให้เช่าช่วงจัดประเภทสัญญาเช่าช่วงเป็นสัญญาเช่าการเงินหรือสัญญาเช่าดำเนินการโดยอ้างอิงกับสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าหลัก

รายได้ค่าเช่าจากสัญญาเช่าดำเนินการรับรู้ด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้อง ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกที่เกิดขึ้นจากการเจรจาและเข้าทำสัญญาเช่าดำเนินการถูกรวมเป็นมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เช่าและรับรู้ด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

จำนวนเงินที่จะได้รับจากผู้เช่าภายใต้สัญญาเช่าการเงินรับรู้เป็นลูกหนี้ด้วยจำนวนที่เท่ากับเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่า รายได้จากสัญญาเช่าการเงินปันส่วนตลอดงวดบัญชีเพื่อสะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนรายงวดคงที่ของเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่าของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับสัญญาเช่า



เมื่อสัญญาที่ประกอบด้วยส่วนประกอบที่เป็นการเช่าและส่วนประกอบที่ไม่เป็นการเช่า บริษัทนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า เพื่อปันส่วนข้อพิจารณาภายใต้สัญญากับแต่ละส่วนประกอบ

### **นโยบายการบัญชีที่ปฏิบัติใช้ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563**

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่า ถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามอายุของสัญญาเช่า

#### **3.17 ประมาณการหนี้สิน**

กลุ่มบริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตที่เกิดขึ้นแล้วได้อย่างน่าเชื่อถือ และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันดังกล่าว

#### **3.18 ผลประโยชน์ของพนักงาน**

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

กลุ่มบริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่กลุ่มบริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท เงินที่กลุ่มบริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์

กลุ่มบริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งกลุ่มบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

หนี้สินโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานคำนวณโดยผู้เชี่ยวชาญด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method)

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

ต้นทุนบริการในอดีตที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขโครงการจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเมื่อการแก้ไขโครงการมีผลบังคับใช้

#### **3.19 เงินตราต่างประเทศ**

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

### 3.20 การรับรู้รายได้

#### การขายสินค้า

รายได้จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเมื่ออำนาจควบคุมของสินค้ามีการส่งมอบให้กับผู้ซื้อเสร็จสิ้นแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้านั้นหรือไม่อาจวัดมูลค่าได้อย่างน่าเชื่อถือ

รายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

#### 1) รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งในวันที่มีการซื้อขายโดยคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าการทำธุรกรรม การซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ดำเนินการ

#### 2) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาในการจัดหาแหล่งเงินทุน

รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาในการจัดหาแหล่งเงินทุนจะรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อบริษัทได้ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้นแล้ว

ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน

รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินจะรับรู้เมื่อบริษัทได้ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้นตลอดช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งที่ให้บริการแก่ลูกค้า และรับรู้ตามอัตราที่ตกลงไว้ในสัญญากับลูกค้า

ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุนประกอบด้วยรายได้จากการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวม โดยจะรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งในวันที่มีการซื้อขาย

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

#### **นโยบายการบัญชีที่ปฏิบัติใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563**

บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามเกณฑ์คงค้าง บริษัทคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน ยกเว้นสินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกพิจารณาว่ามีการด้อยค่าด้านเครดิต บริษัทคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นหักด้วยค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) ของสินทรัพย์ทางการเงิน

#### **นโยบายการบัญชีที่ปฏิบัติใช้ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563**

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืมโดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง บริษัทหยุดรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างสำหรับเงินให้กู้ยืมที่เข้าเงื่อนไขตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กธ.33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมตามหนังสือที่ กธ.5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

### 3.21 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

### 3.22 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วย ภาษีเงินได้ปัจจุบัน และภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

กลุ่มบริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้แก่หน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

กลุ่มบริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดได้ค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน และคาดว่าอัตราภาษีดังกล่าวจะนำไปใช้เมื่อสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องได้รับประโยชน์ หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีได้มีการจ่ายชำระ

กลุ่มบริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ขึ้น

กลุ่มบริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากลุ่มบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

กลุ่มบริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี จะแสดงหักกลบกันกันต่อเมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน และทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้ที่ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันโดยการเรียกเก็บเป็นหน่วยภาษีเดียวกัน หรือหน่วยภาษีต่างกันซึ่งตั้งใจจะจ่ายหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิ

### 3.23 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานที่แสดงในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายอยู่ในระหว่างปี

### 3.24 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง กลุ่มบริษัทพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

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

### 3.25 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารและแหล่งข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการประมาณการ

#### 3.25.1 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารที่สำคัญในการใช้นโยบายการบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มบริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและ การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่งบการเงิน รวมทั้งการแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณา อย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากที่ได้ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจที่สำคัญในการใช้นโยบายการบัญชีมีดังต่อไปนี้  
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

การเพิ่มขึ้นในความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญ

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 3.8 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นวัดมูลค่าด้วยค่าเผื่อที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือน สำหรับสินทรัพย์ชั้นที่ 1 หรือผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ สำหรับสินทรัพย์ชั้นที่ 2 หรือ 3 สินทรัพย์ที่ย้ายขึ้นมาชั้นที่ 2 เมื่อความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก โดย TFRS 9 ไม่ได้กำหนดว่าสถานการณ์ไหนจะเป็นการเพิ่มความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญ ในการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทพิจารณาความสมเหตุสมผลทั้งเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณและประกอบกับข้อมูลการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต

### 3.25.2 แหล่งข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการประมาณการ

การวัดมูลค่ายุติธรรมและกระบวนการประเมินมูลค่า

สินทรัพย์และหนี้สินบางรายการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมเพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผู้บริหารของกลุ่มบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบหลักเพื่อกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมและข้อมูลสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรม

กลุ่มบริษัทใช้ข้อมูลในตลาดที่สามารถสังเกตได้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน กรณีที่ข้อมูลระดับ 1 ไม่สามารถหาได้ กลุ่มบริษัทจะว่าจ้างผู้ประเมินมูลค่าภายนอกที่ได้รับการรับรองมาเป็นผู้ประเมินมูลค่า โดยผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้ดำเนินการร่วมกันกับผู้ประเมินมูลค่าภายนอกเพื่อกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมรวมทั้งข้อมูลที่จะต้องใช้ และเป็นผู้รายงานผลการทำงานของคณะกรรมการประเมินมูลค่าให้แก่คณะกรรมการของบริษัทในทุก ๆ ไตรมาส เพื่อชี้แจงถึงสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน

ข้อมูลเกี่ยวกับเทคนิคการประเมินมูลค่าและข้อมูลที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินรายการต่าง ๆ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 38.2.5

## 4. รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ต้นทุน และค่าใช้จ่าย ส่วนหนึ่งของบริษัทเกิดจากรายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท หรือสามารถควบคุมบริษัท ทั้งทางตรงและทางอ้อม หรือมีอิทธิพลอย่างป็นนัยสำคัญในการตัดสินใจด้านการเงินหรือการดำเนินงานของบริษัท

ลักษณะของความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นดังนี้

| ชื่อบริษัท                             | ประเภทธุรกิจ              | ลักษณะความสัมพันธ์                       |
|--|---------------------------|--|
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด        | ธุรกิจหลักทรัพย์          | บริษัทย่อย                               |
| บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด   | ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน | บริษัทย่อย                               |
| บริษัท เอเชีย อีควิตี้ เวเนเจอร์ จำกัด | ธุรกิจลงทุน               | บริษัทย่อย                               |
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน                 | -                         | มีกรรมกรร่วมกัน                          |
| บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน                  | -                         | บุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหาร |

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

| รายการ   | นโยบายการคิดราคา   |
|--|--|
| รายได้จากการค้าทองคำแท่ง                                 | ตามที่บริษัทคิดกับลูกค้าทั่วไป   |
| ค่านายหน้ารับจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์            | ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป                                       |
| ค่านายหน้าจ่ายจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์           | ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป                                       |
| ค่านายหน้าจ่ายจากการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป                                       |
| ค่าธรรมเนียมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์                       | ตามที่บริษัทย่อยคิดกับลูกค้าทั่วไป                                       |
| ดอกเบี้ยรับเงินวางประกัน                                 | ร้อยละ 0.60 - 1.00 ต่อปี สำหรับปี 2563 และร้อยละ 1.00 ต่อปีสำหรับปี 2562 |
| เงินปันผลรับ   | ตามอัตราที่ประกาศจ่าย  |
| ค่าเช่า  | ตามที่ตกลงในสัญญา  |
| ดอกเบี้ยจ่าย   | ร้อยละ 2.05 ต่อปีสำหรับปี 2563   |

รายได้และค่าใช้จ่ายที่สำคัญที่เกิดขึ้นระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|  | หน่วย : พันบาท |           |                      |           |
|--|----------------|-----------|----------------------|-----------|
|  | งบการเงินรวม   |           | งบการเงินเฉพาะกิจการ |           |
|  | 2563           | 2562      | 2563                 | 2562      |
| รายได้จากการค้าทองคำแท่ง                                 |                |           |                      |           |
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน                                   | 496,345        | 1,171,600 | 496,345              | 1,171,600 |
| ค่านายหน้ารับจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์            |                |           |                      |           |
| บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน                                    | 1,434          | 231       | 357                  | 53        |
| ค่านายหน้าจ่ายจากการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์           |                |           |                      |           |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด                          | -              | -         | 4,879                | 4,181     |
| ค่านายหน้าจ่ายจากการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า |                |           |                      |           |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด                          | -              | -         | 4,097                | 5,179     |
| ค่าธรรมเนียมและให้ยืมหลักทรัพย์                          |                |           |                      |           |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด                          | -              | -         | 795                  | 1,617     |
| ดอกเบี้ยรับเงินวางประกัน                                 |                |           |                      |           |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด                          | -              | -         | 126                  | 259       |
| เงินปันผลรับ   |                |           |                      |           |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด                          | -              | -         | 30,000               | -         |
| บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด                     | -              | -         | 3,000                | 2,642     |
| รวมเงินปันผลรับ  | -              | -         | 33,000               | 2,642     |
| ค่าเช่า  |                |           |                      |           |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด                          | -              | -         | 1,808                | 2,010     |
| ดอกเบี้ยจ่าย   |                |           |                      |           |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด                          | -              | -         | 93                   | -         |

ยอดคงเหลือที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|                                      | หน่วย : พันบาท |      |                      |       |
|--------------------------------------|----------------|------|----------------------|-------|
|                                      | งบการเงินรวม   |      | งบการเงินเฉพาะกิจการ |       |
|                                      | 2563           | 2562 | 2563                 | 2562  |
| ลูกหนี้อื่น                          |                |      |                      |       |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด      | -              | -    | 17,027               | -     |
| บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด | -              | -    | 12                   | 12    |
| รวมลูกหนี้อื่น                       | -              | -    | 17,039               | 12    |
| เงินปันผลค้างรับ                     |                |      |                      |       |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด      | -              | -    | 30,000               | -     |
| เจ้าหนี้อื่น                         |                |      |                      |       |
| บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด      | -              | -    | 890                  | 7,120 |

## สัญญาที่สำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกับ

เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2563 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่อาคารกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง สัญญานี้มีผลบังคับใช้ เป็นระยะเวลา 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2566 และสามารถต่ออายุสัญญาได้คราวละ 3 ปี โดยมีการแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้แก่คู่สัญญาให้ทราบล่วงหน้าก่อนหมดอายุสัญญา 2 เดือน

## 5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

5.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|  | หน่วย : พันบาท |           |                      |         |
|--|----------------|-----------|----------------------|---------|
|  | งบการเงินรวม   |           | งบการเงินเฉพาะกิจการ |         |
|  | 2563           | 2562      | 2563                 | 2562    |
| เงินสด   | 125            | 125       | 10                   | 10      |
| เงินฝากกระแสรายวัน                               | 107,751        | 138,165   | 6,622                | 7,441   |
| เงินฝากออมทรัพย์                                 | 804,816        | 428,013   | 383,469              | 258,218 |
| เงินฝากประจำอายุไม่เกิน 3 เดือน                  | 1,269          | 1,116     | 1,269                | 1,116   |
| ตัวเงินคลังและพันธบัตรรัฐบาลอายุไม่เกิน 3 เดือน  | 190,947        | 674,560   | -                    | -       |
| รวม  | 1,104,908      | 1,241,979 | 391,370              | 266,785 |
| หัก เงินฝากในนามบริษัทย่อยเพื่อลูกค้าหลักทรัพย์* | (474,561)      | (737,074) | -                    | -       |
| รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                | 630,347        | 504,905   | 391,370              | 266,785 |

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทย่อย เพื่อลูกค้าหลักทรัพย์ ไม่ต้องเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

5.2 รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสดที่เกิดจากการซื้อและการเพิ่มขึ้นของอาคารและอุปกรณ์และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|   | หน่วย : พันบาท |         |                      |      |
|---|----------------|---------|----------------------|------|
|   | งบการเงินรวม   |         | งบการเงินเฉพาะกิจการ |      |
|   | 2563           | 2562    | 2563                 | 2562 |
| เจ้าหนี้ค่าซื้อส่วนอาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนยกมา | 42             | 11      | -                    | -    |
| บวก ซื้อระหว่างปี   | 13,334         | 2,769   | 62                   | 39   |
| หัก เงินสดจ่ายระหว่างปี                                       | (13,323)       | (2,738) | (62)                 | (39) |
| เจ้าหนี้ค่าซื้อส่วนอาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนยกไป | 53             | 42      | -                    | -    |

