

ANNUAL REPORT  
รายงานประจำปี 2560

2017



**ACCELERATION**





ASIA PLUS GROUP HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED

# ANNUAL REPORT

# สารบัญ

## 2

สรุปข้อมูลทางการเงิน

## 3

อัตราส่วนทางการเงิน

## 4

สารจากประธานกรรมการ  
และ  
ประธานกรรมการบริหาร

## 6

วิสัยทัศน์ / พันธกิจ

## 8

รายละเอียดเกี่ยวกับ  
กรรมการและผู้บริหาร

## 20

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

- การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ
- โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

## 24

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

- โครงสร้างรายได้ของบริษัท และบริษัทย่อย
- การประกอบธุรกิจในปี 2560
- ภาวะการแข่งขัน

## 43

ปัจจัยความเสี่ยง

## 48

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท และบริษัทย่อย

## 51

ผู้ถือหุ้น

## 52

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

## 53

โครงสร้างการจัดการ

- แผนผังองค์กร
- คณะกรรมการบริษัท และคณะผู้บริหาร
- เลขานุการบริษัท
- ค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร

## 62

การกำกับดูแลกิจการ

- นโยบายการกำกับดูแลกิจการ
- คณะกรรมการชุดย่อย
- การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการ และผู้บริหารระดับสูงสุด
- การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม
- การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน
- ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี
- การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

## 89

ความรับผิดชอบต่อสังคม

## 96

การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง

## 98

รายการระหว่างกัน

## 111

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

## 119

รายงานความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

## 120

รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

## 121

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

## 123

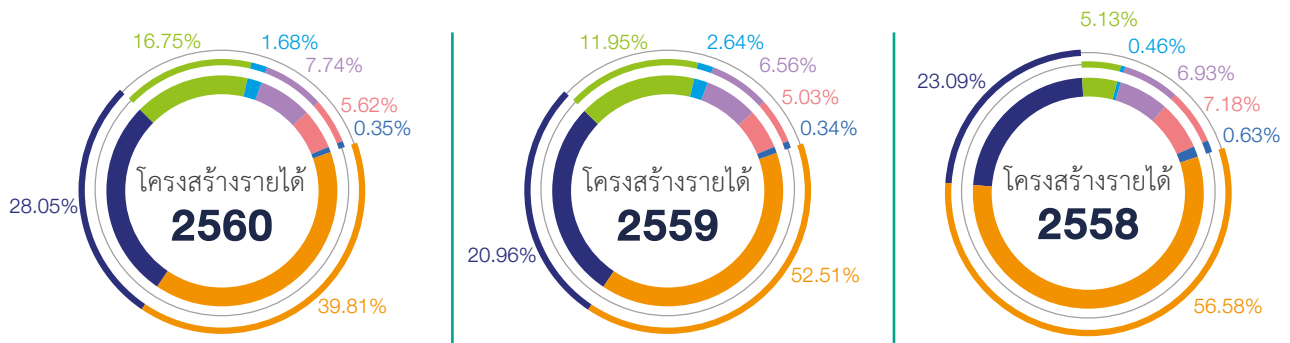
งบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัทเพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทฯ ได้ที่เว็บไซต์ [www.asiaplusgroup.co.th](http://www.asiaplusgroup.co.th) หรือ เว็บไซต์สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th) หรือ เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย [www.set.or.th](http://www.set.or.th)



## สรุปข้อมูลทางการเงิน

### โครงสร้างรายได้



- ค่าขายหน้า
- ค่าธรรมเนียมและบริการ
- กำไรจากเงินลงทุน
- กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์
- ดอกเบี้ยและเงินปันผล
- ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์
- รายได้อื่น

### สรุปข้อมูลทางการเงิน

(งบการเงินรวม)

ณ วันที่ หรือสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2560	2559	2558
<b>ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)</b>			
รายได้รวม	2,554.56	2,478.52	2,174.33
ค่าใช้จ่ายรวม	1,625.04	1,525.47	1,472.11
กำไรก่อนภาษีเงินได้	929.52	953.05	702.22
กำไรสำหรับปี	741.57	755.65	557.74
<b>ข้อมูลงบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)</b>			
สินทรัพย์รวม	11,290.93	9,877.25	7,767.16
หนี้สินรวม	6,459.55	5,128.20	3,332.86
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,831.38	4,749.05	4,434.30
เงินลงทุน	4,334.67	3,739.78	2,268.87
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2,891.31	2,431.05	2,111.44
<b>ข้อมูลหุ้น (บาท)</b>			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	2.29	2.26	2.11
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.35	0.36	0.26
เงินปันผลต่อหุ้น	0.30	0.299278	0.24



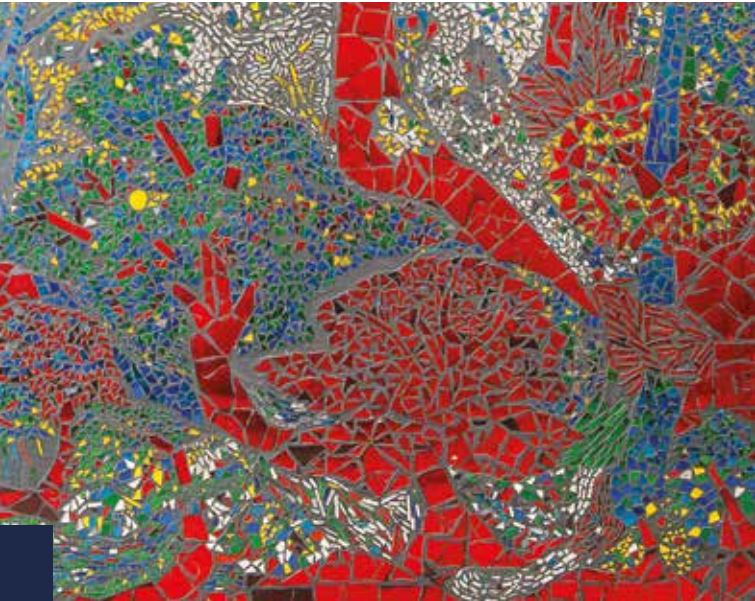
## อัตราส่วนทางการเงิน

### งบการเงินรวม

อัตราส่วนทางการเงิน		2560	2559	2558
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	90.41	91.02	90.64
อัตรากำไรสุทธิ	%	29.03	30.49	25.68
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	15.48	16.45	12.36
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	%	14.91	15.30	8.58
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	7.01	8.57	7.23
อัตรากำไรสุทธิต่อสินทรัพย์	เท่า	0.24	0.28	0.28
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>				
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้	เท่า	1.25	1.88	5.50
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้	เท่า	2.64	4.24	14.46
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องต่อสินทรัพย์รวม	%	37.42	35.66	29.22
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	%	79.04	80.45	76.80
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	1.34	1.08	0.75
อัตรากำไรสุทธิต่อส่วนผู้ถือหุ้น <sup>1/</sup>	%	83.38	100.00	96.00
<b>อัตราส่วนอื่นๆ</b>				
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพ์ต่อสินทรัพย์	%	38.39	37.86	29.21
กำไรต่อหุ้น	บาท	0.35	0.36	0.26

<sup>1/</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ได้มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 24 ซึ่งจะจัดประชุม ในวันที่ 25 เมษายน 2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท คิดเป็นเงินรวม 631,696,813.20 บาท และเนื่องจากบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท เป็นเงิน 210,565,604.40 บาท ดังนั้น จึงจะจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายอีกในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท เป็นเงิน 421,131,208.80 บาท

โดยบริษัทกำหนดรายชื่อกู้ยืมเงินที่มีสิทธิรับเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 14 มีนาคม 2561 และกำหนดให้มีการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 14 พฤษภาคม 2561 เมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 24 แล้ว



## ารจากประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร

พระราชพิธีถวายพระเพลิงพระบรมศพพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช บรมนาถบพิตร ที่จัดขึ้นตามพระราชประเพณีปฏิบัติโบราณอันทรงคุณค่าและสมพระเกียรติสูงสุด ณ พระเมรุมาศ มณฑลพิธีท้องสนามหลวง เมื่อวันที่วันพฤหัสบดีที่ 26 ตุลาคม พ.ศ.2560 ที่ผ่านมา ถือเป็นเหตุการณ์ครั้งประวัติศาสตร์อันสำคัญยิ่งของประเทศไทย เหล่าพสกนิกรชาวไทยทั่วโลกต่างร่วมกันถวายพระเพลิงเพื่อถวายความอาลัยรักยิ่งอย่างสมพระเกียรติสูงสุด ด้วยสำนึกในพระมหากรุณาธิคุณเป็นล้นพ้นอันหาที่สุดมิได้ แต่พระองค์ท่านผู้สถิตอยู่ในใจตราบนิจนิรันดร์

ในปี 2560 เศรษฐกิจโลกฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในช่วงครึ่งหลังของปี และคาดว่าจะต่อเนื่องไปจนถึงปี 2561 โดยเริ่มจากประเทศแกนหลักอย่างสหรัฐอเมริกาที่ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากความสำเร็จในการผลักดันกฎหมายปฏิรูปภาษีครั้งใหญ่ ของรัฐบาลโดนัลด์ ทรัมป์ อย่างไรก็ตาม ยังคงต้องจับตาความไม่ชัดเจนของนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์ โดยเฉพาะมาตรการดึงดูดการลงทุนใหม่เข้าประเทศตามนโยบาย America First และการปรับปรุงครั้งใหญ่ในระบบโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) รวมทั้ง สถานการณ์เศรษฐกิจในวันออกกลางหลังสหรัฐอเมริกาประกาศรับกรุงเยรูซาเล็มเป็นเมืองหลวงของอิสราเอล รวมถึงสถานการณ์ในคาบสมุทรเกาหลี ทางฝั่งยุโรปเศรษฐกิจยังคงฟื้นตัวต่อเนื่อง แต่ปัญหาความไม่แน่นอนทางการเมืองและปัญหาการรับมือผู้อพยพเข้าประเทศของแต่ละประเทศ อาจเป็น

ตัวฉุดการขยายตัวโดยรวมของภูมิภาคยุโรป ด้านญี่ปุ่นเศรษฐกิจขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยผลจากการที่นายชินโซ อาเบะชนะการเลือกตั้งเป็นนายกรัฐมนตรีคนที่ 57 ตามคาดเมื่อเดือนตุลาคม 2560 เป็นปัจจัยสนับสนุนให้เกิดเสถียรภาพทางการเมืองและความต่อเนื่องในการดำเนินนโยบายทางเศรษฐกิจ ส่วนประเทศจีนที่เป็นแกนนำของเอเชีย แม้เศรษฐกิจจะชะลอตัว แต่ก็อยู่ในกรอบที่ทางการจีนตั้งเป้าหมายไว้ โดยมุ่งเน้นการเติบโตจากภายในเป็นหลัก แต่ยังคงจับตาดูปัญหาหนี้ภาคเอกชนที่ยังอยู่ในระดับสูงสำหรับเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (ASEAN) คาดว่าจะสามารถเกาะกระแสการค้าโลกขาขึ้นและเติบโตอย่างแข็งแกร่งได้ในปี 2561 นำโดยฟิลิปปินส์และเวียดนาม แม้จะเผชิญกับยุคดอกเบี้ยขาขึ้น และกำลังจะมีการเลือกตั้งทั่วไปขึ้นในบางประเทศก็ตาม

การขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2560 เกิดจากปัจจัยสนับสนุนหลักจากอุปสงค์ภายนอกประเทศ โดยเฉพาะจากการส่งออกสินค้าที่มีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นไปตามเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่มีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้น และจากการท่องเที่ยวที่ยังคงเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง รวมถึงการปรับตัวดีขึ้นของการลงทุนภาครัฐที่มีแนวโน้มเร่งตัว และมีความชัดเจนมากขึ้น และการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างชัดเจนในช่วงครึ่งหลังของปี ทั้งจากภาคอุตสาหกรรมส่งออกที่มีอัตราการใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากความสนใจลงทุนโดยตรงของนักลงทุนต่างประเทศ (Foreign Direct Investment หรือ FDI) โดยเฉพาะในเขตเศรษฐกิจการลงทุนพิเศษ หรือที่เรียกว่า โครงการระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor หรือ EEC) จากการเข้ามาบุกตลาดผู้บริโภคไทยของกลุ่มธุรกิจอีคอมเมิร์ซ (E-Commerce) ซึ่งจะนำไปสู่ความต้องการการลงทุนในด้านต่างๆ มากขึ้น และจากเศรษฐกิจดิจิทัลที่เริ่มเข้ามามีศักยภาพสูงในประเทศไทย ทั้งนี้ เศรษฐกิจและธุรกิจใหม่ตามการเติบโตของผู้บริโภคยุคดิจิทัล ตลาดผู้บริโภคยุคดิจิทัลกำลังเติบโตอย่างรวดเร็วในประเทศไทย รวมถึงในกลุ่มประเทศอาเซียน อินเดีย และจีน โมเดลธุรกิจที่เน้นผู้บริโภคเป็นศูนย์กลาง และการตอบสนองความต้องการให้ตรงจุดแก่ผู้บริโภคจะมีความสำคัญต่อการเติบโตของธุรกิจในระยะต่อไป อย่างไรก็ตาม ยังมีประเด็นที่ต้องจับตาดูปัญหาการขาดแคลนแรงงานจากการออกพระราชกำหนดแรงงานต่างด้าวฉบับใหม่ และกำลังซื้อของครัวเรือนไทยส่วนใหญ่ที่ยังชะลอตัวอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในปี 2561 ได้

ภายใต้สภาวะการแข่งขันทางธุรกิจในยุคดิจิทัล (Digital) การใช้เทคโนโลยี (Technology) สมัยใหม่มีมากขึ้น ทำให้เกิดการแข่งขันทางธุรกิจที่ทวีความรุนแรง ธุรกิจในอดีตและปัจจุบันถูกแทนที่ (Disrupt) ด้วยธุรกิจใหม่ๆ ที่ใช้เทคโนโลยีในการสร้างสรรค์นวัตกรรมและนำเสนอคุณค่าและประสบการณ์ที่แตกต่างให้กับลูกค้า ซึ่งถือเป็นการเปลี่ยนแปลงกึ่งบังคับให้อีกหลายอย่างต้องเปลี่ยนตามไปด้วย การใช้ชีวิตของคนเปลี่ยนไป ธุรกิจต้องปรับทั้งกระบวนการคิด การทำงาน และการบริหารจัดการใหม่ เพื่อให้ทันและตอบสนองต่อความต้องการที่หลากหลายและรวดเร็วของลูกค้า ซึ่งมีอิทธิพลโดยตรงกับธุรกิจทั่วไป รวมถึงธุรกิจการให้บริการด้านการเงิน กลุ่มบริษัท เอเซีย พลัส ได้ปรับเปลี่ยนกระบวนการการดำเนินธุรกิจ รวมถึงการปรับเปลี่ยนโครงสร้างระบบคอมพิวเตอร์ (Computer Architecture) ทั้งด้าน Front office และ Back office โดยเพิ่มอัตราเร่ง (Acceleration) ในกระบวนการการทำงาน และการให้บริการ เพื่อสร้างความแตกต่าง มูลค่าเพิ่ม และส่งมอบคุณค่าที่เหนือกว่าความมั่งคั่ง (Value beyond wealth) ให้กับลูกค้า ด้วยการใช้เทคโนโลยีในการสร้างสรรค์นวัตกรรมใหม่ๆ ในการตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่แตกต่างให้กับลูกค้า อันจะส่งผลให้เกิดความโดดเด่นในการแข่งขันและสร้างผลการดำเนินงานที่เป็นเลิศ ทั้งนี้ กลยุทธ์ในการขับเคลื่อนธุรกิจในปี 2561 แบ่งออกเป็น 2 ส่วน ดังนี้



1. กลุ่มธุรกิจที่เป็น Growth Drivers ซึ่งมีแนวโน้มการเติบโตสูง บริษัทจะรุกตลาดมากขึ้น ด้วยกลยุทธ์หลักดังนี้
  - Client Focus การทำความเข้าใจ และคำนึงถึงเป้าหมายในการลงทุนของลูกค้าเป็นหลัก
  - Product Performance การพัฒนา และนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการให้ตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น
  - Team Expansion การเพิ่มจำนวนบุคลากรของหน่วยงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนของทีมขาย
2. กลุ่มธุรกิจที่เป็น Volume Contributors ซึ่งเป็นธุรกิจแกนหลักของบริษัท ก็ยังคงต้องเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยจะเน้นในเรื่องดังต่อไปนี้
  - Customer Segmentation การเจาะกลุ่มลูกค้าเป้าหมายด้วยการนำเสนอผลิตภัณฑ์ และบริการให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า
  - Best Service เน้นการยกระดับการให้บริการ เพื่อสร้างคุณค่าและความพึงพอใจของลูกค้า
  - Strong Team Culture การสร้างให้เกิด Result Driven Culture และส่งเสริมการเรียนรู้เพื่อยกระดับความรู้ของบุคลากรภายในองค์กร

ท้ายที่สุดนี้ ในนามของคณะกรรมการบริษัท ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ที่ให้ความเชื่อมั่น ไว้วางใจ และสนับสนุนกิจการของกลุ่มบริษัท เอเซีย พลัส ด้วยดีตลอดมา และขอให้ทุกท่านเชื่อมั่นว่า กลุ่มบริษัท เอเซีย พลัส มีความตั้งใจ และมุ่งมั่นที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์ คุณภาพการบริการ และศักยภาพของบริษัทให้แข็งแกร่ง เพื่อคงความเป็นผู้นำด้านนวัตกรรมการลงทุน และการให้บริการทางการเงินที่หลากหลายและครบวงจร ภายใต้การแข่งขัน และการเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วในยุคดิจิทัล เพื่อสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องสืบไป

นายชาลี ไสภณพนิช  
ประธานกรรมการ

นายก้องเกียรติ โอภาสวงการ  
ประธานกรรมการบริหาร



## บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

### วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำด้านนวัตกรรมการลงทุนที่หลากหลาย และมีศักยภาพที่โดดเด่น ภายใต้การเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วในยุคโลกาภิวัตน์

### พันธกิจ

1. กระจายฐานการลงทุนในธุรกิจต่างๆ ให้มีความสมดุล และยั่งยืน
2. เป็นศูนย์กลางของความเป็นเลิศด้านความรู้ และความเข้าใจในพัฒนาการใหม่ ๆ ทางการเงิน เพื่อกระจายไปสู่บริษัทในเครือ ลูกค้า และประชาชน
3. สร้างองค์กรให้มีระบบการบริหารจัดการองค์ความรู้ และข้อมูลขององค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพ
4. สร้างวัฒนธรรมองค์กรด้วยการใช้คุณค่าองค์กรในการเชื่อมโยงเป้าหมายของบริษัทกับบุคลากรในองค์กร
5. ปรับตัวให้ทันกับการเปลี่ยนแปลง และการแข่งขัน

### บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

(บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)

### วิสัยทัศน์

“เป็นผู้นำในการให้บริการธุรกิจการเงินครบวงจร ภายใต้การเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วในยุคโลกาภิวัตน์”

### พันธกิจ

1. ขยายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินเพื่อให้ครอบคลุมความต้องการของลูกค้าอย่างครบวงจร
2. พัฒนาความรู้และความเข้าใจในพัฒนาการใหม่ๆ ทางการเงินให้แก่ลูกค้าและพนักงาน
3. ขยายเครือข่ายการกระจายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงิน
4. กระจายฐานรายได้จากธุรกรรมต่างๆ ให้มีความสมดุล
5. ปรับตัวให้ทันกับการเปลี่ยนแปลงและการแข่งขัน



## คุณค่าองค์กร "GRACE"

### มีธรรมาภิบาล

GOOD GOVERNANCE



เราเชื่อ และสนับสนุนการกระทำ และเจตนาที่สุจริต ซื่อตรง ด้วยการบริหารงานอย่างมีธรรมาภิบาล และโปร่งใส เพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์ในระยะยาว ความไว้วางใจ และความน่าเชื่อถือกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

### มุ่งมั่นตอบสนอง

RESPONSIVE



เราร่วมมือร่วมใจทำงานเป็นทีม เพื่อความสำเร็จขององค์กร ด้วยการมุ่งมั่นตอบสนองความต้องการของลูกค้า และผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

### ร่วมรับผิดชอบ

ACCOUNTABILITY



เรารับผิดชอบต่อร่วมกันในฐานะทีมเดียวกัน และเป็นส่วนหนึ่งของกลุ่มธุรกิจของ เอเชีย พลัส

### สร้างสรรค์

CREATIVITY



เราพัฒนาความสามารถทางธุรกิจของเรา โดยประยุกต์ และต่อยอดองค์ความรู้ต่างๆ สำหรับกลุ่มธุรกิจ เอเชีย พลัส

### กระตือรือร้น

ENTHUSIASM



เรามุ่งมั่นและทำงานเชิงรุก เรามีแรงจูงใจ และมุ่งมั่นในการผลักดันตัวเอง และทีมให้บรรลุตามเป้าหมาย

## กลยุทธ์องค์กร

บริษัทกำหนดกลยุทธ์หลักในการขับเคลื่อนองค์กรในระยะ 5 ปี เพื่อกำหนดจุดมุ่งหมาย และทิศทางขององค์กรสำหรับช่วงปี 2559 - 2563 ไว้เพื่อใช้เป็นแนวทางให้ทุกหน่วยงานในองค์กรดำเนินงานไปในทิศทางเดียวกัน เพื่อให้บริษัทสามารถบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ได้ ดังนี้

KNOWLEDGE & VALUE	TECHNOLOGY & DIGITAL PLATFORM	BRAND & REPUTATION	PEOPLE & CULTURE
การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ พร้อมทั้งการพัฒนาศักยภาพ ของพนักงานทั้งในด้านทักษะ ความรู้ในการทำงาน และทักษะ ในการปฏิสัมพันธ์กับผู้อื่น อีกทั้ง การส่งเสริมให้พนักงานติดตาม ข่าวสารเพื่อให้ทันการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว	การนำเอาเทคโนโลยีและ ดิจิทัล แพลตฟอร์มมาใช้ใน การนำเสนอบริการที่ทันสมัย และการปรับปรุงประสิทธิภาพ ในการทำงานให้ดีขึ้น	การสร้างแบรนด์ให้เป็นที่รับรู้ และยอมรับของลูกค้ากลุ่ม เป้าหมายของบริษัท	การสร้างวัฒนธรรมองค์กร ด้วย การปลูกฝังคุณค่าองค์กรของ บริษัท "GRACE" การพัฒนา คุณภาพของบุคลากรให้สามารถ ทำความเข้าใจ และตอบโจทย์ ความต้องการของลูกค้าได้อย่าง มืออาชีพ

## รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ และผู้บริหาร

### บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)



นาย **ชาลี**  
โสภณพนิช

อายุ 56 ปี

ประธานกรรมการ กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) และกรรมการสรรหา

วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ 25 เมษายน 2531

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- M.B.A., Finance, University of Chicago, U.S.A.
- B.S., Engineering, Brown University, U.S.A.
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 7 ปี 2558 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 40 ปี 2548 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

#### สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560

8,391,463 หุ้น (0.40%)

#### ประสบการณ์ทำงาน

##### บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2554 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)
2553 - ปัจจุบัน	กรรมการสรรหา
2537 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ
2541 - 2544	ประธานกรรมการบริหาร

#### บริษัทย่อย

2557 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ และกรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)
-----------------	--

#### บริษัทจดทะเบียนอื่น

2533 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน)
-----------------	--

#### กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2549 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท เอเชียคลั่งสินค้า จำกัด
2539 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท นิคมอุตสาหกรรมเอเชีย จำกัด
2531 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท เอ.ซี.แอล.ลิสซิ่ง จำกัด
2529 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท ซีทีเรียลตี้ จำกัด



นาย **ทองเกียรติ**  
โอกาสองการ

อายุ 61 ปี

ประธานกรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) และกรรมการสรรหา

วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ 27 พฤษภาคม 2547

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- Ph.D., M.S., M.B.A., (Distinction) The Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A.
- วศ.บ. (เกียรตินิยมอันดับหนึ่ง เหรียญทอง) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 4 ปี 2558 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 1 ปี 2548 สถาบันวิทยาการตลาดทุน
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 40 ปี 2548 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร (วปรอ) รุ่นที่ 4414 ปี 2545 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ

#### สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560

13,642,021 หุ้น (0.65%)

#### ประสบการณ์ทำงาน

##### บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2553 - ปัจจุบัน	กรรมการสรรหา
2547 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

#### บริษัทย่อย

2557 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)
2551 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) บริษัท ทีปรีกษา เอเชีย พลัส จำกัด

#### บริษัทจดทะเบียนอื่น - ไม่มี -

#### กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2550 - 2554	อนุกรรมการ คณะอนุกรรมการสรรหาบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2548 - 2551	ประธานสภาธุรกิจตลาดทุนไทย
2547 - 2551	นายกสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์
2547 - 2550	ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย





นายไมเคิล  
เดวิด โรเบิร์ตส์

อายุ 70 ปี

กรรมการอิสระ กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน  
และกรรมการบริหารความเสี่ยง

วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ 16 มกราคม 2541

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- M.B.A., Liverpool University, U.K.
- B.Commerce, Liverpool University, U.K.
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 9 ปี 2558 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 112 ปี 2552 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560 - ไม่มี -  
ประสบการณ์ทำงาน

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2556 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยง
2553 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน
2541 - 2553	กรรมการ

#### บริษัทย่อย

2557 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)
-----------------	--

บริษัทจดทะเบียนอื่น - ไม่มี -

#### กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2547 - ปัจจุบัน	Member of Hong Kong Institute of Directors
2543 - ปัจจุบัน	Director, Aberdeen International Fund Manager Ltd.
2543 - 2548	Securities and Futures Commission Compensation Committee
2540 - 2542	Council Member of Hong Kong Stock Exchange



นายวิรัช  
อกมธีรารัง

อายุ 74 ปี

กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา  
และกรรมการบริหารความเสี่ยง

วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ 27 พฤษภาคม 2547

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- Ph.D., Finance, University of Illinois, U.S.A.
- Master of Accounting Science, University of Illinois, U.S.A.
- บช.บ. (เกียรตินิยมอันดับสอง) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 5 ปี 2558 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 2 ปี 2546 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560

203,112 หุ้น (0.01%)

#### ประสบการณ์ทำงาน

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2556 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยง
2553 - ปัจจุบัน	กรรมการสรรหา
2547 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

#### บริษัทย่อย

2557 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)
-----------------	---

#### บริษัทจดทะเบียนอื่น

2556 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอรี จำกัด (มหาชน)
2550 - ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการ บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2547 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)
2538 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท เมโทรซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
2536 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน)

#### กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2546 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทริส คอร์ปอเรชั่น จำกัด
2531 - ปัจจุบัน	ประธาน บริษัท สำนักงาน ดร.วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด
2546 - 2559	ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทริส เรตติ้ง จำกัด
2536 - เม.ย.2560	กรรมการ บริษัท ศุภาลย์ พรอพเพอร์ตี้ แมเนจเม้นท์ จำกัด



นาย **โสภณ**  
บุญรัตพันธุ์

อายุ 55 ปี

กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการสรรหา และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ 20 พฤษภาคม 2542

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- บช.ม. มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- บช.บ. (เกียรตินิยม) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 5 ปี 2558 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- สมาชิกผู้ทรงคุณวุฒิอาวุโส (Fellow Member) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Role of the Compensation Committee รุ่นที่ 2 ปี 2550 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 17 ปี 2545 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560 - ไม่มี -

#### ประสบการณ์ทำงาน

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2556 - ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2553 - ปัจจุบัน	กรรมการสรรหา
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน
2542 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

#### บริษัทย่อย

2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
2557 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)

#### บริษัทจดทะเบียนอื่น

2543 - ปัจจุบัน	กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) บริษัท วินท์คอม เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
-----------------	--

#### กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2542 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บริษัท วีเนท แคปปิตอล จำกัด
2540 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บริษัท มอริสัน ซีเคเอส จำกัด
2551 - 2558	กรรมการ ศูนย์บริหารทรัพย์สินทางปัญญา มหาวิทยาลัยมหิดล
2543 - 2559	กรรมการ และนายกสมาคมไทยผู้ประกอบการธุรกิจเงินร่วมลงทุน



นาย **สาธิต**  
ชาญชวนกุล

อายุ 69 ปี

กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหา และกรรมการบริหารความเสี่ยง

วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ 27 พฤษภาคม 2547

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- M.Sc., Textile Technology, University of Leeds, U.K.
- พณ.ม. (บริหารธุรกิจ) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- วศ.บ. อุตสาหกรรมโรงงาน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 7 ปี 2558 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมกับเอกชน (วปรอ.) รุ่นที่ 14 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 5
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 83 ปี 2550 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 39 ปี 2548 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560 - ไม่มี -

#### ประสบการณ์ทำงาน

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2556 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยง
2553 - ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการสรรหา
2547 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

#### บริษัทย่อย

2557 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)
-----------------	---

#### บริษัทจดทะเบียนอื่น

2556 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)
2552 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท เอส เอ็น ซี ฟอว์เมอร์ จำกัด (มหาชน)
2552 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฝ้าจิบ จำกัด (มหาชน)
2552 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ลลิต พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)
2552 - 2559	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ชุมพรอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

#### กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท วิทย์คอร์ป โปรดัคส์ จำกัด
2534 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เอสพีซี โฮมไอดี จำกัด
2547 - 2551	เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน



นาง **นิตรา**  
**ไสกณพนิช**

อายุ 52 ปี

กรรมการ และที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร

วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ 18 เมษายน 2537

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- M.B.A., Cass Business School, City, University of London, UK
- B.Sc., Economics (Honor), London School of Economics and Political Science, U.K.
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) ปี 2548  
สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

#### สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560

3,259,902 หุ้น (0.15%)

#### ประสบการณ์ทำงาน

##### บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2551 - ปัจจุบัน กรรมการ และที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร  
2537 - 2551 กรรมการบริหาร

##### บริษัทย่อย

2557 - ปัจจุบัน กรรมการ และที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด  
(บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)  
กรรมการ  
บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

##### บริษัทจดทะเบียนอื่น

2553 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ  
บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)

##### กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2559 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ  
มูลนิธิอนุเคราะห์คนพิการ ในพระราชูปถัมภ์  
ของสมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี  
2559 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหาร โรงเรียนศรีสังวาลย์  
ของมูลนิธิอนุเคราะห์คนพิการ ในพระราชูปถัมภ์  
ของสมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี  
2559 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ ศูนย์บริการคนพิการ  
ของมูลนิธิอนุเคราะห์คนพิการ ในพระราชูปถัมภ์  
ของสมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี  
2546 - ปัจจุบัน กรรมการ และเหรัญญิก  
มูลนิธิหอศิลปวัฒนธรรมนางเจ้าสิริกิติ์  
พระบรมราชินีนาถ  
2545 - ปัจจุบัน กรรมการ  
มูลนิธิอนุเคราะห์คนพิการ ในพระราชูปถัมภ์  
ของสมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี  
2543 - ปัจจุบัน กรรมการ  
บริษัท บางกอก บีทีเอ็มยู จำกัด  
2542 - ปัจจุบัน กรรมการ และเหรัญญิก  
สมาคมสตรีภาคพื้นแปซิฟิกและเอเชียอาคเนย์  
แห่งประเทศไทยในพระบรมราชูปถัมภ์ (สปอท)



นาย **พิช**  
**สุระจรัส**

อายุ 59 ปี

กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) และ  
กรรมการบริหารความเสี่ยง

วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ 1 มีนาคม 2544

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- Ph.D., Financial Economics, Claremont Graduate School, U.S.A.
- M.A. Economics, University of North Carolina at Greensboro, U.S.A.
- วท.บ. (เศรษฐศาสตร์เกษตร) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 5 ปี 2558 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 1 ปี 2546  
สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

#### สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560 - ไม่มี -

#### ประสบการณ์ทำงาน

##### บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2556 - ปัจจุบัน กรรมการบริหารความเสี่ยง  
2544 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)  
รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานระบบสารสนเทศ  
สายงานสำนักงานสาขา และฝ่ายวางแผนและพัฒนา  
ธุรกิจ

##### บริษัทย่อย

2557 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)  
และกรรมการบริหารความเสี่ยง  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด  
(บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)  
2551 - ปัจจุบัน กรรมการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)  
บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

##### บริษัทจดทะเบียนอื่น

- ไม่มี -

##### กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

- ไม่มี -







นาย **พิทยнк**  
**อัครวณิก**

อายุ 48 ปี

กรรมการบริหาร (กรรมการผู้ชำนาญการ)

วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ 19 เมษายน 2560

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- M.B.A., University of Laverne, U.S.A.
- บช.บ. (บัญชีบัณฑิต) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 197 ปี 2557 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย
- หลักสูตร CFO Certification Program รุ่นที่ 20 ปี 2559 สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์

**สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560** - ไม่มี -

#### ประสบการณ์ทำงาน

##### บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2560 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร (กรรมการผู้ชำนาญการ)

2555 - ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

##### บริษัทย่อย

2556 - ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

##### บริษัทจดทะเบียนอื่น - ไม่มี -

##### กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2560 - ปัจจุบัน อนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2560 - ปัจจุบัน อนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขาย  
ล่วงหน้า

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2549 - 2555 ผู้อำนวยการ ฝ่ายกลยุทธ์ลูกค้าสัมพันธ์ และวางแผน  
ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด

2546 - 2549 ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน และวางแผน  
ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด

2539 - 2546 รองผู้อำนวยการฝ่ายการบริหารการเงิน  
ธนาคารซีทีแบงก์ สาขารุงเทพ

2534 - 2536 ผู้ตรวจสอบบัญชี สำนักงาน เคพีเอ็มจี

## รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหาร

นางสาว **วิมลพรรณ สุวรรณเทเวศรูป**

อายุ 56 ปี

ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ

วันที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหาร 1 พฤษภาคม 2558

## คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- บธ.บ. มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
- ประกาศนียบัตร การบริหารทรัพยากรมนุษย์ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์
- หลักสูตร ผู้นำตามสถานการณ์
- หลักสูตร 7 อุปนิสัยสำหรับผู้มีประสิทธิผลสูง
- Leadership Workshop with the World's Most Influential Thinker By DAVE ULRICH

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560 - ไม่มี -

## ประสบการณ์ทำงาน

## บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2554 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ

บริษัทย่อย - ไม่มี -

บริษัทจดทะเบียนอื่น - ไม่มี -

## กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2552 - 2554 ผู้อำนวยการอาวุโส  
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย)

2548 - 2550 ผู้อำนวยการ  
บริษัท กรุงไทย แอ็กซ่า ประกันชีวิต จำกัด

2543 - 2548 ผู้อำนวยการอาวุโส  
บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด  
(เทเลโก้ ไลต์ส)

นาย **จิรศักดิ์ องค์กรไพบุสย์**

อายุ 49 ปี

ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ

วันที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหาร 1 พฤษภาคม 2558

## คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- บธ.ม. จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- บธ.บ. จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตร อบรมความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ปี 2558 สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
- หลักสูตร โครงสร้างหลักในการปฏิบัติงานด้าน AML/CFT ปี 2558 AML Experts Company Limited

สัดส่วนการถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560 - ไม่มี -

## ประสบการณ์ทำงาน

## บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2558 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ

2556 - 2557 ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ

บริษัทย่อย - ไม่มี -

บริษัทจดทะเบียนอื่น - ไม่มี -

## กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2555 - 2556 ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน  
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด  
(มหาชน)

2546 - 2553 ผู้อำนวยการ ฝ่ายตรวจสอบ และกำกับดูแลการปฏิบัติงาน  
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด  
(มหาชน)

## กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2550 - ปัจจุบัน กรรมการ ชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์  
สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

2553 - 2554 Head of Compliance, Office of General Counsel  
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

2543 - 2546 ผู้ช่วยหัวหน้าส่วน ฝ่ายกำกับและตรวจสอบธุรกิจหลักทรัพย์  
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2542 - 2543 ผู้ตรวจสอบอาวุโส ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์  
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2537 - 2542 ผู้ตรวจสอบ ฝ่ายตรวจสอบตลาดทุน  
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## หมายเหตุ

1. สัดส่วนการถือหลักทรัพย์ของกรรมการ และผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 นับรวมหุ้นสามัญที่ถือโดยคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะด้วย
2. ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการ หรือผู้บริหาร
  - นายชาติ โสภณพนิช (ประธานกรรมการ) เป็นน้องชายของสามี นางฉนิทรา โสภณพนิช (กรรมการ)
3. ประวัติการกระทำความผิดตาม พ.ร.บ.หลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และ พ.ร.บ.สัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ของกรรมการและผู้บริหาร - ไม่มี -
4. ผู้บริหาร หมายถึง ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า (ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กค. 17/2551) ได้แก่ นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ นายชาติ โสภณพนิช นายพัชร สุระจรัส นายพิเชษฐ์ อัครนิกร น.ส.วิมลพรรณ สุวรรณเทเวศรูป และนายจิรศักดิ์ องค์กรไพบุสย์ โดยผู้บริหารสูงสุดในรายงานบัญชี และการเงิน ได้แก่ นายพิเชษฐ์ อัครนิกร

## รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหาร

**บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด** (บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก มีจำนวน 9 คน โดยมีรายชื่อดังต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ		ตำแหน่ง	วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้น / กรรมการบริษัท
1. นายชาลี	โสภณพนิช	ประธานกรรมการ กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	20 มิถุนายน 2557
2. นายก่อเกียรติ	โอภาสวงการ	ประธานกรรมการบริหาร กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	20 มิถุนายน 2557
3. นายวิรัช	อภิเมธีธารัง	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยง	20 มิถุนายน 2557
4. นายไมเคิล	เดวิด โรเบิร์ตส	กรรมการอิสระ กรรมการบริหารความเสี่ยง	20 มิถุนายน 2557
5. นายโสภณ	บุญรัตน์พันธุ์	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	20 มิถุนายน 2557
6. นายสาธิต	ชาญเชาวน์กุล	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยง	20 มิถุนายน 2557
7. นางฉนิทรา	โสภณพนิช	กรรมการ	20 มิถุนายน 2557
8. นายพัชร	สุระจรัส	กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม) กรรมการบริหารความเสี่ยง	20 มิถุนายน 2557
9. นางจิรภัทร	พิมานทิพย์	กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	22 พฤษภาคม 2558
10. นางมานี	ศิริณาเพ็ญ <sup>1/</sup>	กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)	22 พฤษภาคม 2558

**หมายเหตุ** <sup>1/</sup>นางมานี ศิริณาเพ็ญ ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท และกรรมการบริหาร เนื่องจากเกษียณอายุการทำงาน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2560

กรรมการรายที่ 1-8 เป็นกรรมการที่คณะกรรมการบริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) มีมติอนุมัติเข้าเป็นกรรมการของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ทั้งนี้สามารถดูรายละเอียดและประวัติได้ที่หน้า 8-11 กรรมการรายที่ 9 มีรายละเอียด ดังนี้





นาง **จิรภัทร**  
**พิมานทิพย์**

อายุ 55 ปี

กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ 22 พฤษภาคม 2558

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ร.ม. มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- นศ.บ. จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 7 ปี 2558 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 21 ปี 2558 (วตท. 21) สถาบันวิทยาการตลาดทุน

**สัดส่วนการถือหุ้น ASP ณ 31 ธันวาคม 2560 - ไม่มี -**

#### ประสบการณ์ทำงาน

##### บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

2558 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

##### บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทใหญ่)

2557 - 2558 กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)  
รองกรรมการผู้อำนวยการสายงานบริหารสินทรัพย์  
“เวลธ์พลัส” และสายงานการตลาด 3, 7  
(สำนักงานสาขา)

2551 - 2556 ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ  
สายงานบริหารสินทรัพย์ เวลธ์พลัส

2542 - 2551 ผู้อำนวยการสำนักงานสาขา รอยัลชิตตี้เวนิว

2537 - 2542 รองผู้อำนวยการ หัวหน้าส่วน ฝ่ายการตลาดสถาบัน

2532 - 2536 ผู้จัดการ ฝ่ายการตลาดในประเทศ 2

##### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเชก พลัส จำกัด

##### (บริษัทในกลุ่ม)

2558 - ปัจจุบัน กรรมการ

## รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหาร

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)

### นาง **มานี ศรีนภาพิชญ์**

อายุ 60 ปี

รองกรรมการผู้อำนวยการ

วันที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหาร 1 เมษายน 2560

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- บธ.บ. มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8 ปี 2558 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

#### สัดส่วนการถือหุ้น ASP ณ 31 ธันวาคม 2560

64 หุ้น (0.000003%)

#### ประสบการณ์ทำงาน

##### บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

2560 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานการตลาดบุคคล

2558 - มี.ค.2560 กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

##### บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทใหญ่)

2557 - 2558 กรรมการบริหาร

รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานการตลาดบุคคล

2553 - 2556 ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานการตลาดบุคคล

2548 - 2552 ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานการตลาด 4

2546 - 2547 ผู้อำนวยการ สายงานการตลาด 4

2543 - 2545 รองผู้อำนวยการ สายงานการตลาด 4

2543 - 2543 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ สายงานการตลาด 1

2541 - 2543 ผู้จัดการ สายงานการตลาด 1

### นาง **พรรณนิภา กุลยานนท์**

อายุ 61 ปี

รองกรรมการผู้อำนวยการ

วันที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหาร 1 เมษายน 2560

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- วท.บ. (สถิติ - คอมพิวเตอร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- หลักสูตร ระบบบริหารผลการปฏิบัติงาน ปี 2559
- หลักสูตร การบริหารความเสี่ยงการลงทุน ปี 2559
- หลักสูตร Investment (Getting Started) ปี 2558

#### สัดส่วนการถือหุ้น ASP ณ 31 ธันวาคม 2560

217,737 หุ้น (0.01%)

#### ประสบการณ์ทำงาน

##### บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

2560 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานพัฒนาระบบปฏิบัติการ

2557 - เม.ย.2560 รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานปฏิบัติการ

##### บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทใหญ่)

2550 - 2557 รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานปฏิบัติการ

2545 - 2550 ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ

สายงานสารสนเทศและประมวลผล

2539 - 2545 ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายคอมพิวเตอร์

2530 - 2539 ผู้จัดการ ฝ่ายคอมพิวเตอร์และพัฒนาระบบงาน

นาง **กรณีย์ ทองเย็น**

อายุ 58 ปี

รองกรรมการผู้อำนวยการ

วันที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหาร 1 เมษายน 2560

**คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม**

- วท.ม. (เศรษฐศาสตร์เกษตร คณะเศรษฐศาสตร์ และบริหารธุรกิจ) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- วท.บ. (เศรษฐศาสตร์เกษตร คณะเศรษฐศาสตร์ และบริหารธุรกิจ) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่น 208 ปี 2558 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 94 ปี 2555 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่น 2 ปี 2549 สถาบันวิทยาลัยตลาดทุน
- หลักสูตรนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ปี 2535-2537, CISA ระดับ 3 สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA)

**สัดส่วนการถือหุ้น ASP ณ 31 ธันวาคม 2560** -ไม่มี-**ประสบการณ์ทำงาน****บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด**

2558 - ปัจจุบัน รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย

**บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทใหญ่)**

2557 - 2558 รองกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย

2547 - 2556 ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวิจัย

2544 - 2547 ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเชก พลัส จำกัด (บริษัทในกลุ่ม)**

2555 - 2558 กรรมการ กรรมการตรวจสอบ และ

กรรมการบริหารความเสี่ยง

**กิจการอื่น**

2550 - ปัจจุบัน กรรมการ อุปนายก

สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA)

2551 - 2554 กรรมการ สมาคมศิษย์เก่า คณะเศรษฐศาสตร์

และบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

2537 - 2539 กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

2531 - 2533 วิเคราะห์สินเชื่อ

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด

2530 - 2531 วิเคราะห์หลักทรัพย์

บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ร่วมเสริมกิจ จำกัด

**หมายเหตุ**

1. สัดส่วนการถือหลักทรัพย์ในบริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ณ 31 ธันวาคม 2560 ของกรรมการและผู้บริหารนับรวมหุ้นสามัญที่ถือโดยคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะด้วย
2. ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการหรือผู้บริหาร
  - นายชาติ โสภณพนิช (ประธานกรรมการ) เป็นน้องชายของสามี นางฉันทรา โสภณพนิช (กรรมการ)
3. ประวัติการกระทำความผิดตาม พ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ของกรรมการและผู้บริหาร - ไม่มี -
4. ผู้บริหาร หมายถึง ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายงานแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย และให้ความหมายรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชี หรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า (ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กค. 17/2551) ได้แก่ นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ นายชาติ โสภณพนิช นายพัชร สุระจรัส นางจิรภัทร พิมานทิพย์ นางมานี ศิริภาพะเพียร นางพรพนิกา กุลยานนท์ และ นางกรณีย์ ทองเย็น โดยผู้บริหารสูงสุดในสายงานบัญชี และการเงิน ได้แก่ นายพิทเคนท์ อัศวินิก ทั้งนี้ รายละเอียดปรากฏที่หน้า 12

## รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ 31 ธันวาคม 2559	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ 31 ธันวาคม 2560	จำนวนหุ้นที่ เปลี่ยนแปลง ในปี 2560 เพิ่มขึ้น / (ลดลง)	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท ในปี 2560 (%)
1 นายชาติ โสภณพนิช	ประธานกรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการสรรหา	8,391,463	8,391,463	-	0.399%
คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		26,607,000	-	(26,607,000.00)	-
2 นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ	ประธานกรรมการบริหาร กรรมการสรรหา	556,981	556,981	-	0.026%
คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		43,085,040	13,085,040	(30,000,000.00)	0.621%
3 นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส	กรรมการอิสระ กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-	-	-
คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		-	-	-	-
4 นายวิรัช อภิเมธีธำรง	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง	203,112	203,112	-	0.010%
คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		-	-	-	-
5 นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการสรรหา ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-	-	-
คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		-	-	-	-
6 นายสาธิต ขาญเชาวนกุล	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-	-	-
คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		-	-	-	-
7 นางฉนิทรา โสภณพนิช	กรรมการ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร	759,902	759,902	-	0.036%
คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		2,500,000	2,500,000	-	0.119%
8 นายพัชร สุระจรัส	กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-	-	-
คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		-	-	-	-
9 นายพิทยนต์ อัสวานิก	กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	-	-	-	-
คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		-	-	-	-

### ผู้บริหาร

1 น.ส.วิมลพรรณ สุวรรณเทเวศรูป	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ	-	-	-	-
คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		-	-	-	-
2 นายจิรศักดิ์ องค์กรไพบูลย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ	-	-	-	-
คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		-	-	-	-







## ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จดทะเบียนตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2517 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 10 ล้านบาท ในชื่อ “บริษัท เอเชียค้าหุ้น จำกัด” ต่อมาได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย จำกัด” ในเดือนธันวาคม 2522 และในปีเดียวกันนี้ บริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 10 ล้านบาท เป็น 1,000 ล้านบาท บริษัทได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อนุมัติให้รับเข้าเป็นบริษัทสมาชิกหมายเลข 8 เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2530 และต่อมาวันที่ 9 ธันวาคม 2531 กระทรวงการคลังได้สั่งรับหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้กำหนดให้หุ้นสามัญของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2531 เป็นต้นมา

บริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน ในปี 2537 และได้แก้ไขทุนจดทะเบียนเป็น 2,000 ล้านบาท โดยมีทุนที่เรียกชำระแล้ว 1,300 ล้านบาท บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่ออีกครั้งเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอบีเอ็น แอมโร เอเชีย จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2541 หลังจากที่ได้ ABN AMRO ASIA ซึ่งมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ ABN AMRO BANK N.V. ได้เข้าลงทุนถือหุ้นบริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 35.50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ในปี 2540 และได้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น ร้อยละ 40.00 ในปี 2543 อย่างไรก็ตาม ABN AMRO ได้ออกจากการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อปลายปี 2547

ในปี 2547 บริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนขึ้นอีก 650 ล้านบาท รวมเป็น 1,995 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัท พร้อมการทำค้ำเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) โดยการแลกหุ้นนี้ได้ดำเนินการเสร็จสิ้นในเดือนเมษายน 2547 การควบรวมกิจการของทั้งสองบริษัทนับเป็นการรวมจุดแข็งด้านธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ เอบีเอ็น แอมโร เอเชีย จำกัด (มหาชน) ที่มีจุดเด่นด้านฐานลูกค้าขนาดใหญ่ และเครือข่ายสาขาทั่วประเทศ ผสมผสานกับความชำนาญด้านธุรกิจสถาบัน และจุดแข็งด้านวณิชยกรรมของ บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน) เข้าด้วยกัน เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีบริการครบวงจรขนาดใหญ่ สามารถตอบสนองความต้องการอันหลากหลายของนักลงทุนได้เป็นอย่างดี โดยอยู่ภายใต้ชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)”

นับตั้งแต่การควบรวมกิจการ บริษัทได้มีการขยายการประกอบธุรกิจไปสู่ธุรกิจใหม่ๆ หลายประเภทเพิ่มขึ้นจำนวนมาก ทั้งนี้เป็นไปตามปัจจัยต่างๆ ที่มีการพัฒนาขึ้นในตลาดทุนไทยในรอบทศวรรษที่ผ่านมา นับตั้งแต่มีการเปิดดำเนินการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2549 ที่มีสินค้าอนุพันธ์เกิดใหม่ขึ้น และทยอยเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ รวมถึงการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญประการหนึ่งที่จะเพิ่มสภาพคล่องในตลาดทุนให้ก้าวกระโดดในช่วงที่ผ่านมา นอกจากนี้การขยายการประกอบธุรกิจยังเป็นไปตามพันธกิจของบริษัทในการกระจายฐานรายได้จากธุรกรรมต่างๆ ให้มีความสมดุล ทำให้โครงสร้างรายได้ของบริษัทมีความหลากหลายมากขึ้น

ต่อมาบริษัทเห็นว่าการขยายธุรกิจของบริษัทที่ผ่านมา ไม่สามารถดำเนินการได้อย่างเต็มที่ เนื่องจากบริษัทอยู่ภายใต้โครงสร้างของการเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ และสร้างความยืดหยุ่นในการดำเนินธุรกิจใหม่ภายใต้สภาพการแข่งขันที่เพิ่มทวีมากขึ้น รวมทั้งยังมีการเปลี่ยนแปลงของตลาดเงินและตลาดทุนที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง และประการสำคัญเพื่อให้เกิดความชัดเจนในการประกอบธุรกิจ และจำกัดขอบเขตของความเสี่ยงที่แตกต่างกันระหว่างธุรกิจการเป็นตัวแทน (Agency Business) กับธุรกิจการลงทุนด้วยเงินทุนของบริษัท (Principal Business) ด้วยเหตุนี้ บริษัทจึงได้ขออนุมัติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 20 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 เพื่อดำเนินการปรับโครงสร้างกิจการ จากบริษัทหลักทรัพย์ เป็นบริษัทโฮลดิ้ง โดยที่บริษัทยังคงสถานะเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และโอนธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไปดำเนินการภายใต้บริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่เพื่อดำเนินธุรกิจดังกล่าวแทนบริษัท ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้ดำเนินการดังกล่าวได้ ภายหลังจากการปรับโครงสร้างกิจการดังกล่าวเสร็จสิ้น บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนเป็นหลัก

## การเปลี่ยนแปลงและพัฒนากิจการที่สำคัญ

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนากิจการที่สำคัญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ และการบริหารงานในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2558 ถึง ปี 2560 สรุปได้ดังนี้

- 2558** ▶ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 ของบริษัท เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2558 มีมติอนุมัติการเปลี่ยนชื่อบริษัท จากบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) เป็น บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สำหรับบริษัทย่อยเปลี่ยนชื่อบริษัท จากบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส (2014) จำกัด เป็น บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 ของบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2558 โดยบริษัทและบริษัทย่อยได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2558
- ▶ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 21 ของบริษัท เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2558 มีมติอนุมัติการเปลี่ยนชื่อบริษัท อีกครั้ง เป็น บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
- ▶ บริษัทได้ดำเนินการโอนธุรกิจทุกประเภท ยกเว้น บัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัท และธุรกิจกิจการร่วมลงทุน รวมถึง บุคลากรที่ดูแลธุรกิจดังกล่าวให้กับบริษัทย่อย และได้จดทะเบียนยกเลิกสาขาทั้ง 17 แห่งเมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2558 และในวันที่ 15 มิถุนายน 2558 คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) อนุญาตให้บริษัทเลิกประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และรับคืนใบอนุญาต แบบ ส-1 และกระทรวง การคลังอนุญาตให้บริษัทเลิกประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และรับคืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจ แบบ ก ส่งผลให้ บริษัทเปลี่ยนสถานะจากบริษัทหลักทรัพย์ เป็นบริษัทโฮลดิ้ง ที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนเป็นหลัก และบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อจาก บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เป็น บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2558 สำหรับบริษัทย่อยของบริษัท ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก และได้รับอนุญาตจากสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2558 และ วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 ตามลำดับ และเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 บริษัทย่อยได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียน จาก 500 ล้านบาท เป็น 4,500 ล้านบาท โดยที่บริษัทยังคงสัดส่วนการถือหุ้นอยู่ที่ร้อยละ 99.99 พร้อมทั้ง ได้จดทะเบียนเพิ่มสาขา 17 แห่ง ได้แก่ สาขา พลัปปลาไชย เอ็มโพเรียม งามวงศ์วาน ลาดพร้าว สยาม ขอนแก่น จันทบุรี สุราษฎร์ธานี ศรีราชา เชียงใหม่ หาดใหญ่ พิษณุโลก อุตรธานี เชียงราย ลำปาง พัทยา นครสวรรค์ นายจิรวัฒน์ ลีวประเสริฐ ได้ขอลาออกจากตำแหน่งกรรมการ และการเป็นกรรมการมีอำนาจลงลายมือชื่อ แทนบริษัท ทั้งของบริษัท และบริษัทย่อย โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 22 มิถุนายน 2558 เนื่องจากเกษียณอายุงาน
- 2559** ▶ คณะกรรมการบริษัทมีมติเพิ่มเงินลงทุน ในบริษัทย่อยของบริษัท คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด จากจำนวนเงิน 97,707,011.61 บาท หรือ 9,999,998 หุ้น เป็น 197,706,991.61 บาท หรือ 19,999,996 หุ้น โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน จดทะเบียน จาก 100 ล้านบาท เป็น 200 ล้านบาท เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2559 ทั้งนี้ บริษัทยังคงสัดส่วน การถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด อยู่ที่ร้อยละ 99.99
- ▶ บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงเว็บไซต์ของบริษัทอย่างเป็นทางการจากเว็บไซต์เดิม [www.asiaplus.co.th](http://www.asiaplus.co.th) เป็น [www.asiaplusgroup.co.th](http://www.asiaplusgroup.co.th) ทั้งนี้ เว็บไซต์ [www.asiaplus.co.th](http://www.asiaplus.co.th) นั้น จะเป็นเว็บไซต์อย่างเป็นทางการ ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทแทน
- 2560** ▶ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 23 ที่ประชุมเมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560 อนุมัติการเลือกตั้งกรรมการใหม่ 1 คน คือ นายพิทยนต์ อัครนิกร โดยดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมชื่อนายพิทยนต์ อัครนิกร เป็นกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทเพิ่มอีก 1 คน

## โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท



## นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

บริษัทประกอบธุรกิจด้านการลงทุนโดยการถือหุ้นในบริษัทต่างๆ เป็นหลัก โดยมีนโยบายในการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทย่อยเป็นกลุ่มธุรกิจหลักๆ ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจจัดการกองทุน โดยบริษัทได้แต่งตั้งผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย เพื่อร่วมกำหนดแนวนโยบายและให้ความเห็นอันเป็นประโยชน์แก่การดำเนินงานของบริษัทย่อย ทั้งนี้ บริษัทจะให้บริการหน่วยงานสนับสนุนบางส่วนกับบริษัทย่อยเพื่อเป็นการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลที่มีอยู่ของบริษัท และบริษัทย่อยให้เกิดประโยชน์อย่างเต็มที่ สำหรับการประกอบธุรกิจของบริษัท และบริษัทย่อย ในปี 2560 แบ่งการดำเนินงานออกตามประเภทธุรกิจ ดังนี้

## การประกอบธุรกิจของบริษัท

เนื่องจากบริษัทประกอบธุรกิจด้านการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจอื่นใด ดังนั้น การประกอบธุรกิจจึงแบ่งตามลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทในกลุ่ม ดังนี้

1. **บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (“บล.เอเชีย พลัส”)** จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2557 โดยมีทุนจดทะเบียน 4,500 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่า โดยบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

บล.เอเชีย พลัส ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก จากกระทรวงการคลัง และใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) แล้วเมื่อวันที่ 28 มกราคม 2558 และ 13 กุมภาพันธ์ 2558 ตามลำดับ และได้เริ่มดำเนินธุรกิจดังกล่าวข้างต้น เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2558 หลังจากที่ได้รับโอนกิจการทุกประเภท ยกเว้นบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัท และธุรกิจการร่วมลงทุนจากบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เรียบร้อยแล้ว

- ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ แบบ ก จากกระทรวงการคลัง ซึ่งเป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ได้ดังนี้

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

ปัจจุบัน บล.เอเชีย พลัส ดำเนินธุรกิจในข้อ 1, 2, 3 และ 5





- ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ แบบ ส-1 จากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งเป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้ดังนี้

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

ปัจจุบัน บล.เอเชีย พลัส ดำเนินธุรกิจในข้อ 1 และ 2

นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส ยังได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ตามขอบเขตที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งครอบคลุมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการออก และเสนอขาย หลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ การเตรียม คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และการเป็นที่ปรึกษาในการเข้าทำรายการประเภทต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน และเมื่อวันที่ 22 กันยายน 2560 บริษัทได้ผ่านการตรวจสอบคุณสมบัติการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และได้ประกาศซื้อบริษัทไว้ในบัญชีรายชื่อ บุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

บล.เอเชีย พลัส มีสำนักงานทั้งสิ้น 18 แห่ง คือ ที่สำนักงานใหญ่ ถนนสาทรใต้ และสำนักงานสาขาอีก 17 แห่ง แยกเป็น สำนักงานสาขาในเขตกรุงเทพมหานคร 5 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาพลับพลาไชย เอ็มโพเรียม งามวงศ์วาน สยาม และลาดพร้าว และสำนักงานสาขาในเขตภูมิภาค อีก 12 แห่ง ได้แก่ สำนักงานสาขาขอนแก่น จันทบุรี สุราษฎร์ธานี ศรีราชา เชียงใหม่ หาดใหญ่ พิษณุโลก อุตรธานี เชียงราย พัทยา ลำปาง และนครสวรรค์

2. **บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด** (“ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส”) จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2551 โดยมีทุนจดทะเบียน 15 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่า โดยบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ประกอบธุรกิจให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ ได้แก่ การซื้อขายกิจการ การควบรวมกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ การปรับโครงสร้างหนี้ จัดหาหรือวิเคราะห์โครงการเพื่อการลงทุน เป็นต้น

3. **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด** (“บลจ.แอสเซท พลัส”) เริ่มดำเนินธุรกิจในเดือนตุลาคม 2547 ปัจจุบัน มีทุนจดทะเบียน 200 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว และมีบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

บลจ.แอสเซท พลัส ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ ดังต่อไปนี้

- การจัดการกองทุนรวม
- การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
- การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

## ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย

รายได้	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
			ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1 ค่านายหน้า								
- จากการซื้อขายหลักทรัพย์	บริษัท		-	-	-	-	450.82	20.74
	บริษัทย่อย 3	99.99%	977.09	38.25	1,259.72	50.83	711.05	32.70
- จากการซื้อขายอนุพันธ์	บริษัท		-	-	-	-	13.09	0.60
	บริษัทย่อย 3	99.99%	39.93	1.56	41.80	1.69	27.15	1.25
- อื่น ๆ	บริษัท		-	-	-	-	11.62	0.53
	บริษัทย่อย 3	99.99%	-	-	-	-	16.57	0.76
รวม			1,017.02	39.81	1,301.52	52.52	1,230.30	56.58
2 ค่าธรรมเนียมและบริการ	บริษัท		-	-	-	-	56.88	2.62
	บริษัทย่อย 1	99.99%	312.36	12.23	206.78	8.34	186.89	8.60
	บริษัทย่อย 2	99.99%	143.81	5.63	101.84	4.11	130.98	6.02
	บริษัทย่อย 3	99.99%	260.37	10.19	210.90	8.51	127.24	5.85
รวม			716.54	28.05	519.52	20.96	501.99	23.09
3 กำไรจากเงินลงทุน	บริษัท		140.42	5.50	67.28	2.71	111.64	5.13
	บริษัทย่อย 3	99.99%	287.43	11.25	228.98	9.24	-	-
รวม			427.85	16.75	296.26	11.95	111.64	5.13
4 กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	บริษัท		31.84	1.25	6.36	0.25	(29.22)	(1.34)
	บริษัทย่อย 3	99.99%	11.15	0.43	59.16	2.39	39.21	1.80
รวม			42.99	1.68	65.52	2.64	9.99	0.46
5 ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บริษัท		92.19	3.61	63.72	2.57	97.46	4.48
	บริษัทย่อย 1	99.99%	3.40	0.13	2.64	0.11	2.41	0.11
	บริษัทย่อย 2	99.99%	0.77	0.03	0.65	0.03	1.26	0.06
	บริษัทย่อย 3	99.99%	101.38	3.97	95.54	3.85	49.62	2.28
รวม			197.74	7.74	162.55	6.56	150.75	6.93
6 ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	บริษัท		-	-	-	-	53.35	2.46
	บริษัทย่อย 3	99.99%	143.44	5.62	124.64	5.03	102.67	4.72
รวม			143.44	5.62	124.64	5.03	156.02	7.18
7 รายได้อื่น	บริษัท		0.54	0.02	2.69	0.11	8.12	0.38
	บริษัทย่อย 1	99.99%	0.23	0.01	0.05	0.00	1.79	0.08
	บริษัทย่อย 2	99.99%	1.25	0.05	0.03	0.00	0.64	0.03
	บริษัทย่อย 3	99.99%	6.96	0.27	5.74	0.23	3.09	0.14
รวม			8.98	0.35	8.51	0.34	13.64	0.63
รวมรายได้			2,554.56	100.00	2,478.52	100.00	2,174.33	100.00

บริษัท                   บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทย่อย 1       บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

บริษัทย่อย 2       บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

บริษัทย่อย 3       บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

## การประกอบธุรกิจในปี 2560

### ธุรกิจของบริษัท :

ภายหลังจากการปรับโครงสร้างกิจการของบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จากบริษัทหลักทรัพย์ มาเป็น บริษัท โฮลดิ้ง ที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะการลงทุนเป็นหลัก โดยมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ หน่วยลงทุน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยบริษัทมีการกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยง และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนในการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายจัดสรรสัดส่วนการลงทุนทั้งในระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมผลตอบแทน และสภาพคล่อง ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่ดี เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้

นอกจากนี้ บริษัทยังมีนโยบายขยายธุรกิจการลงทุนในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีโอกาสที่จะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ในอนาคต โดยมีการลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาวในกิจการนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีโอกาสสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดี โดยกิจการที่บริษัทจะพิจารณาการลงทุนนั้น จะต้องเป็นกิจการที่มีจุดเด่นในการดำเนินธุรกิจ แผนการขยายกิจการมีความเป็นไปได้สูง อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพ มีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง มีทีมผู้บริหารที่แข็งแกร่งและมีประสบการณ์ในอุตสาหกรรม และผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์การลงทุนและการตรวจสอบในเชิงลึก โดยมุ่งเน้นผลตอบแทนการลงทุนจากการเพิ่มมูลค่าของกิจการในระยะกลางถึงระยะยาว ทั้งนี้ เพื่อให้การลงทุนของบริษัทครอบคลุมทั้งการลงทุนระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว

ปัจจุบันบริษัทมีบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก คือ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (“บล.เอเชีย พลัส”) ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และมีบริษัทย่อยอีก 2 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บลจ.แอสเซท พลัส”) ซึ่งประกอบธุรกิจด้านการจัดการกองทุน และบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (“ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส”) ที่ประกอบธุรกิจให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งการให้บริการของแต่ละบริษัท แบ่งตามการดำเนินธุรกิจได้ดังนี้

### ธุรกิจของบริษัทย่อย

#### 1. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

##### 1.1 ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บล.เอเชีย พลัส เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 8 บริษัทให้บริการการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศ และ

ต่างประเทศ ทั้งที่เป็นรายบุคคลและสถาบัน โดยมีสำนักงานสาขาที่ให้บริการแก่นักลงทุนทั้งในเขตกรุงเทพมหานครและเขตภูมิภาค รวมทั้งสิ้น 17 สาขา มีทีมงานด้านการตลาดและด้านการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ที่มีคุณภาพและมีประสบการณ์พร้อมให้คำปรึกษาแก่นักลงทุน ทั้งทางด้านปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยทางเทคนิค

ในปี 2560 บริษัทได้นำเสนอข้อมูลบทวิจัย บทวิเคราะห์ทางเทคนิค และความรู้ต่างๆ สำหรับนักลงทุน ผ่านทางเว็บไซต์ [www.asiaplus.co.th](http://www.asiaplus.co.th) และลูกค้ายังสามารถเข้าถึงข้อมูลสถานะตลาดหุ้นแบบ Real Time ด้วยแอปพลิเคชัน ASP Smart ที่สามารถใช้งานได้ง่ายผ่านสมาร์ตโฟน ทั้งในระบบปฏิบัติการ iOS และ Andriod สะดวกในการค้นหาบทวิจัย ข้อมูลหุ้นไทยและหุ้นต่างประเทศ ตลอดจนข้อมูลการลงทุนในแง่มุมต่างๆ ที่สำคัญต่อการตัดสินใจ เสมือนมีทีมวิจัยในมือคุณ นอกจากนี้ ยังมีรายการสดจากทีมนักวิเคราะห์ที่จะร่วมกันสรุปสถานการณ์ตลาดหุ้น และแนวโน้มการลงทุนรายวัน ผ่านทาง Facebook LIVE ทาง Fanpage ของ Asia Plus Group ([www.facebook.com/AsiaPlusGroup](http://www.facebook.com/AsiaPlusGroup)) ซึ่งนักลงทุนสามารถสนทนาแลกเปลี่ยนมุมมองกับนักวิเคราะห์ผ่านช่องทางดังกล่าวในขณะที่ออกอากาศได้ทันที ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทได้ 2 ประเภท คือ

#### 1) บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด

แบ่งได้เป็น 2 แบบ โดยบริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยความเสี่ยงในการชำระราคา ดังนี้

- บัญชีเงินสด (Cash Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อขายหลักทรัพย์โดยวางหลักประกันร้อยละ 20 ตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยลูกค้าจะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทภายใน 3 วันทำการ นับจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ และบริษัทจะส่งมอบค่าขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าในวันทำการที่ 3 นับจากวันที่ขายหลักทรัพย์
- บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance Account) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถซื้อหลักทรัพย์ได้ตามจำนวนเงินที่ลูกค้าวางไว้เป็นหลักประกันกับบริษัท เพื่อการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์และเมื่อลูกค้ามีการขายหลักทรัพย์ บริษัทจะเก็บรักษาค่านายหน้าไว้ในบัญชีลูกค้าเพื่อกำหนดอำนาจซื้อต่อไป

## 2) บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account)

เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากบริษัท โดยลูกค้าต้องวางเงินสด และ/หรือ หลักทรัพย์เป็นหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 50 หรือไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทกำหนด

- การสั่งซื้อขายหลักทรัพย์สามารถทำได้ 2 ช่องทาง คือ
- ส่งคำสั่งซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน โดยทางโทรศัพท์ หรือที่ห้องค้าหลักทรัพย์ของบริษัท
  - ส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ตที่บริษัทเปิดให้บริการลูกค้า ได้แก่ ระบบ Streaming ของ SET Trade และ ระบบ eFin Trade

ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้จัดอบรมให้ความรู้ผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultants : IC) ให้ความรู้ความเข้าใจในการใช้ระบบซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต และแอปพลิเคชัน ASP Smart เพื่อให้คำแนะนำแก่ลูกค้าได้ รวมถึงจัดอบรมเกี่ยวกับข้อมูลผลิตภัณฑ์ของบริษัทตลอดทั้งปี โดยมีเจ้าหน้าที่ของสายงานผลิตภัณฑ์ต่างๆ สลับหมุนเวียนมาให้ความรู้เช่น ฝ่าย WealthPlus, ฝ่ายตลาดทุน, ฝ่ายบริการหลักทรัพย์ต่างประเทศ เป็นต้น อีกทั้งมีการจัดให้บริษัทจดทะเบียนพบนักลงทุน และผู้แนะนำการลงทุน และจัด CEO FORUM ให้กับลูกค้าสถาบัน เพื่อให้ลูกค้าและเจ้าหน้าที่ของบริษัท รับทราบมุมมองในการทำธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนทั้งปัจจุบันและอนาคต โดยในปี 2560 บริษัทได้เชิญผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนมาบรรยายที่บริษัทรวม 16 บริษัท เช่น FSMART, SAWAD, ADVANC, CPF และ BANPU เป็นต้น

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทลูกค้า ประเภทบัญชี และช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์	2560	2559	2558
ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ (ล้านบาท)	10,949,603.32	11,468,572.70	9,774,699.13
บริษัท (ล้านบาท)	589,331.52	717,199.65	636,330.30
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (%)	2.69%	3.13%	3.25%
อันดับที่	17	13	12
แยกตามประเภทลูกค้า (%)			
- ลูกค้าสถาบัน	7.24%	7.03%	5.16%
- ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	89.33%	86.51%	86.43%
- ลูกค้าต่างประเทศ	3.43%	6.46%	8.41%
แยกตามประเภทบัญชี (%)			
- บัญชีเงินสด	83.58%	89.48%	90.95%
- บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	16.42%	10.52%	9.05%
แยกตามช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขาย (%)			
- ผ่านผู้แนะนำการลงทุน	40.88%	45.52%	46.61%
- ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	59.12%	54.48%	53.39%

หมายเหตุ: มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ และข้อมูลแยกประเภทต่างๆ ข้างต้น ไม่นับรวมการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท

บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ในปี 2560 จำนวน 1,017 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 40% ของรายได้รวมของบริษัท เปรียบเทียบกับปี 2559 และปี 2558 ซึ่งมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,325 ล้านบาทหรือเท่ากับร้อยละ 53 และ 1,230 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 57 ตามลำดับ

## 1.2. ธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 โดยสามารถเป็นนายหน้า



ซื้อขายสินค้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งปัจจุบันมีทั้งสิ้น 7 ประเภทคือ SET50 Futures, SET50 Options, Single Stock Futures, Gold Futures, Rubber Futures, Interest Rate Futures และ USD Futures โดยนักลงทุนสามารถใช้สัญญาฟิวเจอร์ส และสัญญาออปชันในการป้องกันความเสี่ยง เก่งกำไร และสามารถเป็นสินค้าอ้างอิงได้ด้วย ในกรณีของ Gold Futures, Rubber Futures และ USD Futures

นักลงทุนที่ต้องการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ จะต้องวางเงินหลักประกันขั้นต้นตามที่ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (TCH) และชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FI Club) กำหนด ซึ่งหากทิศทางของสินค้าอ้างอิงไม่เป็นไปตามที่นักลงทุนคาดการณ์ อาจจะถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่มเพื่อให้ครอบคลุมความเสี่ยง ดังนั้น การลงทุนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงเท่านั้น

บริษัทมีแผนงานที่จะให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน รวมถึงการพัฒนาเครื่องมือ และบทวิจัยที่จะช่วยให้ นักลงทุนสามารถใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

### 1.3. ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

บริษัทได้ดำเนินธุรกิจด้านการค้าหลักทรัพย์ โดยการคัดเลือกตัวแลกเปลี่ยนทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง เพื่อเสนอขายให้กับลูกค้าผู้สนใจลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ ซึ่งธุรกิจดังกล่าวนี้มีความสำคัญกับบริษัทเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ

### 1.4. ธุรกิจวาณิชธนกิจ

บริษัทเป็นหนึ่งในผู้นำในการให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ โดยทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในสายงาน เพื่อให้บริการที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้เป็นที่ยอมรับ และได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าทั้งบริษัทเอกชนและองค์กรของรัฐ รวมถึงการได้รับรางวัลสำคัญ หลายรายการจากหน่วยงานภายนอก ซึ่งถือเป็นเครื่องยืนยันคุณภาพของงานบริการวาณิชธนกิจของบริษัทได้เป็นอย่างดี

การให้บริการงานด้านวาณิชธนกิจ บริษัทดำเนินการผ่านบริษัทย่อย 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (“ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส”) และบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (“บล.เอเชีย พลัส”) ทั้งนี้ งานที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service) จะดำเนินการภายใต้ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ในขณะที่ บล.เอเชีย พลัส จะให้บริการธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service) เป็นหลัก นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส ยังให้บริการเป็นที่ปรึกษาแก่บริษัทต่างๆ ในการออกและเสนอขายตราสารประเภทหนี้ เช่น หุ้นกู้ ตัวแลกเปลี่ยน รวมถึงตราสารหนี้ประเภทกึ่งหนี้กึ่งทุน เป็นต้น

#### 1) การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Service)

การให้บริการงานที่ปรึกษาทางการเงินครอบคลุมการให้คำปรึกษาด้านต่างๆ ที่เกี่ยวกับการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ แก่บริษัททั่วไป บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ โดยมุ่งเน้นการให้บริการโดยทีมงานที่มีความรู้และประสบการณ์ทางด้านการให้คำปรึกษาทางการเงิน ที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. งานที่บริษัทให้บริการอยู่สามารถจำแนกได้พอสังเขป ดังนี้

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- การควบรวมกิจการ และการซื้อกิจการ (Mergers and Acquisitions)
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor Service)
- การปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ
- ที่ปรึกษาทางการเงินทั่วไป

#### 2) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriting Service)

ดำเนินการโดย บล.เอเชีย พลัส ซึ่งมีนโยบายในการเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายทั้งหลักทรัพย์ประเภทหนี้และประเภททุน โดยเป็นธุรกิจที่ต่อเนื่องจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการเข้าไปร่วมกับสถาบันการเงิน หรือบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์อื่น ในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมีทั้งที่บริษัทเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Lead Underwriter) ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Sub-Underwriter) นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส ยังเป็นตัวแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้อีกด้วย โดยบริษัทจะคัดเลือกผู้ออกหลักทรัพย์ ให้มีความหลากหลาย มีคุณภาพ โดยคำนึงถึงความเสี่ยง และผลตอบแทนในระดับต่างๆ กัน เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า

### ลักษณะของงานที่ปรึกษาทางการเงินและผลงานที่ผ่านมาในปี 2560

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในปี 2560 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากต้นปีในระดับประมาณ 1,543 จุด มาปิด ณ วันทำการสุดท้ายที่ 1,753.71 จุด ซึ่งเป็นระดับสูงสุดของปี 2560 ด้วย ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ระดับต่ำสุดของปี 2560 เท่ากับ 1,535.51 จุด ณ วันที่ 13 มีนาคม 2560 หลังจากนั้นก็ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี ปัจจัยที่ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2560 ปรับตัวดีขึ้น มีดังนี้ การลงทุนของภาครัฐซึ่งเป็นตัวขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจ รวมถึงการผลักดันโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Eastern

Economic Corridor : EEC) เพื่อกระตุ้นการลงทุน; การเติบโตของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว ซึ่งมีการฟื้นตัวจากการที่นักท่องเที่ยวจากประเทศจีนเริ่มกลับมาเที่ยวประเทศไทยเพิ่มขึ้น; การฟื้นตัวและขยายตัวของภาคการส่งออก นอกจากนี้ ยังมีผลจากการที่มีบริษัทจดทะเบียนที่จ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยตลาด ทำให้นักลงทุนให้ความสนใจในการที่จะลงทุนในหุ้นเหล่านั้นมากขึ้น

ในปี 2560 มีบริษัทที่เข้าจดทะเบียน และระดมทุนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ (ไม่รวมกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์) ทั้งหมด 39 บริษัท เพิ่มขึ้นจาก 25 บริษัท ในปี 2559 โดยแบ่งเป็น 22 บริษัท เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ 17 บริษัท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยมีมูลค่าการระดมทุนทั้งสิ้นประมาณ 92,393 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นการเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 183 จากมูลค่าการระดมทุนของบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในปี 2559 ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 32,613 ล้านบาท ทั้งนี้ ในปี 2560 มีบริษัทที่ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้ 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยมี บล.เอเชีย พลัส เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย ทั้งนี้ ยังมีบริษัทที่ ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ระหว่างการเตรียมความพร้อมสำหรับการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกหลายบริษัท

นอกจากงานบริการที่ปรึกษาในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมุ่งเน้นการให้บริการทางด้านการเป็นที่ปรึกษาในการรวบรวมและซื้อขายกิจการ การออกและเสนอขายหุ้น และด้านอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยในปี 2560 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับ บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (CGD) ในการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทเป้าหมาย และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด มูลค่ารายการประมาณ 1,023 ล้านบาท; เป็นที่ปรึกษาในการรวบรวมกิจการ บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน) และบริษัทเงินทุน กรุงเทพธนาร จำกัด (มหาชน); เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับ บริษัท เอเพ็กซ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (APEX) ในการขอฟื้นเหตุเพิกถอนและกลับเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ; เป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับ บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (PSTC) ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดเพื่อลงทุนในบริษัทย่อย มูลค่ารายการประมาณ 1,440 ล้านบาท

ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ยังมีงานบริการที่ปรึกษาด้านอื่นๆ อาทิ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ การประเมินมูลค่ากิจการ การปรับโครงสร้างธุรกิจ และการปรับโครงสร้างหนี้ โดยในปี

2560 ตัวอย่างงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เช่น เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT) ในการให้ความเห็นต่อการปรับโครงสร้าง ปตท. ด้วยการโอนกิจการของหน่วยธุรกิจน้ำมัน รวมถึงสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องมูลค่ารายการประมาณ 122,953 ล้านบาท; เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับบริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (LHBank) ในการให้ความเห็นต่อการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด และการขอผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (whitewash) มูลค่ารายการประมาณ 16,599 ล้านบาท; เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โรงแรมและรีสอร์ทในเครือเซ็นทารา (CTARAF) ในการเข้าช่วงอาคารโครงการโรงแรมเซ็นทารา แกรนด์ บีช รีสอร์ท สมุย มูลค่ารายการประมาณ 1,532 ล้านบาท; เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับบริษัท คิงไว กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (KWG) ในการให้ความเห็นบนรายการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม บุคคลในวงจำกัด และการขอผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (whitewash) มูลค่ารายการประมาณ 1,010 ล้านบาท; เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัท วินไทย จำกัด (มหาชน) (VNT) เพื่อให้ความเห็นต่อข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์โดย Asahi Glass Co.,Ltd. มูลค่ารายการประมาณ 7,330 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังมีงานด้านการประเมินมูลค่ากิจการ การปรับโครงสร้างหนี้ และจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการให้กับบริษัทในอุตสาหกรรมต่างๆ

ในปี 2560 ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส และ บล.เอเชีย พลัส มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจงานที่ปรึกษา ซึ่งประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน และค่าธรรมเนียมจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวนรวม 372.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 86.63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 30.25% จากปี 2559 ซึ่งอยู่ที่ 286.36 ล้านบาท

### 1.5 ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้า

ธุรกิจบริหารสินทรัพย์นำเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ครบวงจรในรูปแบบ Open-Architecture Platform ให้แก่นักลงทุน ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในประเทศ หรือการกระจายความเสี่ยงออกไปยังต่างประเทศ ในตราสารที่มีความผันผวนต่ำ หรือตราสารที่มีความผันผวนสูง ทำให้สามารถตอบสนองความต้องการของนักลงทุนที่มีเป้าหมาย และจุดประสงค์การลงทุนที่แตกต่างกัน ช่วยให้มีการปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วได้อย่างเหมาะสม ผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ฝ่ายบริหารสินทรัพย์นำเสนอ ประกอบด้วย 1) กองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำ 18 แห่งทั่วประเทศ 2) การลงทุนหุ้นภายในประเทศ และต่างประเทศ 3) ตราสารหนี้

ภาคเอกชนทั้งระยะสั้น และระยะยาว ครอบคลุมตลาดแรก และตลาดรอง รวมถึงตราสารหนี้ของบริษัทไทยที่จดทะเบียนในต่างประเทศ และตราสารหนี้ของบริษัทในต่างประเทศ 4) ตราสารอนุพันธ์และหุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Notes) และ 5) กองทุนส่วนบุคคล ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารกว่า 65,711 ล้านบาท

ปี 2560 เป็นอีกหนึ่งปีที่มีการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทต่างๆ มีความท้าทายอย่างมาก โดยเฉพาะความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่มีต่อการลงทุนตัวแลกเปลี่ยน (B/E) และหุ้นกู้ การลงทุนในแต่ละไตรมาสมีปัจจัยที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน โดยเฉพาะปัจจัยที่เกิดจากการดำเนินนโยบายทางการเงินและการคลังของกลุ่มประเทศที่มีเศรษฐกิจใหญ่เป็นลำดับต้นๆ ของโลก ไม่ว่าจะเป็นสหรัฐอเมริกา ยุโรป ญี่ปุ่น หรือจีน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงด้านการเมืองในสหรัฐอเมริกา และยุโรป ที่ทำให้เกิดความผันผวนอย่างมาก ทั้งในตลาดหุ้น ตลาดตราสารหนี้ สินค้าโภคภัณฑ์ และค่าเงินในสกุลหลักของโลก ฝ่ายบริหารสินทรัพย์ได้ให้ความรู้แก่นักลงทุนเรื่องการกระจายความเสี่ยงการลงทุนมาโดยตลอด ซึ่งกลยุทธ์ดังกล่าว สามารถลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาดังกล่าวได้เป็นอย่างดี อีกทั้งได้ให้ข้อมูลแก่ลูกค้าในช่วงที่ตลาดหุ้นมีความผันผวนสูง เพื่อช่วยให้ลูกค้าสามารถนำมาใช้ประกอบการตัดสินใจการลงทุนได้อย่างเหมาะสม นอกจากนี้ ผลลัพธ์ทางด้านตราสารหนี้ที่ซื้อขายในตลาดรอง (Bond OTC) เริ่มได้รับความนิยมจากนักลงทุนมากขึ้น อันเกิดจากการให้ความรู้ทางด้านการลงทุนในตราสารหนี้ตลาดรองที่ทางบริษัทจัดอบรมให้แก่กลุ่มอย่างต่อเนื่อง

ตราสารที่ได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นอย่างเห็นได้ชัดอีกประเภทคือ อนุพันธ์ที่อ้างอิงกับหุ้นต่างประเทศ (Fixed Coupon Note) เนื่องจากมีผลตอบแทนที่จูงใจ และสามารถจำกัดความเสี่ยงจากการลงทุนได้ โดยการนำเสนอจะมีการให้ข้อมูลพื้นฐานของหุ้นอ้างอิงประกอบคำแนะนำ รวมถึงให้นักลงทุนทำความเข้าใจความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ให้ชัดเจนก่อนการลงทุน ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี

### 1.6 ธุรกิจอนุพันธ์

“ฝ่ายตราสารอนุพันธ์” ได้จัดตั้งและเริ่มดำเนินการเต็มรูปแบบในช่วงปลายเดือนธันวาคม 2552 ในนามของ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) (ก่อนการปรับโครงสร้างกิจการ) ซึ่งให้บริการธุรกิจอนุพันธ์ครอบคลุมตราสารอนุพันธ์ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

#### 1) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW)

บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในต้นปี 2553 ซึ่งบริษัทเป็นผู้นำในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยจดทะเบียน

เป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายที่ 2 ของประเทศไทย มีการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างต่อเนื่องผ่านระบบ Direct Listing และมีการเติบโตมาโดยตลอด ทั้งนี้ธุรกรรมใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เติบโตขึ้นอย่างมากในปีที่ผ่านมา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ให้นักลงทุนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งสิ้นจำนวน 1,355 รุ่น โดยครอบคลุมหลักทรัพย์อ้างอิง จำนวน 109 หลักทรัพย์ และดัชนีหลักทรัพย์ 2 ดัชนี คือ SET Index และ SET50 Index ซึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น จำนวน 210 รุ่น แบ่งเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ จำนวน 175 รุ่น และประเภทสิทธิในการขาย จำนวน 35 รุ่น

ในปี 2560 บริษัทได้พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศใหม่ เพื่อรองรับการเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์ SET50 (SET50 DW) ที่บริษัทได้ออกและเสนอขายในวันที่ 5 ตุลาคม 2560 ซึ่งนักลงทุนให้ความสนใจเป็นอย่างมาก เนื่องจากปัจจุบันมีผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์ เพียง 4 ราย ซึ่งการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่อ้างอิงดัชนีหลักทรัพย์ SET50 ในครั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะเพิ่มยอดเสนอขาย และปริมาณการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยบริษัทให้สูงขึ้น

ในส่วนของการให้ความรู้ผู้ลงทุนนั้น บริษัทยังคงให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่อง โดยมีการจัดสัมมนาทั้งที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และที่สำนักงานของบริษัททั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด โดยมีการสัมมนาให้ความรู้แก่นักลงทุนที่จังหวัดเชียงใหม่ และหาดใหญ่

นอกจากนี้ บริษัทยังได้พัฒนาเว็บไซต์ใหม่ ที่ให้ข้อมูลการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อย่างครบถ้วนที่ [www.warrant08.com](http://www.warrant08.com) ซึ่งนักลงทุนสามารถหาความรู้เบื้องต้น ข้อมูลการซื้อขาย รวมถึง DW Price Map ซึ่งจะช่วยให้นักลงทุนวางแผนการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ปี 2561 บริษัทยังคงเน้นแนวทางการทำธุรกรรมใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แบบเดิม คือ ยึดผลประโยชน์ของนักลงทุนเป็นหลัก โดยจะพัฒนาปรับปรุงระบบ Market Maker ให้เร็วและเสถียยิ่งขึ้น อีกทั้งยังมีแผนงานที่จะพัฒนาระบบป้องกันความเสี่ยงแบบรวม (Synergy Hedging) ซึ่งจะทำให้ทั้งการดูแลสภาพคล่อง และการบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นอีกด้วย



## 2) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes : SN)

บริษัทเริ่มเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ในปี 2556 ซึ่งจุดเด่นของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง คือ การผสมผสานระหว่างตราสารอนุพันธ์นอกตลาดกับตราสารหนี้เข้าไว้ด้วยกัน จึงทำให้ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป โดยหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่บริษัทเสนอขายในปี 2556 เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้นที่ออกและเสนอขายในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ อายุไม่เกิน 270 วัน ประเภท ASP#1 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงิน หรือหลักทรัพย์ โดยอาจได้รับผลตอบแทน และชำระคืนเงินต้นทั้งหมด หรือบางส่วน ขึ้นอยู่กับตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงราคาหุ้น นอกจากนี้ ลักษณะเด่นที่สำคัญของ“ASP#1” คือ ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทน หรือ Premium หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวสูงกว่าราคาใช้สิทธิที่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้า แต่หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวต่ำกว่า หรือเท่ากับราคาใช้สิทธิ ผู้ลงทุนอาจจะเกิดกำไร / ขาดทุน จากการลงทุน

ในช่วงต้นปี 2558 ก่อนการปรับโครงสร้าง บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงในนาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้อนุพันธ์ ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2557 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้น ไม่เกิน 1,000 ล้านบาท” โดยสามารถเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง 4 ประเภท ดังนี้

- ASP#1 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงิน หรือหลักทรัพย์
- ASP#2 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงิน
- ASP#3 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes with Put Bull Spread ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงิน
- ASP#4 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes with Call Bear Spread ที่มีการไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงิน

หลังปรับโครงสร้างแล้ว บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้อนุพันธ์ระยะสั้น ครั้งที่ 1/2558 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท” โดยมีการเปลี่ยนชื่อเรียกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงใหม่ ซึ่งยังคงมี 4 ประเภท ดังนี้

- ASPS#1 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASPS#2 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes แบบไม่มีการคุ้มครองเงินต้น
- ASPS#3 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Equity-Linked Notes แบบมีการคุ้มครองเงินต้น
- ASPS#4 : หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Reverse Equity-Linked Notes แบบมีการคุ้มครองเงินต้น

ในปี 2560 บริษัทได้ยื่นแบบขอออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใต้ชื่อ “โครงการหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น ครั้งที่ 1/2560 ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด มูลค่าวงเงินคงค้างรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท” โดยมีรูปแบบของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเพิ่มเติมอีก 4 ประเภท ซึ่งทำให้นักลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น

อย่างไรก็ดี การเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงนั้น ยังคงจำกัดในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และนักลงทุนรายใหญ่ ตามนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งในปี 2561 นี้ ทางบริษัทมีแผนงานในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงต่อผู้ลงทุนทั่วไป ซึ่งน่าจะช่วยขยายฐานผู้ลงทุนได้มากขึ้น

## 3) กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF)

ในช่วงปี 2555-2556 บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนรวมอีทีเอฟ โดยบริษัททำหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : MM) และผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer : PD) จำนวน 5 กอง ได้แก่

- กองทุนเปิด KTAM SET Banking ETF Tracker หรือ EBANK
- กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker หรือ ENY
- กองทุนเปิด KTAM SET Food & Beverage ETF Tracker หรือ EFOOD
- กองทุนเปิด KTAM SET Commerce ETF Tracker หรือ ECOMM
- กองทุนเปิด KTAM SET ICT ETF Tracker หรือ EICT โดยที่ EBANK EFOOD ECOMM และ EICT เป็นกองทุนรวมอีทีเอฟกองแรกของประเทศ อ้างอิงดัชนีหมวดธุรกิจธนาคาร ดัชนีหมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม ดัชนีหมวดธุรกิจพาณิชย์ และดัชนีหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารตามลำดับ



ในปี 2557 บริษัทได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทย จำกัด (มหาชน) จัดตั้งกองทุนรวมอีทีเอฟ อีก 1 กอง อ้างอิงดัชนี SET50 Index โดยรายละเอียดของกองทุนรวม อีทีเอฟทั้ง 6 กอง มีดังนี้