5.3 การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ประกอบด้วย (ปี 2562: ไม่มี)

|                                   | หน่วย : พันบาท |                |              |            |        |
|-----------------------------------|----------------|----------------|--------------|------------|--------|
|                                   | งบการเงินรวม   |                |              |            |        |
|                                   | ณ วันที่       | การเปลี่ยนแปลง | รายการที่    | ณ วันที่   |        |
|                                   | 1 มกราคม       | ในกระแสเงินสด  | ไม่ใช่เงินสด | 31 ธันวาคม |        |
|                                   | 2563           | เงินสดรับ      | เงินสดจ่าย   | 2563       |        |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น | -              | 39,000         | (8,000)      | 9          | 31,009 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า               | 21,061         | -              | (23,555)     | 44,473     | 41,979 |



|                     | หน่วย : พันบาท |                |            |              |            |
|---------------------|----------------|----------------|------------|--------------|------------|
|                     | งบการเงินรวม   |                |            |              |            |
|                     | ณ วันที่       | การเปลี่ยนแปลง |            | รายการที่    | ณ วันที่   |
|                     | 1 มกราคม       | ในกระแสเงินสด  |            | ไม่ใช่เงินสด | 31 ธันวาคม |
|                     | 2563           | เงินสดรับ      | เงินสดจ่าย |              | 2563       |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 1,783          | -              | (2,073)    | 4,036        | 3,746      |

## 6. เงินลงทุนชั่วคราว

เงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีดังนี้

|  | หน่วย : พันบาท            |                |
|--|---------------------------|----------------|
|  | งบการเงินรวม              |                |
|  | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562  |                |
|  | ราคาทุน/<br>ทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| <b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>                         |                           |                |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                              | 175,998                   | 172,809        |
| หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด                          | 2,000                     | 2,296          |
| ตราสารหนี้                                       | 126,541                   | 129,641        |
| ตราสารหนี้ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน                   | 500,714                   | 513,700        |
| บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า                        | 13,193                    | -              |
| รวมเงินลงทุนเพื่อค้า                             | 818,446                   | 818,446        |
| <b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>               |                           |                |
| เงินฝากประจำ                                     | 371,192                   |                |
| ตัวเงินคลังและพันธบัตร                           | 164,083                   |                |
| หัก เงินฝากในนามบริษัทย่อยเพื่อลูกค้าหลักทรัพย์* | (534,083)                 |                |
| รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด                   | 1,192                     |                |
| รวมเงินลงทุนชั่วคราว                             | 819,638                   |                |

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

|                                       | หน่วย : พันบาท            |                |
|---------------------------------------|---------------------------|----------------|
|                                       | งบการเงินเฉพาะกิจการ      |                |
|                                       | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562  |                |
|                                       | ราคาทุน/<br>ทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| <b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>              |                           |                |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                   | 6,500                     | 6,447          |
| หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า             | (53)                      | -              |
| <b>รวมเงินลงทุนเพื่อค้า</b>           | <b>6,447</b>              | <b>6,447</b>   |
| <b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>    |                           |                |
| เงินฝากประจำ                          | 1,192                     |                |
| <b>รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b> | <b>1,192</b>              |                |
| <b>รวมเงินลงทุนชั่วคราว</b>           | <b>7,639</b>              |                |

## 7. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|                        | หน่วย : พันบาท |                |                      |                |
|------------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|
|                        | งบการเงินรวม   |                | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                |
|                        | 2563           | 2562           | 2563                 | 2562           |
| ลูกหนี้การค้า          | 380,365        | 451,433        | 380,365              | 452,799        |
| เงินค้ำประกันค่าสินค้า | 18,458         | 6,464          | 18,458               | 6,464          |
| ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น   | 58,916         | 95,218         | 48,341               | 61,755         |
| <b>รวม</b>             | <b>457,739</b> | <b>553,115</b> | <b>447,164</b>       | <b>521,018</b> |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีเงินค้ำประกันค่าสินค้าในต่างประเทศ จำนวน 0.61 ล้านเหรียญสหรัฐ และ 5.09 ล้านเหรียญสหรัฐ ตามลำดับ (เทียบเท่า 18.35 ล้านบาท และ 153.29 ล้านบาท ตามลำดับ)

ยอดลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

|   | หน่วย : พันบาท |                |                      |                |
|---|----------------|----------------|----------------------|----------------|
|   | งบการเงินรวม   |                | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                |
|   | 2563           | 2562           | 2563                 | 2562           |
| ลูกหนี้การค้า                                     |                |                |                      |                |
| ยังไม่ถึงกำหนดชำระ                                | 380,365        | 451,433        | 380,365              | 452,799        |
| ค้างชำระเกิน 3 เดือน                              | 415            | 415            | 415                  | 415            |
| <b>รวม</b>  | <b>380,780</b> | <b>451,848</b> | <b>380,780</b>       | <b>453,214</b> |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | -              | -              | -                    | -              |
| หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ                        | (415)          | (415)          | (415)                | (415)          |
| <b>รวมลูกหนี้การค้า</b>                           | <b>380,365</b> | <b>451,433</b> | <b>380,365</b>       | <b>452,799</b> |

## 8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|   | หน่วย : พันบาท       |          |
|---|----------------------|----------|
|   | งบการเงินเฉพาะกิจการ |          |
|   | 2563                 | 2562     |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี - หลักทรัพย์                   | 73,713               | 42,729   |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชี - สัญญาซื้อขายล่วงหน้า         | 58,837               | 78,787   |
| ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ                   | 10,429               | 7,355    |
| รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี                             | 142,979              | 128,871  |
| หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า* | (37,992)             | (58,780) |
| รวม   | 104,987              | 70,091   |
| หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ                          | -                    | -        |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์             | 104,987              | 70,091   |

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทย่อย เพื่อลูกค้าหลักทรัพย์ไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

## 9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

9.1 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|   | หน่วย : พันบาท       |          |
|---|----------------------|----------|
|   | งบการเงินเฉพาะกิจการ |          |
|   | 2563                 | 2562     |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                                   |                      |          |
| ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด                           |                      |          |
| - ตราสารทุน   | 260,708              | 110,174  |
| เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์                          | 394,769              | 409,466  |
| ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน                                 | 12,995               | 27,424   |
| ลูกหนี้อื่น   |                      |          |
| - ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี          | 66,356               | 66,583   |
| รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                                | 734,828              | 613,647  |
| บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ | -                    | -        |
| รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ              | 734,828              | 613,647  |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น         | (66,527)             | -        |
| หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ                                | -                    | (66,583) |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                                   | 668,301              | 547,064  |

|  | หน่วย : พันบาท       |         |
|--|----------------------|---------|
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ |         |
|  | 2563                 | 2562    |
| ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                          |                      |         |
| ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                          | 7,726                | 86      |
| ลูกหนี้อื่น  |                      |         |
| - ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี | 226                  | -       |
| รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                       | 7,952                | 86      |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น          | (1,469)              | -       |
| ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                          | 6,483                | 86      |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า             | 674,784              | 547,150 |

## 9.2 ลูกหนี้จำแนกตามการจัดชั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ โดยสรุปได้ดังนี้

|  | หน่วย : ล้านบาท   |   |       |
|--|---|---|-------|
|  | งบการเงินรวม  |   |       |
|  | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563  |   |       |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์<br>และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า<br>และดอกเบี้ยค้างรับ | ยอดที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อ<br>ผลขาดทุนด้านเครดิตที่<br>คาดว่าจะเกิดขึ้น | ค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน<br>เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น |       |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์  |   |   |       |
| ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ<br>ความเสี่ยงด้านเครดิต    | 668.48  | 394.90  | 0.17  |
| ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ<br>ความเสี่ยงด้านเครดิต       | -   | -   | -     |
| ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต   | 66.35   | 66.35   | 66.35 |
| รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์   | 734.83  | 461.25  | 66.52 |
| ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  |   |   |       |
| ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ<br>ความเสี่ยงด้านเครดิต    | 7.72  | 643.61  | 1.24  |
| ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ<br>ความเสี่ยงด้านเครดิต       | -   | -   | -     |
| ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต   | 0.23  | 0.23  | 0.23  |
| รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                                     | 7.95  | 643.84  | 1.47  |
| รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า                        | 742.78  | 1,105.09  | 67.99 |

|                              | หน่วย : ล้านบาท  |   |   |
|------------------------------|--|---|---|
|                              | งบการเงินรวม   |   |   |
|                              | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563   |   |   |
|                              | ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์<br>และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า<br>และดอกเบี้ยค้างรับ | ยอดที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อ<br>ผลขาดทุนด้านเครดิตที่<br>คาดว่าจะเกิดขึ้น | ค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน<br>เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์      |  |   |   |
| มูลหนี้จัดชั้นปกติ           | 547.13   | -   | 547.13  |
| มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน | 0.02   | -   | 0.02  |
| มูลหนี้จัดชั้นสงสัย          | 66.58  | (66.58)   | -   |
| รวม                          | 613.73   | (66.58)   | 547.15  |

### 9.3 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ระงับการรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เป็นจำนวนเงิน 66.58 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้วเต็มจำนวนและลูกหนี้ดังกล่าวอยู่ในระหว่างการดำเนินการคดีตามกฎหมาย

## 10. สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์

สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

| ประเภทของความเสี่ยง | หน่วย : พันบาท           |                   |                |                   |
|---------------------|--------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                     | งบการเงินรวม             |                   |                |                   |
|                     | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |                   |                |                   |
|                     | สินทรัพย์                |                   | หนี้สิน        |                   |
|                     | มูลค่ายุติธรรม           | จำนวนเงินตามสัญญา | มูลค่ายุติธรรม | จำนวนเงินตามสัญญา |
| ราคาตราสารทุน       | 9,818                    | 191,576           | 5,468          | 91,979            |
| อัตราแลกเปลี่ยน     | 719                      | 532,088           | 1,206          | 160,245           |
| รวม                 | 10,537                   | 723,664           | 6,674          | 252,224           |

| ประเภทของความเสี่ยง | หน่วย : พันบาท           |                   |                |                   |
|---------------------|--------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                     | งบการเงินรวม             |                   |                |                   |
|                     | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 |                   |                |                   |
|                     | สินทรัพย์                |                   | หนี้สิน        |                   |
|                     | มูลค่ายุติธรรม           | จำนวนเงินตามสัญญา | มูลค่ายุติธรรม | จำนวนเงินตามสัญญา |
| ราคาตราสารทุน       | 12,652                   | 455,084           | 5,880          | 404,056           |
| อัตราแลกเปลี่ยน     | 441                      | 118,638           | 19             | 128,096           |
| รวม                 | 13,093                   | 573,722           | 5,899          | 532,152           |

| ประเภทของความเสี่ยง | หน่วย : พันบาท           |                   |                |                   |
|---------------------|--------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                     | งบการเงินเฉพาะกิจการ     |                   |                |                   |
|                     | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |                   |                |                   |
|                     | สินทรัพย์                |                   | หนี้สิน        |                   |
|                     | มูลค่ายุติธรรม           | จำนวนเงินตามสัญญา | มูลค่ายุติธรรม | จำนวนเงินตามสัญญา |
| ราคาตราสารทุน       | 3,009                    | 32,189            | 2,032          | 32,161            |
| อัตราแลกเปลี่ยน     | 719                      | 532,088           | 1,206          | 160,245           |
| รวม                 | 3,728                    | 564,277           | 3,238          | 192,406           |

| ประเภทของความเสี่ยง | หน่วย : พันบาท           |                   |                |                   |
|---------------------|--------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                     | งบการเงินเฉพาะกิจการ     |                   |                |                   |
|                     | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 |                   |                |                   |
|                     | สินทรัพย์                |                   | หนี้สิน        |                   |
|                     | มูลค่ายุติธรรม           | จำนวนเงินตามสัญญา | มูลค่ายุติธรรม | จำนวนเงินตามสัญญา |
| ราคาตราสารทุน       | 5,058                    | 349,938           | 4,716          | 349,875           |
| อัตราแลกเปลี่ยน     | 441                      | 118,638           | 19             | 128,096           |
| รวม                 | 5,499                    | 468,576           | 4,735          | 477,971           |

สัดส่วนการทำธุรกรรมอนุพันธ์แบ่งตามประเภทคู่สัญญาโดยพิจารณาจากจำนวนเงินตามสัญญาประกอบด้วย

| ประเภทของคู่สัญญา | งบการเงินรวม             |         |                          |         |
|-------------------|--------------------------|---------|--------------------------|---------|
|                   | 2563                     |         | 2562                     |         |
|                   | สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา |         | สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา |         |
|                   | สินทรัพย์                | หนี้สิน | สินทรัพย์                | หนี้สิน |
| สำนักหักบัญชี     | 26%                      | 36%     | 79%                      | 76%     |
| สถาบันการเงิน*    | 74%                      | 64%     | 21%                      | 24%     |
| รวม               | 100%                     | 100%    | 100%                     | 100%    |

\* ไม่รวมสถาบันการเงินในกลุ่ม

| ประเภทของคู่สัญญา | งบการเงินเฉพาะกิจการ     |         |                          |         |
|-------------------|--------------------------|---------|--------------------------|---------|
|                   | 2563                     |         | 2562                     |         |
|                   | สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา |         | สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา |         |
|                   | สินทรัพย์                | หนี้สิน | สินทรัพย์                | หนี้สิน |
| สำนักหักบัญชี     | 6%                       | 17%     | 75%                      | 73%     |
| สถาบันการเงิน*    | 94%                      | 83%     | 25%                      | 27%     |
| รวม               | 100%                     | 100%    | 100%                     | 100%    |

\* ไม่รวมสถาบันการเงินในกลุ่ม



## 11. สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

### 11.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

|   | หน่วย : พันบาท            |                |
|---|---------------------------|----------------|
|   | งบการเงินรวม              |                |
|   | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563  |                |
|   | ราคาทุน/<br>ทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน    |                           |                |
| ตราสารทุน   |                           |                |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                                 | 237,273                   | 231,941        |
| หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด                             | 2,000                     | 2,006          |
| ตราสารหนี้  | 75,274                    | 75,373         |
| ตราสารหนี้ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน                      | 477,427                   | 483,789        |
| บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า                           | 1,135                     | -              |
| รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 793,109                   | 793,109        |
| เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย                   |                           |                |
| เงินฝากประจำ  | 221,438                   |                |
| ตัวเงินคลังและพันธบัตร                              | 826,844                   |                |
| หัก เงินฝากในนามบริษัทย่อยเพื่อลูกค้าหลักทรัพย์*    | (1,046,844)               |                |
| รวมเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย                | 1,438                     |                |
| รวมสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น                 | 794,547                   |                |

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

|   | หน่วย : พันบาท            |                |
|---|---------------------------|----------------|
|   | งบการเงินเฉพาะกิจการ      |                |
|   | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563  |                |
|   | ราคาทุน/<br>ทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน    |                           |                |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                                 | -                         | -              |
| หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า                           | -                         | -              |
| รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | -                         | -              |
| เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย                   |                           |                |
| เงินฝากประจำ  | 1,438                     |                |
| รวมเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย                | 1,438                     |                |
| รวมสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น                 | 1,438                     |                |

## 11.2 เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินตามอายุคงเหลือของสัญญาที่มีดังนี้

|  | หน่วย : พันบาท           |          |              |             |
|--|--------------------------|----------|--------------|-------------|
|  | งบการเงินรวม             |          |              |             |
|  | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |          |              |             |
|  | ไม่เกิน 1 ปี             | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | รวม         |
| เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน                |                          |          |              |             |
| เงินฝากประจำ                                     | 221,438                  | -        | -            | 221,438     |
| ตั๋วเงินคลังและพันธบัตร                          | 826,844                  | -        | -            | 826,844     |
|  | 1,048,282                | -        | -            | 1,048,282   |
| หัก เงินฝากในนามบริษัทย่อยเพื่อลูกค้าหลักทรัพย์* | (1,046,844)              | -        | -            | (1,046,844) |
| รวมเงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน             | 1,438                    | -        | -            | 1,438       |

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

|  | หน่วย : พันบาท           |          |              |           |
|--|--------------------------|----------|--------------|-----------|
|  | งบการเงินรวม             |          |              |           |
|  | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 |          |              |           |
|  | ไม่เกิน 1 ปี             | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | รวม       |
| เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน                |                          |          |              |           |
| เงินฝากประจำ                                     | 371,192                  | -        | -            | 371,192   |
| ตั๋วเงินคลังและพันธบัตร                          | 164,083                  | -        | -            | 164,083   |
|  | 535,275                  | -        | -            | 535,275   |
| หัก เงินฝากในนามบริษัทย่อยเพื่อลูกค้าหลักทรัพย์* | (534,083)                | -        | -            | (534,083) |
| รวมเงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน             | 1,192                    | -        | -            | 1,192     |

\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

|                                      | หน่วย : พันบาท           |          |              |       |
|--------------------------------------|--------------------------|----------|--------------|-------|
|                                      | งบการเงินเฉพาะกิจการ     |          |              |       |
|                                      | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |          |              |       |
|                                      | ไม่เกิน 1 ปี             | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | รวม   |
| เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน    |                          |          |              |       |
| เงินฝากประจำ                         | 1,438                    | -        | -            | 1,438 |
| รวมเงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน | 1,438                    | -        | -            | 1,438 |

|                                      | หน่วย : พันบาท           |          |              |       |
|--------------------------------------|--------------------------|----------|--------------|-------|
|                                      | งบการเงินเฉพาะกิจการ     |          |              |       |
|                                      | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 |          |              |       |
|                                      | ไม่เกิน 1 ปี             | 1 - 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | รวม   |
| เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน    |                          |          |              |       |
| เงินฝากประจำ                         | 1,192                    | -        | -            | 1,192 |
| รวมเงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน | 1,192                    | -        | -            | 1,192 |

## 12. ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทย่อยมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ดังนี้

|  | หน่วย : พันบาท  |  |  |        |
|--|---|--|--|--------|
|  | งบการเงินรวม  |  |  |        |
|  | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563  |  |  |        |
|  | เงินสำรองของ<br>สินทรัพย์ทางการเงิน<br>ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น<br>อย่างมีนัยสำคัญของ<br>ความเสี่ยงด้านเครดิต | เงินสำรองของ<br>สินทรัพย์ทางการเงิน<br>ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมี<br>นัยสำคัญของ<br>ความเสี่ยงด้านเครดิต | เงินสำรองของ<br>สินทรัพย์ทางการเงิน<br>ที่มีการด้อยค่า<br>ด้านเครดิต | รวม    |
|  | บาท   | บาท  | บาท  | บาท    |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์  |   |  |  |        |
| ยอดต้นปี   | 647   | -  | 66,356   | 67,003 |
| การเปลี่ยนแปลงค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน<br>เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นระหว่างปี | (476)   | -  | -  | (476)  |
| ยอดปลายปี  | 171   | -  | 66,356   | 66,527 |
| ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  |   |  |  |        |
| ยอดต้นปี   | 522   | -  | 226  | 748    |
| การเปลี่ยนแปลงค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน<br>เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นระหว่างปี | 721   | -  | -  | 721    |
| ยอดปลายปี  | 1,243   | -  | 226  | 1,469  |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ มีดังนี้

|                      | หน่วย : พันบาท           |
|----------------------|--------------------------|
|                      | งบการเงินรวม             |
|                      | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 |
| ยอดยกมาต้นปี         | 66,928                   |
| หัก หนี้สูญได้รับคืน | (345)                    |
| ยอดคงเหลือปลายปี     | 66,583                   |

### 13. เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|  | หน่วย : พันบาท             |        |
|--|----------------------------|--------|
|  | งบการเงินรวมและเฉพาะกิจการ |        |
|  | 2563                       | 2562   |
| เพื่อค้ำประกันวงเงินกู้ระยะสั้น                | 50,000                     | 50,000 |
| เพื่อค้ำประกันวงเงินสแตนด์บายเลตเตอร์ออฟเครดิต | 25,000                     | 25,000 |
| รวม  | 75,000                     | 75,000 |

### 14. สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|  | หน่วย : พันบาท            |                |
|--|---------------------------|----------------|
|  | งบการเงินรวม              |                |
|  | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563  |                |
|  | ราคาทุน/<br>ทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน             |                           |                |
| ตราสารหนี้   |                           |                |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน   | 50,000                    | 24,815         |
| หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า                                    | (25,185)                  | -              |
| รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน          | 24,815                    | 24,815         |
| เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น    |                           |                |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน  | 36,445                    | 9,218          |
| หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด                                      | 5,000                     | 5,870          |
| หลักทรัพย์หุ้นทุน  | 8,468                     | 8,468          |
| หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า                                    | (26,357)                  | -              |
| รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | 23,556                    | 23,556         |
| รวมสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น                       | 48,371                    | 48,371         |

|   | หน่วย : พันบาท            |                |
|---|---------------------------|----------------|
|   | งบการเงินรวม              |                |
|   | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562  |                |
|   | ราคาทุน/<br>ทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| เงินลงทุนเพื่อขาย                           |                           |                |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                         | 41,885                    | 8,027          |
| หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด                     | 5,000                     | 5,839          |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น                        |                           |                |
| หลักทรัพย์หุ้นทุน                           | 8,468                     | 8,468          |
| หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า                   | (33,019)                  | -              |
| รวมเงินลงทุนเพื่อขายและเงินลงทุนระยะยาวอื่น | 22,334                    | 22,334         |

|   | งบการเงินเฉพาะกิจการ      |                |
|---|---------------------------|----------------|
|   | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563  |                |
|   | ราคาทุน/<br>ทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น           |                           |                |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน   | 36,445                    | 9,219          |
| หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด   | 5,000                     | 5,870          |
| หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า   | (26,356)                  | -              |
| <b>รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b> | <b>15,089</b>             | <b>15,089</b>  |
| รวมสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น                              | 15,089                    | 15,089         |

|                             | หน่วย : พันบาท            |                |
|-----------------------------|---------------------------|----------------|
|                             | งบการเงินเฉพาะกิจการ      |                |
|                             | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562  |                |
|                             | ราคาทุน/<br>ทุนตัดจำหน่าย | มูลค่ายุติธรรม |
| เงินลงทุนเพื่อขาย           |                           |                |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน         | 41,885                    | 8,027          |
| หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด     | 5,000                     | 5,839          |
| หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า   | (33,019)                  | -              |
| <b>รวมเงินลงทุนเพื่อขาย</b> | <b>13,866</b>             | <b>13,866</b>  |

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีเงินลงทุนในกิจการที่มีปัญหาดังนี้

|  | หน่วย : พันบาท           |                |                           |
|--|--------------------------|----------------|---------------------------|
|  | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |                |                           |
|  | ราคาทุน                  | มูลค่ายุติธรรม | ค่าเผื่อการ<br>การด้อยค่า |
| เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน | 50,000                   | 24,815         | -                         |

## 15. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

| หน่วย : พันบาท   |       |              |        |             |          |          |
|--|-------|--------------|--------|-------------|----------|----------|
| งบการเงินเฉพาะกิจการ   |       |              |        |             |          |          |
| สัดส่วนของการถือหุ้น<br>ทางตรงและทางอ้อม<br>ของบริษัท (ร้อยละ) |       | เงินปันผลรับ |        | วิธีราคาทุน |          |          |
| 2563   | 2562  | 2563         | 2562   | 2563        | 2562     |          |
| <b>บริษัทย่อย</b>  |       |              |        |             |          |          |
| - บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบลิก จำกัด                              | 99.99 | 99.99        | 30,000 | -           | 965,000  | 965,000  |
| - บริษัท แคปปิตอล วัน พาร์ตเนอร์ จำกัด                         | 59.99 | 59.99        | 3,000  | 2,642       | 2,797    | 2,797    |
| - บริษัท เอเชีย อีควิตี้ เวเนเจอร์ จำกัด                       | 99.99 | 99.99        | -      | -           | 20,000   | 20,000   |
| รวม  |       |              | 33,000 | 2,642       | 987,797  | 987,797  |
| หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน                                |       |              |        |             | (12,973) | (12,838) |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อย  |       |              |        |             | 974,824  | 974,959  |

### การขายหุ้นในบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2562 บริษัทได้ขายหุ้นในบริษัทย่อยแห่งหนึ่งให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยรายหนึ่ง จำนวน 155,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 10 บาท รวมเป็นเงิน 1.55 ล้านบาท และได้รับชำระค่าหุ้นจากการขายหุ้นดังกล่าวครบแล้ว ทำให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าวเป็นร้อยละ 59.99

## 16. อาคารและอุปกรณ์

| หน่วย : พันบาท           |  |           |          |  |
|--------------------------|--|-----------|----------|--|
| งบการเงินรวม             |  |           |          |  |
|                          | ยอดคงเหลือ<br>ณ วันที่<br>1 มกราคม<br>2563 | เพิ่มขึ้น | ลดลง     | ยอดคงเหลือ<br>ณ วันที่<br>31 ธันวาคม<br>2563 |
| <b>ราคาทุน</b>           |  |           |          |  |
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า    | 47,021                                     | 1,108     | (2,885)  | 45,244                                       |
| เครื่องตกแต่ง            | 11,321                                     | 79        | (6)      | 11,394                                       |
| อุปกรณ์สำนักงาน          | 145,700                                    | 6,127     | (17,425) | 134,402                                      |
| ยานพาหนะ                 | 28,790                                     | 2,159     | -        | 30,949                                       |
| รวมราคาทุน               | 232,832                                    | 9,473     | (20,316) | 221,989                                      |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b> |  |           |          |  |
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า    | (45,701)                                   | (672)     | 2,885    | (43,488)                                     |
| เครื่องตกแต่ง            | (11,175)                                   | (69)      | 6        | (11,238)                                     |
| อุปกรณ์สำนักงาน          | (139,109)                                  | (3,769)   | 17,418   | (125,460)                                    |
| ยานพาหนะ                 | (19,594)                                   | (1,631)   | -        | (21,225)                                     |
| รวมค่าเสื่อมราคาสะสม     | (215,579)                                  | (6,141)   | 20,309   | (201,411)                                    |
| <b>อาคารและอุปกรณ์</b>   | 17,253                                     |           |          | 20,578                                       |

|                          | หน่วย : พันบาท                    |           |         |                                     |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------|---------|-------------------------------------|
|                          | งบการเงินรวม                      |           |         |                                     |
|                          | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562 | เพิ่มขึ้น | ลดลง    | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 |
| <b>ราคาทุน</b>           |                                   |           |         |                                     |
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า    | 53,844                            | 467       | (7,290) | 47,021                              |
| เครื่องตกแต่ง            | 11,349                            | 27        | (55)    | 11,321                              |
| อุปกรณ์สำนักงาน          | 144,977                           | 780       | (57)    | 145,700                             |
| ยานพาหนะ                 | 28,790                            | -         | -       | 28,790                              |
| รวมราคาทุน               | 238,960                           | 1,274     | (7,402) | 232,832                             |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b> |                                   |           |         |                                     |
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า    | (51,190)                          | (1,222)   | 6,711   | (45,701)                            |
| เครื่องตกแต่ง            | (11,154)                          | (75)      | 54      | (11,175)                            |
| อุปกรณ์สำนักงาน          | (135,949)                         | (3,217)   | 57      | (139,109)                           |
| ยานพาหนะ                 | (17,877)                          | (1,717)   | -       | (19,594)                            |
| รวมค่าเสื่อมราคาสะสม     | (216,170)                         | (6,231)   | 6,822   | (215,579)                           |
| <b>อาคารและอุปกรณ์</b>   | 22,790                            |           |         | 17,253                              |