เลขที่	ชื่อกองทุนเปิด	ชื่อย่อ กองทุนเปิด	ดัชนีอ้างอิง	วันที่เสนอขาย	ขนาดของกองทุน เริ่มแรก (Initial AUM)
1	กองทุนเปิด KTAM SET Banking ETF Tracker	EBANK	ดัชนีหมวดธุรกิจธนาคาร (SET Bank Sector Index)	1-9 พ.ย. 2555	616 ล้านบาท
2	กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker	ENY	ดัชนีหมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index)	1-8 มี.ค. 2556	725 ล้านบาท
3	กองทุนเปิด KTAM SET Food & Beverage ETF Tracker	EFOOD	ดัชนีหมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม (SET Food and Beverage Sector Index)	18-22 มี.ค. 2556	96 ล้านบาท
4	กองทุนเปิด KTAM SET Commerce ETF Tracker	ECOMM	ดัชนีหมวดธุรกิจพาณิชย์ (SET Commerce Sector Index)	27-31 พ.ค. 2556	151 ล้านบาท
5	กองทุนเปิด KTAM SET ICT ETF Tracker	EICT	ดัชนีหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (SET ICT Sector Index)	5-16 ส.ค. 2556	101 ล้านบาท
6	กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker	ESET50	ดัชนี SET50 Index	6-14 มี.ค. 2557	178 ล้านบาท

**หมายเหตุ** กองทุนอีทีเอฟทั้ง 6 กอง มีขนาดของกองทุนเริ่มแรก (Initial AUM) รวมทั้งหมด 1,867 ล้านบาท

กองทุนรวมอีทีเอฟทั้ง 6 กอง มีนโยบายการบริหารจัดการการลงทุนในเชิงรับ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีหรือราคาของสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง ทำให้มีค่าใช้จ่ายตลอดจนค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการต่ำกว่ากองทุนรวมทั่วไป โดยจุดเด่นของกองทุนรวมอีทีเอฟ คือ เป็นเครื่องมือให้ผู้ลงทุนทั้งประเภทบุคคลธรรมดาและสถาบัน ใช้ในการกระจายความเสี่ยง และสร้างกลยุทธ์ Arbitrage เพื่อสร้างผลตอบแทนอย่างครบวงจร รวมทั้งสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีบริษัททำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง

แม้ว่าการซื้อขาย ETF ในประเทศไทยจะยังไม่เป็นที่นิยมมากนัก แต่บริษัทยังเชื่อมั่นว่าการพัฒนาสินค้าทางการเงินที่หลากหลาย ครบถ้วน จะช่วยตอบโจทย์การลงทุนของผู้ลงทุนในประเทศไทยได้ในระยะยาว

ต่างประเทศ ปัจจุบันลูกค้าของบริษัทสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ 24 ประเทศทั่วโลก ครอบคลุมทั้งทวีปอเมริกาเหนือ ทวีปยุโรป และทวีปเอเชียแปซิฟิก โดยสามารถส่งคำสั่งซื้อขายทั้งแบบผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด และแบบส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตัวเองผ่านระบบทางอินเทอร์เน็ต

บริษัทร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ และ Private Bank ต่างประเทศที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อคัดสรรผลิตภัณฑ์การเงิน รวมถึง พันธบัตร ตราสารหนี้ และหุ้นกู้แบบมีโครงสร้าง (Structured Notes) ที่เหมาะสมและน่าสนใจ เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้าทุกประเภทของบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่ง Structured Notes ต่างประเทศ ประเภทหุ้นกู้แบบมีโครงสร้าง (Equity-Linked Notes) และ Fixed Coupon Notes นั้น ได้รับความสนใจจากนักลงทุนเป็นอย่างมาก

### 1.8 ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และเริ่มให้บริการเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2549 เป็นต้นมา โดยในแต่ละปีที่ผ่านมา นักลงทุนได้ให้ความสนใจในบริการนี้เพิ่มขึ้นเป็นลำดับ เนื่องจากเป็นการเพิ่มช่องทางในการลงทุน เพิ่มผลตอบแทน และสามารถใช้ในการบริหารความเสี่ยงได้ โดยด้านผู้ยืมหลักทรัพย์

### 1.7 ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ

บริษัทได้เปิดให้บริการด้านการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ แก่ลูกค้าทั้งประเภทบุคคล และนิติบุคคล ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2553 เป็นต้นมา โดยได้คัดเลือกโบรกเกอร์ต่างประเทศที่มีชื่อเสียง ซึ่งจดทะเบียนใน New York Stock Exchange (NYSE) เพื่อเป็นตัวแทนนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารหนี้ใน

สามารถขายชอร์ตได้ทั้งในบัญชีเครดิตบาลานซ์และแคชบาลานซ์ เพื่อสร้างโอกาสในการทำกำไรในภาวะตลาดขาลง ในขณะที่ผู้ให้ยืมหลักทรัพย์สามารถสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่

ลูกค้าสามารถยืมหลักทรัพย์เพื่อนำไปขายชอร์ตเมื่อคาดการณ์ว่าราคาหลักทรัพย์จะปรับตัวลง หรือบริหารความเสี่ยงในช่วงที่ตลาดผันผวน รวมถึงการซื้อขายเชิงกลยุทธ์ เช่น การทำ Arbitrage และ Pair Trade อีกด้านหนึ่ง ลูกค้าบุคคลธรรมดาที่มีหลักทรัพย์อยู่ก็สามารถนำหลักทรัพย์มาให้ยืม และรับผลตอบแทนคืนในรูปแบบของเงินค่าธรรมเนียม ในอนาคตอันใกล้ บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์นี้ จะช่วยกระจายฐานรายได้ของบริษัทให้มีความแข็งแกร่งและสมดุล เพื่อเสริมรายได้ให้กับบริษัท

ในปี 2560 บริษัทมีแผนการที่จะนำ 2 ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์มารวมกัน คือ ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับนักลงทุนทั่วไป และธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน โดยแผนงานนี้มาแล้วเสร็จ ในปี 2561 ซึ่งจะทำให้ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ของบริษัทพัฒนาได้อย่างเต็มที่

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังมีการออกเกณฑ์เพื่ออนุญาตให้มีการขายชอร์ต (Short Sell) ได้เพิ่มเติม จากเดิม คือหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET100 เท่านั้น มาเป็น หุ้นที่มีมูลค่าการตลาด (Market Capitalization) เกินกว่า 5,000 ล้านบาท 4 ไตรมาสติดต่อกัน หุ้นซึ่งเป็นหุ้นอ้างอิง หรือเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงของ SSF, DW หรือ ETF ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งด้วยเกณฑ์ใหม่นี้ น่าจะส่งเสริมธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

## 2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

### ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บลจ.แอสเซท พลัส ประกอบธุรกิจประเภทจัดการกองทุน โดยได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ ได้แก่

- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
- ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ทั้งนี้ บลจ.แอสเซท พลัส ดำเนินธุรกิจหลักในการบริหารจัดการกองทุน 2 ประเภท คือ การจัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล

บลจ.แอสเซท พลัส มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมภายใต้การจัดการ ณ ธันวาคม 2560 รวมจำนวนทั้งสิ้น 46,532 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น 3,025 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.95 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2559 จำนวน 43,507 ล้านบาท ทั้งนี้ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ บลจ.แอสเซท พลัส ณ ธันวาคม 2560 แยกตามธุรกิจการจัดการ ได้ดังนี้

- **กองทุนรวม** มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 36,385 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 664 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.86 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2559 จำนวน 35,721 ล้านบาท
- **กองทุนส่วนบุคคล** มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำนวน 10,147 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,361 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.32 จากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ธันวาคม 2559 จำนวน 7,786 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในปี 2560 บลจ.แอสเซท พลัส มีกำไรสุทธิ 55.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.67 ล้านบาท จากปี 2559 คิดเป็นร้อยละ 32.46 ในปี 2560 บลจ.แอสเซท พลัส มีรายได้รวมทั้งสิ้น 303.68 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการการลงทุน 298.41 ล้านบาท ดอกเบี้ยรับ 5.04 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ 0.23 ล้านบาท โดยมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 234.32 ล้านบาท แยกเป็นค่าใช้จ่ายธุรกิจการจัดการการลงทุน 78.25 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 156.07 ล้านบาท

### การเปลี่ยนแปลงและพัฒนากิจการประกอบธุรกิจและบริหารงานในรอบปี

ในปี 2560 บลจ.แอสเซท พลัส ได้เพิ่มหลากหลายในการลงทุนที่เป็นนวัตกรรม และมีความหลากหลายครอบคลุมความต้องการของลูกค้า โดยได้จัดตั้งกองทุนรวมใหม่ทั้งหมด 9 กองทุน ซึ่ง 6 กองทุนในนั้น ถือเป็นกองทุนหลักของ บลจ.แอสเซท พลัส (Flagship Product) ประกอบด้วยกองทุนรวมตราสารหนี้ สำหรับนักลงทุนที่มีโชรรายย่อย จำนวน 2 กองทุน คือ กองทุน ASP-DPLUS ซึ่งเป็นกองทุนที่เน้นสภาพคล่องสูงเน้นลงทุนในประเทศ และกองทุน ASP-FFPLUS ซึ่งเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ นอกจากนี้ ยังได้นำเสนอขายกองทุนผสม 2 กองทุน คือ กองทุน ASP-GIPLUS ที่สามารถลงทุนได้ในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก และกองทุน ASP-FLEXPLUS ที่เน้นลงทุนในหุ้นไทย พร้อมทั้งเปิดโอกาสการลงทุนในหุ้นในกลุ่มประเทศ

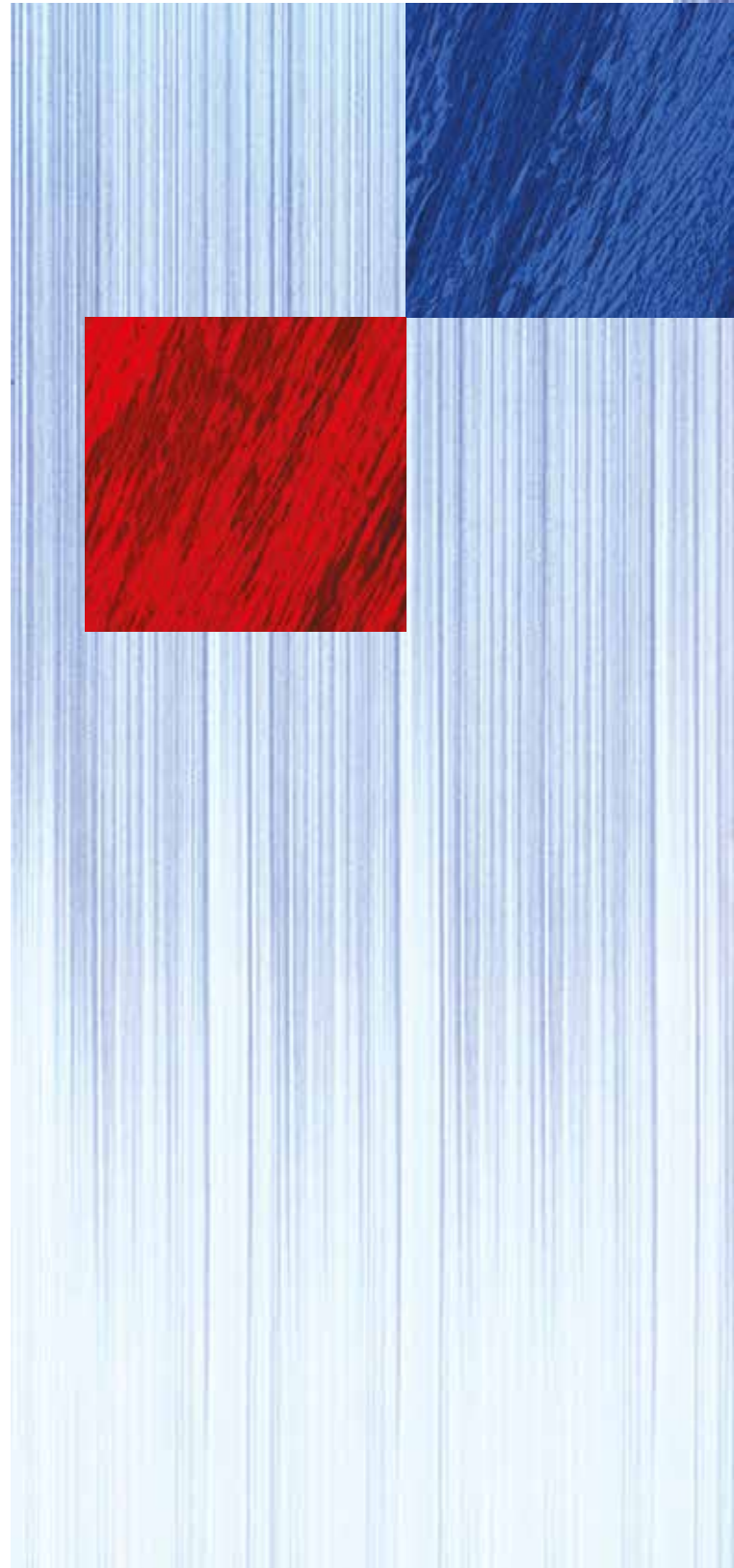
อาเซียน นอกจากนี้ ยังเสนอขายกองทุนหุ้นในประเทศ 1 กองทุน คือ กองทุน ASP-SME ที่เน้นลงทุนในหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็ก ที่มีแนวโน้มการเติบโตสูง และกองทุน ASP-ROBOT ซึ่ง เป็น กองทุนแรกในไทยที่เน้นการลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับ หุ่นยนต์หรือปัญญาประดิษฐ์ (Robotics & A.I.) ทั้งนี้ กองทุนหลักทั้ง 6 กองทุนดังกล่าว ได้ผลตอบรับที่ดีจากลูกค้าโดยมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ณ ธันวาคม 2560 รวมกันทั้งสิ้น 19,072 ล้านบาท ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้ บลจ.แอสเซท พลัส มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารเติบโตขึ้นจากปี 2559

### แนวโน้มธุรกิจการจัดการกองทุน

สำหรับปี 2561 บลจ.แอสเซท พลัส ยังคงมุ่งตอบโจทย์ของ ผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง ทั้งในแง่การนำเสนอทางเลือกในการลงทุน ที่หลากหลาย การให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่สอดคล้องกับระดับ ความเสี่ยงของผู้ลงทุน และสอดคล้องกับสถานะตลาด โดย ด้านธุรกิจกองทุนรวมจะมุ่งไปที่การบริหารจัดการกองทุนที่มี อยู่แล้ว ให้มีผลตอบแทนเหนือเกณฑ์มาตรฐาน และสามารถแข่งขัน กับกองทุนอื่นๆ ที่อยู่ในประเภทเดียวกันได้ ตลอดจนยังคงเดินหน้า ค้นหาแนวทางในการลงทุนที่เป็นนวัตกรรมเพื่อสร้างโอกาส รับผลตอบแทนที่โดดเด่นอย่างต่อเนื่อง และตอบโจทย์นักลงทุน ทั้งยังจะขยายช่องทางการขายเพิ่มเติมผ่านพันธมิตรผู้สนับสนุน การขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับความ สะดวกเพิ่มขึ้น รวมถึงทาง บลจ.แอสเซท พลัส มีแผนการพัฒนา แอปพลิเคชันบนสมาร์ตโฟน (Mobile application) ที่จะช่วย ยกระดับการให้บริการแก่ลูกค้าได้สะดวก รวดเร็ว ตามความต้องการ ของลูกค้า

### 3. บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ประกอบธุรกิจให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านต่างๆ ที่เกี่ยวกับการระดมทุนผ่าน ตลาดหลักทรัพย์ฯ แก่บริษัททั่วไป บริษัทจดทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์ฯ รวมถึงหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ ทั้งนี้ ภาพรวมการประกอบธุรกิจ โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อธุรกิจ วาณิชธนกิจ หน้า 27





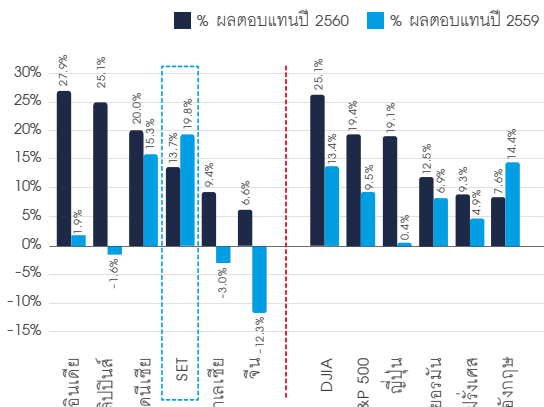


## ภาวะการแข่งขัน

### ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ไทยปี 2560

ปี 2560 ตลาดหลักทรัพย์ไทยให้ผลตอบแทนร้อยละ 13.66 นับเป็นการให้ผลตอบแทนที่เป็นบวกต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 หลังจากปี 2559 ให้ผลตอบแทนร้อยละ 19.79 และเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นในภูมิภาคอาเซียน และเอเชียตะวันออก รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ประเทศพัฒนาแล้ว ทั้งสหรัฐอเมริกาและยุโรป ทั้งนี้ หากพิจารณาการเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยตลอดปี 2560 พบว่าในช่วง 8 เดือนแรกของปี ดัชนีไปไหนได้ไม่ไกล โดยเคลื่อนไหวบริเวณ 1,535 - 1,595 จุด หรือในกรอบแคบเพียง 60 จุดเท่านั้น ขณะที่ปัจจัยพื้นฐานในประเทศออกมาดี เห็นได้จากผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศ (GDP) ไตรมาสแรกและไตรมาสที่ 2 เติบโตถึงร้อยละ 3.3 และ 3.7 ตามลำดับ ปัจจัยหนุนมาจากการลงทุนภาครัฐที่เติบโตต่อเนื่อง การส่งออกที่เป็นบวก ส่วนการลงทุนภาคเอกชน และการบริโภคภาคครัวเรือนก็เห็นสัญญาณของการฟื้นตัว ขณะที่ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในช่วงครึ่งปีแรกออกมาดีตามที่คาดการณ์ อย่างไรก็ตาม กระแสเงินจากนักลงทุนต่างชาติยังคงไม่เห็นการไหลเข้าที่ชัดเจน แม้ว่าเงินบาทจะมีการแข็งค่ามากกว่าร้อยละ 7 ในช่วง 8 เดือนแรกของปี แต่ก็เป็นการนำเงินเข้ามาพักในตราสารหนี้ระยะสั้นจนกระทั่งปลายเดือน สิงหาคม 2560 เมื่อดัชนีขึ้นผ่าน 1,600 จุดได้

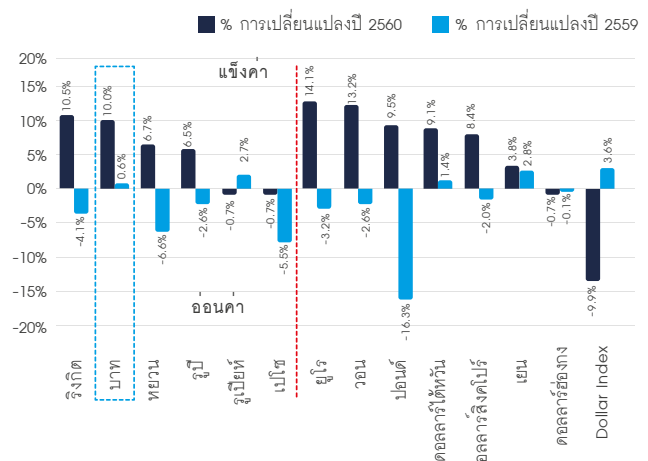
### ผลตอบแทนตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก ปี 2559 และ 2560



ที่มา : Bloomberg และฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

ก็เริ่มปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่องจนถึงสิ้นปี เนื่องจากความกังวลทางการเมืองที่ลดลง และความชัดเจนที่คาดว่าจะมีการจัดการเลือกตั้งในเดือน พฤศจิกายน 2561 ประกอบกับแนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2560 ขยายตัวชัดเจนและโดดเด่นจากการส่งออกที่ขยายตัวต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี การลงทุนภาคเอกชนที่เติบโตต่อเนื่องหลังรัฐบาลเดินหน้าโครงการระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor : EEC) และให้สิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี แม้การลงทุนภาครัฐเริ่มชะลอตัว ซึ่งเป็นผลจากพระราชบัญญัติจัดซื้อจัดจ้างและบริหารพัสดุภาครัฐ พ.ศ.2560 ที่มีความเข้มงวด และบทลงโทษที่รุนแรงทั้งทางแพ่งและอาญา เช่นเดียวกับการบริโภคภาคครัวเรือนชะลอตัวในช่วงครึ่งหลังของปี 2560 ตามราคาสินค้าเกษตรที่ปรับลดลง แต่ถูกชดเชยจากมาตรการกระตุ้นการบริโภคจากภาครัฐในช่วงปลายปี ประกอบกับคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.5 ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนเศรษฐกิจไทย ส่งผลให้สำนักเศรษฐกิจหลายแห่งทยอยปรับเพิ่มคาดการณ์เติบโตของเศรษฐกิจไทยปี 2560 เฉลี่ยที่ร้อยละ 3.8 จากเดิมร้อยละ 3.5 ช่วยสร้างความมั่นใจให้แก่นักลงทุน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยในวันทำการสุดท้ายวันที่ 29 ธันวาคม 2560 ปิดที่ 1,753.71 จุด

### อัตราการเปลี่ยนแปลงของค่าเงินโลก ปี 2559 และ 2560

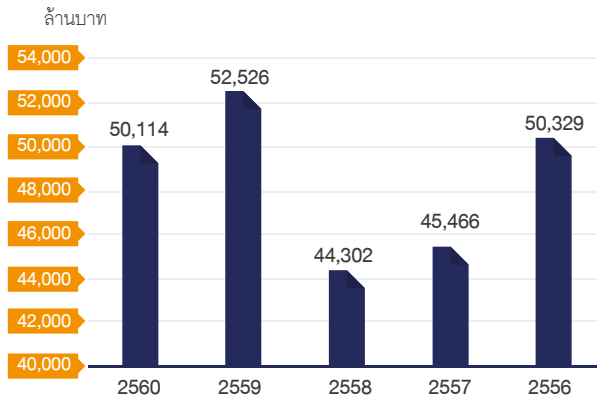


ที่มา : Bloomberg และฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด



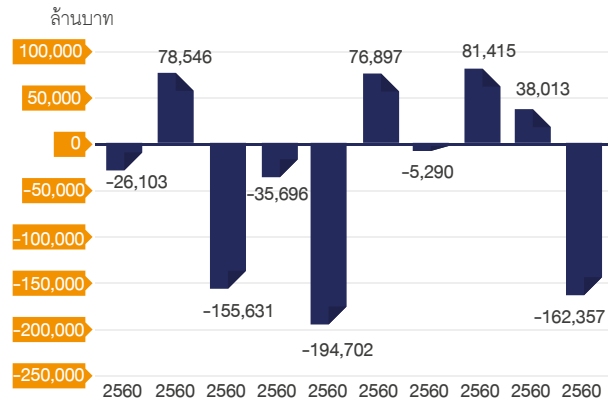


### มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน



ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### สถานะซื้อ (ขาย) สุทธิของนักลงทุนต่างชาติ



ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ไทยในปี 2561

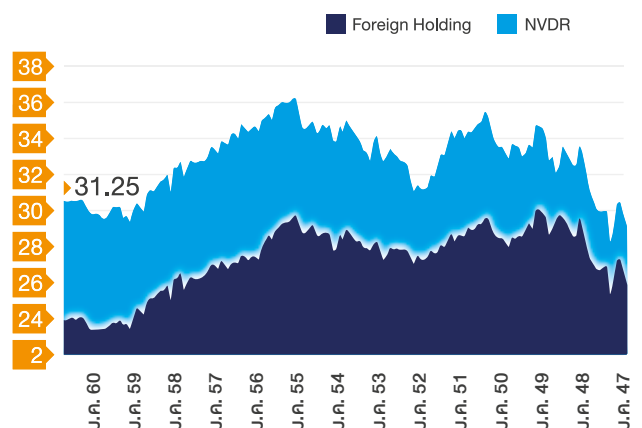
แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ไทยในปี 2561 คาดว่าจะยังปรับขึ้นได้ต่อ โดยมีปัจจัยหนุนมาจากคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจไทยในปี 2561 จะขยายตัวต่อเนื่องในกรอบร้อยละ 4.0 – 4.5 โดยปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากเครื่องจักรเศรษฐกิจทุกตัวทำงาน โดยเฉพาะการลงทุนภาคเอกชนซึ่งน่าจะได้แรงหนุนจากร่างพระราชบัญญัติเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ควบคู่ไปกับการลงทุนภาครัฐในปีที่คาดว่าจะมีงานประมูลโครงการขนาดใหญ่ราว 9.2 แสนล้านบาท ที่ค้างท่อมาหลายปี และการบริโภคภาคครัวเรือน ที่ได้แรงหนุนจากมาตรการภาครัฐ อาทิ บัตรผู้มีรายได้น้อย 4.2 หมื่นล้านบาท สิ้นสุดเดือน กันยายน 2561 มาตรการนำค่าใช้จ่ายท่องเที่ยวในประเทศมาลดภาษีตลอดทั้งปี 2561 และการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำทั่วประเทศ เป็นต้น

ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศ ในฝั่งสหรัฐซึ่งมาตรการปฏิรูปภาษีเริ่มมีผลบังคับใช้ทันทีในปีนี้ คือ ปรับลดภาษีนิติบุคคลร้อยละ 21 จากเดิมร้อยละ 35 และลดภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เหลือร้อยละ 37 จากเดิมร้อยละ 39.6 ทั้งหมด 7 ขั้น ตามฐานรายได้ ซึ่งจะเป็นปัจจัยที่หนุนเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐ ในปี 2561 ฝั่งยุโรป ให้น้ำหนัก อิตาลีมีการเลือกตั้งราวไตรมาส 1 ปี 2561 หลังจากโพลสำรวจพบว่า พรรคที่มีแนวคิดแยกตัวจากยุโรป (M5S) ยังมีคะแนนนำพรรครัฐบาล (PD)

ในส่วนของการแสวงหาเงินทุนจากนักลงทุนต่างชาติคาดว่าจะแรงขึ้นจะชะลอลงในไตรมาส 1 ปี 2561 หลังจากในปี 2560 นักลงทุนกลุ่มนี้มีสถานะขายสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ฯ กว่า 2.58 หมื่นล้านบาท ปัจจัยสำคัญที่จะกำหนดทิศทางการไหลกลับของเงินลงทุนของต่างชาติ นอกจากมาจากประเด็นการปรับโครงสร้างภาษีทั้งระบบดังที่กล่าวไว้ข้างต้นแล้ว ยังน่าจะมาจากสถานะการถือครองหุ้นของนักลงทุนต่างชาติ (Foreign Holding)

จากข้อมูลของฝ่ายวิจัยบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (“บล.เอเชีย พลัส”) ณ สิ้นเดือน ธันวาคม 2560 อยู่ที่ร้อยละ 24.2 และเมื่อรวมกับการถือครองผ่าน NVDR อีกร้อยละ 7.07 เป็นร้อยละ 31.25 ถือว่าเป็นระดับที่ต่ำมาก เมื่อเทียบกับระดับสูงสุดที่ร้อยละ 36.88 ณ สิ้นเดือน มีนาคม 2555 ด้วยเหตุผลดังกล่าว ทำให้เชื่อว่าแรงขายหุ้นไทยจากนักลงทุนต่างชาติน่าจะผ่อนคลายลง ในไตรมาส 1 ปี 2561

### อัตราส่วนการถือครองหุ้นของนักลงทุนต่างชาติ



ที่มา : ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

ขณะที่ปัจจัยทางด้านพื้นฐานของตลาดหลักทรัพย์ไทย ฝ่ายวิจัย บล.เอเชีย พลัส ได้ประเมินกำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทย (Market EPS) ในปี 2561 ภายใต้สมมติฐานราคาน้ำมันดิบดูไบ ปี 2561 เฉลี่ยที่ระดับ 60 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล และอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐอเมริกาคือ 33 บาทต่อดอลลาร์ จะอยู่ที่ 113.5 บาทต่อหุ้น เติบโตจากปี 2560 ร้อยละ 14.5 ทั้งนี้การเติบโตของกำไรที่เกิดจากการดำเนินงานปกติของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทยในปี 2561 พบว่าเกิดจาก 3 อุตสาหกรรมหลักคือ

- **กลุ่มค้าปลีก**

คาดการณ์กำไรสุทธิเติบโตร้อยละ 16 จากปี 2560 โดยที่ บมจ.บีดี คอมมูนิตี้ (BEAUTY) และ บมจ.คอมเซเวน (COM7) มีการเติบโตอย่างโดดเด่นตามภาวะเศรษฐกิจและกำลังซื้อที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง

- **กลุ่มธนาคารพาณิชย์**

คาดการณ์กำไรสุทธิเติบโตร้อยละ 13 จากปี 2560 คาดว่าอัตราการขยายตัวของสินเชื่อ (Loan Growth) ปี 2561 จะอยู่ที่ร้อยละ 6.41 และส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย (Net Interest Margin : NIM) อยู่ที่ร้อยละ 3.11 ส่วนรายการตั้งสำรองหนี้สูญ คาดว่าจะลดลงจากปีที่ผ่านมา

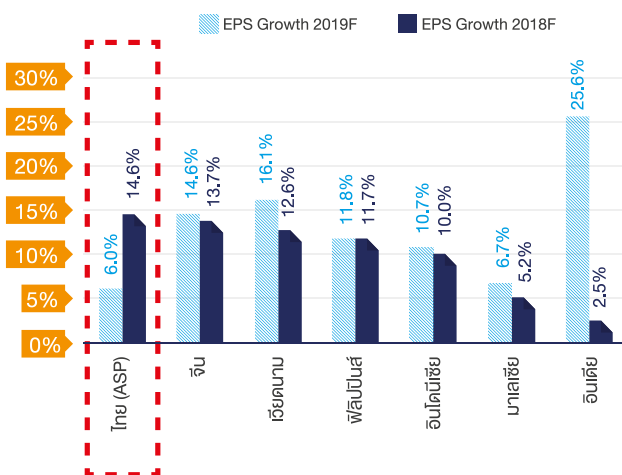
- **กลุ่มปิโตรเคมีและโรงกลั่น**

คาดการณ์กำไรสุทธิเติบโตร้อยละ 13 จากปี 2560 โดยในส่วนของธุรกิจปิโตรเคมี ให้น้ำหนักไปที่การเติบโตของปริมาณขายเป็นหลัก ขณะที่ทิศทางราคา และ spread ผลิตรถยนต์ปิโตรเคมีจะยังทรงตัวได้ในระดับสูงจากปีที่ผ่านมา ส่วนธุรกิจโรงกลั่นนั้น แนวโน้มค่าการกลั่นในปี 2561 จะยัง

ทรงตัวได้ในระดับสูงจากปีที่ผ่านมาเช่นกัน ตามความต้องการใช้ที่ขยายตัวตามภาวะเศรษฐกิจโลก

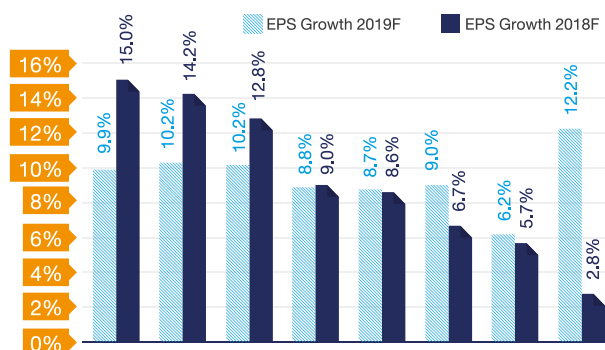
หากเปรียบเทียบกับตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศในภูมิภาคเอเชีย พบว่าตลาดหลักทรัพย์ไทยมีการเติบโตที่น้อยกว่าตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาค ส่วนหนึ่งน่าจะเกิดจากอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของไทย หรือ GDP Growth ในปี 2560 ที่แม้ฝ่ายวิจัย บล.เอเชีย พลัส ได้ประมาณการ GDP Growth ปี 2560 ไว้ที่ร้อยละ 3.50 เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่ประมาณการไว้ที่ร้อยละ 3.20 แต่ก็ยังเป็นการเติบโตในระดับที่ต่ำสุดเมื่อเทียบกับประเทศอื่นๆ ในภูมิภาค (อ้างอิงจากรายงานประมาณการเติบโตทางเศรษฐกิจ โดยกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ฉบับเดือนตุลาคม 2559) ทั้งนี้ ปัจจัยขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยยังคงมาจากการลงทุนภาครัฐเป็นหลัก โดยเฉพาะโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ และแผนการให้สิทธิพิเศษด้านภาษีเพื่อดึงดูดให้ภาคเอกชนเข้ามาลงทุน โดยในปี 2560 คาดว่าจะเกิดการลงทุนระหว่างรัฐ และเอกชนรวมกันราว 1.2 แสนล้านบาท และจะทยอยเพิ่มขึ้นในปีถัดๆ ไป ขณะที่การบริโภคภาคครัวเรือนน่าจะทรงตัว โดยคาดว่า รัฐยังไม่มีมาตรการกระตุ้นใหม่ นอกเหนือจากที่ได้ทำไปในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา นอกจากการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำอีกร้อยละ 3.30 เป็น 305 - 310 บาท จากเดิม 300 บาท ใน 69 จังหวัดทั่วประเทศไทย มีผลบังคับใช้เดือนมกราคม 2560 พร้อมทั้งปรับโครงสร้างภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา และเพิ่มวงเงินหักค่าใช้จ่ายและค่าลดหย่อน ซึ่งมีผลทำให้ภาระค่าใช้จ่ายภาษีจ่ายลดลงในปี 2560 (ยื่นแบบภาษีปี 2561) โดยรวมจึงทำให้เศรษฐกิจไทยเติบโตในลักษณะที่ค่อยเป็นค่อยไป

**EPS Growth ของตลาดหุ้นประเทศกำลังพัฒนา**



ที่มา : Bloomberg และฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

**EPS Growth ของตลาดหุ้นประเทศพัฒนาแล้ว**

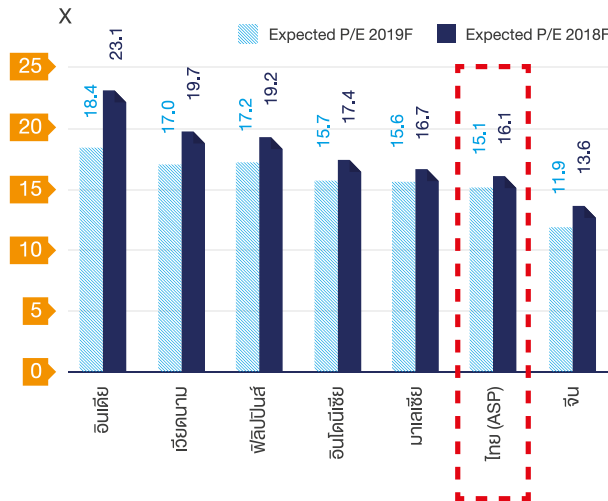


ที่มา : Bloomberg และฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

ทั้งนี้ หากใช้กำไรตลาดหลักทรัพย์ไทยต่อหุ้น (Market EPS) ของปี 2561 พบว่าดัชนีหุ้นไทย ณ วันที่ 30 มกราคม 2560 ที่ 1,826.61 จุด มีค่าพีอีที่คาดการณ์ (Expected P/E) อยู่ที่ 16.1 เท่า โดยเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นในภูมิภาคเอเชีย ถือว่าใกล้เคียงกับ

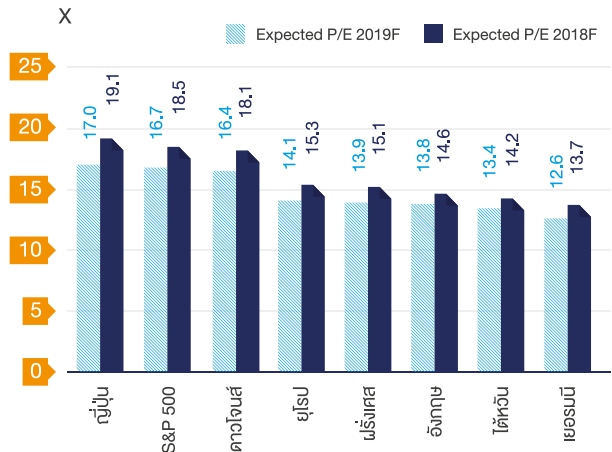
ตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศในภูมิภาค โดยเบื้องต้นคาดว่า ตลาดหลักทรัพย์ไทยในปี 2561 มีดัชนีเป้าหมายอยู่ที่บริเวณ 1,815 - 1,872 จุด (อ้างอิงอัตราส่วนราคาต่อกำไร (PER) ที่ 16.0 - 16.5 เท่า)

#### Expected P/E ของตลาดหุ้นประเทศกำลังพัฒนา



ที่มา : Bloomberg และฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

#### Expected P/E ของตลาดหุ้นประเทศพัฒนาแล้ว



ที่มา : Bloomberg และฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

#### ประมาณการ SET Index ที่ค่า PER ต่างๆ

PER (เท่า)	มี.ค. 61E	มิ.ย. 61E	ก.ย. 61E	ธ.ค. 61E
15.0x	1,539	1,593	1,647	1,701
15.5x	1,590	1,646	1,702	1,758
16.0x	1,642	1,699	1,757	1,815
16.5x	1,693	1,752	1,812	1,872
17.0x	1,744	1,805	1,867	1,928
17.5x	1,795	1,858	1,922	1,985
18.0x	1,847	1,911	1,976	2,042

ที่มา : ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

#### ภาวะการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2560 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงแข่งขันกันอย่างรุนแรงเช่นเดิม โดยแบ่งเป็น 2 กลุ่ม กลุ่มแรกคือ ผู้ประกอบการรายเดิมที่ใช้กลยุทธ์ต้นทุนต่ำผ่านการลดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (คอมมิชชั่น) และการออกโปรโมชั่นส่งเสริมการตลาดเป็นหลัก ขณะที่ผู้ประกอบการรายใหม่ที่เข้ามา จะเน้นไปที่กลุ่มลูกค้าที่ซื้อขายผ่านระบบออนไลน์เป็นหลัก โดยปี 2560 นี้ มีผู้ประกอบการรายใหม่เข้ามา คือ บริษัทหลักทรัพย์ จีเอ็มโอ-แซดคอม (ประเทศไทย) จำกัด (Z) เปิดให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แบบบริการตนเองผ่านระบบออนไลน์ เมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2560 และ

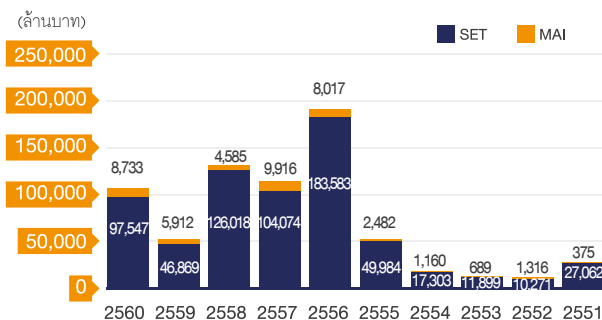
เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 10 โดยได้รับใบอนุญาตการเป็นสมาชิกจาก บล.เมอร์ริล ลินช์ (ประเทศไทย) จำกัด (ML) ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ จีเอ็มโอ-แซดคอม (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทในเครือธุรกิจ จีเอ็มโอ อินเทอร์เน็ต กรุ๊ป ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว ประเทศญี่ปุ่น จึงมีความชำนาญในด้านการสร้างแพลตฟอร์มการซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์ ทั้งยังมุ่งเน้นไปที่นักลงทุนที่ต้องการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบออนไลน์ จึงทำให้สามารถกำหนดอัตราค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ได้ในระดับต่ำ ส่วนกลุ่มที่ 2 คือ ผู้ประกอบการที่ไม่เน้นการลดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ แต่จะเน้นที่การเพิ่มเครื่องมือเพื่อให้บริการลูกค้ามากขึ้น รวมทั้งการนำเสนอข้อมูลบทวิเคราะห์ผ่านทางสื่อสังคมออนไลน์ (Social Media) มากขึ้น เช่น Facebook, YouTube และ Line การแข่งขันที่รุนแรงดังกล่าว ส่งผลให้ผู้ประกอบการหลายรายมีส่วนแบ่งทางการตลาดลดลง เช่นเดียวกับอัตราค่านายหน้าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมในปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 0.1115 ลดลงจากปี 2559 ที่ร้อยละ 0.1177 ขณะที่มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ไม่รวมการซื้อขายของบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ในปี 2560 ลดลงมาอยู่ที่ 4.5 หมื่นล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.6 จาก 4.7 หมื่นล้านบาท ในปี 2559

สำหรับแนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2561 คาดว่า ผู้ประกอบการหลายรายจะมีเป้าหมายรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดเอาไว้ให้ได้มากที่สุด ควบคู่ไปกับการปรับตัวเพื่อเตรียมรับมือช่วงรอยต่อระหว่าง “ยุคดิจิทัล 2.0” ที่เน้นในเรื่อง Social Media สู่ “ยุคดิจิทัล 3.0” ที่เป็นยุคของ Big Data Analytic และ Cloud Computing รวมทั้งการพัฒนาแพลตฟอร์มและบริการใหม่ๆ เพื่อตอบสนองต่อลูกค้าที่ต้องการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบออนไลน์ด้วยตนเองมากขึ้น เช่น ระบบออโต้เทรด (Auto Trade) ซึ่งสามารถตั้งเงื่อนไขในการส่งคำสั่งซื้อขายแบบอัตโนมัติ เพื่อรับมือกับ “ยุคดิจิทัล 4.0” ที่เป็นยุคของ Machine 2 Machine หรือที่เรียกว่า ยุคเทคโนโลยีมันสมอง สามารถประมวลผลและตัดสินใจได้เองแทนมนุษย์ ซึ่งสามารถใช้ได้กับระบบการซื้อขายหุ้นอัตโนมัติด้วยเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ หรือ AI (Artificial Intelligence : AI) ซึ่งจะจำลองพฤติกรรมของนักลงทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์และปรับตัวตามสถานการณ์ต่างๆ ที่เกิดขึ้น ควบคู่ไปกับการให้บริการแบบครบวงจร อาทิ บริการลงทุนในกองทุนประเทศเกิดใหม่ที่มีศักยภาพ นอกเหนือไปจากการปรับพอร์ตการลงทุนไปยังต่างประเทศมากขึ้น ขณะที่มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ไม่รวมการซื้อขายของบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ในปี 2561 คาดว่าน่าจะอยู่ในระดับใกล้เคียง หรือเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เมื่อเทียบกับปี 2560 ที่บริเวณ 40,000 ถึง 50,000 ล้านบาทต่อวัน เพราะถือว่าเป็นระดับที่ค่อนข้างเสถียรในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

### ภาพรวมธุรกิจวาณิชธนกิจในปี 2560 และแนวโน้มปี 2561

ในปี 2560 มีบริษัท/หลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนใหม่ จำนวน 46 หลักทรัพย์ แบ่งเป็น เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) จำนวน 22 บริษัท กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน 1 แห่ง ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ 6 แห่ง และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) 17 บริษัท มูลค่าระดมทุนรวม 106,279.61 ล้านบาท ส่งผลให้ภาพรวมธุรกิจวาณิชธนกิจในปี 2560 พื้นตัวจากปี 2559 ทั้งในแง่ของจำนวนหลักทรัพย์ เข้าจดทะเบียนใหม่ที่มีเพียง 29 หลักทรัพย์ และมูลค่าระดมทุนรวมเพียง 52,781.08 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 101.36 ปัจจัยหนุนส่วนหนึ่งน่าจะมาจากภาวะตลาดหุ้นไทยที่ปรับขึ้นได้อย่างร้อนแรงในช่วง 4 เดือนสุดท้ายของปี และมูลค่าการซื้อขายต่อวันที่หนาแน่นขึ้นอย่างมีนัย เมื่อเทียบกับ 8 เดือนแรกของปี 2560

### มูลค่าการระดมทุน IPO ของตลาดหลักทรัพย์ไทย



ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### บริษัทมหาชนที่คาดว่าจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในปี 2561

ชื่อบริษัท	ชื่อย่อหลักทรัพย์	ตลาด	จำนวนหุ้นที่ IPO (ล้านบาท)
บริษัท ชิค รีพับบลิค จำกัด (มหาชน)	CHIC	SET	360
บริษัท เคมีแมน จำกัด (มหาชน)	CMAN	SET	280
บริษัท เจ้าพระยามหานคร จำกัด (มหาชน)	CMC	SET	250
บริษัท เอเชีย ไปโอแมส จำกัด (มหาชน)	ABM	MAI	75
บริษัท ขิโย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	CHAYO	MAI	140
บริษัท ดิทีโต้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	DITTO	MAI	80
บริษัท ดีโอดี ไปโอเทค จำกัด (มหาชน)	DOD	MAI	110
บริษัท นครหลวง แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	NCAP	MAI	455