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

|      |     |       |
|------|-----|-------|
| 2563 | บาท | 6,141 |
| 2562 | บาท | 6,231 |

|                          | หน่วย : พันบาท                    |           |      |                                     |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------|------|-------------------------------------|
|                          | งบการเงินเฉพาะกิจการ              |           |      |                                     |
|                          | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |
| <b>ราคาทุน</b>           |                                   |           |      |                                     |
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า    | 867                               | -         | -    | 867                                 |
| เครื่องตกแต่ง            | 335                               | -         | -    | 335                                 |
| อุปกรณ์สำนักงาน          | 1,892                             | 62        | (57) | 1,897                               |
| ยานพาหนะ                 | 21,842                            | -         | -    | 21,842                              |
| รวมราคาทุน               | 24,936                            | 62        | (57) | 24,941                              |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b> |                                   |           |      |                                     |
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า    | (832)                             | (34)      | -    | (866)                               |
| เครื่องตกแต่ง            | (327)                             | (3)       | -    | (330)                               |
| อุปกรณ์สำนักงาน          | (1,635)                           | (105)     | 57   | (1,683)                             |
| ยานพาหนะ                 | (15,962)                          | (1,110)   | -    | (17,072)                            |
| รวมค่าเสื่อมราคาสะสม     | (18,756)                          | (1,252)   | 57   | (19,951)                            |
| <b>อาคารและอุปกรณ์</b>   | 6,180                             |           |      | 4,990                               |



|  | หน่วย : พันบาท                             |           |      |  |
|--|--|-----------|------|--|
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ                       |           |      |  |
|  | ยอดคงเหลือ<br>ณ วันที่<br>1 มกราคม<br>2562 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ยอดคงเหลือ<br>ณ วันที่<br>31 ธันวาคม<br>2562 |
| <b>ราคาทุน</b>                                       |  |           |      |  |
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า                                | 867  | -         | -    | 867  |
| เครื่องตกแต่ง  | 335  | -         | -    | 335  |
| อุปกรณ์สำนักงาน                                      | 1,853                                      | 39        | -    | 1,892  |
| ยานพาหนะ   | 21,842                                     | -         | -    | 21,842                                       |
| รวมราคาทุน   | 24,897                                     | 39        | -    | 24,936                                       |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>                             |  |           |      |  |
| ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า                                | (764)                                      | (68)      | -    | (832)  |
| เครื่องตกแต่ง  | (319)                                      | (8)       | -    | (327)  |
| อุปกรณ์สำนักงาน                                      | (1,543)                                    | (92)      | -    | (1,635)                                      |
| ยานพาหนะ   | (14,635)                                   | (1,327)   | -    | (15,962)                                     |
| รวมค่าเสื่อมราคาสะสม                                 | (17,261)                                   | (1,495)   | -    | (18,756)                                     |
| <b>อาคารและอุปกรณ์</b>                               | 7,636                                      |           |      | 6,180  |
| <b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b> |  |           |      |  |
| 2563   |  |           | บาท  | 1,252  |
| 2562   |  |           | บาท  | 1,495  |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 169.55 ล้านบาท และ 208.38 ล้านบาท ตามลำดับ

## 17. สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า

สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้ (ปี 2562: ไม่มี)

|                             | หน่วย : พันบาท |                      |
|-----------------------------|----------------|----------------------|
|                             | งบการเงินรวม   | งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|                             | 2563           | 2563                 |
| <b>สินทรัพย์สิทธิการใช้</b> |                |                      |
| อาคาร                       | 39,828         | 3,710                |
| ยานพาหนะ                    | 1,828          | -                    |
| รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้     | 41,656         | 3,710                |
| <b>หนี้สินตามสัญญาเช่า</b>  |                |                      |
| ส่วนที่หมุนเวียน            | 16,226         | 1,311                |
| ส่วนที่ไม่หมุนเวียน         | 25,753         | 2,436                |
| รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า      | 41,979         | 3,747                |

กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 โดยใช้วิธีรับรู้ผลกระทบสะสมจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวเป็นรายการปรับปรุงกับกำไรสะสมต้นงวด (Modified retrospective) และไม่ปรับปรุงข้อมูลเปรียบเทียบ ผลกระทบจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ในเรื่องหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุข้อ 2.5

## 18. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

|                                  | หน่วย : พันบาท     |                                   |           |       |                   |                                     |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------|-------|-------------------|-------------------------------------|
|                                  | งบการเงินรวม       |                                   |           |       |                   |                                     |
|                                  | อายุการให้ประโยชน์ | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 | เพิ่มขึ้น | ลดลง  | โอนเข้า/ (โอนออก) | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |
| <b>ราคาทุน</b>                   |                    |                                   |           |       |                   |                                     |
| ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์            | ไม่ทราบแน่นอน      | 12,671                            | -         | -     | -                 | 12,671                              |
| ค่าสมาชิกสำนักหักบัญชี           | ไม่ทราบแน่นอน      | 3,175                             | -         | -     | -                 | 3,175                               |
| ค่าสมาชิกกองทุนส่วนบุคคล         | 5 ปี               | 527                               | -         | -     | -                 | 527                                 |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์               | 5 ปี               | 44,332                            | 2,908     | -     | 1,803             | 49,043                              |
| รวมราคาทุน                       |                    | 60,705                            | 2,908     | -     | 1,803             | 65,416                              |
| <b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>         |                    |                                   |           |       |                   |                                     |
| ค่าสมาชิกกองทุนส่วนบุคคล         |                    | (527)                             | -         | -     | -                 | (527)                               |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์               |                    | (37,392)                          | (3,055)   | -     | -                 | (40,447)                            |
| รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม             |                    | (37,919)                          | (3,055)   | -     | -                 | (40,974)                            |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง |                    | 1,796                             | 954       | (910) | (1,803)           | 37                                  |
| <b>สินทรัพย์ไม่มีตัวตน</b>       |                    | <u>24,582</u>                     |           |       |                   | <u>24,479</u>                       |

|                                  | หน่วย : พันบาท     |                                   |           |      |                   |                                     |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------|------|-------------------|-------------------------------------|
|                                  | งบการเงินรวม       |                                   |           |      |                   |                                     |
|                                  | อายุการให้ประโยชน์ | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | โอนเข้า/ (โอนออก) | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 |
| <b>ราคาทุน</b>                   |                    |                                   |           |      |                   |                                     |
| ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์            | ไม่ทราบแน่นอน      | 12,671                            | -         | -    | -                 | 12,671                              |
| ค่าสมาชิกสำนักหักบัญชี           | ไม่ทราบแน่นอน      | 3,175                             | -         | -    | -                 | 3,175                               |
| ค่าสมาชิกกองทุนส่วนบุคคล         | 5 ปี               | 527                               | -         | -    | -                 | 527                                 |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์               | 5 ปี               | 43,007                            | 989       | -    | 336               | 44,332                              |
| รวมราคาทุน                       |                    | 59,380                            | 989       | -    | 336               | 60,705                              |
| <b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>         |                    |                                   |           |      |                   |                                     |
| ค่าสมาชิกกองทุนส่วนบุคคล         |                    | (527)                             | -         | -    | -                 | (527)                               |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์               |                    | (34,518)                          | (2,874)   | -    | -                 | (37,392)                            |
| รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม             |                    | (35,045)                          | (2,874)   | -    | -                 | (37,919)                            |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง |                    | 1,628                             | 504       | -    | (336)             | 1,796                               |
| <b>สินทรัพย์ไม่มีตัวตน</b>       |                    | <u>25,963</u>                     |           |      |                   | <u>24,582</u>                       |

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2563

2562

บาท 3,055

บาท 2,874

|                            | หน่วย : พันบาท       |                                   |           |      |                   |                                     |
|----------------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------|------|-------------------|-------------------------------------|
|                            | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                                   |           |      |                   |                                     |
|                            | อายุการให้ประโยชน์   | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | โอนเข้า/ (โอนออก) | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |
| <b>ราคาทุน</b>             |                      |                                   |           |      |                   |                                     |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์         | 5 ปี                 | 2,948                             | -         | -    | -                 | 2,948                               |
| รวมราคาทุน                 |                      | 2,948                             | -         | -    | -                 | 2,948                               |
| <b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>   |                      |                                   |           |      |                   |                                     |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์         |                      | (1,800)                           | (225)     | -    | -                 | (2,025)                             |
| รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม       |                      | (1,800)                           | (225)     | -    | -                 | (2,025)                             |
| <b>สินทรัพย์ไม่มีตัวตน</b> |                      | <u>1,148</u>                      |           |      |                   | <u>923</u>                          |

|  | หน่วย : พันบาท       |                                   |           |      |                   |                                     |
|--|----------------------|-----------------------------------|-----------|------|-------------------|-------------------------------------|
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                                   |           |      |                   |                                     |
|  | อายุการให้ประโยชน์   | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562 | เพิ่มขึ้น | ลดลง | โอนเข้า/ (โอนออก) | ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 |
| <b>ราคาทุน</b>                                       |                      |                                   |           |      |                   |                                     |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์                                   | 5 ปี                 | 2,948                             | -         | -    | -                 | 2,948                               |
| รวมราคาทุน   |                      | 2,948                             | -         | -    | -                 | 2,948                               |
| <b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>                             |                      |                                   |           |      |                   |                                     |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์                                   |                      | (1,530)                           | (270)     | -    | -                 | (1,800)                             |
| รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม                                 |                      | (1,530)                           | (270)     | -    | -                 | (1,800)                             |
| <b>สินทรัพย์ไม่มีตัวตน</b>                           |                      | <u>1,148</u>                      |           |      |                   | <u>1,148</u>                        |
| <b>ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b> |                      |                                   |           |      |                   |                                     |
| 2563   |                      |                                   |           |      | บาท               | 225                                 |
| 2562   |                      |                                   |           |      | บาท               | <u>270</u>                          |

ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์และค่าสมาชิกสำนักหักบัญชีของบริษัทย่อยถือได้ว่ามีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน เนื่องจากคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีที่สิ้นสุด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 32.30 ล้านบาท และ 31.35 ล้านบาท ตามลำดับ

## 19. หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|                    | หน่วย : พันบาท |         |
|--------------------|----------------|---------|
|                    | งบการเงินรวม   |         |
|                    | 2563           | 2562    |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน | 480,134        | 506,165 |
| รวม                | 480,134        | 506,165 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีหลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนจำนวน 480.13 ล้านบาท และ 506.17 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งทยอยครบกำหนดชำระภายใน 3 เดือน

## 20. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|                       | หน่วย : พันบาท |         |                      |         |
|-----------------------|----------------|---------|----------------------|---------|
|                       | งบการเงินรวม   |         | งบการเงินเฉพาะกิจการ |         |
|                       | 2563           | 2562    | 2563                 | 2562    |
| เจ้าหนี้การค้า        | 480,159        | 435,661 | 480,159              | 435,661 |
| เจ้าหนี้เงินค้ำประกัน | 19,488         | 18,296  | 19,488               | 18,296  |
| เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | 90,834         | 58,898  | 8,882                | 14,037  |
| รวม                   | 590,481        | 512,855 | 508,529              | 467,994 |

## 21. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|   | หน่วย : พันบาท |         |
|---|----------------|---------|
|   | งบการเงินรวม   |         |
|   | 2563           | 2562    |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                        |                |         |
| เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด             |                |         |
| - ตราสารทุน                                     | 315,555        | 172,890 |
| - ตราสารหนี้                                    | -              | 74,567  |
| เจ้าหนี้ธุรกรรมอื่นและให้ยืมหลักทรัพย์          | 1,160          | 6,310   |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์                        | 316,715        | 253,767 |
| เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า              |                |         |
| เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า              | -              | -       |
| บวก ดอกเบี้ยค้างจ่าย                            | -              | 361     |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 316,715        | 254,128 |

## 22. หนี้สินตามสัญญาเช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้ (2562: ไม่มี)

|  | หน่วย : พันบาท |                      |
|--|----------------|----------------------|
|  | งบการเงินรวม   | งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|  | 2563           | 2563                 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า  | 45,473         | 4,072                |
| หัก ดอกเบี้ยรอการตัดบัญชี                                      | (3,493)        | (325)                |
| รวม  | 41,979         | 3,747                |
| หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี                            | (16,226)       | (1,311)              |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า - สรุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 25,753         | 2,436                |

กลุ่มบริษัทได้ทำสัญญาเช่าอาคารสำนักงานเพื่อใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระ ค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 3 ปี

การวิเคราะห์การครบกำหนดของหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังนี้

|  | หน่วย : พันบาท           |          |         |
|--|--------------------------|----------|---------|
|  | งบการเงินรวม             |          |         |
|  | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |          |         |
|  | ไม่เกิน 1 ปี             | 1 - 5 ปี | รวม     |
| ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า          | 18,265                   | 27,208   | 45,473  |
| หัก ดอกเบี้ยรอการตัดบัญชี  | (2,039)                  | (1,455)  | (3,493) |
| มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า | 16,226                   | 25,753   | 41,979  |

|  | หน่วย : พันบาท           |          |       |
|--|--------------------------|----------|-------|
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ     |          |       |
|  | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |          |       |
|  | ไม่เกิน 1 ปี             | 1 - 5 ปี | รวม   |
| ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า          | 1,500                    | 2,572    | 4,072 |
| หัก ดอกเบี้ยรอการตัดบัญชี  | (189)                    | (136)    | (325) |
| มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า | 1,311                    | 2,436    | 3,747 |