ข้อมูล ณ 24 ม.ค. 2561

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



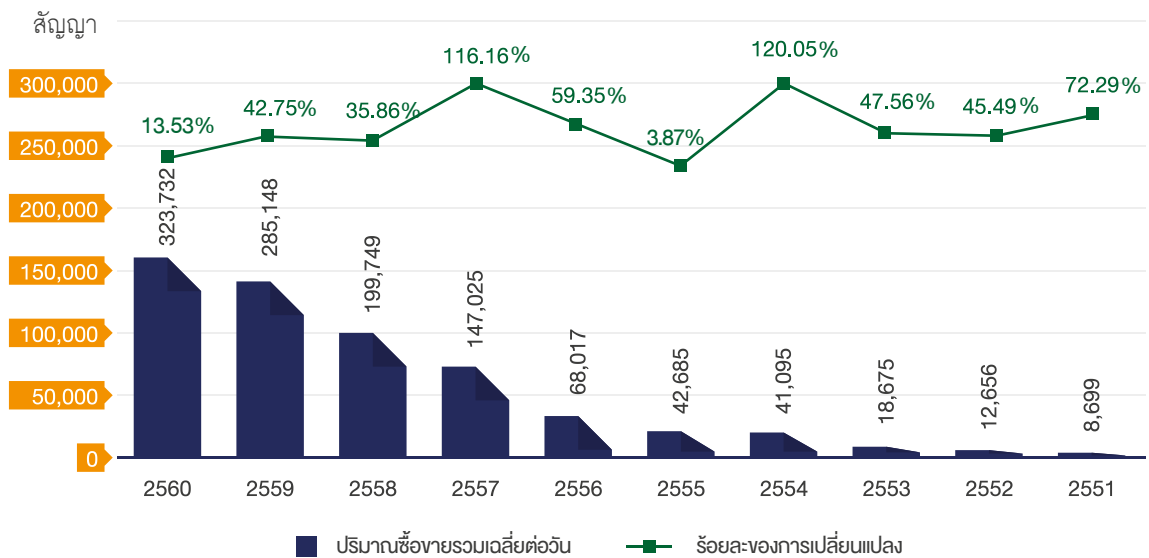
## ภาวะการซื้อขายของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ปี 2560 และแนวโน้มปี 2561

ในปี 2560 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ได้มีการเพิ่มสินค้าใหม่เข้ามา คือ สัญญา Gold-D (Gold-D Futures) ซึ่งเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงทองคำแท่งความบริสุทธิ์ 99.99% โดยราคาเสนอซื้อขาย (quote) เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) และกำหนดให้มีการชำระราคาด้วยการรับมอบ/ส่งมอบทองคำจริง (Physical Delivery) เมื่อครบอายุสัญญาเปิดให้ทำการซื้อขายตั้งแต่วันที่ 4 กันยายน 2560

ธุรกิจการซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ในปี 2560 มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากปี 2559 กล่าวคือ ในปี 2560 ปริมาณการซื้อขายมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 78,990,574 สัญญา คิดเป็นค่าเฉลี่ย 323,732 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.53 จากจำนวน 285,148 สัญญาต่อวันในปี 2559 ทั้งนี้

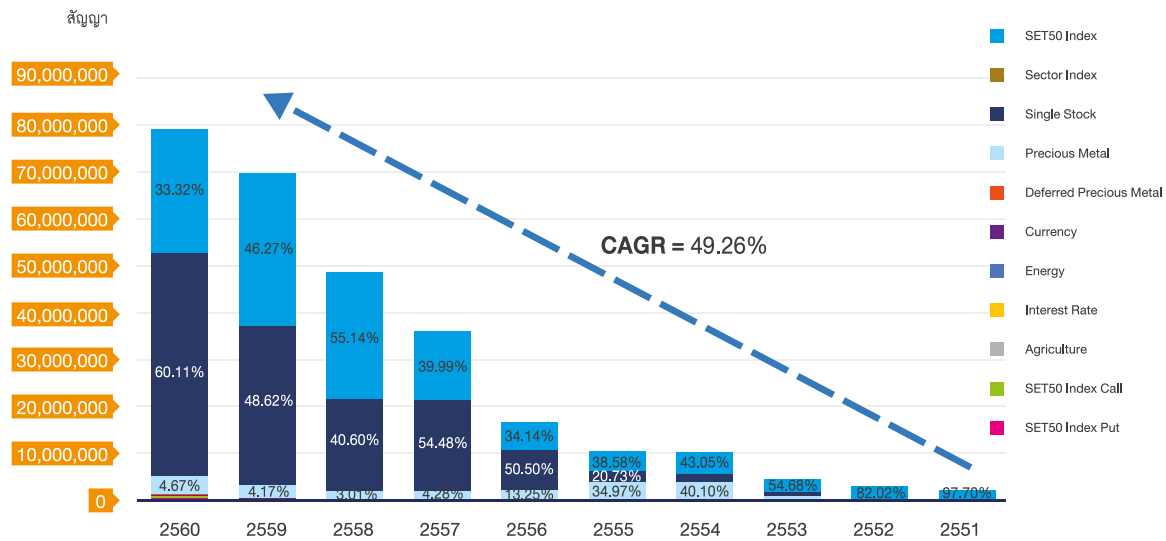
หากพิจารณาตามประเภทของสินค้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าพบว่า Single Stock Futures ยังคงมีปริมาณการซื้อขายสูงสุดเฉลี่ย 194,593 สัญญาต่อวัน หรือคิดเป็นร้อยละ 60.11 ของปริมาณการซื้อขายรวมทุกผลิตภัณฑ์ รองลงมาเป็น SET50 Index Futures มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 107,873 สัญญาต่อวัน หรือคิดเป็นร้อยละ 33.32 ของปริมาณการซื้อขายรวม, Gold Futures มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 15,130 สัญญาต่อวัน คิดเป็นร้อยละ 4.67 ของปริมาณการซื้อขายรวม USD Futures มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 1,422 สัญญาต่อวัน คิดเป็นร้อยละ 0.44 ของปริมาณการซื้อขายรวม, Gold-D Futures มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 722 สัญญาต่อวัน คิดเป็นร้อยละ 0.22 ของปริมาณการซื้อขายรวม และ Rubber Futures มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 43 สัญญาต่อวัน คิดเป็นร้อยละ 0.01 ของปริมาณการซื้อขายรวม

### ธุรกรรมการซื้อขาย TFEX ในปี 2551 - 2560



ที่มา : บมจ.ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) และฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

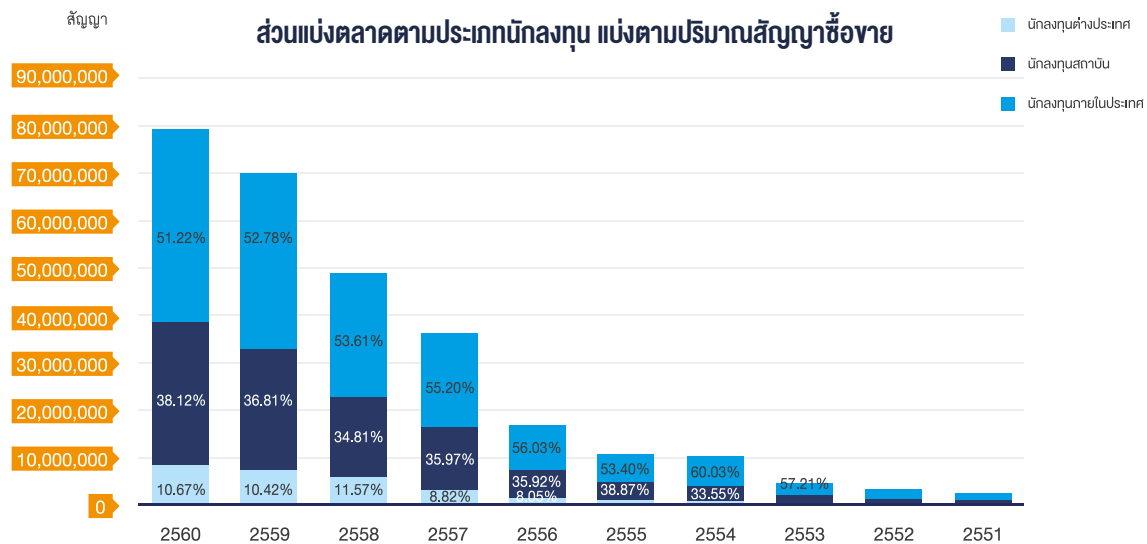
### การเติบโตของธุรกิจอนุพันธ์และสินค้าแต่ละประเภทในปี 2551 - 2560



ที่มา : บมจ.ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) และฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ยังคงทำสถิติซื้อขายสูงสุดนับตั้งแต่เปิดทำการ เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2549 โดย ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีสถานะคงค้างรวมทั้งสิ้น 2,813,036 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.52 จากจำนวน 1,919,913 สัญญาในปีก่อนหน้า โดยหาก

พิจารณาประเภทของนักลงทุนที่ซื้อขายของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พบว่าส่วนใหญ่มาจากผู้ลงทุนรายบุคคลในประเทศที่มีสัดส่วนการซื้อสูงถึงร้อยละ 51.22 รองลงมาคือ ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ ร้อยละ 38.12 และนักลงทุนต่างประเทศ ร้อยละ 10.67



ที่มา : บมจ.ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) และฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

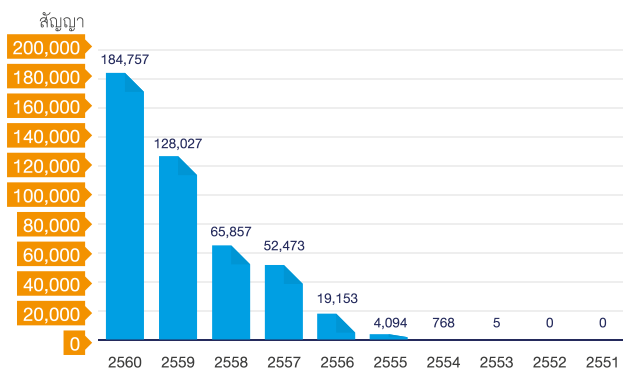
ทั้งนี้ ปริมาณการซื้อขายของ Single Stock Futures ในปี 2560 ยังคงได้รับความนิยมสูงสุดต่อเนื่องจากปี 2559 ส่วนหนึ่งน่าจะยังเป็นผลมาจากดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่แกว่งตัวออกข้างในช่วง 8 เดือนแรกของปี ทำให้นักลงทุนหันไปหาทางเลือกอื่นๆ โดยเฉพาะใน Single Stock Futures มากขึ้น เพื่อเก็งกำไร และใช้เพื่อบริหารความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ยิ่งไปกว่านั้น เมื่อตลาดมีการเคลื่อนไหวในทิศทางขาขึ้นอย่างชัดเจนในช่วง 4 เดือนสุดท้ายของปี 2560 ราคาหุ้นเองก็มีการปรับตัวขึ้น

เช่นกัน จึงทำให้ความนิยมใน Single Stock Futures ยังคงเพิ่มสูงขึ้น

ทางด้านปริมาณการซื้อขายของ SET50 Index Futures ในปี 2560 เฉลี่ยอยู่ที่ 107,873 สัญญาต่อวัน ลดลงร้อยละ 18.24 จากปี 2559 ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยที่ 131,938 สัญญาต่อวัน ส่วนหนึ่งน่าจะยังเป็นผลมาจากดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่แกว่งตัวออกข้าง ในช่วง 8 เดือนแรกของปี ทำให้นักลงทุนหันไปหาทางเลือกอื่นๆ ดังกล่าวข้างต้น ขณะที่การทำธุรกรรม Single

Stock Futures Block Trade ได้รับความนิยมที่เพิ่มมากขึ้นในแต่ละปี นับตั้งแต่ปี 2556 - 2560 เป็นต้นมา โดยมีการเติบโตของยอดการทำธุรกรรมเพิ่มขึ้นมาจากระดับ 18,000 สัญญาต่อวัน ในปี 2556 มาอยู่ที่ระดับ 180,000 สัญญาต่อวัน ในปี 2560 โดยการเติบโตอย่างมากระมัดระวังมาจากหลายปัจจัย อันได้แก่สภาวะตลาดที่มีแนวโน้มเป็นขาขึ้น นักลงทุนมีความเข้าใจในผลิตภัณฑ์มากขึ้น การเข้าถึงบริการ Block Trade ของนักลงทุนมากขึ้น ซึ่งทำให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการนั้น มีการขยายอุปทานเพื่อรองรับความต้องการที่เพิ่มขึ้นนี้ด้วย

### ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน ของ Block Trade ปี 2551-2560



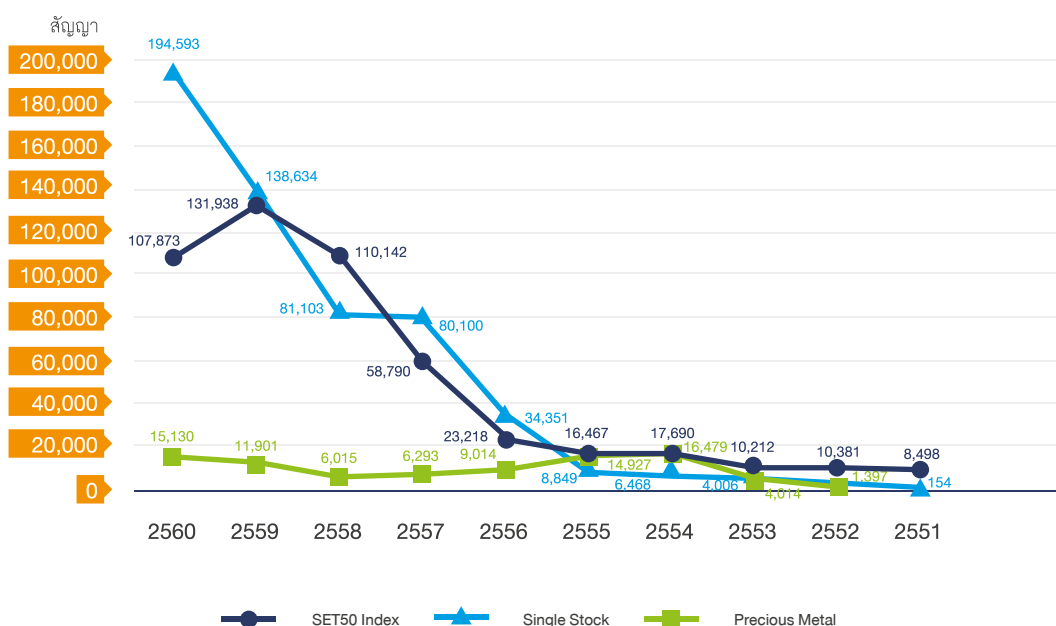
ที่มา : SETSMART และรวบรวมโดย บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

ส่วนการซื้อขายใน Gold Futures ยังมีทิศทางเติบโตต่อเนื่องจากปี 2559 โดยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2560 อยู่ที่ 15,130 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.13 จากปี 2559 ที่ 11,901 สัญญา ตามทิศทางของราคาทองคำโลกที่ปรับเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical Risk) ในหลายภูมิภาค และความไม่มั่นใจเกี่ยวกับเสถียรภาพและมาตรการการผลักดันแผนปฏิรูปภาษีของรัฐบาลประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ณ เวลานั้น ยังเป็นปัจจัยทำให้ทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven) มีการปรับตัวขึ้น

ขณะที่ผลิตภัณฑ์อื่นๆ คือ USD Futures มีปริมาณการซื้อขายปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยปี 2560 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 1,422 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 69.69 เมื่อเทียบกับปี 2559 มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 838 สัญญา และเช่นเดียวกับการซื้อขาย Rubber Futures ปี 2560 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 43 สัญญา จากที่ไม่ได้รับความนิยมในปี 2559



### ปริมาณการซื้อขายของผลิตภัณฑ์หลักในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ปี 2551 - 2560



ที่มา : บมจ.ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) และฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

สำหรับแนวโน้มตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ในปี 2561 คาดว่ามีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากปี 2560 เนื่องจากดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยที่ปรับขึ้นสูงมาก ทำให้การเคลื่อนไหวของดัชนีมีแนวโน้มผันผวนรุนแรง หนุนให้เกิดโอกาสในการแสวงหาการทำกำไรทั้งขาขึ้นและขาลงจากตราสารอนุพันธ์ประเภท SET50 Index Futures และ Single Stock Futures รวมทั้งผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ มีแนวโน้มที่จะได้รับความนิยมมากขึ้น อาทิ Gold-D Futures และ Rubber Futures ช่วยเพิ่มทางเลือกให้กับนักลงทุนในการบริหารพอร์ตอย่างมีประสิทธิภาพ

ส่วนแนวโน้มตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของธุรกรรม Block Trade ในปี 2561 นั้น คาดว่าจะยังคงมีแนวโน้มทรงตัว หรืออาจจะมีการปรับเพิ่มขึ้นจากปี 2560 เพียงเล็กน้อย เนื่องจากการจัดหาอุปทานเพื่อบริการธุรกรรมนี้มีข้อจำกัดทั้งทางด้าน Financing และข้อจำกัดด้านการบริหารความเสี่ยงของบริษัทหลักทรัพย์เอง ด้วยเหตุนี้ จึงคาดการณ์ว่า ขนาดของการทำธุรกรรมน่าจะไม่ได้มีการเติบโตที่ก้าวกระโดดเหมือนในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา แต่จะยังรักษาระดับการซื้อขายต่อวันในระดับเดิมได้ราว 150,000 - 200,000 สัญญาต่อวัน

## ภาวะการซื้อขายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) ปี 2560 และแนวโน้มปี 2561

นับตั้งแต่ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีผลิตภัณฑ์ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือ Derivative Warrants (DW) ตัวแรกออกมาให้ซื้อขายเมื่อเดือนกรกฎาคม ปี 2552 นั้น การซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นตามลำดับ โดยในปี 2560 นี้พบว่า การซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้รับความนิยมสูงสุด สะท้อนจากปริมาณใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออก และมูลค่าซื้อขายรวม โดยมีจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คงค้างสิ้นปีทั้งสิ้น จำนวน 1,355 รุ้น เทียบกับจำนวน 1,163 รุ้น เมื่อสิ้นปี 2559 แต่มีมูลค่าการซื้อขายลดลงเล็กน้อย โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวม 573,349.47 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.17 จากปี 2560 ที่มีมูลค่าการซื้อขายรวมที่ 652,844.84 ล้านบาท เนื่องจากช่วงกลางปี 2560 นั้น ดัชนีตลาดหลักทรัพย์มีการเคลื่อนไหวในกรอบแคบๆ จึงทำให้ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวม และปริมาณการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นลดลงไปด้วย อย่างไรก็ตาม หลังจากช่วงตลาดมีทิศทางการเคลื่อนไหวชัดเจนขึ้น ในช่วงไตรมาสที่ 4 ปริมาณการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จึงปรับเพิ่มขึ้นตามลำดับ

ในปี 2561 คาดว่า ภาพรวมของการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ น่าจะมีแนวโน้มทรงตัวถึงเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2560 เนื่องจากจำนวนหลักทรัพย์อ้างอิงที่สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาตให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ได้ยังคงเป็นพื้นที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET100 ซึ่งมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Cap.) สูงกว่า 10,000 ล้านบาท เหมือนปี 2560 และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ส่วนใหญ่ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ครอบคลุมหุ้นทุกตัวที่อนุญาตแล้ว จึงทำให้จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกเสนอขาย น่าจะมีจำนวนไม่ต่างจากปี 2560 มากนัก



## ปัจจัยความเสี่ยง

การประกอบธุรกิจใดๆ ย่อมมีความเสี่ยง ซึ่งแต่ละประเภทธุรกิจก็จะมีความเสี่ยงที่มีลักษณะ และที่มาของความเสี่ยงแตกต่างกันไป นอกจากนี้ ความเสี่ยงรูปแบบต่างๆ ก็สามารถเปลี่ยนแปลงได้ในแต่ละช่วงเวลา ยิ่งสภาวะการณ์ต่างๆ รอบด้านเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วเท่าใด ภาพความเสี่ยงของแต่ละองค์กรก็อาจเปลี่ยนแปลงไปด้วยอย่างรวดเร็วเช่นกัน

ทั้งนี้ โดยสังเขป บริษัท และบริษัทย่อย ได้เล็งเห็นความเสี่ยงในปี 2560 เป็นหลายด้าน ดังนี้

### 1. ความเสี่ยงด้านการทำธุรกิจ (Business Risk)

ความเสี่ยงด้านการทำธุรกิจเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจ หรือกลยุทธ์ที่บริษัท และบริษัทย่อยได้กำหนดไว้ โดยความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ที่เกิดขึ้นนั้น อาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากการที่สภาพแวดล้อมต่างๆ เปลี่ยนแปลงไปจากเดิมที่ได้วางแผนไว้ ซึ่งในประเด็นนี้ บริษัท และบริษัทย่อย เห็นว่าความเสี่ยงด้านการทำธุรกิจในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า ยังคงมีแนวโน้มจะสูงขึ้น อันสืบเนื่องมาจากปัญญาประดิษฐ์ หรือ Artificial Intelligence (AI) เป็นหนึ่งใน Mega trends ที่ทั่วโลกกำลังให้ความสนใจ AI ได้ถูกนำมาใช้ในการพัฒนาเทคโนโลยีทางการเงิน (Fintech) ในปัจจุบัน FinTech Startups ที่ใช้ AI เป็นตัวช่วยในการดำเนินธุรกิจ กำลังเติบโตขึ้นอย่างรวดเร็ว Fintech รูปแบบหนึ่งที่น่าสนใจ คือ การนำข้อมูลจำนวนมาก (Big data) มาจำลองวิธีการซื้อขาย เพื่อกำหนดเป็นกลยุทธ์การซื้อขายใหม่ๆ (Algorithm Trading) แล้วมาให้บริการนักลงทุนโดยที่กลยุทธ์การซื้อขายใหม่ๆ เหล่านี้ นักลงทุนสามารถนำมาทำการลงทุนด้วยตัวเองได้สะดวกมากขึ้น บริษัท และบริษัทย่อยจึงได้มีการเตรียมพร้อมรับมือโดยการศึกษาและติดตามการพัฒนา หรือการเคลื่อนไหวของการนำ Algorithm Trading มาให้บริการอย่างใกล้ชิด เพื่อพัฒนากลยุทธ์ธุรกิจ และปรับปรุงความสามารถในการแข่งขันของบริษัท และบริษัทย่อยให้ได้รับผล

ผลกระทบของ AI ต่อเศรษฐกิจภาพรวม ผลผลิตภาพแรงงาน และการจ้างงานนั้น อาจมีทั้งผู้ได้ประโยชน์ และเสียประโยชน์ในอนาคต ซึ่งมีโอกาสเกิดขึ้นได้ทั้งในระดับประเทศ องค์กร และปัจเจกบุคคล ดังนั้น บริษัทและบริษัทย่อย จึงได้มีการเตรียมพร้อมรับมือโดยการศึกษาเรียนรู้ และปรับตัวให้เข้ากับยุค AI เพื่อลดผลกระทบจากสภาพธุรกิจที่จะเปลี่ยนไปในท้ายที่สุด

นอกจากนี้ การที่ประเทศไทยจะเข้าสู่ความเป็น “สังคมผู้สูงอายุ (Aging Society)” ยังเป็นอีกปัจจัยที่บริษัท และบริษัทย่อยยังคงมองเป็นความเสี่ยงด้านการทำธุรกิจ

### 2. ความเสี่ยงด้านกฎระเบียบ ข้อบังคับ (Compliance Risk)

การประกอบธุรกิจของบริษัท และบริษัทย่อยเป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.”) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หากกฎหมาย กฎหมาย รวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลกระทบต่อทางด้านการแข่งขัน ต้นทุนทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อย การไม่ปฏิบัติตาม / ผ่าฝืน กฎเกณฑ์ หรือประมวลเงินเลื้อ อาจทำให้บริษัท และบริษัทย่อย ถูกภาคทัณฑ์ หรือถูกเพิกถอนใบอนุญาตประเภทต่างๆ ได้

เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น บริษัท และบริษัทย่อย ได้มอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ซึ่งเป็นหน่วยงานที่เป็นอิสระจากโครงสร้างการบริหารงาน ทำหน้าที่ในการควบคุมดูแล และติดตามให้หน่วยงานต่างๆ ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎข้อบังคับของทางการ นโยบาย และระเบียบบริษัท ติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎเกณฑ์ของทางการ และแจ้งให้หน่วยงาน และเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบ เพื่อถือปฏิบัติโดยทั่วกัน

ในปี 2560 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดให้ผู้ประกอบการหลักทรัพย์ จัดให้มีธรรมาภิบาล และการบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Governance and IT Risk Management) และให้เป็นไปอย่างต่อเนื่อง ซึ่งบริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) ได้เตรียมพร้อม และดำเนินการให้เป็นไปตามข้อกำหนดดังกล่าว

### 3. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากความผิดพลาด หรือความไม่เพียงพอของกระบวนการควบคุมภายในของบุคลากรในระบบงานต่างๆ ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมถึงความเสี่ยงด้านกฎหมาย และผลกระทบด้านลบจากเหตุการณ์ภายนอก ซึ่งการบริหารความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการที่มีประสิทธิภาพจะช่วยให้กระบวนการทางธุรกิจดำเนินไปได้อย่างราบรื่น และช่วยลดต้นทุนด้านปฏิบัติการได้ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการที่สำคัญ อาทิ

#### 3.1 ความเสี่ยงที่เกิดจากเหตุการณ์วิกฤติต่างๆ

บริษัท และบริษัทย่อยอาจประสบกับความเสี่ยงที่เกิดจากเหตุการณ์วิกฤติต่างๆ เช่น เหตุอุบัติเหตุ หรือภัยธรรมชาติ เหตุการณ์จลาจล จนทำให้ไม่สามารถให้บริการหรือทำธุรกรรมได้อย่างต่อเนื่อง ลูกค้าหรือหน่วยงานที่

เกี่ยวข้องอื่นอาจร้องเรียน หรือเรียกร้องให้ชดเชยความเสียหายจากการที่บริษัทไม่สามารถให้บริการได้อย่างต่อเนื่องนั้น บริษัทจึงมีมาตรการในการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น โดยได้กำหนดนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Contingency and Continuity Management) และได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว ซึ่งสอดคล้องตามแนวทางที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบกับบริษัท และบริษัทย่อยได้มีการจัดทำประเมินความเสี่ยงของแต่ละหน่วยงานในกรณีทำงานสำคัญต้องหยุดชะงักจากเหตุการณ์ฉุกเฉิน และได้ทำการวิเคราะห์ผลกระทบทางธุรกิจ (Business Impact Analysis) ของแต่ละฝ่ายงานไว้เพื่อการบริหารความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นได้ บริษัท และบริษัทย่อยได้มีการทบทวนแผนดังกล่าวให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ และได้ทำการทดสอบแผนเพื่อให้มั่นใจว่าสามารถจัดการกับความเสี่ยงดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ

### 3.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากร

การประกอบธุรกิจของบริษัท และบริษัทย่อย บุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และความชำนาญเป็นปัจจัยที่สำคัญต่อความสำเร็จของบริษัท และบริษัทย่อยในสภาพการแข่งขันที่มีอยู่สูงในปัจจุบัน การดึงดูดบุคลากรย่อมมีเกิดขึ้น โดยมีการดึงดูดและโยกย้ายบุคลากรในสายงานต่างๆ ดังนั้น หากบุคลากรที่มีประสบการณ์ และความชำนาญของบริษัท ถูกดึงตัวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วนของบริษัท และบริษัทย่อย โดยเฉพาะอย่างยิ่งการดึงดูดผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC) ของบริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) บริษัท และบริษัทย่อยได้ตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรที่จะทำให้งาน และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่อง จึงได้มีการพัฒนา และจัดฝึกอบรมบุคลากรในสายงาน และระดับต่างๆ อย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งมีนโยบายกำหนดค่าตอบแทนที่ชัดเจน และเหมาะสมเป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนสอดคล้องกับสถานะตลาด และการแข่งขัน

### 3.3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ

เพื่อให้บริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) มีผลิตภัณฑ์การลงทุนใหม่ๆ มาเสนอให้บริการนักลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง บล.เอเชีย พลัส ได้คิดค้น ปรับปรุงผลิตภัณฑ์การลงทุนอย่างต่อเนื่อง และติดต่อกับผู้ขายผลิตภัณฑ์การลงทุนในต่างประเทศ เพื่อนำผลิตภัณฑ์การเงินใหม่ๆ เหล่านั้น มาเสนอกลยุทธ์การลงทุนให้แก่ลูกค้า

ในการนี้ บล.เอเชีย พลัส มิได้ละเลยความเสี่ยงที่เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ โดย บล.เอเชีย พลัส ได้จัดตั้ง “คณะอนุกรรมการควบคุมการให้บริการทางการเงินและการออกเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงิน” หรือเรียกว่า Product Committee โดยมีหน้าที่หลักคือทำการอนุมัติ “ข้อกำหนดผลิตภัณฑ์(Product Program)” ซึ่งจะระบุถึงลักษณะของบริการ หรือผลิตภัณฑ์ Feasibility study ของบริการทางการเงินและผลิตภัณฑ์ทางการเงินนั้น ความเสี่ยงต่างๆ ของบริการทางการเงินหรือผลิตภัณฑ์ทางการเงินนั้น รวมถึงแนวทางการบริหารความเสี่ยง อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital Rule : NCR) และระบบงานที่เกี่ยวข้องและการจัดเก็บข้อมูล รวมถึงขั้นตอนการปฏิบัติงาน (Workflow & Procedure) เพื่อให้มั่นใจว่าผลิตภัณฑ์การลงทุนใหม่ๆ ที่นำมาเสนอให้บริการนักลงทุนนั้น มีการบริหารจัดการความเสี่ยงในระดับที่ยอมรับได้

## 4. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

### 4.1 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) ได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงินและพฤติกรรมการซื้อขายของลูกค้า ในปัจจุบัน อีกทั้งยังจำกัดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่งไว้ไม่เกินกว่าเกณฑ์ที่ทางการกำหนด เช่นเดียวกับวงเงินรวมของลูกค้าทุกราย บล.เอเชีย พลัส กำหนดวงเงินรวมสูงสุดที่จะอนุมัติให้ลูกค้าไว้เพียงไม่เกินร้อยละ 50 ของวงเงินตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนด ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัทในด้านฐานะการเงินด้วย นอกจากนั้น บล.เอเชีย พลัส ยังมีกระบวนการในการกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จินได้ และกำหนดอัตรามาร์จินที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ เพื่อคัดเลือกเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเหมาะสม โดยจะพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐาน สภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อ หรือวางเป็นประกันเพื่อควบคุมมิให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งมากเกินไปด้วย ทั้งนี้ บล.เอเชีย พลัส ได้จัดให้มีการทบทวนมาตรการดังกล่าว โดยคณะอนุกรรมการสินเชื่อเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละครั้ง รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกัน

การเรียกหลักประกัน การบังคับหลักประกัน โดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัด เพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดทั้งแก่ลูกค้า และบริษัท นอกจากนี้ คณะอนุกรรมการสินเชื่อซึ่งมีการประชุมทุกสัปดาห์ เพื่อพิจารณาประเด็นต่างๆ เกี่ยวกับสินเชื่อและความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อีกด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บล.เอเชีย พลัส มียอดลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 2,891.31 ล้านบาท โดยในปี 2560 ได้ตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้ จำนวน 0.4 ล้านบาท ทั้งนี้ บล.เอเชีย พลัส มีนโยบายในการตั้งสำรองหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวน

ในการจัดการความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สูญ บล.เอเชีย พลัส ได้จัดเตรียมมาตรการในการควบคุมความเสี่ยงจากหนี้สูญ โดยการกำหนดให้มีการประเมินเครดิตของลูกค้าเมื่อเปิดบัญชี เพื่อใช้ในการพิจารณาวงเงินที่เหมาะสม และมีการทบทวนวงเงินดังกล่าวเป็นระยะอย่างต่อเนื่อง โดยจัดให้มีคณะอนุกรรมการสินเชื่อ ซึ่งจะประชุมทุกสัปดาห์ เพื่อพิจารณาประเด็น และกรณีต่างๆ เกี่ยวกับสินเชื่อ และความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม นอกจากนี้ บล.เอเชีย พลัส ยังได้มีการกำหนดอำนาจในการอนุมัติวงเงินไว้ตามลำดับขั้นที่เหมาะสมอีกด้วย

#### 4.2 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

แม้ว่าการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จะมีความเสี่ยงในระยะสั้นจากการที่ลูกค้าในบัญชีเงินสดไม่สามารถชำระราคาตามคำสั่งซื้อหลักทรัพย์ได้เมื่อครบกำหนดชำระราคาภายใน 3 วันทำการถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ (T+3) อีกทั้งกฎเกณฑ์ทางการที่มีความเข้มงวด โดยกำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ก่อนทำการซื้อหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) ยังคงมีความเสี่ยงอยู่บ้าง จึงมีการกำหนดมาตรการควบคุมความเสี่ยง โดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุน ตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด และพิจารณาวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า หลังจากนั้น ยังจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และคอยติดตามผลการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการควบคุมความเพียงพอของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยเคร่งครัด โดยอยู่ในความดูแลของคณะอนุกรรมการสินเชื่อ

ในช่วงปี 2560 นี้ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ได้เริ่มโครงการลดระยะเวลาการชำระราคาจาก 3 วันทำการ ถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ (T+3) เป็น 2 วันทำการถัดจากวันที่ซื้อหลักทรัพย์ (T+2) ซึ่งจะเริ่มมีผลในวันที่ 2 มีนาคม 2561 บล.เอเชีย พลัส ได้เตรียมความพร้อมโดยเข้าร่วมการทดสอบระบบปฏิบัติการกับทางตลาดหลักทรัพย์ฯ จนมั่นใจว่าจะสามารถให้บริการลูกค้าและเรียกเก็บชำระเงินค่าซื้อได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บล.เอเชีย พลัส มียอดลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด จำนวน 1,734.99 ล้านบาท

#### 4.3 ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) มีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าอาจขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จนเกินเงินหลักประกันของลูกค้าที่วางไว้ กล่าวคือ หลักประกันที่ได้วางไว้นั้น ไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้กับสำนักหักบัญชีได้ ดังนั้น เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น จึงมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงโดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด พิจารณาวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า มีการทบทวนวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และคอยติดตามผลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการควบคุมความเพียงพอของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนด โดยเคร่งครัด เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการขาดทุนจำนวนมาก ในบัญชีลูกค้า รวมถึงการบังคับปิดฐานะสัญญาหากลูกค้าไม่สามารถนำหลักประกันมาวางเพิ่มตามข้อกำหนดของบริษัท

#### 4.4 ความเสี่ยงด้านเครดิตจากเงินลงทุน

ณ สิ้นสุดปี 2560 บริษัท และบริษัทย่อย (บล. เอเชีย พลัส) มีเงินลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิต เช่น หุ้นกู้เอกชนในประเทศ จำนวน 310.28 ล้านบาท ตัวแลกเงิน 147.91 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนสุทธิที่มีความเสี่ยงด้านเครดิต 458.19 ล้านบาท ในขณะที่ บล.เอเชีย พลัส มีเงินลงทุนในหุ้นกู้เอกชนในประเทศเป็นเงินลงทุนสุทธิ จำนวน 83.18 ล้านบาท ซึ่งมีความเสี่ยงจากการด้อยค่าของตราสารหนี้ ไปจนถึงความเสี่ยงจากการชำระหนี้ อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสถานะเครดิตของบริษัทผู้ออกตราสารฯ การดูแลความเสี่ยงด้านนี้อยู่ภายใต้คณะอนุกรรมการการลงทุน ซึ่งดูแลนโยบายการลงทุนในทุกมิติ

## 5. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอน และความผันผวนของตัวแปรทางเศรษฐกิจที่ส่งผลกระทบต่อราคาของสินทรัพย์ต่างๆ ที่บริษัท และบริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) ลงทุนไว้ ซึ่งปัจจัยเสี่ยงแบ่งได้เป็น ราคาของหุ้นสามัญ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ทั้งบริษัท และบริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านตลาด โดยกำหนดให้มีคณะกรรมการการลงทุน และคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ขึ้น เพื่อทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย และแนวทางในการลงทุน ให้กับฝ่ายการลงทุนของบริษัท และฝ่ายตราสารอนุพันธ์ของ บล.เอเชีย พลัส ใช้เป็นแนวปฏิบัติในการมีฐานะความเสี่ยงในการลงทุน หรือการมีฐานะบนตราสารอนุพันธ์ใดๆ ให้เหมาะสม ด้านการลงทุน ให้มีการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานเป็นสำคัญ มีการกระจายการลงทุนไปทั้งระยะสั้น และระยะยาว แยกตามประเภทของสินทรัพย์ (Asset classes) เช่น หุ้นสามัญ หุ้นกู้ และทองคำ เป็นต้น อีกทั้งมีข้อกำหนดในการควบคุมความเสี่ยงจากการด้อยค่าของเงินลงทุนจากการลงทุนในสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่ง ไว้อย่างครบถ้วน

ในการนี้ บล.เอเชีย พลัส ได้จัดตั้งสายงานบริหารความเสี่ยงด้านตลาด เพื่อเป็นหน่วยงานตรวจสอบ ควบคุมดูแล รายงานการมีฐานะความเสี่ยงด้านตลาด ของหน่วยธุรกิจต่างๆ ให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการการลงทุน และคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ กำหนดไว้

### 5.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้นสามัญ

ณ สิ้นสุดปี 2560 บริษัท และบริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) มีเงินลงทุนตามราคาตลาด ในหุ้นสามัญทั้งในประเทศ และต่างประเทศ รวมถึงตราสารทางการเงินอื่น ที่มีปัจจัยเสี่ยงเป็นความผันผวนของราคาหุ้นสามัญเป็นเงินลงทุนสุทธิ จำนวน 2,857.40 ล้านบาท แบ่งเป็น ต่างประเทศ 747.01 ล้านบาท ในประเทศ 2,110.39 ล้านบาท

บริษัทได้ป้องกันความเสี่ยงในการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท โดยกำหนดให้มีคณะกรรมการการลงทุน เพื่อดูแลนโยบายการลงทุน กำหนดทิศทาง และดูแลความเสี่ยงของบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัท (Investment Portfolio) ซึ่งได้มีการกระจายการลงทุนทั้งระยะสั้น และระยะยาว และมาตรการดูแลความเสี่ยงอื่นๆ

ส่วน บล.เอเชีย พลัส มีหน่วยธุรกิจที่ทำธุรกิจดูแลสภาพคล่อง (Market Maker Portfolio) ของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทเป็นผู้ออก และกองทุนไอทีเอฟ และทำธุรกิจการมีฐานะอนุพันธ์ที่มีการบริหารความเสี่ยง (Derivatives

Position and Hedging Portfolio) เนื่องจากธุรกิจทั้ง 2 ประเภทนี้มีลักษณะเป็นการทำ arbitrage การดูแลความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอของธุรกิจทั้ง 2 ประเภทดังกล่าว จึงมีลักษณะพิเศษต่างไปจากการดูแลความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอการลงทุนแบบปกติ บล.เอเชีย พลัส ได้จัดตั้งคณะกรรมการตราสารอนุพันธ์ เพื่อกำหนดทิศทาง และดูแลความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอ ซึ่งมีฐานะบนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และฐานะอนุพันธ์อื่นๆ

ณ สิ้นสุดปี 2560 บล.เอเชีย พลัส ได้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 99.06 ล้านบาท และมีหุ้นสามัญในประเทศเพื่อถัวความเสี่ยง 1,505.34 ล้านบาท ซึ่งมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้นสามัญตามภาวะตลาด

### 5.2 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

บริษัท และบริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) มีเงินลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 726.69 ล้านบาท ประกอบด้วย หุ้นกู้เอกชนในประเทศ 393.45 ล้านบาท หุ้นกู้เอกชนต่างประเทศ 185.33 ล้านบาท ตัวแลกเปลี่ยน 147.91 ล้านบาท ซึ่งมีความเสี่ยงจากการด้อยค่าของตราสารหนี้อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยตามภาวะตลาด และการเปลี่ยนไปของฐานะทางการเงินของผู้ออกหุ้นกู้ ทั้งนี้ การลงทุนในตราสารหนี้ อยู่ภายใต้นโยบายการลงทุน เช่นกัน

### 5.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัท และบริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) มีเงินลงทุนทั้งในหลักทรัพย์ต่างประเทศ และหน่วยลงทุนที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงในต่างประเทศ ทั้งที่เป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นในต่างประเทศโดยตรง และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund) ที่จัดตั้ง และบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในประเทศ

ทั้งนี้ หากเป็นการลงทุนตรงในหลักทรัพย์ต่างประเทศ คณะกรรมการการลงทุนจะพิจารณาและตัดสินใจในการทำประกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดหรือบางส่วนในช่วงเวลาที่เหมาะสม หากเป็นการลงทุนผ่านกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ ที่จัดตั้งและบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในประเทศ ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนจะเป็นผู้บริหารความเสี่ยงตามที่ได้แจ้งไว้ในเอกสารชี้ชวนของแต่ละกองทุน และมีการรายงานมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเป็นสกุลเงินบาทให้บริษัททราบ



#### 5.4 ความเสี่ยงจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์

บริษัทยังคงมีสถานะในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยังอิงสินค้าโภคภัณฑ์บ้าง เพื่อหวังผลกำไรจากการลงทุน ซึ่งการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยังอิงสินค้าโภคภัณฑ์ในปี 2560 นั้น มีระยะเวลาการลงทุนที่สั้นมาก

### 6. ความเสี่ยงจากธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพ์

(Underwriting Risk)

ในการประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพ์ที่บริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) เข้ารับทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพ์ใดๆ นั้น บล.เอเชีย พลัส มีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถกระจาย หรือเสนอขายหลักทรัพ์นั้น ได้ตามที่ได้รับประกันไว้ ทำให้ต้องรับหลักทรัพ์ในส่วนดังกล่าวเอาไว้ในบัญชีของบริษัท ซึ่งจะส่งผลให้สภาพคล่องทางการเงินลดลง อีกทั้งอาจจะเกิดการขาดทุนจากการขายหลักทรัพ์ดังกล่าวด้วย โดยปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพ์ เช่น ราคาเสนอขายที่ไม่เหมาะสม การเปลี่ยนแปลงภาวะตลาด เป็นต้น อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว บล.เอเชีย พลัส จึงจัดให้มีการวิเคราะห์อย่างละเอียด และนำเสนอต่อคณะกรรมการการรับประกัน

การจัดจำหน่าย (Underwriting Committee) ไปจนถึงคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณา (ตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้) ตลอดจนจัดให้มีการทดสอบความต้องการของตลาด ก่อนการรับประกันการจัดจำหน่าย นอกจากนี้ ยังได้กำหนดวงเงินเพดานที่สามารถทำธุรกรรมรับประกันการจำหน่ายได้ โดยการเปลี่ยนแปลงเพดานดังกล่าว จะต้องดำเนินการโดยผ่านมติคณะกรรมการบริษัทเท่านั้น

### 7. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

บริษัทย่อย (บล.เอเชีย พลัส) สามารถดำรงสัดส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ในอัตราที่สูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดไว้มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 บล.เอเชีย พลัส มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 4,089.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป ที่ร้อยละ 93.48

## ข้อมูลทั่วไปของบริษัท และบริษัทย่อย

### ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

#### ชื่อบริษัท

เลขทะเบียนบริษัท  
ที่ตั้ง

โทรศัพท์

โทรสาร

ประเภทธุรกิจ

Website

ทุนจดทะเบียน

ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า

#### บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

0107537001722

สำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 175 ชั้น 3/1 อาคารสารคดีห้าตึก ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

0 2285 1666, 0 2285 1888, 0 2680 1111

0 2285 1901

ธุรกิจด้านการลงทุน

www.asiaplusgroup.co.th

2,521,945,020 บาท

ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 2,521,945,020 หุ้น

มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

2,105,656,044 บาท

ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 2,105,656,044 หุ้น

มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

### บริษัทย่อย

#### ชื่อบริษัท

เลขทะเบียนบริษัท  
ที่ตั้ง

โทรศัพท์

โทรสาร

ประเภทธุรกิจ

Website

ทุนจดทะเบียน

ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า

#### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด

0105547011826

เลขที่ 175 ชั้น 17 อาคารสารคดีห้าตึก ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

0 2672 1000

0 2286 4470

ธุรกิจจัดการกองทุน

www.assetfund.co.th

200,000,000 บาท

ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 20,000,000 หุ้น

มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

200,000,000 บาท

ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 20,000,000 หุ้น

มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

### บริษัทย่อย

#### ชื่อบริษัท

เลขทะเบียนบริษัท  
ที่ตั้ง

โทรศัพท์

โทรสาร

ประเภทธุรกิจ

Website

ทุนจดทะเบียน

ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า

#### บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด

0105551042137

เลขที่ 175 ชั้น 11/1 อาคารสารคดีห้าตึก ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

0 2680 4000

0 2670 9291

ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน

www.asiaplusadvisory.co.th

15,000,000 บาท

ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

15,000,000 บาท

ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

## บริษัทย่อย

### ชื่อบริษัท

เลขทะเบียนบริษัท  
ที่ตั้ง

โทรศัพท์

โทรสาร

ประเภทธุรกิจ

Website

ทุนจดทะเบียน

ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า

### บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

0105557088431

เลขที่ 175 ชั้น 3/1 อาคารสารคดีห้าเวอ์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

0 2285 1666

0 2285 1901

ธุรกิจหลักทรัพย์

www.asiaplus.co.th

4,500,000,000 บาท

ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)  
4,500,000,000 บาท

ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 450,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

### บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

#### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ : 0 2009 9000

โทรสาร : 0 2009 9991

SET Contact center 0 2009 9999

E-mail : SETContactCenter@set.or.th

Website : http://www.set.or.th/tsd

### ผู้สอบบัญชี

นายโสภณ เพิ่มศิริวัลลภ

น.ส.รุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล

นายชยพล ศุภเศรษฐนันท์

นางกิงกาญจน์ อัครรังสฤษดิ์

น.ส.พิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ

น.ส.รสพร เดชอาคม

น.ส.สุมนา พันธุ์พงษ์สานนท์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3182 และ/หรือ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3516 และ/หรือ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3972 และ/หรือ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4496 และ/หรือ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4521 และ/หรือ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5659 และ/หรือ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5872 แห่ง

### บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

เลขที่ 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ : 0 2264 0777

โทรสาร : 0 2264 0789

E-mail : EY.Thailand@th.ey.com

Website : www.ey.com

## เงินลงทุนในกิจการที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เงินลงทุนในกิจการที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วของกิจการนั้น มีดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น
<b>บริษัทย่อย</b>					
<b>1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด</b> เลขที่ 175 ชั้น 17 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0 2672 1000 โทรสาร 0 2286 4470 <a href="http://www.assetfund.co.th">www.assetfund.co.th</a>	จัดการกองทุน	สามัญ	20,000,000	19,999,996	99.99%
<b>2. บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด</b> เลขที่ 175 ชั้น 11/1 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0 2680 4000 โทรสาร 0 2670 9291 <a href="http://www.asiaplusadvisory.co.th">www.asiaplusadvisory.co.th</a>	ที่ปรึกษาทางการเงิน	สามัญ	3,000,000	2,999,997	99.99%
<b>3. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด</b> เลขที่ 175 ชั้น 3/1 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0 2285 1666 โทรสาร 0 2285 1901 <a href="http://www.asiaplus.co.th">www.asiaplus.co.th</a>	ธุรกิจหลักทรัพย์	สามัญ	450,000,000	449,999,982	99.99%
<b>กิจการทั่วไป</b>					
บริษัท บางกอก เอสเอ็มบีซี คอนซัลติ้ง จำกัด เลขที่ 1 อาคารคิวเฮาส์ ลุมพินี ชั้น 10 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0 2677 7270-5 โทรสาร 0 2677 7279	ให้บริการที่ปรึกษาด้านการลงทุน	สามัญ	20,000	2,000	10.00%





### บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด วันที่ 15 มีนาคม 2561

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนจดทะเบียน
1. ครอบครัวนายชาติรี โสภณพนิช และบริษัทที่เกี่ยวข้อง <sup>1/</sup>	307,541,855	14.61
2. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	178,099,980	8.46
3. นายทรงศักดิ์ จิตเจริญ	100,000,000	4.75
4. ครอบครัวนายก่อเกียรติ โอภาสวงการ <sup>2/</sup>	73,642,021	3.50
5. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	67,265,506	3.19
6. นายยงยุทธ จริญญาตน์	40,000,900	1.90
7. บริษัท ทิพย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)	39,965,800	1.90
8. กองทุนเปิด บัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล	23,269,800	1.11
9. นายพิพัฒน์ เองวัฒนา	23,000,900	1.09
10. STATE STREET BANK EUROPE LIMITED	19,172,096	0.91
11. อื่น ๆ	1,233,697,186	58.58
<b>รวม</b>	<b>2,105,656,044</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ ณ วันที่ 15 มีนาคม 2561 ทุนชำระแล้วของบริษัท มีจำนวน 2,105,656,044 บาท ราคาตามมูลค่าหุ้นเท่ากับ 1 บาท ต่อหุ้น

<sup>1/</sup> ประกอบด้วย นายชาติรี โสภณพนิช (ถือหุ้น 4.58%) นายชาติ โสภณพนิช (ถือหุ้น 0.40%) นายชาติศิริ โสภณพนิช (ถือหุ้น 0.12%) นางสาวศิริ รมะรูป (ถือหุ้น 0.11%) นางฉนิทรา โสภณพนิช (ถือหุ้น 0.04%) นายณกมล รมะรูป (ถือหุ้น 0.01%) นางสาวดา สีสวัสดิ์ตระกูล (ถือหุ้น 2.60%) น.ส.สิริพร โสภณพนิช (ถือหุ้น 0.05%) นายชานนท์ โสภณพนิช (ถือหุ้น 0.06%) น.ส.ชวิศา รมะรูป (ถือหุ้น 0.05%) นายเชษฐ รมะรูป (ถือหุ้น 0.05%) บริษัท เอเชียเสริมกิจ จำกัด (ถือหุ้น 6.29%) บริษัท จตุบุตรโฮลดิ้ง จำกัด (ถือหุ้น 0.02%) บริษัท ระบิลโฮลดิ้ง จำกัด (ถือหุ้น 0.23%) บริษัท เอเชียอินดัสเตรียลพาร์ค จำกัด (ถือหุ้น 0.01%) โดยมีตัวแทนดำรง ตำแหน่งกรรมการบริษัท 2 คน คือ นายชาติ โสภณพนิช และนางฉนิทรา โสภณพนิช

<sup>2/</sup> ประกอบด้วย นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ (ถือหุ้น 0.03%) นางฐิติมา โอภาสวงการ (ถือหุ้น 0.62%) นายกวิณ โอภาสวงการ (ถือหุ้น 1.42%) น.ส.วิริณ โอภาสวงการ (ถือหุ้น 1.42%) โดยมีตัวแทนดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท 1 คน คือ นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ

### ผู้ถือหุ้นของ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก)

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนจดทะเบียน
1. บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	449,999,982	99.999996
2. นายพิทเอนท์ อัสวานิก	9	0.000002
3. นางสาววิมลพรรณ สุวรรณเทเวศรูป	9	0.000002

หมายเหตุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ทุนชำระแล้วของบริษัท มีจำนวน 4,500,000,000 บาท ราคาตามมูลค่าหุ้นเท่ากับ 10 บาท ต่อหุ้น

## นโยบายจ่ายเงินปันผล

### นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

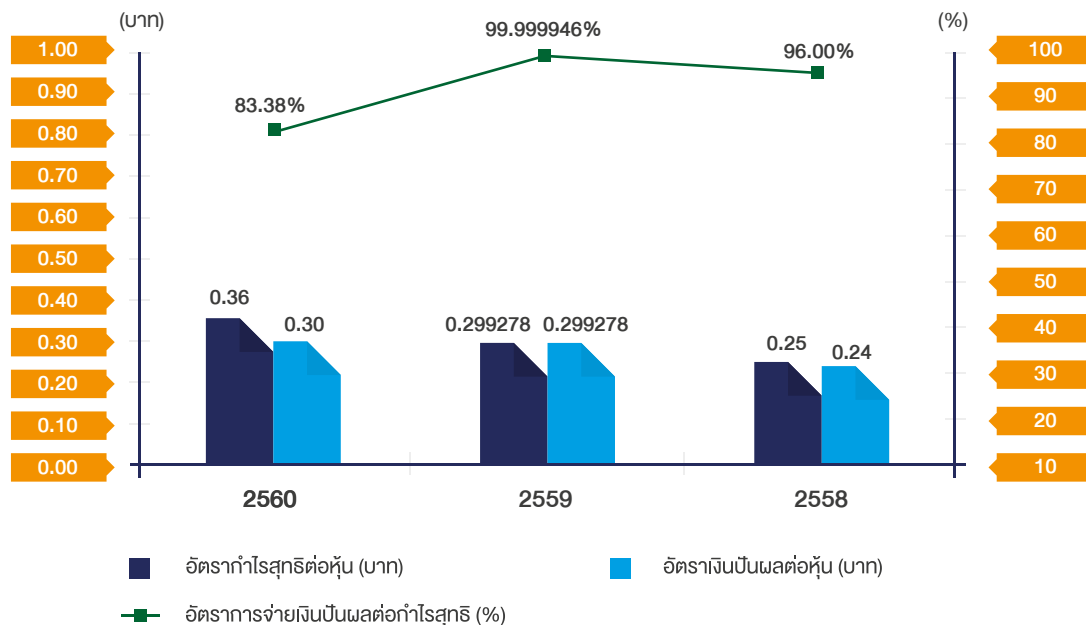
บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้นบริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการหรือกิจกรรมสำคัญอื่นๆ

ในปี 2560 บริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 757,635,350 บาท คณะกรรมการได้มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 24 ซึ่งจะจัดประชุมในวันที่ 25 เมษายน 2561 เพื่ออนุมัติให้จัดสรรกำไรจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท เป็นเงินทั้งสิ้น 631,696,813.20 บาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ ร้อยละ 83.38

โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท เป็นเงินจำนวน 210,565,604.40 บาท คงเหลือเงินปันผลงวดสุดท้ายที่จะเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้จัดสรรกำไรและจ่ายเงินปันผล ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท เป็นเงินจำนวน 421,131,208.80 บาท โดยจะจ่ายในวันที่ 14 พฤษภาคม 2561 ทั้งนี้จะจ่ายเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 24 แล้ว

### ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลย้อนหลัง 3 ปี

(งบการเงินเฉพาะกิจการ)



	2560	2559	2558
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.36	0.2992781	0.25
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.30	0.2992780	0.24
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	83.38	99.99946	96.00

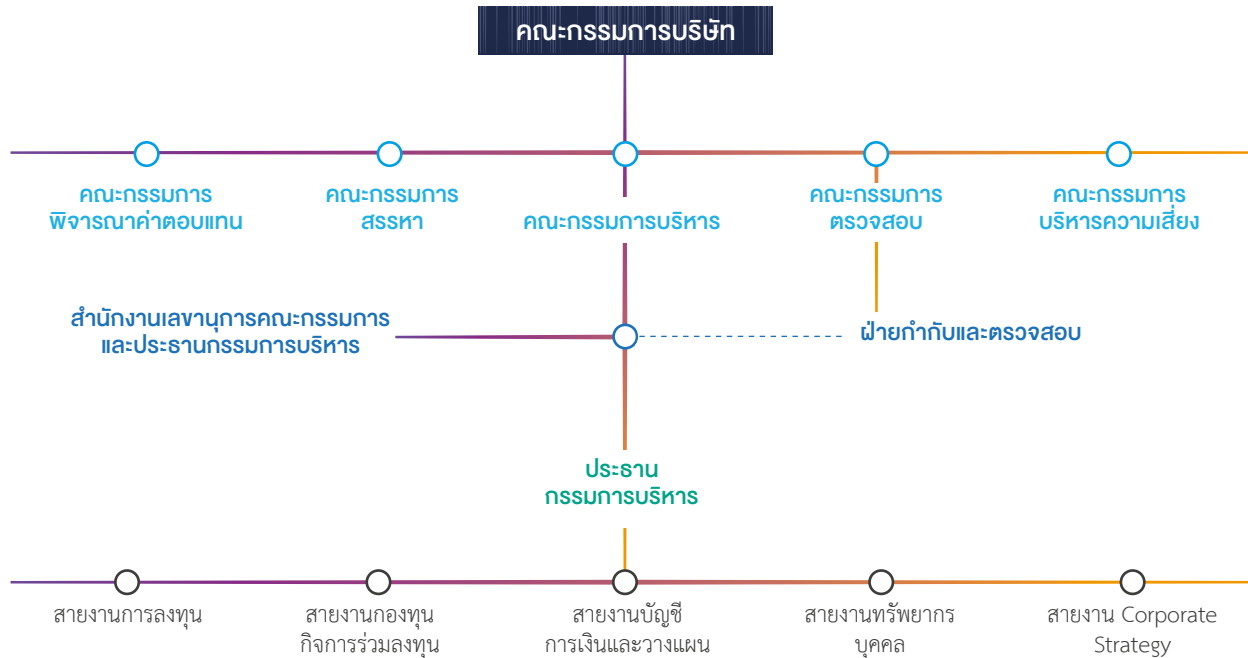
### นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย เป็นไปในทิศทางเดียวกับบริษัท กล่าวคือ จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ยกเว้นบริษัทย่อยมีความจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเพื่อขยายกิจการ หรือกิจกรรมสำคัญอื่นๆ

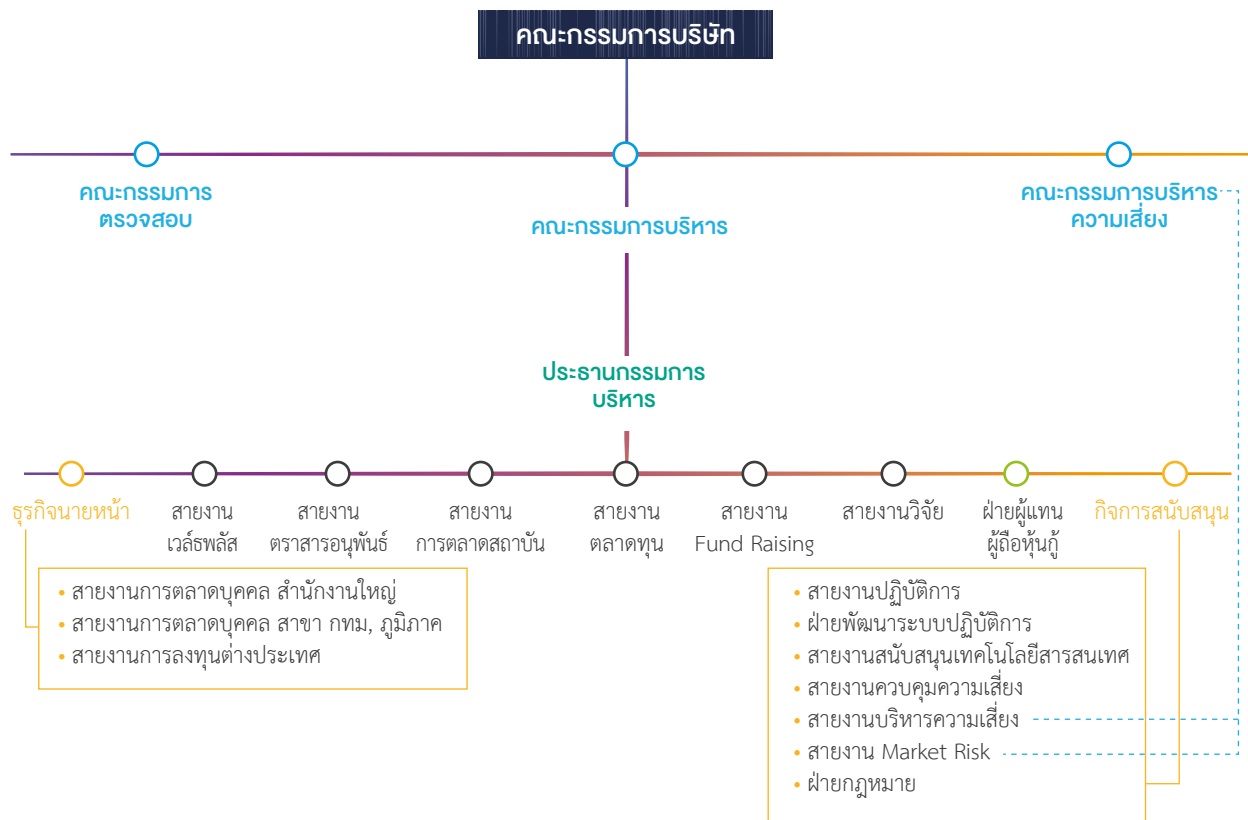
# โครงสร้างการจัดการ

## 1. แผนผังองค์กร

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)



บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด  
(บริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก)





## 2. คณะกรรมการบริษัท

### 2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการจากฝ่ายบริหาร และกรรมการที่เป็นอิสระ โดยมีกรรมการอิสระจำนวน 4 คน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 9 คน ที่ไม่ได้เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือเป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหาร โดยมีรายชื่อดังต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ		ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม คณะกรรมการบริษัท
1. นายชาลี	โสภณพนิช <sup>1/</sup>	ประธานกรรมการ	11/12
2. นายก่อเกียรติ	โอภาสวงการ <sup>1/</sup>	ประธานกรรมการบริหาร	11/12
3. นายวิรัช	อภิเมธีธำรง	กรรมการอิสระ / ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	12/12
4. นายไมเคิล	เดวิด โรเบิร์ตส	กรรมการอิสระ	12/12
5. นายโสภณ	บุญรัตน์พันธุ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	12/12
6. นายสาธิต	ชาญเชาวน์กุล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	12/12
7. นางฉนิทรา	โสภณพนิช <sup>1/</sup>	กรรมการ	12/12
8. นายพัชร	สุระจรัส	กรรมการบริหาร	12/12
9. นายพิทยนต์	อัครนิก <sup>2/</sup>	กรรมการบริหาร	8/8

นายสุทธิรักษ์ โททกษาปณ์กุล ผู้อำนวยการอาวุโส เป็นเลขานุการคณะกรรมการ และเลขานุการบริษัท

#### หมายเหตุ :

- กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ประกอบด้วย
  - นายชาลี โสภณพนิช และนางฉนิทรา โสภณพนิช เป็นตัวแทนของ บริษัท เอเชียเสริมกิจ จำกัด
  - นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ
- นายพิทยนต์ อัครนิก ได้รับเลือกตั้งเข้าเป็นกรรมการจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 23 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560

ในปี 2560 ที่ผ่านมา มีการประชุมคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ โดยมีการเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละท่านตามรายละเอียดปรากฏในหัวข้อ การกำกับดูแลกิจการ เรื่องการประชุมคณะกรรมการชุดต่างๆ หน้า 86

#### กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท ประกอบด้วย นายชาลี โสภณพนิช นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ นายพัชร สุระจรัส นายพิทยนต์ อัครนิก สองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

#### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

- ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรู้ ความสามารถอย่างเต็มที่ โดยใช้ดุลยพินิจอย่างอิสระบนพื้นฐานของความรับผิดชอบ ความรอบคอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต และปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท มติคณะกรรมการ รวมทั้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น



2. พิจารณากำหนด วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ นโยบาย เป้าหมาย และกลยุทธ์ พร้อมทั้งแผนการดำเนินงานและงบประมาณประจำปี ให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ และเป้าหมายหลักของบริษัท โดยพิจารณาถึงการจัดสรรทรัพยากร เทคโนโลยี และการควบคุมการดำเนินงานที่เหมาะสม การวิเคราะห์สภาพแวดล้อม ปัจจัยและความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล และดูแลให้มีการทบทวนแผนงานกลยุทธ์ เป้าหมายเป็นประจำ
3. พิจารณา และรับทราบรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยพิจารณาถึงความเหมาะสม และมีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนด รวมถึงดูแลและป้องกันการใช้อำนาจในหน้าที่ในทรัพย์สิน ข้อมูล และโอกาสของบริษัท และการทำธุรกรรมกับผู้ที่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกับบริษัทในลักษณะที่ไม่สมควร
4. พิจารณา ทบทวน ตรวจสอบ และอนุมัติแผนการขยายธุรกิจ การเข้าร่วมลงทุนที่เสนอโดยฝ่ายบริหาร โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัท และเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย
5. พิจารณาอนุมัติในเรื่องที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
6. กรรมการมีอำนาจพิจารณา กำหนด และแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัท ในการทำนิติกรรมต่างๆ แทนบริษัทได้
7. ดูแลให้บริษัท และบริษัทย่อยมีระบบบัญชี การรายงานทางการเงิน การสอบบัญชี การบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่มีความน่าเชื่อถือ มีการติดตาม ประเมินผล และทบทวนระบบการบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในเป็นประจำ เพื่อให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
8. กำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารมีการติดตาม และประเมินฐานะทางการเงินของกิจการ และมีการรายงานต่อคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ และในกรณีที่บริษัทประสบปัญหา หรือมีแนวโน้มจะประสบปัญหาทางการเงิน คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่ดูแลให้บริษัทกำหนดแผนการแก้ปัญหาทางการเงินเพื่อความอยู่รอด หรือเพื่อประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย
9. กำหนดมาตรการ และกลไกทั้งทางตรง และทางอ้อมเพื่อให้บริษัทสามารถกำกับดูแล และบริหารจัดการบริษัทย่อย และบริษัทร่วม รวมถึงติดตามดูแลให้บริษัทย่อย และบริษัทร่วมมีการปฏิบัติตามมาตรการ และกลไกต่างๆ ที่กำหนดไว้ได้ และเป็นไปตามนโยบายของบริษัท รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประกาศ ข้อบังคับ และหลักเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานกำกับดูแล ทั้งนี้ เพื่อรักษาผลประโยชน์ในเงินทุนของบริษัทในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมดังกล่าว
10. ติดตาม และประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการกำหนดโครงสร้างค่าตอบแทน และทบทวนการวางแผนการสืบทอดตำแหน่ง
11. ติดตามดูแลการบริหาร และพัฒนาบุคลากรให้มีจำนวน ความรู้ ทักษะ ประสิทธิภาพ และแรงจูงใจที่เหมาะสม
12. กำกับดูแลให้มีการจัดทำนโยบาย และแนวปฏิบัติด้านการต่อต้านคอร์รัปชันที่ชัดเจน และสื่อสารในทุกระดับขององค์กรเพื่อให้เกิดการนำไปปฏิบัติจริง
13. ดำเนินงานโดยรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น รวมถึงการดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมาย และระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง และดูแลให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิของตน
14. กรรมการต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้า หากมีส่วนได้เสียในสัญญาที่ทำกับบริษัท หรือถือหุ้น หรือหุ้นกู้เพิ่มขึ้น หรือลดลงในบริษัท หรือบริษัทในเครือ
15. ดูแลให้ฝ่ายจัดการมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่างๆ ของบริษัทอย่างถูกต้อง เพียงพอ ครบถ้วน ทันเวลา และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ มาตรฐาน และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
16. ดูแลให้มีการสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่ยึดมั่นในจริยธรรม รวมทั้งประพฤติตนเป็นต้นแบบ

17. ส่งเสริมการสร้างนวัตกรรม และนำนวัตกรรม และเทคโนโลยีมาใช้ในการสร้างความสามารถในการแข่งขัน และตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสีย โดยยังคงอยู่บนพื้นฐานของความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม
18. แต่งตั้งเลขานุการบริษัทเพื่อรับผิดชอบดำเนินการด้านต่างๆ เพื่อช่วยให้คณะกรรมการ และบริษัทปฏิบัติให้เป็นไปตามที่กฎหมาย หรือกฎระเบียบต่างๆ ที่กำหนด

#### อำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการ

1. กำกับ ติดตาม และดูแลให้มั่นใจว่าการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และบรรลุตามวัตถุประสงค์ และเป้าหมายหลักขององค์กร
2. สนับสนุนให้กรรมการบริษัทปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขต อำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ตามกฎหมาย และตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งยังดูแลให้มั่นใจว่า กรรมการทุกคนมีส่วนร่วมในการส่งเสริมให้เกิดวัฒนธรรมองค์กรที่มีจริยธรรม
3. เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัท และเป็นประธานในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ในกรณีที่มีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีก 1 เสียง เป็นเสียงชี้ขาด
4. ควบคุมการประชุมให้มีประสิทธิภาพ จัดสรรเวลาไว้อย่างเพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะเสนอเรื่อง และมากพอที่กรรมการจะอภิปรายประเด็นสำคัญกันอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน พร้อมทั้งสนับสนุน และเปิดโอกาสให้กรรมการสามารถซักถาม และแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ
5. เสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหาร และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และระหว่างคณะกรรมการ และฝ่ายจัดการ

#### 2.2 คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการของบริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก มีจำนวน 9 คน โดยมีรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ		ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม คณะกรรมการบริษัท
1. นายชาลี	โสภณพนิช	ประธานกรรมการ	11/12
2. นายก่อเกียรติ	โอภาสวงการ	ประธานกรรมการบริหาร	11/12
3. นายวิรัช	อภิเมธีธำรง	กรรมการอิสระ / ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	12/12
4. นายไมเคิล	เดวิด โรเบิร์ตส	กรรมการอิสระ	12/12
5. นายโสภณ	บุญรัตน์พันธุ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	12/12
6. นายสาธิต	ชาญเชาว์กุล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	12/12
7. นางฉันทิรา	โสภณพนิช	กรรมการ	12/12
8. นายพัชร	สุระจรัส	กรรมการบริหาร	12/12
9. นางจิรภัทร	พิมานทิพย์	กรรมการบริหาร	11/12
10. นางมานี	ศิริณาเพ็ญ <sup>1/</sup>	กรรมการบริหาร	3/3

นายสุทธิรักษ์ โททกษาปณ์กุล ผู้อำนวยการอาวุโส เป็นเลขานุการคณะกรรมการ

#### หมายเหตุ :

1. นางมานี ศิริณาเพ็ญ ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท และกรรมการบริหาร ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด เนื่องจากเกษียณอายุงาน มีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2560

### กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท ประกอบด้วย นายชาลี โสภณพนิช นายก้องเกียรติ โอภาสวงการ นายพัชร สุระจรัส นางจิรภัทร พิมานทิพย์ สองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. พิจารณากำหนดนโยบาย กลยุทธ์ และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจของบริษัท
2. กำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. ดูแลและติดตามให้มีระบบการควบคุมภายใน และมาตรการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผล
4. พิจารณออนุมัติในเรื่องที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
5. พิจารณาและรับทราบรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยพิจารณาถึงความเหมาะสม และมีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
6. มีอำนาจและหน้าที่ดูแล และจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท รวมทั้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

### อำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการ

นอกจากหน้าที่ของกรรมการบริษัทแล้ว ประธานกรรมการมีหน้าที่ในการเรียกประชุมคณะกรรมการบริษัท และเป็นประธานในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ในกรณีที่ที่ประชุมคณะกรรมการมีการลงคะแนนเสียง 2 ข้างเท่ากัน ประธานกรรมการ มีหน้าที่ลงคะแนนเสียงชี้ขาด รวมทั้งดูแลให้กรรมการได้อภิปรายในประเด็นต่างๆ สอบถามและแสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่ในระหว่างการประชุม อีกทั้งดูแลให้กรรมการบริษัทมีการปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## 3. ผู้บริหาร

### 3.1 ผู้บริหารของบริษัท

รายชื่อกรรมการบริหาร และผู้บริหารของบริษัท (ตามคำนิยามของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ประกอบด้วย

1. นายก้องเกียรติ	โอภาสวงการ	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายชาลี	โสภณพนิช	กรรมการบริหาร
3. นายพัชร	สุระจรัส	กรรมการบริหาร
4. นายพิทยนต์	อศวินิก	กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่การเงิน (ผู้บริหารสูงสุดในสายงานบัญชี การเงินและวางแผน)
5. น.ส.วิมลพรรณ	สุวรรณเทวะธูป	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ
6. นายจิรศักดิ์	องค์ไพบุลย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ

### อำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการบริหาร

1. พิจารณาและกำหนดนโยบาย เป้าหมาย กลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของคณะกรรมการบริหาร และเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้ความเห็นชอบ
2. กำกับและช่วยเหลือคณะกรรมการบริหารในการดำเนินกิจการ และบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายธุรกิจ เป้าหมายแผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ และเพื่อให้บรรลุเป้าหมาย และในงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
3. พิจารณาและออนุมัติค่าใช้จ่ายที่เกินอำนาจของกรรมการบริหาร ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติที่กำหนดไว้

### 3.2 ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก)

รายชื่อกรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัท (ตามคำนิยามของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ประกอบด้วย

1. นายก่อเกียรติ	โอภาสวงการ	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายชาลี	โสภณพนิช	กรรมการบริหาร
3. นายพัชร	สุระจรัส	กรรมการบริหาร
4. นางจิรภัทร	พิมานทิพย์	กรรมการบริหาร
5. นางมานี	ศิริภาเพ็ญ	รองกรรมการผู้อำนวยการ
6. นางพรณนิภา	กุลยานนท์	รองกรรมการผู้อำนวยการ
7. นางภรณ์	ทองเย็น	รองกรรมการผู้อำนวยการ

#### อำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการบริหาร

1. พิจารณาและกำหนดนโยบาย เป้าหมาย กลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของคณะกรรมการบริหาร และเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบ
2. กำกับและช่วยเหลือคณะกรรมการบริหารในการดำเนินกิจการ และบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายธุรกิจ เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน กลยุทธ์ และเพื่อให้บรรลุเป้าหมาย และในงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
3. พิจารณาและอนุมัติค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นอำนาจของกรรมการบริหาร ทั้งนี้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติที่กำหนดไว้

## 4. เลขาธิการบริษัท

เมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2558 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้ง นายสุทธิรักษ์ โหดกาบกุล ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักงานเลขานุการคณะกรรมการและประธานกรรมการบริหาร เป็นเลขานุการบริษัท โดยเริ่มปฏิบัติหน้าที่ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558 โดยมีคุณสมบัติและประสบการณ์ ดังนี้

#### คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม

- วท.ม. (เทคโนโลยีสารสนเทศ) สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง
- บธ.บ. (การบัญชี) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- หลักสูตรผู้ปฏิบัติงานเลขานุการบริษัท (Advances for Corporate Secretaries) ชมรมเลขานุการบริษัทไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
- หลักสูตร Anti-Corruption สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Compliance Officer สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)
- หลักสูตร AML/CFT สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (สำนักงาน ป.ง.)

#### ประสบการณ์ทำงาน

- บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)  
2557 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักงานเลขานุการคณะกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
- บริษัทย่อย  
2547 - 2557 ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
- ตำแหน่งในกิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน  
2537 - 2547 เจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.  
2535 - 2537 ผู้ช่วยผู้สอบบัญชี สำนักงาน เอสจีวี ณ ถลาง



ทั้งนี้ เลขานุการบริษัทจะรายงานตรงต่อทั้งคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริหาร โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบหลักดังนี้

1. จัดการประชุมผู้ถือหุ้น ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติอื่นที่เกี่ยวข้อง
2. จัดทำและเก็บรักษาทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุม และบันทึกการรายงานการประชุมของการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการ รวมทั้งรายงานประจำปีของบริษัท
3. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหารและนำเสนอรายงานตามที่กฎหมายกำหนด
4. ให้คำแนะนำและรายงานให้กรรมการทราบเกี่ยวกับหน้าที่ และความรับผิดชอบตามกฎหมาย และกฎระเบียบ ข้อบังคับของหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง
5. ดูแลและจัดทำรายงานการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบตามระเบียบ ต่อหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง

## 5. คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### 5.1 คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

#### 5.1.1 กรรมการ

##### • กรรมการบริษัท

กรรมการบริษัทจะได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุม และโบนัส โดยบริษัทจะจัดสรรโบนัสให้เฉพาะกรรมการที่มีได้มีรายชื่อเป็นเจ้าหน้าที่บริษัท ตามผลประกอบการของบริษัทในแต่ละปี ทั้งนี้ กรรมการที่มีรายชื่อเป็นเจ้าหน้าที่บริษัทจะได้รับค่าตอบแทนเฉพาะเบี้ยประชุมเท่านั้น

คำตอบแทนกรรมการ ประกอบด้วย

#### 1. ค่าเบี้ยประชุม

- คณะกรรมการบริษัท ได้รับค่าเบี้ยประชุมเป็นรายเดือนในอัตราดังนี้
 

ประธานกรรมการบริษัท	เดือนละ 30,000 บาท
นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส	เดือนละ 57,750 บาท
กรรมการที่ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ	เดือนละ 26,250 บาท
กรรมการอื่น	เดือนละ 15,000 บาท
- คณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับค่าเบี้ยประชุมตามจำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้
 

ประธานกรรมการตรวจสอบ	ครั้งละ 36,750 บาท
กรรมการตรวจสอบ	ครั้งละ 26,250 บาท
- กรรมการบริหารความเสี่ยง ได้รับค่าเบี้ยประชุมตามจำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุมในอัตราเท่ากัน ครั้งละ 26,250 บาท
- กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน ได้รับค่าเบี้ยประชุมตามจำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุมในอัตราเท่ากัน ครั้งละ 26,250 บาท
- กรรมการชุดย่อยอื่นๆ ไม่ได้รับค่าตอบแทนใดๆ

#### 2. โบนัสกรรมการ

จัดสรรให้แก่กรรมการที่มีได้มีรายชื่อเป็นเจ้าหน้าที่บริษัท ตามผลประกอบการของบริษัทในแต่ละปี

รวมค่าตอบแทนกรรมการใน ปี 2560 เป็นเงินทั้งสิ้น 5,942,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการ				โบนัส กรรมการ
		บริษัท	ตรวจสอบ	บริหาร ความเสี่ยง	พิจารณา ค่าตอบแทน	
1. นายชาลี โสภณพนิช	ประธานกรรมการ / กรรมการสรรหา / กรรมการบริหาร	360,000	-	-	-	-
2. นายก้องเกียรติ โอภาสวงการ	ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการสรรหา	180,000	-	-	-	-
3. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส	กรรมการอิสระ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยง	693,000	-	131,250	52,500	470,000
4. นายวิรัช อภิเมธีดำรง	กรรมการอิสระ / ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหา / กรรมการบริหารความเสี่ยง	315,000	294,000	131,250	-	530,000
5. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการสรรหา / ประธานคณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง	315,000	210,000	131,250	52,500	470,000
6. นายสาธิต ชาญเชาวน์กุล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานคณะกรรมการสรรหา / กรรมการบริหารความเสี่ยง	315,000	210,000	131,250	-	470,000
7. นางฉินทรา โสภณพนิช	กรรมการ / ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร	180,000	-	-	-	-
8. นายพัชร สุระจรัส	กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง	180,000	-	-	-	-
9. นายพิทยนต์ อัครนิก	กรรมการบริหาร	120,000	-	-	-	-
		2,658,000	714,000	525,000	105,000	1,940,000

#### เลขาธิการคณะกรรมการ

นายสุทธิรักษ์ โททกษานันกุล	60,000
----------------------------	--------

• กรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก)

นอกเหนือจากการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการของบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) แล้ว กรรมการของบริษัทย่อย จะได้รับค่าตอบแทนเฉพาะรายที่มีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และ/หรือ ไม่ได้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัทย่อยเอง ทั้งนี้ กรรมการของบริษัท หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด จำนวน 8 คน ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และกรรมการอีก 1 ท่าน เป็นผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ดังนั้น จึงไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนใดๆ เพิ่มเติมให้กับกรรมการเหล่านี้

### 5.1.2 กรรมการบริหารและผู้บริหาร

- กรรมการบริหาร และผู้บริหารของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีกรรมการบริหาร 4 คน และผู้บริหาร 2 คน (ตามนิยามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) ได้รับค่าตอบแทนเป็นเงินเดือน โบนัส ผลตอบแทนอื่น เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนประกันสังคม (ในส่วนของบริษัท) สำหรับปี 2560 เป็นเงินรวม 148,825,578 บาท

- กรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

(บริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด มีกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 4 คน และผู้บริหาร 3 คน (ตามนิยามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) ได้รับค่าตอบแทนเป็นเงินเดือน โบนัส ผลตอบแทนอื่น เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนประกันสังคม (ในส่วนของบริษัท) สำหรับปี 2560 เป็นเงินรวม 25,940,519.44 บาท

### 5.2 ค่าตอบแทนอื่น

- ไม่มี -

## การกำกับดูแลกิจการ

### 1. นโยบายของคณะกรรมการเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่จะมีผลต่อการกำหนดนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลบริษัท ที่ครอบคลุมถึงหลักการในเรื่องสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย การกำหนดบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ และความโปร่งใสของคณะกรรมการ การเปิดเผยข้อมูล และความโปร่งใส การควบคุมและบริหารความเสี่ยง และจริยธรรมธุรกิจ อีกทั้งดูแลให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว ดังต่อไปนี้

1. คณะกรรมการจะปฏิบัติและสื่อสารกับผู้ถือหุ้นทุกคนอย่างยุติธรรม
2. คณะกรรมการจะคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ และสนับสนุนให้มีความเข้าใจและความร่วมมืออันดีต่อบริษัท
3. คณะกรรมการจะปฏิบัติหน้าที่โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และจัดให้มีโครงสร้างและกระบวนการในการกำหนดบทบาทและหน้าที่ ความรับผิดชอบที่ชัดเจนของกรรมการในฐานะที่เป็นกรรมการ แยกจากบทบาทของความเป็นผู้ถือหุ้นและฝ่ายจัดการ
4. คณะกรรมการจะดำเนินการตามความเหมาะสมเพื่อสร้างความมั่นใจว่า ฝ่ายจัดการได้ดำเนินการเปิดเผยข้อมูลและรายงานของบริษัท อย่างถูกต้อง ตรงเวลา โปร่งใส และสอดคล้องกับกฎระเบียบของทางการ
5. คณะกรรมการ มีหน้าที่รับผิดชอบในการกำหนดให้มีโครงสร้างการพิจารณาความสามารถของฝ่ายจัดการทั้งในด้านนโยบายการจัดการและความเหมาะสมของระบบการควบคุม
6. คณะกรรมการจะกำหนดหลักเกณฑ์จรรยาบรรณในการทำธุรกิจ สำหรับกรรมการฝ่ายจัดการ และพนักงานทั่วไป เพื่อให้ถือปฏิบัติ และใช้เป็นแนวทางในการทำงานให้สอดคล้องกับกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และมาตรฐานจริยธรรมทางธุรกิจและแนวปฏิบัติในธุรกิจหลักทรัพย์ที่เป็นที่ยอมรับ

### 2. คณะกรรมการชุดย่อย

#### 2.1 คณะกรรมการชุดย่อยของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดตั้งคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ เพื่อสนับสนุนการทำงานของคณะกรรมการบริษัท ในการศึกษา กลั่นกรองข้อมูล พิจารณาประเด็นเฉพาะเรื่อง และเสนอแนวทางพิจารณา ติดตามและกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ก่อนนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทเห็นชอบ โดยคณะกรรมการชุดย่อยที่ได้รับการแต่งตั้งจะรายงานการปฏิบัติหน้าที่ต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ คณะกรรมการชุดย่อยที่คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งขึ้นได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน ประกอบด้วยกรรมการอิสระทั้งสิ้น เพื่อความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่อย่างแท้จริง ทั้งนี้ รายละเอียดขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการแต่ละชุด มีดังนี้

#### คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหาร ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริหาร มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

- |                             |                     |
|-----------------------------|---------------------|
| 1. นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2. นายชาติ โสภณพนิช         | กรรมการบริหาร       |
| 3. นายพัชร สุระจรัส         | กรรมการบริหาร       |
| 4. นายพิทยนต์ อัครนิค       | กรรมการบริหาร       |

#### ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร

นางณิธิรา โสภณพนิช

นายสุทธิรักษ์ โหดกาปนกุล ผู้อำนวยการอาวุโส เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

#### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. กำหนด นำเสนอ และทบทวนนโยบาย แผนงาน ทิศทางในการดำเนินธุรกิจและงบประมาณต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้ความเห็นชอบ
2. อนุมัติการใช้จ่ายเงินในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของ



กรรมการบริหาร และเป็นผู้กำหนดวงเงินใช้จ่ายของ กรรมการบริหาร ทั้งนี้ ภายในวงเงินไม่เกิน 30 ล้านบาท วงเงินที่เกินจากนี้ให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อ อนุมัติ

3. มีอำนาจหน้าที่ควบคุมดูแล ติดตาม และประเมินผล การดำเนินงานของ บริษัท และบริษัทในเครือทั้งหมด ให้ เป็นไปตามนโยบาย เป้าหมาย แผนงานและงบประมาณ ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
4. กำกับดูแลการบริหารทรัพยากรบุคคล การเงิน และการ บริหารการเงิน การบริหารงานทั่วไป และรายการอื่นใดที่ เกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท และบริษัทในเครือทั้งหมด ภายใน ขอบเขตอำนาจที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ให้มีประสิทธิภาพ
5. อนุมัติการแต่งตั้งผู้มีอำนาจลงนามในเช็คหรือเอกสารส่ง จ่ายเงินของบริษัท ตลอดจนการลงนามในเอกสาร สัญญาต่าง ๆ เอกสารทางการบัญชี การเงิน และเอกสารทั่วไป
6. แสวงหา และประเมินโอกาสในการลงทุนในธุรกิจใหม่ๆ
7. พิจารณาและให้ความเห็นต่อเรื่องที่ต้องผ่านการอนุมัติจาก คณะกรรมการบริษัท ยกเว้นเรื่องใดๆ ที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายให้คณะกรรมการชุดย่อยอื่นเป็นผู้ดำเนินการ
8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย

### คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นอิสระ และมีคุณสมบัติเป็นกรรมการตรวจสอบตามหลักเกณฑ์ ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 3 ท่าน มีวาระการ ดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ในปี 2560 ประกอบด้วย

1. นายวิรัช อภิเมธีธำรง ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. นายโสภณ บุญรัตน์ กรรมการตรวจสอบ
3. นายสาธิต ชาญเชาว์กุล กรรมการตรวจสอบ

นายจิรศักดิ์ องค์ไพบุลย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการฝ่ายกำกับ และตรวจสอบ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

### ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบและการรายงานต่อ คณะกรรมการบริษัท มีดังต่อไปนี้

1. สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทให้ถูกต้อง ตรงต่อ ความเป็นจริง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ และเป็นไปตาม

มาตรฐานการบัญชีที่กำหนดไว้

2. สอบทานการเปิดเผยรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่ เกี่ยวข้อง
3. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการ ตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
4. พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานฝ่ายกำกับและ ตรวจสอบ ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกร้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานฝ่ายกำกับและตรวจสอบ หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบ ภายใน
5. พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีที่มีความเป็นอิสระ เสนอต่อ คณะกรรมการบริษัทเพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา แต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งพิจารณาเสนอ คำตอบแทนการสอบบัญชีที่เหมาะสม
6. สอบทานการทำงานของฝ่ายบริหารในเรื่องเกี่ยวกับการ ปฏิบัติตามข้อแนะนำเรื่องระบบการควบคุมภายในของ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และผู้สอบบัญชี
7. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของ บริษัท
8. สอบทานและประเมินความเสี่ยงพหุของระบบบริหาร ความเสี่ยง และการรักษาความปลอดภัยของการใช้ระบบ คอมพิวเตอร์ของบริษัท
9. สอบทานนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันและการรับ-ให้สินบน นโยบายการแจ้งเบาะแส สอบทาน แบบประเมินตนเอง เกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของบริษัทและ บริษัทในเครือ และสอบทานการปฏิบัติงานเพื่อให้เป็นไปตาม นโยบายดังกล่าวข้างต้น ของบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ
10. สอบทานการทำงานของกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน เกี่ยวกับการปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายต่อต้านการ คอร์รัปชันและการรับ-ให้สินบน นโยบายการแจ้งเบาะแส
11. รายงานประเด็นสำคัญจากการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ แต่ละครั้งให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ
12. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยให้ความเห็น ในเรื่องต่างๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด เพื่อเปิดเผยในรายงานประจำปีของบริษัท โดยมีประธาน คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ลงนาม

13. พิจารณาบททวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบภายในระยะเวลาที่เหมาะสม หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขกฎบัตร และเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
14. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติกรรมที่สงสัยว่า กรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทกระทำความผิด และได้แจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบ คณะกรรมการตรวจสอบจะตรวจสอบข้อเท็จจริงโดยไม่ชักช้า และรายงานผลให้สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีรับทราบ
15. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่ทางการกำหนด หรือคณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการประชุม รวม 8 ครั้ง เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปตามขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบตามที่กำหนดในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ดังกล่าวข้างต้น อย่างครบถ้วนและสมบูรณ์ นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบ ยังมีการประชุมเรื่องอื่นตามความจำเป็น หรือเมื่อมีเหตุการณ์สำคัญอื่นๆ ทั้งนี้ ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยไม่มีกรรมการฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง

#### คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระทั้งหมด ได้แก่

1. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส กรรมการอิสระ
2. นายโสภณ บุญรัตน์ กรรมการอิสระ

#### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. พิจารณารูปแบบ และหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนของกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร
2. พิจารณากำหนดค่าตอบแทนประจำปีของกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร
3. กำหนดนโยบายการจ่ายค่าตอบแทน และผลประโยชน์อื่นรวมถึงจำนวนค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นที่ให้แก่ผู้บริหารระดับสูง และพนักงาน
4. รายงานผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อย ปีละ 1 ครั้ง

ในปี 2560 ที่ผ่านมา คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนได้มีการประชุม 2 ครั้ง เพื่อพิจารณาคำตอบแทนให้แก่กรรมการผู้บริหาร พิจารณาการปรับเงินเดือน และเงินโบนัสประจำปีสำหรับพนักงานบริษัท

#### คณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหา ซึ่งประกอบด้วย กรรมการรวม 5 ท่าน โดยสมาชิกส่วนใหญ่ และประธานคณะกรรมการสรรหาเป็นกรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน และกรรมการในคณะกรรมการบริหารอีก 2 ท่าน คณะกรรมการสรรหาของบริษัทในปี 2560 ประกอบด้วย

1. นายสาธิต ชาญเชาว์กุล ประธานคณะกรรมการสรรหา (กรรมการอิสระ)
2. นายชาลี โสภณพนิช กรรมการสรรหา
3. นายก้องเกียรติ โอภาสวงการ กรรมการสรรหา
4. นายวิรัช อภิเมธีธำรง กรรมการสรรหา (กรรมการอิสระ)
5. นายโสภณ บุญรัตน์ กรรมการสรรหา (กรรมการอิสระ)

#### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหากรรมการบริษัท
2. กำหนดคุณสมบัติที่เหมาะสมของกรรมการและสรรหาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะทำหน้าที่เป็นกรรมการของบริษัท ทั้งในกรณีการแต่งตั้งกรรมการใหม่เพิ่มเติม และการทดแทนในตำแหน่งกรรมการที่ว่างลง เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
3. คัดเลือกและสรรหาบุคคลเพื่อทำหน้าที่เป็นกรรมการอิสระโดยประเมินคุณสมบัติความเป็นอิสระตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดไว้ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
4. พิจารณาบททวนคุณสมบัติและประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น
5. คณะกรรมการสรรหาอาจขอคำปรึกษาจากผู้เชี่ยวชาญในเรื่องที่จะช่วยให้คณะกรรมการสรรหาสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
6. รายงานผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อคณะกรรมการบริษัท

### คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย กรรมการรวม 5 ท่าน เป็นกรรมการที่เป็นอิสระ 4 ท่าน ในปี 2560 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย

1. นายโสภณ บุญรัตพันธุ์ ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (กรรมการอิสระ)
2. นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส กรรมการบริหารความเสี่ยง (กรรมการอิสระ)
3. นายวิรัช อภิเมธีธำรง กรรมการบริหารความเสี่ยง (กรรมการอิสระ)
4. นายสาธิต ชาญเชาวน์กุล กรรมการบริหารความเสี่ยง (กรรมการอิสระ)
5. นายพัชร สุระจรัส กรรมการบริหารความเสี่ยง

นายณัฐชัย บุญยะประสงค์ ผู้อำนวยการอาวุโส สายงาน Market Risk เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. กำกับดูแลให้บริษัทมีโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม
2. กำกับดูแลฝ่ายจัดการให้จัดทำกรอบการบริหารความเสี่ยงของบริษัท นโยบายและขั้นตอนการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอในการจัดการความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน เป็นต้น
3. ทบทวน “เพดานความเสี่ยง” (Risk Limits) และพิจารณารายงานสถานะความเสี่ยง รวมถึงทบทวน Risk Appetite และให้ความเห็นเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติ
4. กำกับดูแลให้มั่นใจว่าบริษัทมีเงินกองทุนของสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอสำหรับการทำธุรกิจ
5. ประเมินผลงานของ Chief Risk Officer (CRO) ของบริษัท

### 2.2 คณะกรรมการชดเชยของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก)

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (“บล.เอเชีย พลัส”) ได้จัดตั้งคณะกรรมการชดเชยต่างๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อศึกษารายละเอียดของแต่ละธุรกิจ และกลั่นกรองงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย

จากคณะกรรมการบริษัท โดย คณะกรรมการตรวจสอบ และ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะเป็นคณะกรรมการชุดเดียวกับบริษัท และมีหน้าที่ความรับผิดชอบเช่นเดียวกันกับบริษัท เพื่อให้การบริหารงานมีความคล่องตัวและสามารถติดตามดูแลการบริหารงานในภาพรวมได้เป็นอย่างดี ดังรายละเอียดปรากฏในหัวข้อ 2.1 คณะกรรมการชดเชยของบริษัท หน้า 62

สำหรับคณะกรรมการบริหาร ของ บล.เอเชีย พลัส นั้น จะประกอบไปด้วย กรรมการบริหารของบริษัทจำนวน 3 ท่าน ได้แก่ นายก้องเกียรติ โอภาสวงการ นายชาติโสภณพนิช และนายพัชร สุระจรัส และกรรมการบริหารของ บล.เอเชีย พลัส อีก 1 ท่าน คือ นางจิรภัทร พิมานทิพย์ เข้าร่วมเป็นกรรมการในคณะกรรมการบริหารชุดนี้ด้วย โดยมีหน้าที่ความรับผิดชอบต่างๆ ดังต่อไปนี้

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. มีอำนาจหน้าที่ควบคุมดูแลกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการมอบหมาย
2. นำเสนอนโยบาย แผนงาน ทิศทางในการดำเนินธุรกิจและงบประมาณ ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบ
3. อนุมัติการใช้จ่ายเงินในส่วนที่เกินวงเงินอนุมัติของกรรมการบริหาร และเป็นผู้กำหนดวงเงินใช้จ่ายของกรรมการบริหาร ทั้งนี้ ภายในวงเงินไม่เกิน 30 ล้านบาท วงเงินที่เกินจากนี้ให้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
4. อนุมัติกิจกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงการดำเนินการใดๆ ที่กระทำไปในนามของบริษัทในฐานะที่บริษัทเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ภายใต้ขอบเขตที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
5. อนุมัติการเข้ารับจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามเกณฑ์ที่ได้กำหนดไว้
6. อนุมัติการแต่งตั้งผู้มีอำนาจลงนามในเช็คหรือเอกสารสั่งจ่ายเงินของบริษัท ตลอดจนการลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับหุ้น หุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ ใบสำคัญแสดงสิทธิ หน่วยลงทุนในกองทุนรวม สัญญาต่างๆ เอกสารทางการเงิน การเงิน และเอกสารทั่วไป
7. อนุมัติการแต่งตั้งโยกย้ายและเลิกจ้างพนักงานระดับบริหาร

### 3. การสรรหา และแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

คณะกรรมการสรรหา ซึ่งประกอบด้วย กรรมการอิสระ จำนวน 3 ราย จากจำนวนคณะกรรมการสรรหาทั้งหมด 5 ราย มีหน้าที่ในการสรรหากรรมการ และผู้บริหารสูงสุดของบริษัท คือ ประธานกรรมการบริหาร โดยพิจารณาคัดเลือก และกลั่นกรองจากบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมตามข้อบังคับของบริษัท และเกณฑ์ตามข้อกำหนดของคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อสรรหาได้บุคคลที่เหมาะสมแล้ว ก็จะนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ หรือให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการแต่งตั้ง โดยมีหลักเกณฑ์ และวิธีการดังต่อไปนี้

#### คุณสมบัติของกรรมการบริษัท

##### กรรมการอิสระ

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ นับรวมการถือหุ้นของผู้เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2. ไม่เป็น หรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทใหญ่ บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มี หรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของ



กรรมการอิสระ รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปี จากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปี
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือ ไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่าง เป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

### กรรมการบริษัท

1. กรรมการต้องไม่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือเป็นหุ้นส่วน ไม่จำกัด

ความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่วนจำกัด หรือเป็นกรรมการของบริษัทเอกชน หรือบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท ไม่ว่าจะทำเพื่อประโยชน์ตน หรือประโยชน์ผู้อื่น เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง

2. กรรมการต้องมีคุณสมบัติครบถ้วน และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และพระราชบัญญัติอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง หรือตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด รวมทั้งไม่มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารจัดการกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้น ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อบังคับ หรือข้อกำหนดของบริษัท
3. กรรมการบริษัทต้องมีความรู้ ความสามารถ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ที่เอื้อประโยชน์และเหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของบริษัท มีความซื่อสัตย์สุจริต มีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และมีเวลาเพียงพอที่จะอุทิศความรู้ ความสามารถ และปฏิบัติหน้าที่ให้แก่บริษัทอย่างเต็มที่
4. กรรมการสามารถใช้ดุลยพินิจอย่างตรงไปตรงมา เป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ และกลุ่มที่มีผลประโยชน์อื่นใด
5. กรรมการอิสระจะต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่บริษัท และหน่วยงานกำกับดูแลกำหนด

### ผู้บริหารระดับสูงสุด

เป็นบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ ทักษะ มีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท เข้าใจในธุรกิจของบริษัทเป็นอย่างดี และสามารถบริหารงานให้บรรลุวัตถุประสงค์ เป้าหมายที่คณะกรรมการกำหนดไว้

**การเลือกตั้งกรรมการของบริษัท** จะกระทำโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. ในการเลือกกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคลคราวละคนหรือคราวละหลายคนรวมกันเป็นคณะ หรือด้วยวิธีการอื่นใดก็ได้ ตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้ง ผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงด้วยคะแนนที่มีตามข้อ 1 ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใดหรือคณะใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ ให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้เป็นประธานที่ประชุม เป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

#### การแต่งตั้งกรรมการแทน

1. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคล ซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน มติของคณะกรรมการในการเลือกกรรมการข้างต้น ต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่
  2. ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งยังคงต้องอยู่รักษาการในตำแหน่ง เพื่อดำเนินกิจการของบริษัทต่อไป เพียงเท่าที่จำเป็น จนกว่าคณะกรรมการชุดใหม่เข้ารับหน้าที่ เว้นแต่ศาลจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่น
- ในกรณีที่ศาลมีคำสั่งให้คณะกรรมการพ้นจากตำแหน่ง คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการชุดใหม่ภายใน 1 เดือน นับแต่วันพ้นจากตำแหน่ง โดยส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม
3. กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม ให้กรรมการที่เหลืออยู่

กระทำการในนามของคณะกรรมการได้เฉพาะการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างทั้งหมดเท่านั้น โดยให้จัดประชุมภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่จำนวนกรรมการว่างลงเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม บุคคลที่จะเข้าเป็นกรรมการแทนนี้ อยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทนเท่านั้น

#### กรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งเป็นกรรมการบริหาร

#### กรรมการอิสระ

การสรรหากรรมการอิสระ มีกระบวนการสรรหาเช่นเดียวกับการสรรหากรรมการบริษัท

#### 4. การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

บริษัทในฐานะที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และมีบริษัทย่อย 3 บริษัทนั้น บริษัทจึงต้องมีมาตรการและกลไกทั้งทางตรงและทางอ้อม เพื่อให้บริษัทสามารถกำกับดูแลและบริหารจัดการกิจการของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม รวมถึงการติดตามดูแลให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วม มีการปฏิบัติตามมาตรการและกลไกต่างๆ ที่กำหนดไว้ได้เสมือนหน่วยงานของบริษัทเอง และเป็นไปตามนโยบายของบริษัท รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนจนประกาศ ข้อบังคับ และหลักเกณฑ์ต่างๆ ของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้เพื่อรักษาผลประโยชน์ในเงินทุนของบริษัทในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมดังกล่าว

นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดให้การทำรายการ หรือการดำเนินการใดๆ ซึ่งมีนัยสำคัญหรือมีผลต่อฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม เป็นเรื่องที่จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (แล้วแต่กรณี) โดยให้กรรมการของบริษัทมีหน้าที่ในการจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการของบริษัท และ/หรือ การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติเรื่องดังกล่าวก่อนที่บริษัทย่อย และ/หรือ บริษัทร่วม จะจัดประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของตนเองเพื่อพิจารณาอนุมัติ และ/หรือ ก่อนการทำรายการ หรือดำเนินการในเรื่องนั้น โดยในการนี้ให้บริษัทเปิดเผยข้อมูล และปฏิบัติตาม

หลักเกณฑ์ เงื่อนไข ขั้นตอน และวิธีการที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่จะขออนุมัตินั้น ตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประกาศ ข้อบังคับ และหลักเกณฑ์ต่างๆของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอนุโลมด้วย (เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้ง) อย่างครบถ้วน และถูกต้อง

นอกจากนี้ บริษัทได้ดำเนินการให้บริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายใน ระบบบริหารความเสี่ยง และระบบป้องกันการทุจริตรวมถึงกำหนดให้มีมาตรการในการติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมที่เหมาะสม มีประสิทธิภาพ และรัดกุมเพียงพอที่ทำให้มั่นใจได้ว่าการดำเนินการต่างๆ ของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมจะเป็นไปตามนโยบายของบริษัท ข้อบังคับของบริษัท รวมถึงกฎหมาย และประกาศว่าด้วยการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อย่างแท้จริง และติดตามให้บริษัทย่อย และ/หรือ บริษัทร่วมเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงกัน และ/หรือ รายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และ/หรือ รายการที่มีนัยสำคัญอื่นใดต่อบริษัท และดำเนินการต่างๆ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการกำกับดูแลและการบริหารจัดการบริษัทย่อย และบริษัทร่วมตามที่กำหนดไว้

ทั้งนี้ งานด้านการกำกับและควบคุม และงานสนับสนุน ส่วนกลางจะรวมศูนย์กลางที่บริษัท แต่บริษัทย่อยแต่ละบริษัท ยังคงมีอิสระในการบริหารงานภายในของบริษัทเอง เช่น ด้านการตลาด ด้านการออกตราสารเพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุน เป็นต้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ส่งตัวแทนเข้าร่วมเป็นกรรมการ เพื่อติดตามผลประกอบการ และให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทย่อย รวมทั้งเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าว ต้องได้รับอนุมัติความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และมีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ ตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

บริษัทไม่มีการลงทุนในบริษัทร่วม

สำหรับการลงทุนในบริษัทย่อย 3 บริษัท นั้น บริษัทได้แต่งตั้งตัวแทนเข้าร่วมเป็นกรรมการ ดังนี้

1. **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด** (“บลจ. แอสเซท พลัส”) บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการ 2 ท่าน คือ (1) นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์ และ (2) นายพิทยนต์ อัครนิกร เข้าร่วมเป็นกรรมการใน บลจ. แอสเซท พลัส
2. **บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด** (“ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส”) บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการของบริษัท รวม 3 ท่าน คือ (1) นายก้องเกียรติ โอภาสวงการ (2) นางฉนิทรา โสภณพนิช และ (3) นายพัชร สุระจรัส เข้าร่วมเป็นกรรมการใน ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส
3. **บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด** บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการของบริษัททั้ง 8 ท่าน คือ (1) นายชาติ โสภณพนิช (2) นายก้องเกียรติ โอภาสวงการ (3) นายไมเคิล เดวิด โรเบิร์ตส (4) นายวิรัช อภิเมธีธำรง (5) นายสาธิต ชาญเชาวกุล (6) นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์ (7) นางฉนิทรา โสภณพนิช และ (8) นายพัชร สุระจรัส ไปดำรงเป็นกรรมการใน บล.เอเชีย พลัส

## 5. การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

ในการควบคุมดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทได้กำหนดกฎเกณฑ์ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานทุกคน ของบริษัท และบริษัทย่อยรับทราบ และถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด รวมทั้งกำหนดบทลงโทษในกรณีที่ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ไว้อย่างชัดเจน หลักเกณฑ์ที่ได้กำหนดไว้ ครอบคลุมในเรื่องต่างๆ ดังนี้

1. กำหนดให้หน่วยงานที่มีข้อมูลอันมีพึงเปิดเผย ปฏิบัติหน้าที่เป็นอิสระแยกออกจากกันอย่างชัดเจน ทั้งด้านสายงาน บังคับบัญชา การแยกพื้นที่ เครื่องมือเครื่องใช้สำนักงาน และกำหนดให้เจ้าหน้าที่ในหน่วยงานนั้น ต้องรักษาข้อมูลที่อยู่ในความรับผิดชอบของตนไว้อย่างถูกต้อง และเหมาะสม มิให้รั่วไหลไปยังฝ่ายอื่นที่ไม่ได้มีหน้าที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งจะต้องป้องกันบุคคลที่ไม่ได้รับอนุญาตเข้าถึงข้อมูลอันมีพึงเปิดเผยได้ และไม่เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญอันมีพึงเปิดเผยนี้ต่อสาธารณชนทั้งภายในและภายนอกองค์กร
2. การเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ / สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของพนักงาน และบัญชีที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน
3. การขออนุมัติก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ / สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ / สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของพนักงาน

4. การซื้อขายหลักทรัพย์ / สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ของบัญชี คู่สมรส บุตร และบุตรบุญธรรมที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ของพนักงาน ผ่านบริษัทย่อย
5. หลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ / สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่บริษัทย่อยอยู่ระหว่างการจัดทำรายงานวิเคราะห์เพื่อ แนะนำ หรือเผยแพร่ต่อผู้ลงทุน
6. การรับทราบข้อมูลภายในของหลักทรัพย์ที่อยู่ใน Watch List และ Restricted List
7. การซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (ASP) ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงาน ของบริษัท
8. การยินยอมให้บริษัทหลักทรัพย์อื่นเปิดเผยข้อมูล
9. การเปิดเผยข้อมูลบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการ ที่ปฏิบัติงานไม่เต็มเวลา
10. การกำหนดระยะเวลาการถือครองหลักทรัพย์ของพนักงาน
11. การติดตามการกำกับดูแล และการตรวจสอบการซื้อขาย หลักทรัพย์ / สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของพนักงาน
12. ข้อห้ามอื่นๆ
13. บทลงโทษ

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการดูแลการใช้ข้อมูลภายในของ บริษัทนั้น ได้กล่าวไว้ใน หัวข้อ “การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี” หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน หน้า 74 แล้ว

## 6. ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

บริษัท และบริษัทย่อยได้ว่าจ้างบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และบริษัทย่อย ซึ่งได้รับความเห็นชอบ จากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 เป็นผู้สอบบัญชี ที่มีมาตรฐานการสอบบัญชีในระดับสากลเป็นที่ยอมรับทั่วไป ผลงานการตรวจสอบบัญชีเป็นไปตามมาตรฐานการสอบบัญชี ที่ดี มีความเป็นอิสระ มีความน่าเชื่อถือ และไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือ มีส่วนได้เสียกับบริษัท หรือบริษัทย่อย กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้เกี่ยวข้อง

### ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัท และบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้กับ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงาน สอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีของบริษัท และบริษัทย่อยสังกัด ในรอบปีที่ผ่านมา เป็นจำนวนเงินรวม 3,200,000 บาท แยกเป็นของบริษัท จำนวน 980,000 บาท และบริษัทย่อย 3 บริษัท จำนวน 2,220,000 บาท

## ค่าบริการอื่น (Non-audit fee)

ในรอบปีบัญชี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการรับ บริการอื่นจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงาน สอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และจากบุคคลหรือกิจการ ที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี และสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบ บัญชีสังกัด

## 7. การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตาม หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยอิงหลักเกณฑ์การกำกับดูแล กิจการบริษัทจดทะเบียนไทย ซึ่งจัดทำโดยสมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการบริษัทไทย ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ บริษัทมีคะแนนในภาพรวมอยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” ตั้งแต่ปี 2552 ถึงปัจจุบัน โดยบริษัทได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการ ที่ดีมาโดยตลอด

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ในฐานะผู้นำ องค์การ และกรรมการทุกท่านได้รับฟังคำบรรยายหลักปฏิบัติ ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนปี 2560 (CG Code) ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามที่ เลขาธิการบริษัทนำเสนอ จนเข้าใจประโยชน์และหลักปฏิบัติ ในการนำไปใช้สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืนเป็นอย่างดีแล้ว รวมทั้งได้ทบทวนการปฏิบัติตามหลักปฏิบัติใน CG Code แต่ละข้อ เพื่อให้มั่นใจว่ามีกระบวนการที่ได้ปรับใช้ หรือมี แผนพัฒนาให้เหมาะสมกับธุรกิจแล้ว

ทั้งนี้ คณะกรรมการได้พิจารณา และทบทวนการนำหลักปฏิบัติ ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีปี 2560 มาปรับใช้ตามบริบท ของบริษัทแล้ว โดยในหลักปฏิบัติที่ยังไม่ได้นำมาปรับใช้นั้น จะได้มีการบันทึกเหตุผลไว้เป็นส่วนหนึ่งของมติที่ประชุม คณะกรรมการในปี 2561 โดยมีรายละเอียด ดังนี้



หลักการ / แนวปฏิบัติที่ดี	คำชี้แจง
1. ประธานกรรมการเป็นกรรมการอิสระ คณะกรรมการควรประกอบด้วย กรรมการอิสระมากกว่ากึ่งหนึ่ง ถ้า ประธานกรรมการบริษัทไม่เป็น กรรมการอิสระ หรือ แต่งตั้งกรรมการอิสระ คนหนึ่งร่วมพิจารณากำหนดวาระ การประชุมคณะกรรมการ	ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการบริหารของบริษัทเป็นคนละคนกัน ซึ่งบริษัทได้กำหนดบทบาท อำนาจ และหน้าที่ของทั้ง 2 ตำแหน่งไว้อย่างชัดเจน ดังปรากฏใน“โครงสร้างการจัดการ” หัวข้อ “คณะกรรมการบริษัท” หน้า 56 และ รายละเอียดหน้าที่ของประธานกรรมการบริหารในหัวข้อ “ผู้บริหาร” หน้า 57 เพื่อ เป็นการถ่วงดุลอำนาจระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ โดยประธานกรรมการ จะเป็นผู้ทำหน้าที่กำหนดนโยบายโดยรวมของบริษัท และสนับสนุนให้กรรมการ ได้อภิปรายในประเด็นต่างๆ สอบถาม และแสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่ในระหว่าง การประชุม รวมทั้งดูแลให้กรรมการบริษัทมีการปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่วนประธานกรรมการบริหารจะทำหน้าที่เป็นผู้นำด้านบริหาร นำนโยบายจาก คณะกรรมการไปสู่ภาคปฏิบัติ ทั้งนี้ในการกำหนดวาระการประชุม กรรมการทุกคน มีอิสระในการเสนอเรื่องเพื่อกำหนดเป็นวาระการประชุมคณะกรรมการ
2. คณะกรรมการบริษัทควรพิจารณา กำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่ง ไม่เกิน 5 แห่ง โดยไม่มีข้อยกเว้น	บริษัทมิได้กำหนดจำนวนกิจการอื่นที่กรรมการจะไปดำรงตำแหน่ง แต่ให้กรรมการ ใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาถึงจำนวนบริษัทที่เหมาะสมในการที่จะรับตำแหน่ง เป็นกรรมการในขณะใดขณะหนึ่ง และแน่ใจว่ามีเวลาอย่างเพียงพอในการเข้าร่วม ประชุมคณะกรรมการเพื่อติดตามการดำเนินงานของบริษัท และสามารถปฏิบัติงาน ในฐานะกรรมการบริษัทได้อย่างเต็มที่และมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ ไม่มีกรรมการบริษัท ท่านใด ไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นเกิน 5 แห่ง
3. คณะกรรมการควรกำหนดให้กรรมการ อิสระมีวาระการดำรงตำแหน่งต่อเนื่อง ไม่เกิน 9 ปี นับจากวันที่แต่งตั้งให้ ดำรงตำแหน่งกรรมการ	บริษัทเห็นว่ากรรมการของบริษัททุกคนซึ่งได้รับการเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ต่างเป็นกรรมการที่ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ มีคุณธรรม และจริยธรรม ตลอดจนปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างดี และช่วยพัฒนาบริษัทตลอดมา และที่ประชุมผู้ถือหุ้นยังคงไว้วางใจเลือกตั้งกรรมการดังกล่าว กลับเข้ามาเป็น กรรมการใหม่นั้น บริษัทก็ย่อมจะต้องเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น จึงไม่ได้มีการกำหนด จำนวนวาระการดำรงตำแหน่งติดต่อกันของกรรมการไว้อย่างชัดเจน

## หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น อันได้แก่ การซื้อขาย หรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไร/เงินปันผลของบริษัทอย่างเท่าเทียมกัน การได้รับข่าวสาร ข้อมูลของบริษัทอย่างเพียงพอผ่านช่องทางที่เข้าถึงได้ง่าย และในเวลาที่เหมาะสม การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้ง หรือถอดถอน กรรมการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท เช่น การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือการแก้ไขข้อบังคับ และ

หนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุน หรือเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น รวมถึงการไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิด หรือลดทอนสิทธิ ของผู้ถือหุ้น อีกทั้งบริษัทยังส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนอย่างเต็มที่ และไม่ยินยอมปิดกั้น การสื่อสารระหว่างผู้ถือหุ้นด้วยกันเอง ผู้ถือหุ้นสามารถติดต่อสื่อสารกันได้เองอย่างอิสระ นอกจากนี้ บริษัทยังได้ส่งเสริม และ ดำเนินการในเรื่องอื่นๆ เพิ่มเติมเพื่อเป็นการส่งเสริม และ อำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

### สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2560 บริษัทได้จัดประชุมผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เป็นการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 23 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560 ที่ โรงแรม ชาเทรียม ริเวอร์ไซด์ กรุงเทพฯ บริษัทได้อำนวยความสะดวกและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา นิติบุคคล และนักลงทุนสถาบัน เข้าร่วมประชุม โดยสถานที่ที่บริษัท จัดประชุมนั้น มีระบบขนส่งมวลชนเข้าถึง และเพียงพอ ทำให้ผู้ถือหุ้นสามารถเดินทางมาร่วมประชุมได้อย่างสะดวก และผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน และเต็มที่ ดังนี้

#### ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

1. ดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลเกี่ยวกับ วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม ซึ่งประกอบด้วย วัตถุประสงค์ และเหตุผล พร้อมทั้งความเห็นของคณะกรรมการ ตลอดจนข้อมูล ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ต้องตัดสินใจ ในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นการล่วงหน้าอย่างครบถ้วน เพียงพอ และทันเวลา อีกทั้งแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุม รวมถึงขั้นตอน การออกเสียงลงมติ โดยบริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ และผ่านเว็บไซต์ของบริษัท [www.asiaplusgroup.co.th](http://www.asiaplusgroup.co.th) ล่วงหน้า 34 วันก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุม พร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ (สำหรับ นักลงทุนต่างชาติ) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษา ข้อมูลล่วงหน้าเป็นเวลา 22 วันก่อนการประชุม และบริษัทได้ลงประกาศในหนังสือพิมพ์เป็นเวลาติดต่อกัน ไม่น้อยกว่า 3 วัน และก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน
2. ไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสของผู้ถือหุ้น ในการศึกษาสารสนเทศของบริษัท บริษัทไม่อนุญาตให้ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหารเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งเป็นการล่วงหน้าโดยไม่จำเป็น โดยเฉพาะวาระสำคัญที่ผู้ถือหุ้นต้องใช้เวลาในการศึกษาข้อมูล ก่อนการตัดสินใจ
3. บริษัทให้สิทธิผู้ถือหุ้นในการเสนอวาระการประชุม รวมถึงเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็น กรรมการ เป็นการล่วงหน้า 3 เดือนก่อนวันสิ้นสุดรอบปีบัญชี

### วันประชุมผู้ถือหุ้น

1. อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเต็มที่ และละเว้นการกระทำใดๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้ จัดให้มีการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมล่วงหน้าก่อนเวลาประชุม 2 ชั่วโมง และต่อเนื่องจนกว่าการประชุม จะแล้วเสร็จ โดยบริษัทได้นำระบบคอมพิวเตอร์มาใช้ ควบคู่ไปกับระบบบาร์โค้ด เพื่อใช้ในการลงทะเบียน เข้าร่วมประชุม และนับคะแนน ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้น และเพื่อความรวดเร็ว ในการเข้าร่วมประชุม
2. กรรมการบริษัทให้ความสำคัญในการเข้าร่วมประชุม และจัดสรรเวลาที่เหมาะสมเพื่อส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้น ได้มีโอกาสแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุม ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทได้ โดยในการประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 กรรมการบริษัทเข้าร่วม ประชุมครบทั้ง 9 ท่าน รวมถึงประธานคณะกรรมการ ชุติย่อยทุกชุด ผู้บริหารของบริษัททุกท่าน และ ผู้สอบบัญชีของบริษัทได้เข้าร่วมประชุมเพื่อตอบ ข้อซักถามในทุกประเด็นอย่างชัดเจน และครบถ้วน
3. บริษัทได้เชิญ บริษัท ที่ปรึกษาไทย จำกัด ซึ่งเป็น ที่ปรึกษาทางกฎหมาย และผู้แทนจากสำนักงานกฎหมาย เป็นผู้ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัท และ เป็นผู้ตรวจสอบความถูกต้องของการมอบฉันทะ การนับองค์ประชุม และการนับคะแนนเสียงในแต่ละ วาระ ของการประชุมในครั้งนั้นด้วยเช่นกัน
4. บริษัทได้ใช้บัตรลงคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น ทุกวาระ และสำหรับวาระพิจารณาและอนุมัติ การเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนด ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระนั้น บริษัทได้เสนอชื่อ กรรมการที่ละคน เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ พิจารณาลงคะแนนกรรมการได้เป็นรายบุคคล

## ภายหลังการประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทได้จัดส่งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมผลการลงคะแนนของแต่ละวาระต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใน 1 วัน หลังเสร็จสิ้นการประชุม และได้จัดทำรายงานการประชุม และเผยแพร่ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งเผยแพร่มติที่ประชุม และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ไว้ใน เว็บไซต์บริษัท [www.asiaplusgroup.co.th](http://www.asiaplusgroup.co.th) ด้วยเช่นกัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบโดยไม่ต้องรอให้ถึงการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งต่อไป นอกจากนี้ บริษัทได้จัดให้มีการบันทึกภาพการประชุมในลักษณะสื่อวีดิทัศน์ เพื่อให้เป็นข้อมูลที่ เป็นประโยชน์ต่อไป

## สิทธิในการได้รับข่าวสารของบริษัท

บริษัทได้นำเสนอข้อมูลสำคัญต่างๆ ที่เป็นปัจจุบัน ให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.asiaplusgroup.co.th](http://www.asiaplusgroup.co.th) อย่างต่อเนื่อง และสม่ำเสมอ รวมถึงรายงานสารสนเทศที่บริษัทต้องเปิดเผยตามข้อกำหนดต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัท ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัท ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัททำหน้าที่กำกับดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับการปฏิบัติ และปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานอย่างเท่าเทียมกันทุกราย ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือรายย่อย ผู้ถือหุ้นสถาบัน หรือ บุคคลธรรมดา หรือแม้แต่ผู้ถือหุ้นที่เป็นต่างชาติ ทั้งนี้เพื่อให้ นักลงทุนมีความมั่นใจในการลงทุนกับบริษัท ดังนั้น บริษัทจึง กำหนดแนวทาง และยึดถือปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน ดังนี้

### การประชุมผู้ถือหุ้น

#### 1. การใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่น เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงมติแทนได้ โดยได้แจ้งรายละเอียดเอกสาร หลักฐานที่จำเป็นที่ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะต้องนำมาแสดงให้ครบถ้วน เพื่อรักษาสหสิทธิ ในการเข้าร่วมประชุม นอกจากนี้ เพื่อเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นอีกทางหนึ่ง บริษัทได้เสนอนายโสภณ บุญยรัตพันธุ์ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ พร้อมประวัติ ให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาเป็นผู้รับมอบฉันทะ เพื่อออกเสียงแทนผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้นของ

บริษัทในปี 2560 ผ่านมา ทั้งนี้ บริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้น ใช้หนังสือมอบฉันทะที่มีรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ ซึ่งได้ส่งไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และผู้ถือหุ้น ยังสามารถพิมพ์จากเว็บไซต์ของบริษัทได้ นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดให้มีอาคารแสดงโปสเตอร์บริการผู้ถือหุ้น สำหรับการติดหนังสือมอบฉันทะอีกด้วย

บริษัทให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมภายหลังจากประธานในที่ประชุมเปิดการประชุมแล้ว สามารถออกเสียงลงคะแนนได้ในวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้มีการลงมติ และนับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วันที่เข้าร่วมประชุมเป็นต้นไป

#### 2. การเสนอความเห็น หรือข้อเสนอแนะแก่บริษัท

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถแสดงความคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะมายังบริษัท ผ่านมายังคณะกรรมการบริษัท หรือผ่านทางเว็บไซต์ หรืออีเมล [public\\_relations@asiaplus.co.th](mailto:public_relations@asiaplus.co.th) ได้ อย่างไรก็ตาม ในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง ผู้ที่เข้าร่วมประชุมส่วนใหญ่จะเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อย ที่ให้ความสนใจติดตามการดำเนินงานของบริษัทซึ่งได้รับโอกาสในการแสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุมอย่างเสรี และได้เสนอความเห็น และข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทเสมอมา

#### 3. การให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่จะส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน และเป็นธรรม จึงได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ด้วยการเสนอเรื่องที่สำคัญ และควรบรรจุเป็นระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้ล่วงหน้าก่อนการประชุม และเสนอชื่อบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ และคุณสมบัติที่เหมาะสม เพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่บริษัทกำหนดระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2560 - 30 ธันวาคม 2560 ล่วงหน้า 3 เดือนก่อนวันสิ้นสุดรอบปีบัญชี โดยผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นหรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการศึกษาพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ ต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทที่มีสิทธิออกเสียงนับรวมกันได้ ตั้งแต่ร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่เสนอวาระหรือเสนอชื่อบุคคล โดยอาจเป็นผู้ถือหุ้นรายเดียวหรือหลายรายรวมกันได้ โดยบริษัทได้เผยแพร่หลักเกณฑ์และวิธีการดังกล่าวไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.asiaplusgroup.co.th](http://www.asiaplusgroup.co.th) พร้อมทั้งแจ้งให้ผู้ถือหุ้น

ทราบผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเสนอวาระการประชุมล่วงหน้า หรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณา สามารถทำได้โดยการกรอกแบบฟอร์มต่างๆ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ส่งมายังสำนักงานเลขานุการคณะกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร โดยผู้ถือหุ้นสามารถเสนออย่างไม่เป็นทางการได้ก่อน ผ่านทางโทรสาร 0 2285 1905 หรือ public\_relations@asiaplus.co.th และนำส่งต้นฉบับมาที่บริษัท ภายในกำหนดเวลาอย่างไรก็ตาม เมื่อครบกำหนดวันที่ 30 ธันวาคม 2560 แล้ว ไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และ/หรือ เสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทแต่ประการใด

### มาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ และป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการปฏิบัติหน้าที่

บริษัทมีนโยบายในการควบคุมดูแลเพื่อป้องกันการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน หรือเพื่อประโยชน์แก่ผู้อื่นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม โดยได้กำหนดระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน การทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการที่เกี่ยวข้องไว้ ดังนี้

1. คณะกรรมการได้อนุมัติหลักการในการเข้าทำธุรกรรมระหว่างบริษัทหรือบริษัทย่อย กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัท สำหรับธุรกรรมที่เป็นธุรกิจปกติ หรือสนับสนุนธุรกิจปกติ ซึ่งมีเงื่อนไขการคำทั่วไป โดยมีราคาและเงื่อนไขถือปฏิบัติเช่นเดียวกับรายการที่ทำกับบุคคลภายนอก ส่วนธุรกรรมอื่นๆ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด บริษัทมีการทบทวนความสมเหตุสมผลของการทำรายการเป็นประจำทุกไตรมาสโดยคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวอย่างชัดเจนไว้ในส่วนของ “รายการระหว่างกัน” และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) แล้ว
2. บริษัทได้แจ้งให้กรรมการ และผู้บริหารเข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ดังกล่าวทุกครั้งเมื่อมีการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามมาตรา 59 และบทลงโทษ

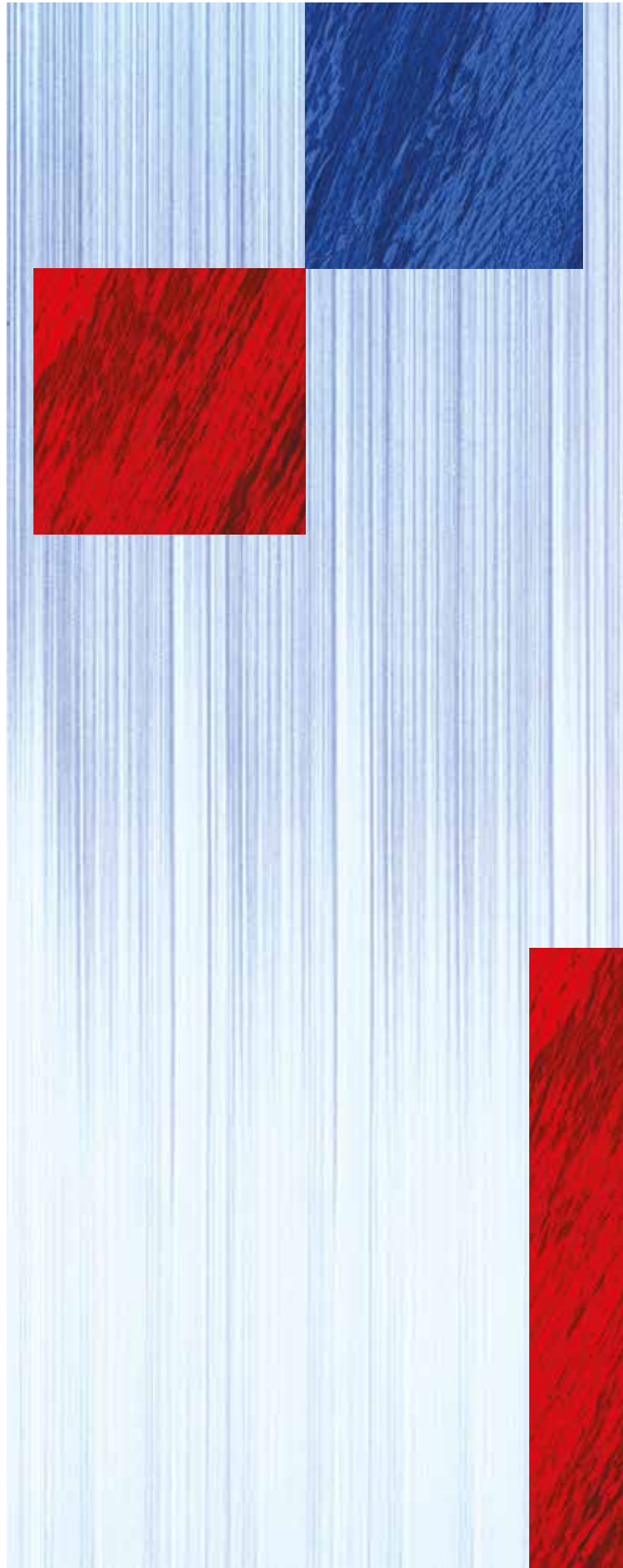
ตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535

3. กำหนดหลักเกณฑ์ และวิธีปฏิบัติในเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยได้ปรับปรุงล่าสุดมีผลตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม 2558 และประกาศให้พนักงาน ผู้บริหาร และกรรมการทุกท่านในองค์กรรับทราบและถือปฏิบัติเพื่อป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์ และป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการปฏิบัติหน้าที่ โดยมีใจความหลักๆ ดังนี้
  - บริษัทมีนโยบายอนุญาตให้พนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย ซื้อ ขาย หลักทรัพย์ หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยกำหนดให้พนักงานต้องเปิดบัญชีซื้อขายผ่านบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทเท่านั้น และให้ระบุว่าเป็น “บัญชีพนักงาน” การส่งคำสั่งซื้อขาย ให้ส่งเฉพาะกับเจ้าหน้าที่ผู้ที่ได้รับแต่งตั้งจากบริษัทให้เป็นผู้บันทึกคำสั่งซื้อขายบัญชีพนักงานเท่านั้น และให้นำส่งรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นต่อผู้บังคับบัญชานุมัติภายใน 1 วันทำการ พร้อมทั้งมีนโยบายกำหนดระยะเวลาการถือครองหลักทรัพย์ที่ซื้อไว้นั้นเป็นระยะเวลา 1 วัน จึงจะขายออกได้
  - พนักงานต้องไม่ส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ และบุคคลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทที่อยู่ใน Watch List และ Restricted List ต้องไม่ซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ทั้งเพื่อตนเอง และบุคคลอื่น โดยอาศัยข้อมูลภายในอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชน หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกรณีที่ได้ล่วงรู้มาในตำแหน่งหรือฐานะที่สามารถล่วงรู้ข้อเท็จจริงไม่ว่าจะกระทำเพื่อประโยชน์ต่อตนเอง หรือเพื่อบุคคลอื่นก็ตาม
  - ห้ามพนักงาน และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทเปิดเผยข้อมูลภายในที่ได้ล่วงรู้มาจากการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบุคคลใดๆ ที่ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องทราบ
  - กำหนดให้ ผู้บริหาร และเจ้าหน้าที่ของบริษัท และบริษัทย่อยที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับข้อมูลทางบัญชีและการเงินที่ยังไม่เผยแพร่ต่อสาธารณชน จะต้องไม่ส่งซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัท ตั้งแต่ 2 สัปดาห์



ก่อนวันสิ้นสุดจนถึงวันที่บริษัทเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชน และกำหนดให้กรรมการของบริษัทจะต้องไม่ส่งซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 30 วันก่อนที่บริษัทจะเปิดเผยงบการเงินนั้นต่อสาธารณชน

- บริษัทกำหนดให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบในการติดตามดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนด ข้อห้ามข้างต้น รวมทั้งให้การอบรมกับพนักงานใหม่เกี่ยวกับกฎระเบียบของบริษัทในเรื่องนี้ ทั้งนี้ หากพบการไม่ปฏิบัติตามระเบียบ หรือมีการนำข้อมูลภายในไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน บริษัทจะพิจารณาลงโทษตามระเบียบที่บริษัทได้กำหนดขึ้น เช่น การตักเตือนเป็นหนังสือ ภาคทัณฑ์ พักงาน และเลิกจ้าง เป็นต้น
4. บริษัทกำหนดแนวทางปฏิบัติเพื่อให้กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทเปิดเผยข้อมูลรายงานการมีส่วนได้เสียของตนเอง และบุคคลที่เกี่ยวข้องให้บริษัททราบเพื่อใช้เป็นข้อมูลในการติดตามดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ และผู้บริหารว่าเป็นไปตามหลักการที่ต้องทำด้วยความระมัดระวัง และซื่อสัตย์ สุจริต (Fiduciary duties) ไม่มีรายการซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจนำไปสู่การถ่ายเทผลประโยชน์ของบริษัทและบริษัทย่อยได้ ทั้งนี้ กรรมการ และผู้บริหารที่มีส่วนได้ส่วนเสียกับธุรกรรมที่กำกับบริษัทจะไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณา หรือให้ความเห็น หรือตัดสินใจใดๆ ในรายการดังกล่าว
  5. บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นที่ชัดเจน โปร่งใส ไม่มีการถือหุ้นไขว้ในกลุ่มบริษัท หรือกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่นวมถึงไม่มีการถือหุ้นแบบปิรามิด จึงไม่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้แก่ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง โดยบริษัทได้เปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท รวมทั้งรายงานประจำปี หัวข้อ “นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ : โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท”



ทั้งนี้ ในปี 2560 ที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัท และผู้บริหารได้มีการปฏิบัติอย่างเคร่งครัด จึงไม่มีกรณีฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน และการซื้อขายหลักทรัพย์ตามกฎหมายเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร มีการรายงานการถือหลักทรัพย์ของบริษัท เมื่อรับตำแหน่งครั้งแรกและรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ ซึ่งนับรวมคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ รวมทั้งรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทต่อบริษัททุก 6 เดือนอีกด้วย

### หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทตระหนักดีว่า ความสำเร็จ และความมั่นคงอย่างยั่งยืนของบริษัท ขึ้นอยู่กับความสัมพันธ์ที่ดีที่บริษัทมีต่อกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท อันได้แก่ ผู้ถือหุ้น พนักงาน คู่ค้า เจ้าหนี้ คู่แข่ง สังคมของผู้เกี่ยวข้องโดยรวม และภาครัฐ ดังนั้น บริษัทจึงมุ่งมั่นที่จะสนับสนุนให้มีการประสานผลประโยชน์ในระหว่างกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย และในขณะเดียวกันก็มีการคุ้มครอง และรักษาสិทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ อย่างยุติธรรมตามสิทธิที่มีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง หรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัท ทั้งนี้ บริษัทจะไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทได้กำหนดบทบาทของบริษัทที่พึงกระทำต่อผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ไว้ดังนี้

**ผู้ถือหุ้น :** บริษัทมุ่งมั่นเพื่อให้การดำเนินงานของบริษัท มีผลการดำเนินงานที่ดี มีการเจริญเติบโตอย่างมั่นคง มีความสามารถในการแข่งขัน โดยคำนึงถึงสถานะความเสี่ยงในปัจจุบันและอนาคต เพื่อให้เกิดการเพิ่มมูลค่า และสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว บริษัทมีหน้าที่ในการดำเนินงานอย่างซื่อสัตย์ เปิดเผยข้อมูลให้เกิดความโปร่งใส เชื่อถือได้ เป็นธรรม บริหารงานด้วยความรอบคอบ ระมัดระวัง มีระบบการควบคุม และตรวจสอบภายใน รวมทั้งระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ เพื่อไม่ให้เกิดการแสวงหาผลประโยชน์ให้กับตนเอง และผู้เกี่ยวข้อง และพยายามอย่างเต็มที่ในการปกป้องทรัพย์สินและดำรงไว้ซึ่งชื่อเสียงของบริษัท

บริษัทส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนอันเป็นสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น รวมถึงการให้สิทธิผู้ถือหุ้นในการเสนอแนะข้อคิดเห็นต่างๆ เกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท ในฐานะเจ้าของบริษัท รวมถึงได้รับข้อมูลสำคัญต่างๆ ที่เป็น

ปัจจุบันของบริษัท โดยเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง และสม่ำเสมอ