## 23. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้ (ปี 2562: ไม่มี)

|                                   | หน่วย : พันบาท           |   |              |          | รวม    |
|-----------------------------------|--------------------------|---|--------------|----------|--------|
|                                   | อัตราดอกเบี้ยต่อปีร้อยละ | ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ |              |          |        |
|                                   |                          | เมื่อทวงถาม                             | ไม่เกิน 1 ปี | 1 - 5 ปี |        |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น |                          |   |              |          |        |
| หุ้นกู้อนุพันธ์                   | 1.95                     | -                                       | 31,009       | -        | 31,009 |
| รวม                               |                          | -                                       | 31,009       | -        | 31,009 |

หุ้นกู้อนุพันธ์เป็นหุ้นกู้ที่บริษัทออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้า ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 24. ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|   | หน่วย : พันบาท |        |                      |       |
|---|----------------|--------|----------------------|-------|
|   | งบการเงินรวม   |        | งบการเงินเฉพาะกิจการ |       |
|   | 2563           | 2562   | 2563                 | 2562  |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน | 14,261         | 17,647 | 862                  | 3,030 |
| รวม   | 14,261         | 17,647 | 862                  | 3,030 |

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|   | หน่วย : พันบาท       |         |
|---|----------------------|---------|
|   | งบการเงินรวม         |         |
|   | 2563                 | 2562    |
| ยอดยกมาภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจางาน   | 17,647               | 15,154  |
| ต้นทุนบริการปัจจุบัน  | 1,779                | 1,460   |
| ต้นทุนดอกเบี้ย  | 215                  | 292     |
| ต้นทุนบริการในอดีต  | -                    | 1,771   |
| ส่วนประกอบของต้นทุนผลประโยชน์พนักงานที่รับรู้ในกำไรขาดทุน (กำไร) ขาดทุนจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | 1,994                | 3,523   |
| - กำไรจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานจากการปรับปรุงจากประสบการณ์   | (2,675)              | -       |
| - ขาดทุนจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานด้านประชากรศาสตร์  | 1,292                | -       |
| - กำไรจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานทางการเงิน   | (757)                | -       |
| ส่วนประกอบของต้นทุนผลประโยชน์พนักงานที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น  | (2,140)              | -       |
| ผลประโยชน์จ่าย  | (3,238)              | (1,030) |
| ยอดยกไปภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจางาน   | 14,261               | 17,647  |
|   | หน่วย : พันบาท       |         |
|   | งบการเงินเฉพาะกิจการ |         |
|   | 2563                 | 2562    |
| ยอดยกมาภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจางาน   | 3,030                | 2,933   |
| ต้นทุนบริการปัจจุบัน  | 82                   | 62      |
| ต้นทุนดอกเบี้ย  | 9                    | 10      |
| ต้นทุนบริการในอดีต  | -                    | 25      |
| ส่วนประกอบของต้นทุนผลประโยชน์พนักงานที่รับรู้ในกำไรขาดทุน กำไรจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น          | 91                   | 97      |
| - กำไรจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานจากการปรับปรุงจากประสบการณ์   | -                    | -       |
| - กำไรจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานด้านประชากรศาสตร์  | -                    | -       |
| - กำไรจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานทางการเงิน   | (2,259)              | -       |
| ส่วนประกอบของต้นทุนผลประโยชน์พนักงานที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น  | (2,259)              | -       |
| ยอดยกไปภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจางาน   | 862                  | 3,030   |



ข้อสมมุติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

|                               | งบการเงินรวม                          |                                       |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|                               | 2563                                  | 2562                                  |
|                               | ร้อยละ (ต่อปี)                        | ร้อยละ (ต่อปี)                        |
| อัตราคิดลด                    | 1.04 - 1.36                           | 1.53 - 2.99                           |
| อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน | 3.00                                  | 3.50                                  |
| อัตราการหมุนเวียนพนักงาน      | 0 - 25<br>(ขึ้นอยู่กับอายุของพนักงาน) | 0 - 25<br>(ขึ้นอยู่กับอายุของพนักงาน) |
| อัตรามรณะ                     | TMO2017<br>(ตารางมรณะไทยปี 2560)      | TMO2017<br>(ตารางมรณะไทยปี 2560)      |

|                               | งบการเงินเฉพาะกิจการ                  |                                       |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|                               | 2563                                  | 2562                                  |
|                               | ร้อยละ (ต่อปี)                        | ร้อยละ (ต่อปี)                        |
| อัตราคิดลด                    | 1.04                                  | 1.53                                  |
| อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน | 3.00                                  | 3.50                                  |
| อัตราการหมุนเวียนพนักงาน      | 0 - 25<br>(ขึ้นอยู่กับอายุของพนักงาน) | 0 - 25<br>(ขึ้นอยู่กับอายุของพนักงาน) |
| อัตรามรณะ                     | TMO2017<br>(ตารางมรณะไทยปี 2560)      | TMO2017<br>(ตารางมรณะไทยปี 2560)      |

ข้อสมมุติที่สำคัญในการกำหนดภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ประกอบด้วย อัตราคิดลด อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน อัตราหมุนเวียนของพนักงาน และอัตรามรณะ การวิเคราะห์ความอ่อนไหวด้านล่าง ได้พิจารณาจากการเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมุติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกี่ยวข้องที่อาจเป็นไปได้ อย่างสมเหตุสมผล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ในขณะที่ข้อสมมุติอื่นคงที่

|   | หน่วย : พันบาท  |         |
|---|---|---------|
|   | งบการเงินรวม  |         |
|   | ผลกระทบต่อภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) |         |
|   | 2563  | 2562    |
| อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1                    | (1,375)   | (930)   |
| อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1                         | 1,458   | 987     |
| อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 | 1,565   | 1,086   |
| อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1      | (1,486)   | (1,028) |
| อัตราการหมุนเวียนพนักงาน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 10     | (1,499)   | (977)   |
| อัตราการหมุนเวียนพนักงาน - ลดลงร้อยละ 10          | 1,759   | 1,143   |

หน่วย : พันบาท

|   | งบการเงินเฉพาะกิจการ                                      |      |
|---|---|------|
|   | ผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน<br>เพิ่มขึ้น (ลดลง) |      |
|   | 2563  | 2562 |
| อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1                    | (36)  | (36) |
| อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1                         | 39  | 39   |
| อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 | 43  | 43   |
| อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1      | (40)  | (40) |
| อัตราการหมุนเวียนพนักงาน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 10     | (40)  | (40) |
| อัตราการหมุนเวียนพนักงาน - ลดลงร้อยละ 10          | 52  | 52   |

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นอาจไม่ได้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงในภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน เนื่องจากเป็นการยากที่การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติต่าง ๆ จะเกิดขึ้นแยกต่างหากจาก ข้อสมมติอื่นซึ่งอาจมีความสัมพันธ์กัน

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

พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562 ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 ซึ่งจะมีผลบังคับใช้เมื่อพ้นกำหนด 30 วันนับแต่วันประกาศในราชกิจจานุเบกษา โดยพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับนี้ กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้างสำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จจึ้นรวมและเฉพาะกิจการ จำนวน 1.77 ล้านบาท และ 0.03 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

## 25. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อย คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

## 26. ทุนสำรองตามกฎหมาย

เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทจะต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของทุนจดทะเบียนและทุนสำรองนี้จะนำมาจัดสรรปันผลไม่ได้ ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทได้จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 2.27 ล้านบาท

## 27. รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าของบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|   | หน่วย : พันบาท   |     |         |
|---|--|-----|---------|
|   | งบการเงินรวม   |     |         |
|   | สำหรับปี   |     |         |
|   | สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563<br>ช่วงเวลาแห่งการรับรู้รายได้ |     |         |
| ณ เวลาใด<br>เวลาหนึ่ง                       | ตลอดช่วงเวลา   | รวม |         |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์           | 283,458  | -   | 283,458 |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 53,753   | -   | 53,753  |
| รวม   | 337,211  | -   | 337,211 |

|   | หน่วย : พันบาท   |     |         |
|---|--|-----|---------|
|   | งบการเงินรวม   |     |         |
|   | สำหรับปี   |     |         |
|   | สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562<br>ช่วงเวลาแห่งการรับรู้รายได้ |     |         |
| ณ เวลาใด<br>เวลาหนึ่ง                       | ตลอดช่วงเวลา   | รวม |         |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์           | 183,618  | -   | 183,618 |
| ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 48,819   | -   | 48,819  |
| รวม   | 232,437  | -   | 232,437 |

## 28. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|                                     | หน่วย : พันบาท              |       |         |
|-------------------------------------|-----------------------------|-------|---------|
|                                     | งบการเงินรวม                |       |         |
|                                     | 2563                        |       |         |
|                                     | ช่วงเวลาแห่งการรับรู้รายได้ |       |         |
| ณ เวลาใด<br>เวลาหนึ่ง               | ตลอดช่วงเวลา                | รวม   |         |
| ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ | 82,062                      | -     | 82,062  |
| ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน              | 11,159                      | -     | 11,159  |
| ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุน | 68,011                      | -     | 68,011  |
| ค่าธรรมเนียมบริการอื่น              | 3,253                       | 4,639 | 7,892   |
| รวม                                 | 164,485                     | 4,639 | 169,124 |

|                                     | หน่วย : พันบาท              |              |         |
|-------------------------------------|-----------------------------|--------------|---------|
|                                     | งบการเงินรวม                |              |         |
|                                     | 2562                        |              |         |
|                                     | ช่วงเวลาแห่งการรับรู้รายได้ |              |         |
|                                     | ณ เวลาใด<br>เวลาหนึ่ง       | ตลอดช่วงเวลา | รวม     |
| ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ | 94,763                      | -            | 94,763  |
| ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน              | 8,706                       | 6,466        | 15,172  |
| ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุน | 10,499                      | -            | 10,499  |
| ค่าธรรมเนียมบริการอื่น              | 2,727                       | 1,433        | 4,160   |
| รวม                                 | 116,695                     | 7,899        | 124,594 |

## 29. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินของกลุ่มบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|                            | หน่วย : พันบาท |        |                      |        |
|----------------------------|----------------|--------|----------------------|--------|
|                            | งบการเงินรวม   |        | งบการเงินเฉพาะกิจการ |        |
|                            | 2563           | 2562   | 2563                 | 2562   |
| กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน | (27,509)       | 36,510 | 20,098               | 18,883 |
| กำไรจากตราสารอนุพันธ์      | 41,085         | 26,171 | 13,018               | 11,256 |
| เงินปันผลรับ               | 2,002          | 1,559  | 33,338               | 2,772  |
| รวม                        | 15,578         | 64,240 | 66,454               | 32,911 |

## 30. เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2563 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทย่อยได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.60 บาท รวมเป็นเงิน 30.00 ล้านบาท และบริษัทย่อยจัดสรรเงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 2.28 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วในวันที่ 13 มกราคม 2564

เมื่อวันที่ 17 เมษายน 2563 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทย่อยได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 5.00 บาท รวมเป็นเงิน 5.00 ล้านบาท และบริษัทย่อยจัดสรรเงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 0.29 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วในวันที่ 20 เมษายน 2563 โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติรับรองการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลและให้จัดสรรกำไรเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย

เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทย่อยได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท รวมเป็นเงิน 3.50 ล้านบาท และบริษัทย่อยจัดสรรเงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 0.21 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วในวันที่ 23 เมษายน 2562 โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยมีมติรับรองการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลและให้จัดสรรกำไรเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย

### 31. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์ที่จ่ายให้ผู้บริหารที่สำคัญของกลุ่มบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|                         | หน่วย : พันบาท |        |                      |       |
|-------------------------|----------------|--------|----------------------|-------|
|                         | งบการเงินรวม   |        | งบการเงินเฉพาะกิจการ |       |
|                         | 2563           | 2562   | 2563                 | 2562  |
| ผลประโยชน์ระยะสั้น      | 45,508         | 38,854 | 8,286                | 8,286 |
| ผลประโยชน์หลังออกจากงาน | 1,960          | 657    | 61                   | 61    |
| รวม                     | 47,468         | 39,511 | 8,347                | 8,347 |

### 32. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทและบริษัทย่อยตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดโดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร

### 33. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของบริษัทได้แสดงค่าใช้จ่ายตามลักษณะยกเว้นต้นทุนขายซึ่งแสดงตามหน้าที่ โดยต้นทุนขายสามารถจำแนกตามลักษณะได้ดังนี้

|   | หน่วย : พันบาท                          |            |
|---|---|------------|
|   | งบการเงินรวมและ<br>งบการเงินเฉพาะกิจการ |            |
|   | 2563                                    | 2563       |
| การเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินค้าคงเหลือ<br>ซื้อสินค้า | 637                                     | -          |
|   | 55,723,137                              | 82,343,657 |
| รวม   | 55,723,774                              | 82,343,657 |

### 34. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดทะเบียนจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ. ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 7 ของเงินเดือนพนักงานผู้เป็นสมาชิกขึ้นอยู่กับอายุการทำงาน และจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ลาออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพวรรณเอเอ็มมาสเตอร์ฟันด์ ซึ่งจัดทะเบียนแล้ว ซึ่งบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมวรรณ จำกัด กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 7.67 ล้านบาท และ 7.51 ล้านบาท ตามลำดับ