**พนักงาน :** การพัฒนาศักยภาพของพนักงานถือเป็นกลยุทธ์หลักขององค์กรในการนำพาบริษัทไปถึงเป้าหมายที่ตั้งไว้ โดยบริษัทถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าอย่างยิ่งต่อความก้าวหน้า และความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ดังนั้นบริษัทมีนโยบายที่จะส่งเสริม และสนับสนุนให้พนักงานได้รับการอบรมพัฒนาความรู้ ความสามารถเพื่อเพิ่มความเป็นมืออาชีพให้กับพนักงานตั้งแต่ระดับปฏิบัติการ จนถึงผู้บริหารชั้นสูงสุด เพื่อเสริมสร้างความรู้ที่เหมาะสมและทันยุคสมัยให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่อง และเป็นการรองรับกระแส การเปลี่ยนแปลงของตลาดและอุตสาหกรรม ทั้งนี้ เพื่อรองรับเป้าหมายด้านการพัฒนาบุคลากร บริษัทได้จัดให้มีการฝึกอบรมพัฒนาพนักงานอย่างต่อเนื่องตลอดปี ด้วยการจัดหลักสูตรที่สอดคล้องกับความจำเป็นในการพัฒนางาน โดยคัดกรองผู้มีความรู้ ความสามารถในผลิตภัณฑ์ต่างๆ ทั้งที่เป็นบุคลากรของบริษัท และบุคคลภายนอกมาเป็นวิทยากรตลอดจนจัดหลักสูตรฝึกอบรมเพื่อให้ความรู้แก่พนักงานในหัวข้อที่เกี่ยวข้องและมีผลกระทบต่ออุตสาหกรรม และวิชาชีพ ซึ่งนอกเหนือจากหลักสูตรพื้นฐานและความรู้ในอุตสาหกรรมต่างๆ ข้างต้น บริษัทยังมุ่งเน้นการพัฒนาการบริหารผลการปฏิบัติงาน (Performance Management System) ภาวะผู้นำ และเสริมสร้างคุณค่าองค์กร เพื่อสร้างการรับรู้ การยอมรับ และการเปลี่ยนแปลงเชิงพฤติกรรมตามหลักภาวะผู้นำและคุณค่าองค์กร ซึ่งบริษัทได้จัดทำแผนการฝึกอบรม และปฏิทินการฝึกอบรมภายในให้กับพนักงานทั้งของบริษัท และบริษัทย่อย สำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขา ผ่านทางห้องเรียน และระบบ Live Broadcast / Video Conference ทั้งปี นอกจากนี้ บริษัทยังสนับสนุนเงินในการฝึกอบรมภายนอกอีกด้วย เพื่อเพิ่มศักยภาพในการทำงาน และสร้างความก้าวหน้า และมั่นคงในอาชีพของพนักงานอย่างต่อเนื่อง และสม่ำเสมอ ซึ่งถือเป็นเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจอย่างหนึ่งของบริษัท โดยในปี 2560 ที่ผ่านมา บริษัทมีการจัดอบรมภายในบริษัทจำนวน 30 ครั้ง รวม 6,110 ชั่วโมง คิดเป็นอัตราเฉลี่ย 8 ชั่วโมง/คน/ปี โดยหลักสูตรการอบรมจะมีทั้งหลักสูตรที่เกี่ยวกับการทำงานและด้านสุขภาพของพนักงานเอง เช่น หลักสูตรพัฒนาความรู้ด้านการวิเคราะห์ และการใช้ข้อมูล เพื่อการลงทุน หลักสูตรพัฒนาความรู้ด้านผลิตภัณฑ์ทางการเงินและการลงทุน หลักสูตรพัฒนาความรู้พื้นฐานด้านการลงทุน จรรยาบรรณ และความเสี่ยงด้านการลงทุน

หลักสูตรการบริหารการขายเชิงกลยุทธ์ หลักสูตรการพัฒนาบุคลากร หลักสูตรเทคนิคพลังพิชิตอารมณ์เครียด และออฟฟิศซินโดรม หลักสูตรเกี่ยวกับภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทกำลังเริ่มพัฒนาระบบ e-learning อย่างจริงจังเพื่อรองรับความต้องการในการเรียนรู้ของพนักงานอย่างต่อเนื่อง

บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเสมอภาคเป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ความสามารถ หน้าที่รับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน ซึ่งบริษัทได้นำระบบ Key Performance Indicator (KPI) มาใช้ในการพิจารณาค่าตอบแทนของพนักงานแต่ละคน ตามผลการปฏิบัติงานที่ได้กำหนดเป็นกรอบไว้ร่วมกัน ในปี 2560 บริษัทได้ทำการประเมินผลการปฏิบัติงาน 2 ครั้ง ด้วยกัน คือ กลางปี และปลายปี โดยอัตราค่าตอบแทนจะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดโอกาสให้พนักงานที่สนใจในการหมุนเวียนเปลี่ยนงานได้ตามความรู้และความสามารถ เพื่อสร้างความก้าวหน้าให้กับตนเอง และพัฒนาองค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

บริษัทได้จัดให้มีสวัสดิการต่างๆ ที่เหมาะสมให้แก่พนักงานทั้งด้านสุขภาพ เช่น การประกันชีวิต ประกันสุขภาพ ของทั้งพนักงานและครอบครัว การตรวจสุขภาพประจำปี การฉีดวัคซีนป้องกันไข้หวัดใหญ่เป็นประจำทุกปี นอกจากนี้ บริษัทยังจัดให้มีห้องออกกำลังกายภายในบริษัท เพื่อส่งเสริมให้พนักงานได้ออกกำลังกาย เพื่อให้มีสุขภาพอนามัยที่แข็งแรง รวมถึงได้จัดตั้งชมรมกีฬาต่างๆ เช่น ชมรมฟุตบอล แบดมินตัน เทเบิลเทนนิส เพื่อให้พนักงานเข้าร่วมตามความสนใจของแต่ละคน และในปี 2560 นี้ บริษัทได้จัดกิจกรรมโยคะให้กับพนักงานเพิ่มขึ้นอีก 1 กิจกรรมด้วย

นอกเหนือจากสวัสดิการทางด้านสุขภาพของพนักงานแล้ว บริษัทยังให้ความสำคัญกับผลประโยชน์ในระยะยาวของพนักงาน โดยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้เป็นผลประโยชน์ในระยะยาวให้กับพนักงาน โดยพนักงานสามารถเลือกทางเลือกในการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อให้เหมาะสมกับลักษณะการลงทุนของตนเองได้อีกด้วย เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทยังดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในสถานที่ทำงานให้มีความปลอดภัย สะอาด และมีระเบียบ เอื้อต่อการทำงานของพนักงานอีกด้วย โดยในปี 2560 นั้น ไม่มีอัตราการเกิดอุบัติเหตุ หรือการหยุดงานเนื่องมาจากการเจ็บป่วยจากการทำงานเกิดขึ้น

บริษัทได้จัดให้มีการสื่อสารระหว่างผู้บริหารระดับสูงสุด ระหว่างประธานกรรมการบริหารกับพนักงานทุกระดับชั้น

ในบริษัท ผ่านทางอีเมล เพื่อให้พนักงานทุกคนได้มีส่วนรับรู้ รับทราบ นโยบาย ข่าวกิจกรรม การเปลี่ยนแปลง หรือพัฒนาการสำคัญในองค์กร เพิ่มการมีส่วนร่วมของพนักงาน ทำให้ผู้บริหาร และพนักงานมีความใกล้ชิดกันมากขึ้น นอกจากนี้ ยังจะได้รับข้อคิด มุมมองจากผู้บริหาร ที่มีประโยชน์ในการทำงาน และการใช้ชีวิตแก่พนักงานทุกคนอีกด้วย

**ลูกค้า :** บริษัทให้ความสำคัญกับลูกค้า ซึ่งถือเป็นพันธมิตรที่จะสร้างความเติบโตร่วมกัน โดยบริษัทมีกระบวนการในการคัดเลือกคู่ค้าที่เหมาะสม ที่ไม่เพียงแต่มีศักยภาพในการเติบโตทางธุรกิจไปพร้อมกับบริษัทเท่านั้น แต่บริษัทยังคำนึงถึงชื่อเสียง ความเป็นมืออาชีพ การดำเนินธุรกิจด้วยความเสมอภาค และยึดหลักผลประโยชน์ร่วมกันของคู่ค้าอีกด้วย การดำเนินธุรกิจกับคู่ค้าใดๆ ของบริษัท จะต้องไม่นำมาซึ่งความเสี่ยง ชื่อเสียงต่อบริษัท หรือขัดต่อข้อกำหนดใดๆ บริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญา รวมทั้งไม่เรียกร้องหรือจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตกับคู่ค้าของบริษัท ในปี 2560 บริษัทไม่มีการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามเงื่อนไข และข้อตกลงที่กำหนดไว้กับคู่ค้า

**เจ้าหนี้ :** บริษัทยึดมั่นในสัญญา และถือปฏิบัติตามเงื่อนไข และข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญากับเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด โดยในปี 2560 บริษัทไม่มีการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามเงื่อนไข และข้อตกลงที่กำหนดไว้กับเจ้าหนี้ใดๆ

**คู่แข่ง :** บริษัทมีแนวปฏิบัติและนโยบายต่อเรื่องการแข่งขันทางการค้า โดยบริษัทจะไม่ทำความตกลงใดๆ หรือสัญญาใดๆ กับคู่แข่ง หรือบุคคลใดที่มีลักษณะเป็นการลด หรือจำกัดการแข่งขันทางการค้า และไม่โจมตี หรือใส่ร้ายคู่แข่ง โดยปราศจากข้อมูล รวมถึงการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลอย่างเคร่งครัด ในกรณีที่มีข้อสงสัย หรือไม่แน่ใจในการปฏิบัติงาน จะหารือกับฝ่ายกฎหมาย หรือฝ่ายกำกับและตรวจสอบก่อนดำเนินการ ทั้งนี้ บริษัทได้ปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่อุตสาหกรรม หรือผู้กำกับดูแลจากทางการกำหนดไว้อย่างเคร่งครัด และรักษามาตรฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต ไม่พยายามทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวหาในทางร้าย โดยในปี 2560 ที่ผ่านมานี้ บริษัทไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า



**หน่วยงานราชการ :** บริษัทกำกับดูแลให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปโดยถูกต้องตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทไม่มีการกระทำใดๆ ที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย หรือกฎระเบียบของหน่วยงานที่ควบคุมดูแล โดยบริษัทได้ปฏิบัติในเรื่องสำคัญต่างๆ ดังนี้

**- การไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา หรือลิขสิทธิ์ และความปลอดภัยด้านคอมพิวเตอร์**

บริษัทให้ความสำคัญกับเรื่องของการไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์และความปลอดภัยด้านคอมพิวเตอร์ โดยบริษัทได้กำหนดแนวทางปฏิบัติให้กับพนักงาน เพื่อให้การปฏิบัติเป็นไปอย่างถูกต้องตามกฎหมาย

1. ห้ามมิให้พนักงานทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ต่อสาธารณชน ให้เช่าต้นฉบับ หรือสำเนางานโปรแกรมคอมพิวเตอร์ โสตทัศนวัสดุ ภาพยนตร์ สิ่งบันทึกเสียง หรือโฆษณา งานอันมีลิขสิทธิ์ตามกฎหมายอันเป็นทรัพย์สิน และ/หรือในงานของบริษัททุกประเภทโดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท
  2. ห้ามมิให้พนักงานกระทำการอันละเมิดงานอันมีลิขสิทธิ์ของผู้อื่น โดยนำเข้ามาใช้ในบริษัทเป็นอันขาด การติดตั้งโปรแกรมใดๆ ในเครื่องคอมพิวเตอร์นั้น จะต้องเป็นไปตามมาตรฐาน software ของบริษัทกำหนด ในกรณีที่ต้องการติดตั้งโปรแกรมใดๆ ที่อยู่นอกเหนือจากมาตรฐานที่กำหนดไว้ จะต้องได้รับอนุญาตจากผู้ดูแลระบบที่เกี่ยวข้องกับโปรแกรมนั้นๆ ซึ่งหากละเมิดโดยนำเอา Software ที่ไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท หรือไม่ถูกต้องตามกฎหมายลิขสิทธิ์ มาติดตั้ง ผู้ใช้งานจะต้องรับผิดชอบในความผิดนั้นๆ
- ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดนโยบายและข้อปฏิบัติ ในเรื่องดังกล่าวไว้อย่างชัดเจน เพื่อให้พนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย ได้ถือปฏิบัติเพื่อให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน และเพื่อควบคุม และป้องกันการกระทำผิดตามพระราชบัญญัติลิขสิทธิ์ และพระราชบัญญัติว่าด้วยการกระทำความผิดเกี่ยวกับคอมพิวเตอร์

**- การกำกับดูแล และบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศ**

ในปี 2560 นี้ บริษัทได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลและบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศ และการปฏิบัติงานด้านความปลอดภัยสารสนเทศขึ้น ซึ่งครอบคลุมนโยบายด้านต่างๆ ดังนี้ นโยบายการบริหาร

และจัดการความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ นโยบายการจัดสรรและบริหารทรัพยากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การควบคุมการกำกับดูแลและบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศระดับองค์กรนโยบายการปฏิบัติงานด้านความปลอดภัยสารสนเทศ และการควบคุมการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนดการจัดโครงสร้างความมั่นคงปลอดภัยของระบบสารสนเทศการสร้างความมั่นคงปลอดภัยของระบบสารสนเทศ ด้านบุคลากร การบริหารจัดการทรัพย์สินสารสนเทศ การควบคุมการเข้าถึงข้อมูล และระบบสารสนเทศ การควบคุมการเข้ารหัสข้อมูล การสร้างความมั่นคงปลอดภัยด้านกายภาพและสภาพแวดล้อม การรักษาความมั่นคงปลอดภัยในการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับระบบสารสนเทศ การรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านการสื่อสารข้อมูล สารสนเทศผ่านระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์ การจัดหาพัฒนาและดูแลรักษา ระบบสารสนเทศ การใช้บริการระบบสารสนเทศจากผู้รับดำเนินการ การบริหารจัดการเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อความมั่นคงปลอดภัย ของระบบสารสนเทศ และการบริหาร ความต่อเนื่องทางธุรกิจในด้านความมั่นคงปลอดภัย ของระบบสารสนเทศ ซึ่งบริษัทได้จัดอบรมให้กับพนักงาน และกำหนดให้พนักงานทุกคนต้องทำความเข้าใจกับนโยบายดังกล่าวนี้ เพื่อให้ทุกคนใช้เป็นแนวทางปฏิบัติงานเบื้องต้นของบริษัท และบริษัทย่อย ในการควบคุมความเสี่ยง ด้านความปลอดภัยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการรักษาความลับของข้อมูล ความถูกต้องของข้อมูล และความพร้อมใช้งานของข้อมูล และระบบสารสนเทศ รวมทั้งเพื่อให้เป็นไปตามหรือสอดคล้องกับข้อกำหนดทางธุรกิจ กฎหมาย และระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง

**- การต่อต้านการคอร์รัปชัน และการรับ-ให้สินบน**

บริษัทมีนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน และการรับ-ให้สินบน เพื่อให้ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทรวมถึงบริษัทย่อยถือปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด โดยบริษัทได้เผยแพร่แนวนโยบายดังกล่าวให้กับพนักงาน และผู้บริหารทราบผ่านช่องทางการสื่อสารภายใน รวมถึงเผยแพร่ให้บุคคลภายนอกได้รับทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท [www.asiaplusgroup.co.th](http://www.asiaplusgroup.co.th) ซึ่งนโยบายดังกล่าวครอบคลุมในเรื่องของการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน การบริจาคเพื่อการกุศล เงินสนับสนุน ของขวัญและการเลี้ยงรับรองสินบน และความสัมพันธ์กับบุคคลที่สาม และยังรวมถึงนโยบายการป้องกัน และการแจ้งเบาะแสเกี่ยวกับการ



คอร์รับชั่น ทั้งนี้ นโยบายดังกล่าวได้มีการนำเสนอให้ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ ทบทวนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้สอดคล้องกับ ข้อกำหนดของหน่วยงานทางการและสถานการณ์ ปัจจุบัน โดยจะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ บริษัทก่อนที่จะปรับปรุงแก้ไขทุกครั้ง นอกจากนี้ ยังกำหนดให้มีการประเมินความเสี่ยงด้านคอร์รับชั่น ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นและมาตรการที่ต้องปฏิบัติ วิธี วัดความสำเร็จ และทรัพยากรที่ต้องใช้เพื่อลดความเสี่ยง ด้วยเช่นกัน

บริษัท และบริษัทย่อยของบริษัททุกแห่ง ได้รับการ รับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านการทุจริต รายละเอียดปรากฏตามหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคม” หน้า 89

#### - การป้องกันการฟอกเงิน และการให้เงินสนับสนุน ทางการเงินแก่การก่อการร้าย

บริษัทย่อยที่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัท ได้จัดให้มีคณะกรรมการป้องกันการฟอกเงิน และการให้เงินสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย โดย คณะอนุกรรมการชุดนี้จะทำหน้าที่เสนอแนะนโยบาย รวมถึง ปรับปรุงแก้ไขนโยบายว่าด้วยการป้องกัน และปราบปราม การฟอกเงิน และการป้องกัน และปราบปรามการสนับสนุน ทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มี อนุภาพทำลายล้างสูง ตลอดจนให้คำแนะนำในกระบวนการ และกฎเกณฑ์การกรองข้อมูล เพื่อค้นหาพฤติกรรมที่ อาจเข้าข่ายต้องสงสัย และพิจารณาธุรกรรมที่อาจเข้าข่าย ธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยตามที่คณะอนุกรรมการ เสนอและให้ความเห็น รวมทั้งกำหนดบทลงโทษในกรณีที่ พนักงาน และเจ้าหน้าที่ของบริษัทที่ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ และนโยบายที่บริษัทกำหนด

**สังคม และชุมชน :** บริษัทตระหนักถึงความสำคัญกับสังคม โดยรวม และสังคมอันเป็นที่ตั้งของสำนักงานที่บริษัทหรือ บริษัทย่อยดำเนินธุรกิจอยู่ โดยบริษัทได้ให้การสนับสนุน กิจกรรมต่างๆ เพื่อเป็นการพัฒนา สร้างสรรค์ และส่งเสริม ความเข้มแข็งของสังคม ตามแนวทางที่เหมาะสมกับการ ดำเนินธุรกิจของบริษัท เช่น

- 1) การจัดส่งผู้บริหาร และนักวิเคราะห์ของบริษัทและ บริษัทย่อยเป็นวิทยากรเผยแพร่ อบรม ความรู้เรื่อง ตลาดทุนผ่านองค์กร สมาคมและสถาบันการศึกษาต่างๆ เช่น ตลาดหลักทรัพย์ฯ มหาวิทยาลัยต่างๆ เป็นต้น

- 2) ผู้บริหารของบริษัท และบริษัทย่อยได้เข้าร่วมมีบทบาท เป็นกรรมการในสมาคม และชมรมต่างๆ ในการให้ ความคิดเห็นและกำหนดกฎเกณฑ์ ระเบียบปฏิบัติใน การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- 3) จัดโครงการอบรมเพื่อเสริมสร้างความรู้ และฝึกฝนทักษะ การลงทุนต่างๆ เพื่อสร้างนักลงทุนที่มีศักยภาพเข้าสู่ ตลาดทุน
- 4) เปิดโอกาสให้นักธุรกิจรุ่นใหม่ได้เข้ามาศึกษาดูงานกลุ่ม บริษัท พร้อมกับให้ความรู้ในเรื่องการลงทุน
- 5) การเปิดโอกาสให้นักศึกษาหาประสบการณ์การทำงาน โดยการรับนักศึกษาเข้าฝึกงานในหน่วยงานต่างๆ ของ บริษัทและบริษัทย่อย เป็นประจำทุกปี
- 6) จัดโครงการบริจาคโลหิตให้กับสมาคมกาชาดไทย ภายใต้ ชื่อโครงการ ASP Care ขวนสานต่อทำดี
- 7) การแบ่งปันและช่วยเหลือผู้ด้อยโอกาส ด้วยการร่วม บริจาคเงินและสิ่งของให้แก่องค์กรการกุศลต่างๆ ตาม โอกาส
- 8) การจัดการประกวดวาดภาพจิตรกรรมภาพเขียนสี อะคริลิก สีน้ำมัน หรือสื่อสระบบผ้าใบ โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อปลูกกระแสนิยมในงานศิลป์ของไทยให้เป็นที่ยอมรับ ในวงกว้างเพื่อเพิ่มคุณค่าในงานศิลป์ของศิลปินไทย ทั้ง ยังเป็นการสนับสนุนศิลปินรุ่นใหม่ให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง

**สิ่งแวดล้อม :** บริษัทตระหนักดีว่ากระบวนการในการดำเนิน ธุรกิจของบริษัทได้ก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ไม่มากนักน้อย ดังนั้น บริษัทจึงได้พัฒนาระบบการในการ ดำเนินธุรกิจเพื่อให้สามารถลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมให้ได้ มากที่สุด โดยบริษัทได้ปรับเปลี่ยนมาใช้อุปกรณ์สำนักงาน ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม การนำระบบอิเล็กทรอนิกส์มาใช้ เพื่อช่วยลดปริมาณการใช้กระดาษ และเพื่อความรวดเร็ว ในการทำงาน เช่น การจัดส่งรายงานยืนยันการซื้อขายให้กับ ลูกค้าผ่านทางไปรษณีย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-statement) แทนการส่งกระดาษทางไปรษณีย์ เพื่อลดการใช้กระดาษ และเพิ่มความรวดเร็วในการรับข้อมูลของลูกค้า ซึ่งได้รับความร่วมมือจากลูกค้าเป็นอย่างดี นอกจากนี้ บริษัทยัง ส่งเสริม สนับสนุนกิจกรรมต่างๆ เพื่อสร้างจิตสำนึกในการ ประหยัดพลังงานและทรัพยากร เช่น การใช้เครื่องถ่ายเอกสาร ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม การปิดดวงไฟที่ไม่จำเป็น การเปลี่ยนมาใช้หลอดไฟ LED เพื่อลดการใช้พลังงาน เป็นต้น ทั้งนี้ รายละเอียดปรากฏตามหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคม” หน้า 95

## ช่องทางและกระบวนการแจ้งเบาะแสของผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ

บริษัท และบริษัทย่อยมีนโยบาย ช่องทาง และกระบวนการในการแจ้งเบาะแส เพื่อเป็นมาตรการในการป้องกันและตรวจสอบการทุจริต หรือคอร์รัปชัน โดยได้จัดให้มีช่องทางการแจ้งเบาะแสให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย พร้อมทั้งแจ้งไปยังพนักงาน ลูกค้า ผู้ถือหุ้น คู่ค้า ผู้ร่วมงาน หน่วยงานราชการ และประชาชนทั่วไปให้ได้รับทราบ โดยผู้มีส่วนได้เสียสามารถแจ้งเบาะแส โดยส่งจดหมายปิดผนึกมายัง “ประธานคณะกรรมการตรวจสอบของ บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 175 ชั้น 3/1 อาคารสารคดีที่ดาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120” ทั้งนี้ เมื่อประธานคณะกรรมการตรวจสอบได้รับแจ้งเบาะแสแล้ว จะแจ้งให้ผู้แจ้งเบาะแสทราบถึงการรับเรื่องดังกล่าวภายใน 7 วันทำการ หลังจากนั้นประธานคณะกรรมการตรวจสอบจะดำเนินการตามกระบวนการตรวจสอบข้อเท็จจริงตามหลักเกณฑ์ และกระบวนการที่บริษัทกำหนดไว้ และเสนอแนะแนวทางในการดำเนินการแก่คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท ตามลำดับ เพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าวโดยหากพบการกระทำผิดจริง บริษัทจะพิจารณาลงโทษตามระเบียบที่บริษัทกำหนด หรือได้รับโทษตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่อไป ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายในการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส พร้อมทั้งเก็บรักษาเอกสารหลักฐานเกี่ยวกับการแจ้งเบาะแส และข้อเท็จจริงจากการตรวจสอบไว้เป็นความลับ บริษัทได้เผยแพร่รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบาย และแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการแจ้งเบาะแสไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.asiaplusgroup.co.th](http://www.asiaplusgroup.co.th)

## หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

ในปี 2560 ที่ผ่านมา บริษัทดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัททั้งข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ตามระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของสำนักงาน ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดไว้ โดยผ่านช่องทางที่ผู้ใช้ และนักลงทุนทุกคนสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย และทั่วถึง ได้แก่ ข่าวตลาดหลักทรัพย์ฯ รายงานประจำปีแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษผ่านเว็บไซต์บริษัท [www.asiaplusgroup.co.th](http://www.asiaplusgroup.co.th) อีกด้วย ซึ่งเป็นอีกช่องทางหนึ่งสำหรับผู้ลงทุน และผู้สนใจสามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างง่าย และสะดวก โดยข้อมูลได้มีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบัน และครบถ้วนอย่างสม่ำเสมอ

## คุณภาพของรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าการเงินของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัท และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีความถูกต้อง ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ ตลอดจนได้มีการพิจารณาถึงความสมเหตุสมผลอย่างรอบคอบในการจัดทำงบการเงินของบริษัทให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน นอกจากนี้ บริษัทยังมีคณะกรรมการตรวจสอบที่ประกอบด้วยผู้มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการตรวจสอบงบการเงิน เพื่อทำหน้าที่ในการกำกับดูแล สอบทานความถูกต้องของรายงานทางการเงินอีกด้วย ทำให้มั่นใจได้ว่าการเงินของบริษัทสามารถเชื่อถือได้ และสะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทตามที่เป็นจริง

นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดเผยงบการเงินรายไตรมาสฉบับก่อนสอบทาน และงบการเงินประจำปีฉบับก่อนตรวจสอบเพิ่มเติมจากข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนได้รับข้อมูลทางการเงินที่รวดเร็วยิ่งขึ้น ซึ่งข้อมูลก่อนและหลังการตรวจสอบ / สอบทานนั้น ไม่มีผลแตกต่างที่มีนัยสำคัญแต่อย่างใด นอกเหนือจากการเปิดเผยงบการเงินแล้ว บริษัทยังได้จัดทำคำอธิบาย และการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis หรือ MD&A) เพื่อประกอบการเปิดเผยงบการเงินทุกไตรมาสเพื่อให้ให้นักลงทุนได้ทราบข้อมูล และเข้าใจการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทในแต่ละไตรมาสได้ดียิ่งขึ้นนอกเหนือจากข้อมูลตัวเลขในงบการเงินเพียงอย่างเดียว

## ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทให้ความสำคัญกับผู้ถือหุ้นเป็นอย่างดีมาโดยตลอด โดยบริษัทดูแลสิทธิและประโยชน์ต่างๆ ของผู้ถือหุ้นทุกราย และเสริมสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยดีอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทได้จัดช่องทางต่างๆ เพื่อให้ นักลงทุน ผู้ถือหุ้น หรือลูกค้าสามารถรับทราบข้อมูลบริษัท หรือสามารถติดต่อสื่อสาร หรือสอบถามข้อมูลต่างๆ ทั้งข้อมูลเกี่ยวกับงบการเงินของบริษัท และข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับบริษัทไว้หลากหลายช่องทางด้วยกัน เช่น เว็บไซต์บริษัท [www.asiaplusgroup.co.th](http://www.asiaplusgroup.co.th) หรืออีเมล [public\\_relations@asiaplus.co.th](mailto:public_relations@asiaplus.co.th) หรือแม้แต่ทางโทรศัพท์ ซึ่งในปีที่ผ่านมา มี นักลงทุน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า หรือแม้แต่ผู้สนใจ ได้ใช้ช่องทางเหล่านี้ในการติดต่อสื่อสารกับบริษัท

นอกจากนี้ ในปี 2560 บริษัทได้นำเสนอผลงานให้แก่ นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสื่อมวลชนทราบเป็นระยะๆ อย่างสม่ำเสมอ ในรูปแบบของการจัดกิจกรรมของบริษัทเอง หรือ การเข้าร่วมกิจกรรมกับหน่วยงานต่างๆ เช่น ตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเปิดโอกาสให้นักวิเคราะห์ สื่อมวลชน รวมทั้งนักลงทุน ได้พบผู้บริหารเพื่อสอบถามข้อมูลความคืบหน้าเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทในเครือ รวมถึงการให้ความรู้แก่นักลงทุน เช่น งานบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day), Money Expo, SET in the City เป็นต้น โดยในปี 2560 บริษัทได้จัดกิจกรรมโดยสรุปได้ ดังนี้

1. การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชน จำนวน 1 ครั้ง
2. กิจกรรมบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day) จำนวน 4 ครั้ง (ไตรมาสละ 1 ครั้ง)
3. Money Expo จำนวน 2 ครั้ง
4. SET in the City จำนวน 2 ครั้ง

นอกจากนี้ ยังจัดให้มีการเผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์ และข้อมูลข่าวสาร สารสนเทศ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง สม่ำเสมอ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มได้รับข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน ในการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารของบริษัทนั้น บริษัทจะยึดหลักในเรื่องการให้เป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย ความชัดเจน ถูกต้อง โปร่งใส น่าเชื่อถือ ตรงไปตรงมา และสามารถแจกแจงข้อมูลต่างๆ ให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียได้ถูกต้อง ชัดเจน เข้าใจง่าย และทันเวลา เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

กรณีการแถลงข่าวสาร หรือประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับ ข้อมูลสำคัญของบริษัทนั้น ประธานกรรมการบริหาร และ กรรมการบริหารจะเป็นผู้มีอำนาจกระทำการ อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจมอบหมายให้ผู้บริหารแต่ละสายงานรับผิดชอบแทนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสายงานนั้นๆ

## หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### โครงสร้าง และความเหมาะสมของคณะกรรมการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 9 ท่าน โดยกรรมการส่วนใหญ่เป็นกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร ประกอบด้วย กรรมการอิสระ 4 ท่าน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 1 ท่าน และกรรมการที่มีตำแหน่งบริหาร 4 ท่าน ซึ่งเป็นสัดส่วน และจำนวนที่เหมาะสมกับขนาดของกิจการของบริษัท และสะท้อนถึงการถ่วงดุลอำนาจกันอย่างเหมาะสม ทั้งนี้รายละเอียด ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการบริษัท ปรากฏอยู่ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” หน้า 54

โครงสร้างของคณะกรรมการบริษัทมีความหลากหลาย ทั้ง อายุ เพศ ประวัติการศึกษา รวมถึงประสบการณ์ ทักษะ ความรู้ ความเชี่ยวชาญ วิชาชีพอื่น ทำให้สามารถที่จะช่วยสนับสนุนธุรกิจของบริษัทให้ดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้ง สามารถอุทิศเวลาและความพยายามในการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีระบบบริหารจัดการที่ดี โปร่งใส ตรวจสอบได้ เพื่อสร้างความเชื่อมั่น และความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย

กรรมการอิสระของบริษัทมีจำนวน 4 ท่าน ซึ่งมากกว่าจำนวนตามแนวปฏิบัติที่ดีที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการอิสระทุกท่านล้วนมีคุณสมบัติครบถ้วนตามนิยามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และบริษัทกำหนดขึ้น ดังรายละเอียดปรากฏในหัวข้อ “การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูง” หน้า 66 กรรมการอิสระของบริษัทมีความเป็นอิสระ ปราศจากความสัมพันธ์อื่นใด อันอาจมีอิทธิพลต่อการใช้ดุลยพินิจอย่างเป็นอิสระ และเพียงพอที่จะสามารถสร้างกลไกในการถ่วงดุลอำนาจภายในคณะกรรมการของบริษัท เพื่อไม่ให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใด มีอำนาจเหนือการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท ทำให้กรรมการทุกคนสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง นายวิรัช อภิเมธีธำรง กรรมการอิสระ ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ด้านบัญชี และการเงิน รวมทั้งการสอบทานงบการเงินเป็นอย่างดี ให้เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง นายสุทธิรักษ์ โทกษาปณ์กุล ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักงานเลขานุการคณะกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร เป็นเลขานุการบริษัท โดยคณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า เป็นผู้มีความเหมาะสม มีประสบการณ์ ในการปฏิบัติงานในส่วนงานเลขานุการ คณะกรรมการ และเลขานุการบริษัท และผ่านการอบรมหลักสูตรต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับงานเลขานุการบริษัท รายละเอียดหน้าที่และความรับผิดชอบหลักของเลขานุการบริษัท ปรากฏอยู่ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” หน้า 58

### ความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการของคณะกรรมการ

ประธานกรรมการเป็นตัวแทนกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 14.61 ของทุนที่เรียกชำระแล้ว แม้ว่าประธานกรรมการจะไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ แต่ก็สามารถปฏิบัติหน้าที่ประธานกรรมการได้อย่างสมบูรณ์ นอกจากนี้ บริษัทมีจำนวนกรรมการทั้งหมด 9 ท่าน โดยเป็นกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร อีก 1 ท่าน ซึ่งทำให้มีการถ่วงดุล และการตรวจสอบการบริหารงานที่ โปร่งใส และรัดกุม



### การแยกตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการบริหาร

ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการบริหารของบริษัทเป็นคนละคนกัน ซึ่งบริษัทได้กำหนดบทบาท อำนาจ และหน้าที่ของทั้ง 2 ตำแหน่งไว้อย่างชัดเจน โดยประธานกรรมการจะเป็นผู้ทำหน้าที่กำหนดนโยบายโดยรวมของบริษัทและสนับสนุนให้กรรมการได้อภิปรายในประเด็นต่างๆ สอบถาม และแสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่ในระหว่างการประชุม รวมทั้งดูแลให้กรรมการบริษัทมีการปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่วนประธานกรรมการบริหารจะทำหน้าที่เป็นผู้นำด้านบริหาร นำนโยบายจากคณะกรรมการไปสู่ภาคปฏิบัติ ทั้งนี้ รายละเอียดหน้าที่ของประธานกรรมการ ได้เปิดเผยไว้ใน “โครงสร้างการจัดการ” หัวข้อ “คณะกรรมการบริษัท” หน้า 56 และรายละเอียดหน้าที่ของประธานกรรมการบริหาร ในหัวข้อ “ผู้บริหาร” หน้า 57

### การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่น

บริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัทต้องไม่เข้าเป็นหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการในกิจการใดที่ประกอบกิจการอันมีสภาพเดียวกันกับบริษัท และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท ไม่ว่าจะเป็นเพื่อประโยชน์ตน หรือประโยชน์ผู้อื่น เว้นแต่จะได้อ้างอิงให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง ทั้งนี้ บริษัทมิได้กำหนดจำนวนกิจการอื่นที่กรรมการจะไปดำรงตำแหน่ง แต่ให้กรรมการใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาถึงจำนวนบริษัทที่เหมาะสมในการที่จะรับตำแหน่งเป็นกรรมการ ในขณะที่ขณะหนึ่ง และแน่ใจว่ามีเวลาอย่างเพียงพอในการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการเพื่อติดตามการดำเนินงานของบริษัท และสามารถปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทได้อย่างเต็มที่และมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ไม่มีกรรมการบริษัทท่านใดไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นเกิน 5 แห่ง นอกจากนี้ กรรมการที่ไปดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทอื่นที่มีใช้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมต้องรายงานข้อมูลการดำรงตำแหน่งให้บริษัททราบด้วย ทั้งนี้ คุณสมบัติของกรรมการ รวมทั้งการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละคนจะเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นทราบใน หัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหาร” และในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)

ประธานกรรมการบริหาร (Chief Executive Officer) และกรรมการบริหาร ดูแลกำกับ การดำเนินงานประจำวัน และปฏิบัติงานเต็มเวลา ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทจดทะเบียนเพียงแห่งเดียว ยกเว้น นายชาลี โสภณพนิช ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทจดทะเบียน 2 แห่ง เพื่อ

ให้มีเวลาเพียงพอในการดูแลการดำเนินงานธุรกิจของบริษัท ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้อย่างเต็มที่เพื่อสร้างมูลค่ากิจการสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น

### ความโปร่งใสในการสรรหากรรมการบริษัท

บริษัทได้กำหนดวิธีการสรรหากรรมการที่เป็นทางการ และโปร่งใส โดยคณะกรรมการสรรหาจะเป็นผู้พิจารณา คัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ มีคุณสมบัติเหมาะสม โดยไม่ได้จำกัดเพศ หรือ อายุ ทั้งนี้คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาบุคคลที่เหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการเสนอต่อที่ประชุมกรรมการบริษัทเพื่อเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ โดยบริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการไว้ดังรายละเอียดปรากฏในหัวข้อ “การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูง” หน้า 66

### วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

บริษัทได้กำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการไว้อย่างชัดเจนว่า ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สอง ภายหลังจากจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้น เป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระนี้ อาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้

บริษัทเห็นว่ากรรมการของบริษัททุกคนซึ่งได้รับการเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่างเป็นกรรมการที่ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ มีคุณธรรมและจริยธรรม ตลอดจนปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างดี และช่วยพัฒนาบริษัทตลอดมา และที่ประชุมผู้ถือหุ้นยังคงไว้วางใจเลือกตั้งกรรมการดังกล่าวกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่นั้น บริษัทก็ย่อมจะต้องเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น จึงไม่ได้มีการกำหนดจำนวนวาระการดำรงตำแหน่งติดต่อกันของกรรมการไว้อย่างชัดเจน

### ประสิทธิภาพการทำหน้าที่ของกรรมการบริษัท

คณะกรรมการมีความใส่ใจในผลการดำเนินงานของบริษัท โดยทำหน้าที่เป็นผู้ให้ความเห็นชอบ และมีส่วนร่วมในการกำหนดวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ทั้งระยะสั้น และระยะยาว เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทที่น่าเสนอ โดยฝ่ายบริหารของบริษัท และได้มีการทบทวนและอนุมัติ



กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัท เป็นประจำปี ตลอดจนกำกับ ติดตาม ดูแลให้ฝ่ายจัดการ ดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยในการประชุมคณะกรรมการ บริษัททุกครั้ง จะมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานของบริษัท จะเป็นส่วนหนึ่งของวาระประจำของการประชุม นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้กำหนดบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ไว้อย่างชัดเจน พร้อมทั้งได้สื่อสารบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบ ดังกล่าวนั้น ให้กรรมการบริหาร และพนักงานของบริษัท ได้รับทราบด้วย นอกจากนี้ กรรมการบริหารของบริษัทยังได้มีส่วนร่วมในการทำงานใกล้ชิดกับทางการ และสมาคม บริษัทหลักทรัพย์ และให้ความคิดเห็นเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลง ในกฎระเบียบ ตลอดจนสภาพแวดล้อมเกี่ยวกับการแข่งขัน ในทางธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้ประธานกรรมการ บริหาร และกรรมการบริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการกำหนด และรักษาไว้ให้มีซึ่งระบบควบคุมภายในอย่างเพียงพอ ทั้งทางด้านการเงิน การปฏิบัติงาน และการปฏิบัติตามกฎ ระเบียบของทางการ อีกทั้งจัดให้มีกลไกการตรวจสอบ และ ถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องรักษา และ ดูแลเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น และสินทรัพย์ของบริษัทอยู่เสมอ นอกจากนี้ บริษัทมีหน่วยงานอิสระที่ตรวจสอบการปฏิบัติงาน ครอบคลุมทุกธุรกรรม รายงานผลการตรวจสอบตรงต่อ คณะกรรมการตรวจสอบ คู่ขนานไปกับการรายงานต่อ คณะกรรมการบริหาร

บริษัทได้มีการจัดตั้งหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแล และตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัทและบริษัทย่อย ดังนี้

#### 1. ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ทำหน้าที่

- เป็นศูนย์กลางในการให้ความรู้และคำแนะนำแก่ บุคลากรของบริษัท เพื่อให้บุคคลดังกล่าวเข้าใจและ สามารถปฏิบัติงานตามกฎเกณฑ์ได้อย่างถูกต้อง รวมทั้งจัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน (compliance manual) และการจัดอบรมให้ความรู้เพื่อให้มีการ ปฏิบัติงานที่ถูกต้อง
- สอบทานการประเมินความเสี่ยงและความมี ประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของบริษัท ในเบื้องต้นในองค์กร เพื่อเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบ พิจารณาอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ โดยมีวัตถุประสงค์ ให้มีความเชื่อมั่นว่ากิจกรรมต่างๆ ได้มีการควบคุม

ภายในอย่างเพียงพอและเหมาะสมที่จะบริหาร ความเสี่ยงในอยู่ในระดับที่สามารถควบคุมได้

- วางแผนการตรวจสอบ ตามระดับความเสี่ยงที่ประเมิน
- สอบทานระบบงานที่สำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ มีการ ปฏิบัติที่สอดคล้องกับนโยบาย แผนงาน ระเบียบปฏิบัติ ที่วางไว้ รวมทั้งกฎหมายที่เกี่ยวข้องพร้อมข้อเสนอแนะ ต่อหน่วยงานที่รับผิดชอบ เพื่อแก้ไขปรับปรุงระบบงาน และรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
- จัดทำแผนการตรวจสอบหรือสอบทานการปฏิบัติงาน ประจำปี (compliance plan) เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการ ตรวจสอบ
- ติดตามกฎเกณฑ์ที่มีการแก้ไข และรายงานต่อ คณะกรรมการตรวจสอบ
- รายงานความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ใน การพัฒนาหรือทำธุรกรรมใหม่
- ติดตามดูแลให้บุคลากรของบริษัทมีการปฏิบัติงาน ตามกฎเกณฑ์ที่บริษัทและกฎหมายกำหนด
- จัดทำรายงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงานประจำปี (annual compliance report) เสนอต่อคณะกรรมการ ตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทตามลำดับ
- ร่างนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันและการรับ-ให้ สินบน การทบทวนนโยบาย รวมถึงตรวจสอบการ ปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว และรายงานต่อ คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท
- ตรวจสอบข้อร้องเรียนของลูกค้า ภายในเวลาอันสมควร และเก็บบันทึกหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับข้อร้องเรียน
- เป็นผู้ประสานงานและรายงานให้หน่วยงานกำกับ ดูแลทราบโดยไม่ชักช้า ในกรณีที่พบการปฏิบัติ ที่เข้าข่ายหรืออาจเข้าข่ายฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตาม กฎเกณฑ์อย่างมีนัยสำคัญ

เพื่อให้หน่วยงานดังกล่าวมีความเป็นอิสระสามารถ ทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ จึงกำหนด ให้หน่วยงานนี้ ขึ้นตรงและรายงานผลการตรวจสอบต่อ คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งให้ นายจิรศักดิ์ องค์กรไพบุลย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ เป็น หัวหน้างานตรวจสอบภายใน และผู้กำกับดูแลการปฏิบัติงาน ของบริษัท (Head of Compliance) โดยพิจารณาแล้วเห็นว่า เป็นผู้มีความซื่อสัตย์ และประสบการณ์เหมาะสม เป็นไปตาม ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด

## 2. สายงานบริหารความเสี่ยง

ทำหน้าที่ประเมินความเสี่ยงของบริษัท และบริษัทย่อย โดยจัดให้มีนโยบายบริหารความเสี่ยง และควบคุมดูแลให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงในด้านต่างๆ อย่างเหมาะสม และเป็นไปตามนโยบายของบริษัท และบริษัทย่อย รวมถึงกฎระเบียบของทางการ ทั้งนี้ไม่รวมถึงการบริหารความเสี่ยงด้าน Market Risk ซึ่งอยู่ในความรับผิดชอบของสายงาน Market Risk

ซึ่งในปี 2560 ได้เริ่มให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงด้าน Cyber Risk เพื่อป้องกันภัยคุกคามทางด้าน Cyber ที่เริ่มทวีความรุนแรงขึ้น รวมถึงการทบทวนการบริหารความเสี่ยงด้านการซื้อขายตราสารหนี้ให้รัดกุมยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ ยังจัดให้มีนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ โดยทำการทดสอบเป็นประจำทุกปี เพื่อให้มั่นใจว่าหากเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉิน บริษัทและบริษัทย่อยสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง อีกทั้งมีแผนสำรองฉุกเฉิน วิกฤติการณ์เพื่อรองรับสถานการณ์ฉุกเฉินเฉพาะเรื่อง เช่น การจลาจล และอุทกภัย เป็นต้น

สายงานบริหารความเสี่ยง ร่วมกับสายงาน Market Risk จัดให้มีการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร (Enterprise Risk Management - ERM) ซึ่งมีกระบวนการจัดระดับความเสี่ยงของทั้งบริษัท และบริษัทย่อยโดยพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิด (Likelihood) และผลกระทบที่จะได้รับ (Impact) เพื่อจัดกลุ่มความเสี่ยงและกำหนดกระบวนการในการบริหารจัดการให้เหมาะสมกับความเสี่ยงแต่ละระดับ ซึ่งเป็นกระบวนการที่ทำให้บริษัท และบริษัทย่อยสามารถจัดสรรทรัพยากรเพื่อจัดการความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## 3. สายงาน Market Risk

เพื่อให้บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงที่ดี สามารถดำรงและจัดสรรเงินกองทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ สายงาน Market Risk ทำหน้าที่ดูแลงานด้านบริหารความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) โดยมุ่งเน้นการใช้วิธีวิเคราะห์เชิงปริมาณในการวัดค่าความเสี่ยง และดูแลงานจัดการความเสี่ยงจากการปฏิบัติงานสำหรับธุรกิจ และผลิตภัณฑ์ต่างๆ ของบริษัท ทั้งที่มีอยู่ในปัจจุบัน และโดยเฉพาะอย่างยิ่งผลิตภัณฑ์ใหม่ที่กำลังจะเกิดขึ้นในอนาคต ภายใต้นโยบายบริหารความเสี่ยงด้านตลาดที่ชัดเจน และเป็นลายลักษณ์อักษร สายงาน Market Risk มีการนำนโยบายนั้น ไปปฏิบัติเพื่อควบคุมความเสี่ยงด้านตลาด ซึ่งประกอบด้วยทวิเคราะห์ความเสี่ยง การกำหนดวิธีการวัดค่าความเสี่ยง การออกแบบและ

จัดทำรายงานแสดงสถานะความเสี่ยงด้านตลาด การตรวจสอบและควบคุมกระบวนการทำงานให้อยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม สายงาน Market Risk ยังมีหน้าที่อีกประการหนึ่งคือ ร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการจัดทำเอกสาร “ระเบียบผลิตภัณฑ์” (Product Program) ซึ่งระบุถึงขั้นตอนการปฏิบัติงานของธุรกิจ และผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัทอย่างครบถ้วนและครอบคลุมถึงการตรวจสอบ และการรายงานความเสี่ยงต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งขั้นตอนการปฏิบัติงานในกรณีที่มีการละเมิดขอบเขตความเสี่ยงที่กำหนด (Risk Limits) นอกจากนี้ สืบเนื่องจากสายงาน Market Risk เป็นหน่วยงานที่ต้องอาศัยองค์ความรู้ด้านวิศวกรรมการเงินเป็นหลัก สายงาน Market Risk จึงสามารถถ่ายทอดความรู้ที่เป็นนวัตกรรมทางการเงินและให้คำปรึกษาเรื่องสถิติ เศรษฐมิติ และการวิเคราะห์ทางคณิตศาสตร์ขั้นสูงให้กับหน่วยงานอื่นๆ ได้อีกด้วย