### 35. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

#### สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|                                   | หน่วย : พันบาท |         |                      |      |
|-----------------------------------|----------------|---------|----------------------|------|
|                                   | งบการเงินรวม   |         | งบการเงินเฉพาะกิจการ |      |
|                                   | 2563           | 2562    | 2563                 | 2562 |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | 3,093          | 2,901   | -                    | -    |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี   | (1,841)        | (1,847) | -                    | -    |
| รวม                               | 1,252          | 1,054   | -                    | -    |

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

|                                     | หน่วย: พันบาท                |   |  |  |                                 |
|-------------------------------------|------------------------------|---|--|--|---------------------------------|
|                                     | งบการเงินรวม                 |   |  |  |                                 |
|                                     | ยอดต้นปี<br>1 มกราคม<br>2563 | รายการที่<br>รับรู้ใน<br>กำไรหรือ<br>ขาดทุน | รายการที่<br>รับรู้ใน<br>กำไรเบ็ดเสร็จ<br>อื่น | รายการปรับปรุง<br>จากการเริ่มใช้<br>มาตรฐาน<br>รายงาน<br>ทางการเงิน<br>ฉบับที่ 9 | ยอดปลายปี<br>31 ธันวาคม<br>2563 |
|                                     | บาท                          | บาท   | บาท  | บาท  | บาท                             |
| ผลแตกต่างชั่วคราว                   |                              |   |  |  |                                 |
| ค่าเมื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | -                            | 49  | -  | 234  | 283                             |
| สินทรัพย์สิทธิการเช่า               | -                            | 176   | -  | -  | 176                             |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน      | 2,901                        | (291)                                       | 24   | -  | 2,634                           |
| ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน    | (1,847)                      | 6   | -  | -  | (1,841)                         |
| รวม                                 | 1,054                        | (60)  | 24   | 234  | 1,252                           |

|                                  | หน่วย: พันบาท                |   |  |                                 |
|----------------------------------|------------------------------|---|--|---------------------------------|
|                                  | งบการเงินรวม                 |   |  |                                 |
|                                  | ยอดต้นปี<br>1 มกราคม<br>2562 | รายการที่<br>รับรู้ใน<br>กำไรหรือ<br>ขาดทุน | รายการที่<br>รับรู้ใน<br>กำไรเบ็ดเสร็จ<br>อื่น | ยอดปลายปี<br>31 ธันวาคม<br>2562 |
| ผลแตกต่างชั่วคราว                |                              |   |  |                                 |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน   | 2,431                        | 470   | -  | 2,901                           |
| ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | (1,810)                      | (37)  | -  | (1,847)                         |
| รวม                              | 621                          | 433   | -  | 1,054                           |

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ประกอบด้วย

|  | หน่วย : พันบาท |       |                      |      |
|--|----------------|-------|----------------------|------|
|  | งบการเงินรวม   |       | งบการเงินเฉพาะกิจการ |      |
|  | 2563           | 2562  | 2563                 | 2562 |
| <b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน</b>                                  |                |       |                      |      |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี  | 12,422         | 3,117 | -                    | -    |
| <b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>  |                |       |                      |      |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผล                                     |                |       |                      |      |
| แตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการ  |                |       |                      |      |
| ผลแตกต่างชั่วคราว  | 60             | (433) | -                    | -    |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | 12,482         | 2,684 | -                    | -    |

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตรากำไรที่ใช้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 สามารถแสดงได้ดังนี้

|  | งบการเงินรวม    |                 |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  | 2563            |                 | 2562            |                 |
|  | อัตรากำไรร้อยละ | จำนวนเงินพันบาท | อัตรากำไรร้อยละ | จำนวนเงินพันบาท |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้  |                 | 53,225          |                 | 19,693          |
| จำนวนภาษีตามอัตรากำไรเงินได้นิติบุคคล  | 20              | 10,645          | 20              | 3,939           |
| ผลกระทบของขาดทุนสุทธิที่ไม่รับรู้เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี                             |                 | (1,258)         |                 | (2,081)         |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว               |                 | 60              |                 | (433)           |
| ผลกระทบทางภาษีสำหรับรายได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีและค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษี |                 | 3,035           |                 | 1,259           |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น                           | 23              | 12,482          | 14              | 2,684           |

|  | งบการเงินรวม    |                 |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  | 2563            |                 | 2562            |                 |
|  | อัตรากำไรร้อยละ | จำนวนเงินพันบาท | อัตรากำไรร้อยละ | จำนวนเงินพันบาท |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้  |                 | 33,476          |                 | 11,892          |
| จำนวนภาษีตามอัตรากำไรเงินได้นิติบุคคล  | 20              | 6,695           | 20              | 2,378           |
| ผลกระทบของขาดทุนสุทธิที่ไม่รับรู้เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี                             |                 | -               |                 | (2,078)         |
| ผลกระทบทางภาษีสำหรับรายได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีและค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษี |                 | (6,695)         |                 | (300)           |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น                           | -               | -               | -               | -               |



บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีเงินได้บวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายและหักรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทและบริษัทย่อยจำนวน 2 แห่งมีผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ ซึ่งไม่ได้นำไปรวมในการคำนวณสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เพื่อรับรู้ในงบแสดงฐานะทางการเงินตามงบการเงินรวม จำนวน 64.22 ล้านบาท และ 74.04 ล้านบาท ตามลำดับ และตามงบเฉพาะกิจการ จำนวน 58.05 ล้านบาท และ 74.00 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากความ ไม่แน่นอนที่จะใช้ประโยชน์ทางภาษีจากรายการดังกล่าวในอนาคต

### 36. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 คำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของบริษัทใหญ่ (ไม่รวมถึงกำไรเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปี โดยแสดงการคำนวณดังนี้

|   | หน่วย : พันบาท |           |                      |           |
|---|----------------|-----------|----------------------|-----------|
|   | งบการเงินรวม   |           | งบการเงินเฉพาะกิจการ |           |
|   | 2563           | 2562      | 2563                 | 2562      |
| กำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของบริษัทใหญ่ (พันบาท) | 43,206         | 14,787    | 33,476               | 11,892    |
| จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)    | 1,089,076      | 1,089,076 | 1,089,076            | 1,089,076 |
| กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)                        | 0.040          | 0.014     | 0.031                | 0.011     |

### 37. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานจะแสดงข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการประเภทต่าง ๆ ของบริษัทและบริษัทย่อย

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอในสอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุด ด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับ ส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

ผลการดำเนินงานและสินทรัพย์และหนี้สินตามส่วนงานเป็นรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับส่วนงานหรือ ที่สามารถปันส่วนให้กับส่วนงานได้อย่างสมเหตุสมผล

#### ส่วนงานที่รายงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนงานที่รายงาน 3 ส่วนงาน คือ

ส่วนงานที่ 1 ธุรกิจค้าทองคำแท่ง

ส่วนงานที่ 2 ธุรกิจหลักทรัพย์

ส่วนงานที่ 3 ธุรกิจอื่นๆ

ข้อมูลผลการดำเนินงานของแต่ละส่วนงานที่รายงานได้รวมอยู่ดังข้างล่างนี้ ผลการดำเนินงานวัดโดยใช้กำไร ก่อนภาษีเงินได้ของส่วนงาน ซึ่งนำเสนอในรายงานการจัดการภายในและสอบทานโดยผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ผู้บริหารเชื่อว่าการใช้กำไรหลังภาษีเงินได้ใน การวัดผลการดำเนินงานนั้นเป็นข้อมูลที่เหมาะสมในการประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงานและสอดคล้องกับกิจการอื่นที่ดำเนินธุรกิจ ในอุตสาหกรรมเดียวกัน

#### ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจเฉพาะในประเทศเท่านั้น ดังนั้นฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว

#### ลูกค้ารายใหญ่

รายได้จากลูกค้ารายเดียวจากส่วนงานธุรกิจค้าทองคำแท่งของบริษัท เป็นจำนวนเงินประมาณ 3,186 ล้านบาท และ 13,456 ล้านบาท จากยอดรายได้รวมของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ตามลำดับ

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานที่รายงานของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|  | หน่วย : พันบาท |               |               |              |                     |              |
|--|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------------|--------------|
|  | ธุรกิจค้าปลีก  | ธุรกิจค้าปลีก | ธุรกิจค้าปลีก | ธุรกิจอื่น ๆ | ตัดรายการระหว่างกัน | งบการเงินรวม |
|  | 2563           | 2562          | 2563          | 2562         | 2563                | 2562         |
| รายได้จากการขาย  | 55,764,992     | 82,398,224    | -             | -            | -                   | 55,764,992   |
| ต้นทุนขาย  | (55,723,774)   | (82,343,657)  | -             | -            | -                   | (55,723,774) |
| กำไรขั้นต้น  | 41,218         | 54,567        | -             | -            | -                   | 41,218       |
| รายได้ค่าขนส่ง   | -              | -             | 346,773       | 242,563      | (9,562)             | 337,211      |
| รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ  | -              | -             | 151,573       | 109,790      | -                   | 161,232      |
| รายได้ค่าเช่าเวลา  | -              | -             | 8,742         | 3,818        | (850)               | 7,892        |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น ๆ   | 68,407         | 4,299         | 46,079        | 597          | (37,148)            | 77,348       |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริการ  | (74,313)       | (45,655)      | (471,966)     | (336,737)    | 13,554              | (548,684)    |
| ต้นทุนทางการเงิน   | (1,836)        | (1,319)       | (21,504)      | (17,212)     | 348                 | (22,992)     |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้  |                |               |               |              |                     | 53,225       |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้  |                |               |               |              |                     | (12,482)     |
| กำไรสุทธิประจำปี   |                |               |               |              |                     | 40,743       |
| กำไรเบ็ดเสร็จอื่น  |                |               |               |              |                     | -            |
| รายการที่ออกถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง                 |                |               |               |              |                     | -            |
| ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย                                 |                |               |               |              |                     | (3,560)      |
| รวมรายการที่ออกถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง              |                |               |               |              |                     | -            |
| รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง               |                |               |               |              |                     | -            |
| ผลกำไรจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น     |                |               |               |              |                     | 430          |
| ผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้                 |                |               |               |              |                     | 2,140        |
| ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง |                |               |               |              |                     | 24           |
| รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง            |                |               |               |              |                     | 2,594        |
| กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี                                 |                |               |               |              |                     | 2,594        |
| กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี   |                |               |               |              |                     | 43,337       |

สินทรัพย์จำแนกตามส่วนงานธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

|                          | หน่วย : พันบาท |               |              |                     |              |           |
|--------------------------|----------------|---------------|--------------|---------------------|--------------|-----------|
|                          | ธุรกิจค้าปลีก  | ธุรกิจค้าปลีก | ธุรกิจอื่น ๆ | ตัดรายการระหว่างกัน | งบการเงินรวม |           |
|                          | 2563           | 2562          | 2563         | 2562                | 2563         | 2562      |
| สินทรัพย์จำแนกตามส่วนงาน | 1,948,970      | 1,872,207     | 1,992,435    | 1,786,872           | (1,008,784)  | 2,947,579 |

### 38. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใดๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

#### 38.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

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

บริษัทย่อยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทย่อยต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สิน ทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทย่อยได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว ให้บริษัทย่อยดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่สองแทน

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทย่อยดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีส่วนของเจ้าของเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ดังนี้

| หน่วย : ล้านบาท                                 |                 |               |          |           |                |     |
|---|-----------------|---------------|----------|-----------|----------------|-----|
| งบการเงินรวม                                    |                 |               |          |           |                |     |
| 2563  |                 |               |          |           |                |     |
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน               |                 |               |          |           |                |     |
|   | เมื่อ<br>ทวงถาม | ภายใน<br>1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มี<br>กำหนด | รวม |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                      |                 |               |          |           |                |     |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                  | -               | -             | -        | -         | 630            | 630 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น            | -               | 458           | -        | -         | -              | 458 |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์         | -               | 74            | -        | -         | 31             | 105 |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  | -               | 268           | -        | -         | 407            | 675 |
| สินทรัพย์อนุพันธ์                               | -               | -             | -        | -         | 11             | 11  |
| สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น                | -               | 551           | -        | -         | 243            | 794 |
| สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น             | -               | -             | -        | -         | 48             | 48  |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                        |                 |               |          |           |                |     |
| หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน                  | -               | 480           | -        | -         | -              | 480 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น          | -               | 590           | -        | -         | -              | 590 |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์        | -               | 4             | -        | -         | -              | 4   |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | -               | 316           | -        | -         | 1              | 317 |
| หนี้สินอนุพันธ์                                 | -               | -             | -        | -         | 7              | 7   |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น               | -               | 31            | -        | -         | -              | 31  |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า                             | -               | 16            | 26       | -         | -              | 42  |
| <b>หน่วย : ล้านบาท</b>                          |                 |               |          |           |                |     |
| งบการเงินรวม                                    |                 |               |          |           |                |     |
| 2562  |                 |               |          |           |                |     |
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน               |                 |               |          |           |                |     |
|   | เมื่อ<br>ทวงถาม | ภายใน<br>1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มี<br>กำหนด | รวม |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                      |                 |               |          |           |                |     |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                  | -               | -             | -        | -         | 505            | 505 |
| เงินลงทุนชั่วคราว                               | -               | 643           | -        | -         | 177            | 820 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น            | -               | 553           | -        | -         | -              | 553 |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์         | -               | 43            | -        | -         | 27             | 70  |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  | -               | 110           | -        | -         | 437            | 547 |
| สินทรัพย์อนุพันธ์                               | -               | -             | -        | -         | 13             | 13  |
| เงินลงทุนเผื่อขาย                               | -               | -             | -        | -         | 14             | 14  |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น                            | -               | -             | -        | -         | 8              | 8   |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                        |                 |               |          |           |                |     |
| หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน                  | -               | 506           | -        | -         | -              | 506 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น          | -               | 513           | -        | -         | -              | 513 |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | -               | 248           | -        | -         | 6              | 254 |
| หนี้สินอนุพันธ์                                 | -               | -             | -        | -         | 6              | 6   |

| หน่วย : ล้านบาท                        |                 |               |          |           |                |     |
|--|-----------------|---------------|----------|-----------|----------------|-----|
| งบการเงินเฉพาะกิจการ                   |                 |               |          |           |                |     |
| 2563                                   |                 |               |          |           |                |     |
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน      |                 |               |          |           |                |     |
|  | เมื่อ<br>ทวงถาม | ภายใน<br>1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มี<br>กำหนด | รวม |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>             |                 |               |          |           |                |     |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด         | -               | -             | -        | -         | 391            | 391 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น   | -               | 447           | -        | -         | -              | 447 |
| สินทรัพย์อนุพันธ์                      | -               | -             | -        | -         | 4              | 4   |
| สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น       | -               | -             | -        | -         | 1              | 1   |
| สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น    | -               | -             | -        | -         | 15             | 15  |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>               |                 |               |          |           |                |     |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | -               | 509           | -        | -         | -              | 509 |
| หนี้สินอนุพันธ์                        | -               | -             | -        | -         | 3              | 3   |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า                    | -               | 1             | 3        | -         | -              | 4   |

| หน่วย : ล้านบาท                        |                 |               |          |           |                |     |
|--|-----------------|---------------|----------|-----------|----------------|-----|
| งบการเงินเฉพาะกิจการ                   |                 |               |          |           |                |     |
| 2562                                   |                 |               |          |           |                |     |
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน      |                 |               |          |           |                |     |
|  | เมื่อ<br>ทวงถาม | ภายใน<br>1 ปี | 1 - 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มี<br>กำหนด | รวม |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>             |                 |               |          |           |                |     |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด         | -               | -             | -        | -         | 267            | 267 |
| เงินลงทุนชั่วคราว                      | -               | -             | -        | -         | 8              | 8   |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น   | -               | 521           | -        | -         | -              | 521 |
| สินทรัพย์อนุพันธ์                      | -               | -             | -        | -         | 5              | 5   |
| เงินลงทุนเผื่อขาย                      | -               | -             | -        | -         | 14             | 14  |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>               |                 |               |          |           |                |     |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | -               | 468           | -        | -         | -              | 468 |
| หนี้สินอนุพันธ์                        | -               | -             | -        | -         | 5              | 5   |

### 38.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น เงินลงทุนเผื่อขาย เงินลงทุนระยะยาวอื่นหลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หนี้สินตราสารอนุพันธ์ และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3

### 38.2.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย

|   | หน่วย : ล้านบาท   |                  |          |                   |     |                 |                                 |              |
|---|---|------------------|----------|-------------------|-----|-----------------|---------------------------------|--------------|
|   | งบการเงินรวม  |                  |          |                   |     |                 |                                 |              |
|   | 2563  |                  |          |                   |     |                 |                                 |              |
|   | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน<br>ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อน<br>กำหนดอัตราใหม่ |                  |          |                   |     |                 | อัตราดอกเบี้ย<br>(ร้อยละ) ต่อปี |              |
| มีอัตรา<br>ดอกเบี้ย<br>ปรับขึ้นลง<br>ตามอัตรา<br>ตลาด | เมื่อ<br>ทวงถาม   | น้อยกว่า<br>1 ปี | 1 - 5 ปี | ไม่มี<br>ดอกเบี้ย | รวม | อัตรา<br>ลอยตัว | อัตราคงที่                      |              |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                            |   |                  |          |                   |     |                 |                                 |              |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                        | 521   | -                | -        | -                 | 109 | 630             | 0.05-0.65                       | -            |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียน                      | -   | -                | -        | -                 | 458 | 458             | -                               | -            |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์               | 21  | -                | -        | -                 | 84  | 105             | -                               | -            |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้า    | -   | -                | 395      | -                 | 280 | 675             | -                               | 4.70 - 12.00 |
| สินทรัพย์อนุพันธ์                                     | -   | -                | -        | -                 | 11  | 11              | -                               | -            |
| สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น                      | -   | -                | 527      | -                 | 267 | 794             | -                               | 2.86 - 6.75  |
| สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น                   | -   | -                | -        | -                 | 48  | 48              | -                               | -            |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                              |   |                  |          |                   |     |                 |                                 |              |
| หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน                        | -   | -                | 480      | -                 | -   | 480             | -                               | 1.87 - 4.00  |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น                | -   | -                | 590      | -                 | -   | 590             | -                               | -            |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์              | -   | -                | -        | -                 | 4   | 4               | -                               | -            |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้า   | -   | -                | -        | -                 | 317 | 317             | -                               | -            |
| หนี้สินอนุพันธ์                                       | -   | -                | -        | -                 | 7   | 7               | -                               | -            |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น                     | -   | -                | 31       | -                 | -   | 31              | -                               | 1.95         |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า                                   | -   | -                | 16       | 26                | -   | 42              | -                               | 6.01         |

|   | หน่วย : ล้านบาท  |                  |          |                   |     |                 |                                 |              |
|---|--|------------------|----------|-------------------|-----|-----------------|---------------------------------|--------------|
|   | งบการเงินรวม   |                  |          |                   |     |                 |                                 |              |
|   | 2562   |                  |          |                   |     |                 |                                 |              |
|   | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน<br>ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา<br>หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่ |                  |          |                   |     |                 | อัตราดอกเบี้ย<br>(ร้อยละ) ต่อปี |              |
| มีอัตรา<br>ดอกเบี้ย<br>ปรับขึ้นลง<br>ตามอัตรา<br>ตลาด | เมื่อ<br>ทวงถาม  | น้อยกว่า<br>1 ปี | 1 - 5 ปี | ไม่มี<br>ดอกเบี้ย | รวม | อัตรา<br>ลอยตัว | อัตราคงที่                      |              |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                            |  |                  |          |                   |     |                 |                                 |              |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                        | 369  | -                | -        | -                 | 136 | 505             | 0.25-0.85                       | -            |
| เงินลงทุนชั่วคราว                                     | -  | -                | 643      | -                 | 177 | 820             | -                               | 0.60 - 6.75  |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น                  | -  | -                | -        | -                 | 553 | 553             | -                               | -            |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์               | 20   | -                | -        | -                 | 50  | 70              | -                               | -            |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้า    | -  | -                | 409      | -                 | 138 | 547             | -                               | 5.50 - 18.00 |
| สินทรัพย์อนุพันธ์                                     | -  | -                | -        | -                 | 13  | 13              | -                               | -            |
| เงินลงทุนเผื่อขาย                                     | -  | -                | -        | -                 | 14  | 14              | -                               | -            |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น                                  | -  | -                | -        | -                 | 8   | 8               | -                               | -            |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                              |  |                  |          |                   |     |                 |                                 |              |
| หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน                        | -  | -                | 506      | -                 | -   | 506             | -                               | 2.10 - 4.00  |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น                | -  | -                | -        | -                 | 513 | 513             | -                               | -            |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย<br>ล่วงหน้า   | -  | -                | -        | -                 | 254 | 254             | -                               | -            |
| หนี้สินอนุพันธ์                                       | -  | -                | -        | -                 | 6   | 6               | -                               | -            |

|   | หน่วย : ล้านบาท  |                  |          |                   |     |                 |                                 |           |
|---|--|------------------|----------|-------------------|-----|-----------------|---------------------------------|-----------|
|   | งบการเงินเฉพาะกิจการ   |                  |          |                   |     |                 |                                 |           |
|   | 2563   |                  |          |                   |     |                 |                                 |           |
|   | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน<br>ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา<br>หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่ |                  |          |                   |     |                 | อัตราดอกเบี้ย<br>(ร้อยละ) ต่อปี |           |
| มีอัตรา<br>ดอกเบี้ย<br>ปรับขึ้นลง<br>ตามอัตรา<br>ตลาด | เมื่อ<br>ทวงถาม  | น้อยกว่า<br>1 ปี | 1 - 5 ปี | ไม่มี<br>ดอกเบี้ย | รวม | อัตรา<br>ลอยตัว | อัตราคงที่                      |           |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                            |  |                  |          |                   |     |                 |                                 |           |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                        | 384  | -                | -        | -                 | 7   | 391             | 0.05-0.65                       | -         |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น                  | -  | -                | -        | -                 | 447 | 447             | -                               | -         |
| สินทรัพย์อนุพันธ์                                     | -  | -                | -        | -                 | 4   | 4               | -                               | -         |
| สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น                      | -  | -                | 1        | -                 | -   | 1               | -                               | 0.20-0.70 |
| สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น                   | -  | -                | -        | -                 | 15  | 15              | -                               | -         |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                              |  |                  |          |                   |     |                 |                                 |           |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น                | -  | -                | -        | -                 | 509 | 509             | -                               | -         |
| หนี้สินอนุพันธ์                                       | -  | -                | -        | -                 | 3   | 3               | -                               | -         |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า                                   | -  | -                | 1        | 3                 | -   | 4               | -                               | 6.01      |



|  | หน่วย : ล้านบาท  |                 |                  |          |                   |                                 |                 |             |
|--|--|-----------------|------------------|----------|-------------------|---------------------------------|-----------------|-------------|
|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ   |                 |                  |          |                   |                                 |                 |             |
|  | 2562   |                 |                  |          |                   |                                 |                 |             |
|  | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน<br>ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา<br>หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่ |                 |                  |          |                   | อัตราดอกเบี้ย<br>(ร้อยละ) ต่อปี |                 |             |
|  | มีอัตรา<br>ดอกเบี้ย<br>ปรับขึ้นลง<br>ตามอัตรา<br>ตลาด  | เมื่อ<br>ทวงถาม | น้อยกว่า<br>1 ปี | 1 - 5 ปี | ไม่มี<br>ดอกเบี้ย | รวม                             | อัตรา<br>ลอยตัว | อัตราคงที่  |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>             |  |                 |                  |          |                   |                                 |                 |             |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด         | 260  | -               | -                | -        | 7                 | 267                             | 0.25-0.85       | -           |
| เงินลงทุนชั่วคราว                      | -  | -               | 8                | -        | -                 | 8                               | -               | 0.65 - 0.90 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น   | -  | -               | -                | -        | 521               | 521                             | -               | -           |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์                | -  | -               | -                | -        | 5                 | 5                               | -               | -           |
| เงินลงทุนเผื่อขาย                      | -  | -               | -                | -        | 14                | 14                              | -               | -           |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>               |  |                 |                  |          |                   |                                 |                 |             |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | -  | -               | -                | -        | 468               | 468                             | -               | -           |
| หนี้สินตราสารอนุพันธ์                  | -  | -               | -                | -        | 5                 | 5                               | -               | -           |

### 38.2.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้าและ ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อ ที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทและบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้การให้สินเชื่อของบริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมากราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้การค้าและ ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

TFRS 9 กำหนดเกี่ยวกับการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยใช้โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้จัดทำและทบทวนโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นแล้วอย่างเหมาะสม โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะสอบทานตัวเลขและข้อมูลที่น่ามาใช้ในการคำนวณเป็นระยะ

### 38.2.3 ความเสี่ยงด้านสถานะตลาด

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านสถานะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ และหรือตราสารอนุพันธ์ ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนและสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ของบริษัท และบริษัทย่อยลดลง หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัท และบริษัทย่อยได้มีการจัดการความเสี่ยง ด้านสถานะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยกำหนดนโยบาย ในการบริหารความเสี่ยง การกำหนดตัวชี้วัดและเพดานความเสี่ยงที่เหมาะสมตลอดจนกำหนดให้มีหน่วยงาน ในการติดตามและควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามที่นโยบายของบริษัทและบริษัทย่อยกำหนด

บริษัทย่อยมีการบริหารความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยจัดทำ โปรแกรมเพื่อช่วยเฝ้าระวังความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ และเพื่อช่วยกำหนดกลยุทธ์ในการซื้อขาย นอกจากนี้บริษัทย่อยมีการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องเมื่อต้องการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ อ้างอิง โดยการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์อ้างอิงที่มีสภาพคล่องมากเพียงพอ

## 38.2.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากเงินวางประกันเป็นเงินตราต่างประเทศเพื่อซื้อขายสัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้าและหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศที่สำคัญดังนี้

| งบการเงินรวม |  |      |                                      |      |   |         |
|--------------|--|------|--------------------------------------|------|---|---------|
| สกุลเงิน     | สินทรัพย์ทางการเงิน<br>ล้านเหรียญสหรัฐ |      | หนี้สินทางการเงิน<br>ล้านเหรียญสหรัฐ |      | อัตราแลกเปลี่ยน<br>บาทต่อหน่วยเงินตรา<br>ต่างประเทศ |         |
|              | 2563                                   | 2562 | 2563                                 | 2562 | 2563  | 2562    |
| เหรียญสหรัฐ  | 0.96                                   | 5.34 | -                                    | -    | 29.8674   | 29.9767 |

| งบการเงินเฉพาะกิจการ |  |      |                                      |      |   |         |
|----------------------|--|------|--------------------------------------|------|---|---------|
| สกุลเงิน             | สินทรัพย์ทางการเงิน<br>ล้านเหรียญสหรัฐ |      | หนี้สินทางการเงิน<br>ล้านเหรียญสหรัฐ |      | อัตราแลกเปลี่ยน<br>บาทต่อหน่วยเงินตรา<br>ต่างประเทศ |         |
|                      | 2563                                   | 2562 | 2563                                 | 2562 | 2563  | 2562    |
| เหรียญสหรัฐ          | 0.61                                   | 5.09 | -                                    | -    | 29.8674   | 29.9767 |

## 38.2.5 มูลค่ายุติธรรม

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบ งบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงิน ซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทและบริษัทย่อยใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

### 38.2.5.1 สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัทและบริษัทย่อยมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

|  | งบการเงินรวม  |                             |   |
|--|---|-----------------------------|---|
|  | มูลค่ายุติธรรม<br>ณ วันที่<br>31 ธันวาคม 2563<br>พันบาท | ลำดับชั้น<br>มูลค่ายุติธรรม | เทคนิคการประเมินมูลค่า<br>และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม   |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                 |   |                             |   |
| <b>สินทรัพย์อนุพันธ์</b>                   |   |                             |   |
| ฟิวเจอร์ส                                  | 9,755   | ระดับที่ 1                  | ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                               |
| ออปชั่น                                    | 63  | ระดับที่ 1                  | ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                               |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ<br>ล่วงหน้า  | 719   | ระดับที่ 2                  | อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น</b>    |   |                             |   |
| <b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>                   |   |                             |   |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                        | 231,941   | ระดับที่ 1                  | ราคาเสนอซื้อหลังสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน               |
| หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด                    | 2,006   | ระดับที่ 2                  | มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                               |
| ตราสารหนี้                                 | 75,373  | ระดับที่ 2                  | อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                 |
| ตราสารหนี้ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน             | 483,789   | ระดับที่ 2                  | อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                 |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น</b> |   |                             |   |
| <b>ตราสารหนี้</b>                          |   |                             |   |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน                         | 24,815  | ระดับที่ 2                  | อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                 |
| <b>ตราสารทุน</b>                           |   |                             |   |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                        | 9,219   | ระดับที่ 1                  | ราคาเสนอซื้อหลังสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน               |
| หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด                    | 5,870   | ระดับที่ 2                  | มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                               |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                   |   |                             |   |
| <b>หนี้สินอนุพันธ์</b>                     |   |                             |   |
| ฟิวเจอร์ส                                  | 5,468   | ระดับที่ 1                  | ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                               |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ<br>ล่วงหน้า  | 1,206   | ระดับที่ 2                  | อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน |

|   | งบการเงินรวม  |                             |   |
|---|---|-----------------------------|---|
|   | มูลค่ายุติธรรม<br>ณ วันที่<br>31 ธันวาคม 2562<br>พันบาท | ลำดับชั้น<br>มูลค่ายุติธรรม | เทคนิคการประเมินมูลค่า<br>และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม   |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                |   |                             |   |
| <b>เงินลงทุนชั่วคราว</b>                  |   |                             |   |
| เงินลงทุนเพื่อค้า                         |   |                             |   |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                       | 172,809   | ระดับที่ 1                  | ราคาเสนอซื้อหลังสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน               |
| หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด                   | 2,296   | ระดับที่ 2                  | มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                               |
| ตราสารหนี้                                | 129,641   | ระดับที่ 2                  | อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                 |
| ตราสารหนี้ขายโดยมีสัญญา<br>ซื้อคืน        | 513,700   | ระดับที่ 2                  | อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                 |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์                   |   |                             |   |
| ฟิวเจอร์ส                                 | 12,652  | ระดับที่ 1                  | ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                               |
| สัญญาซื้อขายเงินตรา<br>ต่างประเทศล่วงหน้า | 441   | ระดับที่ 2                  | อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน |
| เงินลงทุนเพื่อขาย                         |   |                             |   |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                       | 8,027   | ระดับที่ 1                  | ราคาเสนอซื้อหลังสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน               |
| หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด                   | 5,839   | ระดับที่ 2                  | มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                               |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                  |   |                             |   |
| <b>หนี้สินตราสารอนุพันธ์</b>              |   |                             |   |
| ฟิวเจอร์ส                                 | 5,880   | ระดับที่ 1                  | ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                               |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ<br>ล่วงหน้า | 19  | ระดับที่ 2                  | อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน |

|  | งบการเงินเฉพาะกิจการ                                    |                             |   |
|--|---|-----------------------------|---|
|  | มูลค่ายุติธรรม<br>ณ วันที่<br>31 ธันวาคม 2563<br>พันบาท | ลำดับชั้น<br>มูลค่ายุติธรรม | เทคนิคการประเมินมูลค่า<br>และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม   |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                 |   |                             |   |
| <b>สินทรัพย์อนุพันธ์</b>                   |   |                             |   |
| ฟิวเจอร์ส                                  | 2,946   | ระดับที่ 1                  | ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการ<br>สุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                                   |
| ออปชั่น                                    | 63  | ระดับที่ 1                  | ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการ<br>สุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                                   |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ<br>ล่วงหน้า  | 719   | ระดับที่ 2                  | อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคาร<br>แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบ<br>ระยะเวลารายงาน |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น</b> |   |                             |   |
| <b>ตราสารทุน</b>                           |   |                             |   |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน                        | 9,218   | ระดับที่ 1                  | ราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย<br>ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน               |
| หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด                    | 5,870   | ระดับที่ 2                  | มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย<br>ของรอบระยะเวลารายงาน                                   |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                   |   |                             |   |
| <b>หนี้สินอนุพันธ์</b>                     |   |                             |   |
| ฟิวเจอร์ส                                  | 2,032   | ระดับที่ 1                  | ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการ<br>สุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                                   |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ<br>ล่วงหน้า  | 1,206   | ระดับที่ 2                  | อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคาร<br>แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบ<br>ระยะเวลารายงาน |

|                               | งบการเงินเฉพาะกิจการ                                    |                             |   |
|-------------------------------|---|-----------------------------|---|
|                               | มูลค่ายุติธรรม<br>ณ วันที่<br>31 ธันวาคม 2562<br>พันบาท | ลำดับชั้น<br>มูลค่ายุติธรรม | เทคนิคการประเมินมูลค่า<br>และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม   |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>    |   |                             |   |
| เงินลงทุนชั่วคราว             |   |                             |   |
| เงินลงทุนเพื่อค้า             |   |                             |   |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน           | 6,447   | ระดับที่ 1                  | ราคาเสนอซื้อหลังสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน               |
| สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์       |   |                             |   |
| ฟิวเจอร์ส                     | 5,058   | ระดับที่ 1                  | ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                               |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ |   |                             |   |
| ล่วงหน้า                      | 441   | ระดับที่ 2                  | อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน |
| เงินลงทุนเผื่อขาย             |   |                             |   |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน           | 8,027   | ระดับที่ 1                  | ราคาเสนอซื้อหลังสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน               |
| หน่วยลงทุน - กองทุนเปิด       | 5,839   | ระดับที่ 2                  | มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                               |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>      |   |                             |   |
| หนี้สินตราสารอนุพันธ์         |   |                             |   |
| ฟิวเจอร์ส                     | 4,716   | ระดับที่ 1                  | ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน                               |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ |   |                             |   |
| ล่วงหน้า                      | 19  | ระดับที่ 2                  | อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน |

### 38.2.5.2 เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน สรุปได้ดังนี้

|   | งบการเงินรวม             |                          |                          |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|   | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |                          | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 |                          |
|   | มูลค่าตามบัญชี<br>พันบาท | มูลค่ายุติธรรม<br>พันบาท | มูลค่าตามบัญชี<br>พันบาท | มูลค่ายุติธรรม<br>พันบาท |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                      |                          |                          |                          |                          |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                  | 630,348                  | 630,348                  | 504,905                  | 504,905                  |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น            | 457,739                  | 457,739                  | 553,115                  | 553,115                  |
| ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์         | 104,987                  | 104,987                  | 70,091                   | 70,091                   |
| ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  | 674,784                  | 674,784                  | 547,150                  | 547,150                  |
| สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น             | 8,468                    | 8,468                    | -                        | -                        |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น                            | -                        | -                        | 8,468                    | 9,590                    |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                        |                          |                          |                          |                          |
| หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน                  | 480,134                  | 480,134                  | 506,165                  | 506,165                  |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น          | 590,481                  | 590,481                  | 512,855                  | 512,855                  |
| เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์        | 3,731                    | 3,731                    | -                        | -                        |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 316,715                  | 316,715                  | 254,128                  | 254,128                  |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น               | 31,008                   | 31,008                   | -                        | -                        |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า                             | 41,979                   | 41,979                   | -                        | -                        |
|   |                          |                          |                          |                          |
|   | งบการเงินเฉพาะกิจการ     |                          |                          |                          |
|   | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |                          | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 |                          |
|   | มูลค่าตามบัญชี<br>พันบาท | มูลค่ายุติธรรม<br>พันบาท | มูลค่าตามบัญชี<br>พันบาท | มูลค่ายุติธรรม<br>พันบาท |
| <b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>                      |                          |                          |                          |                          |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                  | 391,370                  | 391,370                  | 266,785                  | 266,785                  |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น            | 447,165                  | 447,165                  | 521,017                  | 521,017                  |
| <b>หนี้สินทางการเงิน</b>                        |                          |                          |                          |                          |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น          | 508,529                  | 508,529                  | 467,994                  | 467,994                  |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า                             | 3,747                    | 3,747                    | -                        | -                        |

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินข้างต้นถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมจะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดและมีกำหนดชำระระยะสั้น ยกเว้นเงินลงทุนทั่วไปในหลักทรัพย์หุ้นทุนที่ใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน



### 39. ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

#### 39.1 ภาวะผูกพัน

39.1.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันซึ่งมีจำนวนเงิน ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Notional Amount) ดังนี้

|                               | หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ                |      |
|-------------------------------|---|------|
|                               | งบการเงินรวมและ<br>งบการเงินเฉพาะกิจการ |      |
|                               | 2563                                    | 2563 |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ | 5.33                                    | 4.25 |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ | 17.70                                   | 3.95 |

39.1.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันตามสัญญาเช่าและบริการระยะยาวสำหรับอาคารสำนักงาน อุปกรณ์สำนักงานและค่าบริการอื่น ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

|                              | หน่วย : พันบาท |       |                      |      |
|------------------------------|----------------|-------|----------------------|------|
|                              | งบการเงินรวม   |       | งบการเงินเฉพาะกิจการ |      |
|                              | 2563           | 2562  | 2563                 | 2562 |
| จ่ายชำระ                     |                |       |                      |      |
| ภายใน 1 ปี                   | 17.83          | 17.84 | 1.50                 | 1.68 |
| มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี | 26.11          | 3.31  | 2.57                 | 0.03 |
| รวม                          | 43.94          | 21.15 | 4.07                 | 1.71 |

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 สัญญาเช่าดำเนินงานระยะยาวของบริษัทและบริษัทย่อย ได้ถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 26.99 ล้านบาท (ปี 2563 : ไม่มี)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 สัญญาเช่าดำเนินงานระยะยาวของบริษัทได้ถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 2.28 ล้านบาท (ปี 2563 : ไม่มี)

39.1.3 บริษัทมีภาวะผูกพันตามคำสั่งซื้อและคำสั่งขายทองคำแท่งที่ยังไม่ได้ส่งมอบกับผู้ค้าทองคำในต่างประเทศ ดังนี้  
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 คำสั่งขายทองคำแท่ง 99.99% จำนวน 188.00 กิโลกรัม มูลค่าคำสั่งซื้อ 340.60 ล้านบาท หรือ 10.74 ล้านดอลลาร์สหรัฐ  
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 คำสั่งขายทองคำแท่ง 99.99% จำนวน 90.35 กิโลกรัม มูลค่าคำสั่งซื้อ 132.12 ล้านบาท หรือ 4.41 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

#### 40. การจัดประเภทรายการใหม่

รายการบางรายการในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบการเงินรวมงวดปัจจุบัน การจัดประเภทรายการดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิ กำไรเบ็ดเสร็จรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไว้ การจัดประเภทรายการใหม่มีดังต่อไปนี้

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| รายการ                         | การแสดงผลรายการ<br>ที่แสดงไว้เดิม                   | การแสดงผลรายการ<br>ในงวดปัจจุบัน | จำนวนเงิน<br>พันบาท |
|--------------------------------|---|----------------------------------|---------------------|
| หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน | เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ<br>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน   | 506,165             |

งบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

| รายการ  | งบการเงินรวม                          |   |
|---|---------------------------------------|---|
|   | จำนวนเงิน<br>ที่แสดงไว้เดิม<br>พันบาท | จำนวนเงิน<br>ที่แสดงในงวดปัจจุบัน<br>พันบาท |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน<br>หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น |                                       |   |
| หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน                              | -                                     | 30,526                                      |
| เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า             | 56,283                                | 25,757                                      |

#### 41. เหตุการณ์ภายหลังระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 1/2564 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผล ในจำนวน 0.03 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้น 32.67 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติ ต่อไป

#### 42. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564



**Holding Management  
Public Company Limited**

**Globlex Holding Management Public Company Limited**  
87/2 CRC Tower : 12<sup>th</sup> Floor, All Seasons Place, Wireless Rd.,  
Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330  
Tel : (662) 672-5995 Fax : (662) 672-5996  
[www.globlexholding.co.th](http://www.globlexholding.co.th)