### คณะกรรมการชุดย่อย

เพื่อให้การดำเนินการของบริษัทบรรลุเป้าหมายสูงสุด คณะกรรมการจึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อแบ่งเบาภาระของคณะกรรมการในการกลั่นกรอง สอบทาน หรือพิจารณาศึกษาเรื่องต่างๆ ที่สำคัญในรายละเอียดก่อนนำเสนอให้กับคณะกรรมการบริษัทพิจารณา ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งคณะกรรมการชุดย่อยนี้ มีอำนาจตามที่คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมาย โดยรายละเอียดของคณะกรรมการ และขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบปรากฏอยู่ในหัวข้อ คณะกรรมการชุดย่อย หน้า 62

### การประชุมคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ

#### 1. คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือน โดยมีการกำหนดวันประชุมไว้ล่วงหน้า และอาจจะมีการประชุมพิเศษเพิ่มตามความจำเป็น ในการประชุมคณะกรรมการทุกครั้ง บริษัทมีนโยบายให้กรรมการต้องเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด จึงจะถือว่าครบเป็นองค์ประชุม และในขณะที่จะลงมติในที่ประชุมกรรมการ จะต้องมีการลงนามไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด ทั้งนี้ในการกำหนดเรื่องเพื่อเข้าบรรจุเป็นวาระการประชุมนั้น

ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริหารจะเป็นผู้พิจารณาเพื่อให้แน่ใจว่าเรื่องที่สำคัญได้นำเข้ามารวมไว้แล้ว รวมทั้งเปิดโอกาสให้กรรมการแต่ละคนมีอิสระที่จะเสนอเรื่องที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทเข้าสู่วาระการประชุมอีกด้วย โดยเรื่องการพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทนั้น จะเป็นส่วนหนึ่งของวาระประจำของการประชุม ทั้งนี้หากมีกรรมการคนใดมีส่วนได้เสียในวาระใด กรรมการคนนั้นจะไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนั้น การประชุมจะดำเนินไปในลักษณะที่เอื้ออำนวยให้มีการนำเสนอ พิจารณา และอภิปรายอย่างอิสระ ในรูปแบบที่เหมาะสม นอกจากนี้ ยังได้เชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานที่เกี่ยวข้องกับปัญหาโดยตรง เพื่อให้กรรมการได้ซักถามประกอบการพิจารณา ทั้งนี้ ก่อนการประชุม คณะกรรมการจะได้รับหนังสือเชิญประชุมพร้อมวาระการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน โดยในปี 2560 มีการประชุมคณะกรรมการทั้งหมด 12 ครั้ง

## 2. คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 8 ครั้ง ได้แก่

- การประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท เพื่อสอบทานงบการเงินรายไตรมาส งบการเงินครึ่งปี และงบการเงินประจำปี และรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องและนำเสนอของงบการเงินที่ผู้สอบบัญชีสอบทาน และตรวจสอบแล้ว ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป
- การประชุมร่วมกับฝ่ายงานที่ทำหน้าที่ควบคุมการปฏิบัติงาน การควบคุมภายใน และระบบตรวจสอบภายใน เพื่อพิจารณาอนุมัติแผนการตรวจสอบของฝ่ายกำกับและตรวจสอบ รับทราบผลการตรวจสอบการประเมินความเสี่ยงพหุของระบบการควบคุมภายใน และการปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ อาจมีการประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องอื่นตามความจำเป็น หรือมีเหตุการณ์สำคัญอื่นๆ โดยในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมทั้งสิ้น รวม 8 ครั้ง ในจำนวนนี้ มีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการ จำนวน 1 ครั้ง

## 3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะต้องมีการประชุมอย่างน้อย 4 ครั้งต่อปี โดยประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงจะต้องจัดเตรียมวาระการประชุม ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยในการประชุมสามารถเชิญเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุมได้ โดยในปี 2560 มีการประชุมรวม 5 ครั้ง

## 4. คณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการสรรหามีการประชุมปีละ 2 ครั้ง

## 5. คณะกรรมการการพิจารณาคำตอบแทน

คณะกรรมการการพิจารณาคำตอบแทนจะจัดประชุมอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง โดยคณะกรรมการการพิจารณาคำตอบแทนอาจเชิญคณะกรรมการบริหาร หรือ เจ้าหน้าที่บริษัทอื่นใดเข้าร่วมประชุมได้ โดยในปี 2560 มีการประชุมรวม 2 ครั้ง

## 6. การประชุมระหว่างกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร ได้มีการประชุมระหว่างกันเองจำนวน 1 ครั้ง เพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจ โดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมประชุมด้วย ทั้งนี้ ได้แจ้งให้ประธานกรรมการบริหารทราบถึงผลของการประชุมด้วย

ในปี 2560 ที่ผ่านมา กรรมการแต่ละคนได้เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ดังนี้

รายชื่อกรรมการ			คณะกรรมการ บริษัท	คณะกรรมการ บริหาร	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ พิจารณา ค่าตอบแทน	คณะกรรมการ สรรหา	คณะกรรมการ บริหาร ความเสี่ยง
1. นายชาลี	โสภณพนิช	ประธานกรรมการ กรรมการสรรหา กรรมการบริหาร	11/12	-	-	-	2/2	-
2. นายก่อเกียรติ	โอภาสวงการ	ประธานกรรมการบริหาร กรรมการสรรหา	11/12	11/11	-	-	2/2	-
3. นายวิรัช	อภิมะธีธารัง	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง	12/12	-	8/8	-	2/2	5/5
4. นายไมเคิล	เดวิด โรเบิร์ตส	กรรมการอิสระ กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการบริหารความเสี่ยง	12/12	-	-	2/2	-	5/5
5. นายโสภณ	บุญรัตน์พันธุ์	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการสรรหา ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	12/12	-	8/8	2/2	2/2	5/5
6. นายสาธิต	ชาญเชาวน์กุล	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหา กรรมการบริหารความเสี่ยง	12/12	-	8/8	-	2/2	5/5
7. นางฉนิทรา	โสภณพนิช	กรรมการ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร	12/12	9/11	-	-	-	-
8. นายพัชร	สุระจรัส	กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง	12/12	10/11	-	-	-	5/5
9. นายพิทเอนท์	อัศวนิค	กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	8/8	8/8	-	-	-	-

หมายเหตุ : นายพิทเอนท์ อัศวนิค ได้รับเลือกตั้งเข้าเป็นกรรมการจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 23 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560

#### การประเมินตนเองคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานเป็นประจำทุกปี เพื่อให้มีการพิจารณาทบทวน ตรวจสอบการทำงาน และประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของตน อันจะก่อให้เกิดการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยกรรมการแต่ละท่านเป็นผู้กรอกแบบประเมิน และนำผลการประเมินที่ได้ ไปพิจารณาในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

แบบประเมินคณะกรรมการจะแบ่งเป็น 2 ลักษณะ คือ ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ และประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการรายบุคคล ซึ่งผลการประเมินคณะกรรมการทั้งคณะเฉลี่ยอยู่ที่ 96.34% และผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการรายบุคคลเฉลี่ยอยู่ที่ 97.98% โดยหัวข้อในการประเมินทั้ง 2 ลักษณะ มีดังนี้



ประเมินตนเองของกรรมการรายคณะ	ประเมินตนเองของกรรมการรายบุคคล
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ</li> <li>2. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ</li> <li>3. การประชุมคณะกรรมการ</li> <li>4. การทำหน้าที่ของกรรมการ</li> <li>5. ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ</li> <li>6. การพัฒนาตนเองของกรรมการ และการพัฒนาผู้บริหาร</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ</li> <li>2. การประชุมคณะกรรมการ</li> <li>3. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ</li> </ol>

### การประเมินตนเองคณะกรรมการชุดย่อย

บริษัทได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการชุดย่อยทุกชุดที่มีกรรมการบริษัทเป็นกรรมการ ในคณะกรรมการชุดย่อยนั้นเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการ ในคณะกรรมการชุดย่อยทั้งคณะด้วยเช่นกัน ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยทำการประเมินในหัวข้อ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการชุดย่อย และบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อย ซึ่งกรรมการแต่ละคณะจะเป็นผู้กรอกแบบประเมิน และนำผลที่ได้ไปรายงานในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งผลการประเมินเฉลี่ยของคณะกรรมการชุดย่อยอยู่ที่ 97.48%

นอกจากนี้ คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนได้มีการประเมินการปฏิบัติหน้าที่ และผลงานของประธานกรรมการบริหารด้วย เพื่อนำไปใช้ในการกำหนดค่าตอบแทนของประธานกรรมการบริหาร

### ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

การกำหนดค่าตอบแทนให้กรรมการนั้น ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น โดยกำหนดเป็นงบประมาณไว้ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2547 เป็นจำนวนเงินปีละไม่เกิน 15 ล้านบาท มีผลตั้งแต่ปีบัญชี 2547 เป็นต้นไป จนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนจะเป็นผู้พิจารณา กำหนดค่าตอบแทนกรรมการเป็นรายปีภายในวงเงินดังกล่าว ซึ่งอัตราจะสอดคล้องกับอุตสาหกรรม สามารถสร้างแรงจูงใจในการปฏิบัติงานและรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้ได้ อีกทั้งยังมีความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ความรับผิดชอบที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ กรรมการที่ได้รับมอบหมายให้เป็นกรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหารความเสี่ยง จะได้รับค่าตอบแทนเพิ่มเติมตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น

ค่าตอบแทนของผู้บริหารจะเป็นไปตามผลประกอบการของบริษัท และผลงานของผู้บริหารแต่ละคน โดยคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน เป็นผู้พิจารณาหลักเกณฑ์ในการกำหนดค่าตอบแทน จำนวนค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร สำหรับปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหัวข้อ “ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร”

### แผนสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญกับการสืบทอดตำแหน่งของผู้บริหารระดับสูง จึงได้จัดทำนโยบายเรื่องการกำหนดผู้สืบทอดตำแหน่ง (Successor) ในระดับผู้บริหารระดับสูงไว้ เพื่อให้การดำเนินงานที่สำคัญสามารถดำเนินไปได้อย่างต่อเนื่อง

### การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

ในกรณีที่มีกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่ กรรมการบริษัทจะร่วมชี้แจงให้กรรมการใหม่รับทราบถึงนโยบาย ข้อมูล และการประกอบธุรกิจโดยรวมของบริษัท รวมถึงจะได้รับทราบ กฎ ระเบียบ และข้อมูลธุรกิจที่สำคัญของบริษัทต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ

บริษัทมีนโยบายในการสนับสนุนและอำนวยความสะดวกให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท เข้ารับการอบรม สัมมนา หรือเข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง และเพิ่มพูนความรู้ด้านต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย ในฐานะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท โดยบริษัทเป็นผู้ออกค่าใช้จ่ายให้ ซึ่งในหลักสูตรพื้นฐานที่เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ เช่น หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) และ หลักสูตร Director Certification Program (DCP) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association) คณะกรรมการบริษัททุกคนได้เข้าร่วมการอบรมหลักสูตรดังกล่าวแล้ว นอกจากนี้ กรรมการบริษัทอีก 7 ท่าน ยังเข้า

ร่วมการอบรมเพิ่มเติมในหลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) อีกด้วย นอกจากนี้ ความรู้ที่เกี่ยวกับการปฏิบัติงานแล้ว บริษัทยังจัดการอบรม ให้ความรู้ในเรื่องของผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเตรียมความพร้อมให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลง

ของสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ ซึ่งการฝึกอบรมและให้ความรู้ นั้นกระทำทั้งเป็นภายในบริษัท และใช้บริการของสถาบันภายนอก โดยในปี 2560 กรรมการ และผู้บริหารระดับสูงของ บริษัทได้เข้าร่วมอบรมหลักสูตรต่างๆ ที่บริษัทได้จัดขึ้น เช่น

ชื่อกรรมการ	วันที่อบรม	ชื่อคอร์ส / หลักสูตร
นายพัชร สุระจรัส	4 มีนาคม 2560	การบริหารการขายเชิงกลยุทธ์
นายพิทยนต์ อัครนิกร	7 มีนาคม 2560	เทคนิคการปิดการขายผลิตภัณฑ์ทางการเงิน
	4 มีนาคม 2560	การบริหารการขายเชิงกลยุทธ์
	16 สิงหาคม 2560	People Management Skills for Line Manager
	1 พฤศจิกายน 2560	กลยุทธ์ทางกฎหมายและภาษีสำหรับการลงทุนในต่างประเทศ

นอกจากนี้ ในปี 2560 บริษัทยังได้จัดให้กรรมการ ผู้บริหาร และผู้อำนวยการสำนักงานสาขาทั้งในเขตกรุงเทพมหานคร ปริมณฑล และภูมิภาคของบริษัทและบริษัทย่อย เข้าร่วมสัมมนา เกี่ยวกับยุทธศาสตร์ธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งบริษัท ได้จัดเป็นประจำทุกปี เพื่อร่วมกันผลักดันให้บริษัทและบริษัทย่อย บรรลุเป้าหมายตามยุทธศาสตร์ที่วางไว้

### การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561 ซึ่งมีกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน เข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการได้ประเมินระบบการควบคุมภายใน ของบริษัทในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการเห็นว่า โดยรวมแล้ว บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน ในเรื่องการทำธุรกรรม กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว อย่างเพียงพอ สำหรับการควบคุมภายใน ในหัวข้ออื่นของระบบ ควบคุมภายใน คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีการควบคุมภายใน ที่เพียงพอเช่นกัน



## ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) และบริษัทย่อย เป็นกลุ่มธุรกิจการเงิน ที่อิงอยู่กับภาวะเศรษฐกิจการเงิน การคลังของประเทศ ความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะวิกฤตย่อมมีสูงกว่าธุรกิจหรืออุตสาหกรรมประเภทอื่นๆ จึงมีความจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องดำเนินกิจการอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม ก่อนที่เหตุวิกฤตใดๆ จะเกิดขึ้น การดำเนินธุรกิจจึงจำเป็นต้องตั้งอยู่บนพื้นฐานของความซื่อสัตย์ ความมีคุณธรรม รวมถึงความรับผิดชอบต่อสังคมในกระบวนการดำเนินธุรกิจหลักขององค์กร เพื่อสร้างความเชื่อมั่น และความไว้วางใจให้กับผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ

อย่างไรก็ตาม การดำเนินธุรกิจย่อมมีจุดมุ่งหมายที่ต้องการผลตอบแทนจากการลงทุน คือ กำไรและต้องการความมั่นคง ความก้าวหน้าหรือการเจริญเติบโต การที่ธุรกิจจะเติบโตอย่างยั่งยืนได้นั้น ไม่ใช่อยู่ที่ผลประโยชน์หรือกำไรขององค์กรเพียงอย่างเดียว แต่จำเป็นต้องคำนึงถึงการคืนกำไรในสิ่งที่สังคมสมควรควบคุมกันไปด้วย การดำเนินธุรกิจที่คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม ซึ่งหมายรวมไปถึง การใส่ใจดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมในชุมชนและสังคมโดยรวม ภายใต้จริยธรรม การกำกับดูแลกิจการที่ดี ย่อมนำไปสู่การดำเนินธุรกิจที่ประสบความสำเร็จอย่างยั่งยืน ดังนั้น เพื่อสร้างความยั่งยืนของกิจการและสังคม บริษัท และบริษัทย่อย จึงได้กำหนดวิสัยทัศน์ในด้านความรับผิดชอบต่อสังคม ไว้ดังนี้

“ดำเนินธุรกิจภายใต้หลักจริยธรรม มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี รับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียและสิ่งแวดล้อม โดยมีเป้าหมายเพื่อให้องค์กรเติบโตและมีพัฒนาการอย่างยั่งยืน”

บริษัท และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม ภายใต้หลักการดังนี้

### 1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัท และบริษัทย่อยประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม โดยไม่เห็นแก่ประโยชน์อื่นที่อาจได้มาจากการดำเนินงานที่ไม่ถูกต้อง เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นกับผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยยึดมั่นและปฏิบัติตามแนวทางดังต่อไปนี้

- ปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่อุตสาหกรรมหรือผู้กำกับดูแลจากทางการกำหนดไว้ รักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต ไม่พยายามทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งด้วยการกล่าวหาในทางร้าย ในปี 2560 ที่ผ่านมานี้บริษัทไม่มีข้อพิพาทในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้าแต่ประการใด
- กำกับดูแลให้การดำเนินงานเป็นไปโดยถูกต้องตามกฎหมาย และระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด เพื่อให้มั่นใจว่าไม่มีการกระทำใดๆ ที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย หรือกฎระเบียบของหน่วยงานที่ควบคุมดูแล นอกจากนี้ บริษัทย่อยได้จัดตั้งคณะกรรมการป้องกันการฟอกเงิน และการให้เงินสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย เพื่อทำหน้าที่ปรับปรุงและกำหนด



นโยบาย ตลอดจนให้คำแนะนำในกระบวนการและกฎเกณฑ์การกรองข้อมูล และพฤติกรรมที่อาจเข้าข่ายต้องสงสัย รวมทั้งกำหนดบทลงโทษในกรณีที่พนักงาน และเจ้าหน้าที่ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และนโยบายที่กำหนด ให้มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันยิ่งขึ้น

- มีนโยบาย และระเบียบปฏิบัติเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานที่มีส่วนได้เสีย ไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณาอนุมัติรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมถึงมีกระบวนการพิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกัน และดูแลการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน

### 2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และการรับ - ให้สินบน

บริษัท และบริษัทย่อยให้ความสำคัญกับชื่อเสียง และการดำรงไว้ซึ่งความน่าเชื่อถือที่สูงค่า ผู้ถือหุ้น คู่ค้า ผู้ร่วมงาน หน่วยงานราชการ และประชาชนทั่วไปที่มีต่อบริษัท และบริษัทย่อย โดยมีนโยบายในการประกอบธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ และธรรมาภิบาล ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมถึงการแสดงเจตนากรณีในการต่อต้านการทุจริต คอร์รัปชัน และการรับ - ให้สินบนทุกรูปแบบ ดังนี้





- บริษัท และบริษัทย่อยทุกบริษัทได้รับการรับรองการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ซึ่งเป็นโครงการที่ดำเนินการโดยความร่วมมือของ 7 องค์กรชั้นนำ อันได้แก่ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย หอการค้าไทย หอการค้านานาชาติ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมธนาคารไทย สภาธุรกิจตลาดทุนไทย และสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
- บริษัท และบริษัทย่อยมีนโยบายในการต่อต้านการคอร์รัปชัน และการรับ - ให้สินบน รวมถึงนโยบายในการแจ้งเบาะแสเกี่ยวกับการทุจริต คอร์รัปชัน การรับ - ให้สินบน ที่เหมาะสม และสอดคล้องกับโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต โดยกำหนดให้ผู้บริหาร และพนักงานจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายนี้อย่างเคร่งครัด โดยนโยบายนี้ครอบคลุมในเรื่องที่สำคัญ ได้แก่ การช่วยเหลือทางการเงิน การบริจาคเพื่อการกุศล เงินสนับสนุน ค่าของขวัญ และการเลี้ยงรับรอง สินบน ความสัมพันธ์กับบุคคลที่สาม การรายงาน/การบันทึกข้อมูลทางบัญชีและการเงิน การบริหารทรัพยากรบุคคล เป็นต้น

บริษัทได้สื่อสาร และประชาสัมพันธ์ในเรื่องนี้ต่อพนักงานในองค์กร และสาธารณชน พร้อมทั้งติดตามควบคุมการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว นอกจากนี้ ยังมีนโยบายในการป้องกันและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการแจ้งเบาะแส (Whistle Blowing Policy and Practices) รวมถึงบทลงโทษ ในกรณีที่มีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามให้เป็นไปตามนโยบายดังกล่าวด้วย ทั้งนี้ บริษัทจะมีการทบทวนนโยบายอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดของหน่วยงานทางการ และสถานการณ์ในปัจจุบัน โดยในปี 2560 บริษัทได้ทบทวน และปรับปรุงนโยบายในเรื่องต่างๆ ข้างต้น เพื่อให้เป็นไปตามแนวทางกำหนดมาตรการควบคุมภายในที่เหมาะสมสำหรับนิติบุคคล ในการป้องกันการให้สินบนเจ้าหน้าที่ภาครัฐ

แห่งพระราชบัญญัติประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการทุจริต พ.ศ. 2542 ด้วย ทั้งนี้ นโยบายดังกล่าว ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และได้ประกาศใช้เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2560

ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผยนโยบายดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท <http://www.asiaplusgroup.co.th/about-us.php> ภายใต้หัวข้อ การกำกับดูแลกิจการ เพื่อเป็นช่องทางการสื่อสารอีกช่องทางหนึ่งด้วย

- บริษัทได้จัดให้มีการประเมินความเสี่ยงด้านคอร์รัปชัน ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น และมาตรการที่ต้องปฏิบัติ วิธีวัดความสำเร็จ และทรัพยากรที่ต้องใช้เพื่อลดความเสี่ยง เพื่อนำมาใช้กำหนดเป็นนโยบายและแนวทางในการปฏิบัติงานเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชัน มาตรการควบคุมภายใน และการกำกับดูแล รวมถึงได้มีการตรวจสอบการปฏิบัติงานในเรื่องดังกล่าวด้วย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- บริษัท และบริษัทย่อยได้เข้าร่วมเสวนาวิชาการเนื่องในวันต่อต้านคอร์รัปชัน 2560 ภายใต้หัวข้อ “รัฐบาลใหม่! คอร์รัปชันเก่า?” โดยมี คุณประมณฑ์ สุธีวงศ์ ประธานกรรมการองค์กรต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) คุณบรรยง พงษ์พานิช ประธานกรรมการบริหาร ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) คุณวรวรรณ ธาราภูมิ ประธานสภาธุรกิจตลาดทุนไทย คุณภัทร คำพิทักษ์ กรรมการร่างรัฐธรรมนูญ และคุณประสงค์ เลิศรัตนวิสุทธิ์ ผู้อำนวยการสถาบันอิศรา เข้าร่วมเสวนา โดยมีวัตถุประสงค์ ดังนี้
  - เพื่อให้ประชาชนได้ตระหนักถึงความสำคัญในการเลือกตั้ง และผลจากการเลือกคนไม่ดีเข้าสภา ซึ่งในที่สุดจะส่งผลต่อเศรษฐกิจ สังคม และการเมืองของประเทศ
  - เพื่อกระตุ้นให้ประชาชนเกิดความเกลียดชังการทุจริตคอร์รัปชันที่เป็นมหันตภัยร้ายส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง อันอาจนำไปสู่ความล่มสลายของประเทศ
  - เพื่อปลูกฝังสังคมไทยในทุกภาคส่วนให้ลุกขึ้นมาร่วมกันต่อสู้กับการโกง และต่อต้านคนโกง



- เพื่อระดมความคิดเห็นถึงยุทธวิธีของแต่ละภาคส่วนในการป้องกัน และปราบปรามการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ และทุกขนาดอย่างยั่งยืน
- บริษัทได้จัดกิจกรรมเชิญชวนให้พนักงานกลุ่มบริษัทเอเชีย พลัส รวมพลังต่อต้านคอร์รัปชัน (ZERO CORRUPTION) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานได้ตระหนักถึงการแสดงจุดยืนร่วมกันในการทำงานอย่างมีธรรมาภิบาล โปร่งใส และปราศจากการคอร์รัปชันในทุกขั้นตอน พร้อมทั้งจัดให้มีกิจกรรมตอบคำถามในเรื่องเกี่ยวกับการต่อต้านคอร์รัปชัน
- บริษัทได้จัดอบรมเกี่ยวกับนโยบาย และแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านคอร์รัปชันให้พนักงาน และผู้บริหารของบริษัท และบริษัทย่อยขึ้น เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2560 ซึ่งนอกจากการอบรมในห้องอบรมแล้ว บริษัทยังได้เปิดช่องทางในการเข้ารับฟังการอบรมไว้อีกหลายช่องทางสำหรับในกรณีที่พนักงานของบริษัท หรือบริษัทย่อยไม่สะดวกเข้าอบรมในห้องอบรม หรือสำหรับพนักงานที่อยู่สาขาต่างๆ เพื่อให้พนักงานทุกคนของบริษัท และบริษัทย่อยได้เข้าร่วมรับฟัง โดยรับชมผ่านทาง Video Conference หรือ ผ่านทางเสียงตามสายก็ได้เช่นกัน

### 3. การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

- มีนโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง โดยได้กำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติ ที่เกี่ยวกับการรับลูกค้าและการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการฟอกเงิน และการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง เพื่อป้องกันมิให้ผู้กระทำความผิดใช้ธุรกรรมหลักทรัพ์หรือบริการที่ได้รับจากบริษัท หรือบริษัทย่อย เป็นช่องทางในการฟอกเงินและการก่อการร้าย รวมถึงมีระบบงานในการติดตามดูแลบัญชีลูกค้า และการทำธุรกรรมที่เกิดขึ้นที่อาจเข้าข่ายธุรกรรมต้องสงสัย และการรายงานธุรกรรมที่มีเหตุอันควรสงสัยต่อสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
- นำระบบสารสนเทศเพื่อสนับสนุนการตรวจสอบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าของสถาบันการเงิน (CDD Gateway System) เข้ามาใช้เพื่อช่วยในเรื่องการตรวจสอบรายละเอียดของลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพ และได้มาตรฐาน เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง

- บริษัทได้กำหนดมาตรการในการพิจารณาความเสี่ยงที่อาจเกี่ยวกับการฟอกเงิน และการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของลูกค้าตามมาตรฐานสากล เพื่อให้มั่นใจว่ามาตรการดังกล่าวสามารถป้องกันหรือลดความเสี่ยงจากการใช้บริษัทเป็นช่องทางหรือเป็นตัวกลางในการฟอกเงินและสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
- จัดทำแบบประเมินความเสี่ยงด้านการบริหารความเสี่ยงด้านการฟอกเงินของบริษัท เพื่อประเมินว่าบริษัทมีความเสี่ยงด้านการฟอกเงินอยู่ในระดับใด
- บริษัทได้จัดอบรมเกี่ยวกับกฎหมายการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน-ก่อการร้าย-อาวุธทำลายล้างสูง เพื่อให้ความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับกฎหมายนี้ให้กับพนักงาน และผู้บริหารของบริษัท และบริษัทย่อย เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2560

### 4. การเคารพสิทธิมนุษยชน และการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

พนักงานเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าอย่างยิ่งต่อความก้าวหน้า และความสำเร็จของบริษัท ดังนั้น บริษัท และบริษัทย่อยจึงปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเสมอภาค เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่รับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน อีกทั้งบริษัท และบริษัทย่อยยังได้ปรับปรุงสภาพแวดล้อม และเงื่อนไขการทำงานให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดี และได้มีโอกาสแสดงศักยภาพ ตลอดจนได้รับโอกาสในการฝึกฝนและเพิ่มพูนทักษะในการทำงาน โดยมีแนวทางดังนี้

- ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเสมอภาค เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่รับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน ซึ่งได้รับการประเมินตามระบบ Key Performance Indicator (KPI) ที่กำหนดไว้ ทั้งยังเปิดโอกาสให้พนักงานที่สนใจในการหมุนเวียนเปลี่ยนงานได้ตามความรู้และความสามารถ เพื่อสร้างความก้าวหน้าให้กับตนเอง และพัฒนาองค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น
- จัดให้มีสวัสดิการที่เหมาะสม เช่น การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันชีวิต และสุขภาพ ค่ารักษาพยาบาล การตรวจสุขภาพประจำปี การฉีดวัคซีนป้องกันไข้หวัดใหญ่ เป็นต้น
- จัดให้มีห้องออกกำลังกายสำหรับพนักงานขึ้น เพื่อเป็นสวัสดิการ และส่งเสริมให้พนักงานได้ออกกำลังกายเพื่อเสริมสร้างสุขภาพที่ดี ทั้งยังเป็นสถานที่พักผ่อน และพบปะกันของพนักงาน นอกจากนี้ ยังได้จัดตั้งชมรมกีฬา



- ต่างๆ และสนับสนุนให้พนักงานเข้าร่วมแข่งขันกับหน่วยงานภายนอก เช่น การแข่งขันเทเบิลเทนนิส การแข่งขันฟุตบอล กาแข่งขันแบดมินตัน เพื่อกระชับความสัมพันธ์ของพนักงานภายในบริษัท และหน่วยงานภายนอก นอกจากนี้ ยังจัดอบรมเกี่ยวกับสุขภาพต่างๆ เพื่อส่งเสริมให้พนักงานมีสุขภาพที่แข็งแรง เช่น อบรมเทคนิคต่างๆ ในการพิชิตอารมณ์เครียด และออฟฟิศซินโดรม การกินดีอยู่ดีด้วยศาสตร์วิถีชะลอวัย เป็นต้น
- ดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในสถานที่ทำงานให้มีความปลอดภัย สะอาด และมีระเบียบ รวมทั้งจัดหาอุปกรณ์ต่างๆ ที่เอื้อให้เกิดการทำงานที่มีประสิทธิภาพของพนักงาน เช่น มีนโยบายเปลี่ยนเครื่องคอมพิวเตอร์ที่มีอายุใช้งานเกินกว่า 5 ปี ให้กับพนักงาน เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกในการทำงานของพนักงาน
  - ส่งเสริม และสนับสนุนให้พนักงานพัฒนาความรู้ ความสามารถ และทักษะที่เป็นประโยชน์ในการทำงาน รวมถึงการให้บริการลูกค้า โดยได้จัดอบรมให้กับพนักงาน ทั้งในสำนักงานใหญ่ สาขาในกรุงเทพ และต่างจังหวัด เช่น การจัดอบรมโปรแกรมต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ในการทำงาน และการให้บริการลูกค้า รวมถึงนวัตกรรมและเทคโนโลยีใหม่ๆ
  - ปรับปรุง และพัฒนาระบบ MKTi เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้กับพนักงาน ทั้งยังสามารถลดการใช้กระดาษ ซึ่งเป็นไปตามนโยบายของบริษัท
  - นำระบบการจัดเก็บเอกสารหลักฐานไว้ในรูปของข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ มาใช้แทนการเก็บเอกสารเป็นกระดาษ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับพนักงานให้สามารถค้นหาเอกสารได้ง่าย สะดวก และรวดเร็วยิ่งขึ้น ทั้งยังเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในการจัดเก็บ และลดพื้นที่ในการใช้งานอีกด้วย
  - สนับสนุนการจัดกิจกรรมหรือเข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ เพื่อสร้างกำลังใจในการทำงานให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่อง เช่น การจัดกิจกรรม “ค้นหาสุดยอดนักขายแห่งปี” (Cross Selling Champion 2017) ซึ่งเป็นกิจกรรมที่ส่งเสริมการขาย และเพื่อมอบรางวัลให้กับเจ้าหน้าที่การตลาดที่มียอดขายสูงสุด “กิจกรรมสุดยอดผู้แนะนำการลงทุนแห่งปี” (Securities Broker Champion 2017) และกิจกรรมอื่นๆ พร้อมทั้งจัดอบรมให้ความรู้แก่เจ้าหน้าที่การตลาดอย่างต่อเนื่อง



- หลีกเลี่ยงการกระทำใดๆที่ไม่เป็นธรรมซึ่งอาจมีผลกระทบต่อความมั่นคงในหน้าที่การงานของพนักงาน
- ส่งเสริมการเคารพสิทธิส่วนบุคคลทั้งของผู้บังคับบัญชาและผู้ใต้บังคับบัญชา หรือแม้กระทั่งผู้ร่วมงาน ไม่กล่าวร้ายผู้อื่น โดยปราศจากมูลความจริง รวมทั้งพยายามรักษา และสร้างสรรค์ให้เกิดความสามัคคี และความเป็นน้ำหนึ่งใจเดียวกัน
- การจ้างงานที่เป็นธรรม คำนึงถึงหลักสิทธิมนุษยชน และสิทธิแรงงาน โดยไม่นำความแตกต่างทางด้าน เชื้อชาติ เพศ อายุ ศาสนา หรือความทุพพลภาพมาเป็นปัจจัยในการพิจารณา และตัดสินใจจ้างงาน
- มีช่องทางในการรับเรื่องราวร้องทุกข์จากพนักงาน และมีขั้นตอนและวิธีการที่ชัดเจน และยุติธรรม เพื่อตรวจสอบข้อเท็จจริงตามหลักเกณฑ์ และกระบวนการที่กำหนดไว้
- จัดให้มีการสื่อสารระหว่างผู้บริหารระดับสูงสุด คือ ประธานกรรมการบริหารกับพนักงานทุกระดับชั้น ผ่านทางอีเมลเป็นประจำทุกเดือน เพื่อให้พนักงานทุกคนได้มีส่วนร่วมรับรู้ รับทราบนโยบาย ข่าวกิจกรรม การเปลี่ยนแปลง หรือพัฒนาการสำคัญในองค์กร เพิ่มการมีส่วนร่วมของพนักงาน ทำให้ผู้บริหารและพนักงานมีความใกล้ชิดกันมากขึ้น นอกจากนี้ ยังจะได้รับข้อคิดมุมมองจากผู้บริหาร ซึ่งจะยังประโยชน์ในการทำงาน และการใช้ชีวิต แก่พนักงานทุกคนอีกด้วย



## 5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

แม้ว่าบริษัทจะประกอบธุรกิจโดยการลงทุนในบริษัทอื่น และไม่ได้มีลูกค้าเป็นของตัวเอง แต่เนื่องจากบริษัทย่อยของบริษัท เป็นบริษัทที่ให้บริการทางการเงิน จึงเน้นการบริหารงานโดยมีลูกค้าเป็นจุดศูนย์กลาง มุ่งตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย ด้วยความมุ่งมั่นที่จะเพิ่มคุณค่าในการบริการแก่ลูกค้าอย่างสูงสุด ดังนั้น จึงมีแนวทางในการดำเนินงานต่อลูกค้า ดังนี้

- ให้ความสำคัญกับการรักษาความลับของลูกค้า รักษาผลประโยชน์ของลูกค้าด้วยความซื่อสัตย์และสุจริต ไม่เรียกร้องผลประโยชน์จากลูกค้าเพื่อเป็นการตอบแทนการทำงานในหน้าที่ของตน ปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเป็นธรรมเยี่ยงผู้มีจรรยาบรรณในวิชาชีพ นอกจากนี้ ยังมีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรับดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรมและรวดเร็วที่สุด รวมทั้งได้เข้าร่วมกระบวนการระงับข้อพิพาทด้วยวิธีอนุญาโตตุลาการที่จัดขึ้นโดยสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต
- ได้จัดให้มีการอบรม สัมมนา ให้ความรู้ในผลิตภัณฑ์ และบริการทางการเงินใหม่ๆ รวมถึงเทคนิค และกลยุทธ์ต่างๆ ในการลงทุนให้แก่ลูกค้า เพื่อให้ลูกค้ามีความเข้าใจ และ



มั่นใจในการซื้อผลิตภัณฑ์ และบริการดังกล่าว โดยได้จัดอบรม ทั้งในกรุงเทพฯ และสาขาต่างจังหวัด เช่น การจัดสัมมนาประจำปีให้กับลูกค้า เพื่อให้มุมมองเศรษฐกิจโลก และเศรษฐกิจไทย และการวิเคราะห์สถานการณ์ทั้งตลาดไทย และต่างประเทศเพื่อเตรียมพร้อมรับมือกับการลงทุนในปีถัดไป การจัดสัมมนาการลงทุนอสังหาริมทรัพย์ในอังกฤษ

- เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า โดยได้นำระบบต่างๆ รวมถึงพัฒนาแอปพลิเคชันใหม่ๆ มาใช้เพื่อสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าในการรับบริการ เช่น แอปพลิเคชัน ASP Smart เป็นต้น



- ออกเสนอขายผลิตภัณฑ์ และบริการใหม่ๆ เพิ่มขึ้น เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาพตลาด และพฤติกรรมการลงทุนของลูกค้าแต่ละคน พร้อมทั้งอธิบายให้ลูกค้าเข้าใจถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ และการใช้บริการ เช่น การออกและเสนอขาย SET50 DW08 เป็นต้น

## 6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

แม้ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัท และบริษัทย่อยอาจจะส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมไม่มากนัก แต่บริษัท และบริษัทย่อย ยังคงให้ความสำคัญกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดอย่างต่อเนื่อง โดยการดำเนินการต่างๆ ดังนี้

- รณรงค์ลดการใช้กระดาษ และลดปัญหาโลกร้อน โดยบริษัทได้เปลี่ยนวิธีการจัดส่งเอกสาร และรายงานต่างๆ ให้แก่ลูกค้า ผ่านทาง E-mail แทนการส่งทางไปรษณีย์ รวมทั้งได้ขอความร่วมมือจากลูกค้าทั้งรายเก่า และรายที่เปิดบัญชีใหม่ เพื่อรับเอกสารและรายงานทาง E-mail ซึ่งได้รับความร่วมมือจากลูกค้าเป็นอย่างดี นอกจากนี้ ยังรณรงค์ให้พนักงานนำซองเอกสารที่ใช้แล้วมาใช้ซ้ำ สำหรับการส่งเอกสารภายในบริษัท





- นำระบบอิเล็กทรอนิกส์มาใช้ในการกระบวนการทำงาน เพื่อลดการใช้กระดาษ และเพื่อความรวดเร็วในการทำงาน
- บริษัท และบริษัทย่อยเปลี่ยนมาใช้หลอดไฟ LED เพื่อลดการใช้พลังงาน และประหยัดค่าใช้จ่าย
- พนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย ได้ร่วมกันประหยัดไฟฟ้า ด้วยการปิดดวงไฟที่ไม่ได้ใช้
- ระบบเครื่องถ่ายเอกสารของบริษัท และบริษัทย่อย รวมทั้งสำนักงานสาขาทุกสาขา เป็นเครื่องถ่ายเอกสารระบบดิจิทัลที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และปลอดภัยต่อผู้ใช้งาน

## 7. การมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัท และบริษัทย่อยมีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชน และสังคม ผ่านกิจกรรมหลัก ได้แก่

- บริษัทยังจัดโครงการประกวดวาดภาพจิตรกรรมต่อเนื่อง เป็นปีที่ 7 เพื่อสานต่อวัตถุประสงค์ที่ต้องการปลูกกระแสความนิยมในงานศิลปะของไทยให้เป็นที่ยอมรับในวงกว้าง เพื่อเพิ่มคุณค่าในงานศิลปะของศิลปินไทย ทั้งยังสนับสนุนศิลปินรุ่นใหม่ให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง และเพื่อเปิดโอกาสให้กับนักเรียน นิสิต นักศึกษา และประชาชนทั่วไป ใช้เป็นแนวทางในการเรียนรู้และสร้างสรรค์ผลงาน พร้อมทั้งแลกเปลี่ยนประสบการณ์ให้กับผู้ที่สนใจศึกษาด้านศิลปะ ซึ่งในปี 2560 บริษัทจัดการประกวดภายใต้หัวข้อ “ในใจไทยทั่วหล้า” ซึ่งหัวข้อในปีนี้ ทางบริษัทมีความตั้งใจที่จะร่วมน้อมรำลึกในพระมหากรุณาธิคุณพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช โดยเปิดโอกาสให้ศิลปินได้ร่วมถ่ายทอดความทรงจำและความระลึกถึงพระมหากรุณาธิคุณอันหาที่สุดมิได้ ที่ได้ทรงทำเพื่อพสกนิกรชาวไทย และประเทศไทย ผ่านพระราชดำริ พระบรมราโชวาท พระราชกรณียกิจ และพระปรีชาสามารถในด้านต่างๆ ตลอดระยะเวลาที่พระองค์ทรงครองสิริราชสมบัติ โดยในปีนี้มีภาพส่งเข้าประกวดจำนวน 84 ภาพ จากศิลปิน 72 คน
- บริษัทจัดกิจกรรม “นวดผ่อนคลายเพื่อสุขภาพ โดยผู้พิการทางสายตา” ขึ้นตลอดทั้งปี 2560 โดยบริษัทใช้เงินที่ต้องชำระให้กับหน่วยงานของรัฐในนาม “กองทุนส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตคนพิการ” เป็นประจำทุกปีนั้น



มาจ่ายให้กับผู้พิการที่เข้าร่วมโครงการนี้โดยตรงแทน เพื่อต้องการส่งเสริมอาชีพ และสนับสนุนให้ผู้พิการสามารถพึ่งพาตนเองได้ มีรายได้ที่มั่นคง และใช้ชีวิตอยู่ในสังคมได้อย่างเต็มภาคภูมิ

- บริษัทเปิดโอกาสให้นิสิต นักศึกษาจากสถาบันต่างๆ เข้ามาเยี่ยมชมกิจการ เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท พร้อมทั้งยังให้ความรู้ในเรื่องการลงทุน และแนะนำเครื่องมือที่ช่วยในการลงทุน โดยเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2560 บริษัทได้เปิดโอกาสให้นักธุรกิจรุ่นใหม่จากโครงการ The Next Real ซึ่งเป็นหลักสูตรเพื่อสร้างนักพัฒนาอสังหาริมทรัพย์รุ่นใหม่ ได้เข้ามาศึกษาดูงานกับกลุ่มบริษัท เอเชีย พลัส พร้อมกับให้ความรู้ในเรื่องการลงทุน
- บริษัท และบริษัทย่อย ส่งเสริม และสนับสนุนให้ผู้บริหาร และพนักงานที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญในด้านต่างๆ ไปเป็นวิทยากรให้ความรู้แก่นักศึกษาในสถาบันการศึกษามหาวิทยาลัยในหน่วยงาน องค์กร ผู้ลงทุน รวมทั้งผู้สนใจทั่วไป
- เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2560 บริษัทได้เริ่มโครงการ “Future Generation Wealth Program” ขึ้นเป็นครั้งแรก โดยโครงการนี้เป็นโครงการสำหรับฝึกอบรมให้กับทายาทธุรกิจ และผู้บริหารยุคใหม่ มีจุดประสงค์เพื่อสร้างนักลงทุนที่มีศักยภาพเข้าสู่ตลาดทุน มุ่งเน้นการให้ความรู้ พัฒนาศักยภาพในการลงทุน รวมถึงการเรียนรู้แนวทางการบริหารธุรกิจ และการปรับตัวให้ทันกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน โดยมีผู้ที่มีความเชี่ยวชาญจากหลากหลายแขนงในกลุ่มบริษัท เอเชีย พลัส และผู้เชี่ยวชาญในธุรกิจด้านต่างๆ มาเป็นวิทยากรในการอบรมหลักสูตรนี้ โดยโครงการ Future Generation Wealth Program รุ่นที่ 1 เสร็จสิ้นการอบรมเมื่อวันที่ 7 กันยายน 2560 มีผู้เข้าร่วมโครงการจำนวน 32 คน





## 8. การมีนวัตกรรมและการเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัท และบริษัทย่อยเห็นถึงความสำคัญของการใช้เทคโนโลยีต่างๆ เข้ามาช่วยจัดการเรื่องการเงิน และการลงทุนให้กับนักลงทุนและผู้สนใจ รวมถึงการสร้างแรงบันดาลใจให้กับผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ด้วยเหตุนี้ บริษัท และบริษัทย่อยจึงคิดค้นหา พัฒนานวัตกรรมใหม่ๆ เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยในปี 2560 นั้น บริษัท และบริษัทย่อยได้ดำเนินการในเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้

- พัฒนาต่อยอดแอปพลิเคชัน ASP Smart เพื่อให้สามารถตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าให้มากยิ่งขึ้น มีข้อมูลที่หลากหลาย พร้อมทั้งมีฟังก์ชันการใช้งานที่ช่วยคัดกรองตามเงื่อนไขของลูกค้า กำหนดได้ด้วยตัวเอง โดยได้มีการปรับปรุงรูปแบบให้ทันสมัย และปรับปรุงฟังก์ชันการใช้งานให้หลากหลายมากกว่าเดิม เช่น เพิ่มฟังก์ชันเพื่อการซื้อขายผลิตภัณฑ์ตราสารหนี้ เพิ่มการแจ้งเตือนทุกเหตุการณ์ เพิ่มฟังก์ชันผู้ช่วยด้านการลงทุน เพื่อตอบทุกข้อคำถามด้านการลงทุน รวมทั้งเพิ่มฟังก์ชันในการติดตามสถานการณ์การเงินและการลงทุนผ่าน Facebook live ทั้งแบบเรียลไทม์และย้อนหลัง เพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น
- พัฒนาเครื่องมือต่างๆ ที่ช่วยในการลงทุน เพื่อให้ลูกค้าสะดวกและเข้าถึงได้ง่ายขึ้น เช่น พัฒนาให้สามารถรองรับการใช้งานผ่านเบราว์เซอร์ที่หลากหลายขึ้น ทั้งให้สามารถใช้งานได้ในระบบปฏิบัติการต่างๆ โดยไม่ต้องติดตั้งแอปพลิเคชันใดๆ เพิ่มเติม เป็นต้น
- ปรับปรุง และพัฒนาโมบายแอปพลิเคชัน “DW Scanner” เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยลดความเสี่ยงของนักลงทุนในการคัดกรองและเลือกลงทุนในสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW) ได้ตรงตามความต้องการ ทั้งยังสามารถเปรียบเทียบ DW ทุกตัวในตลาด รวมถึงการค้นหาปริมาณ DW ที่ทำการซื้อขาย DW ที่เพิ่มขึ้นและลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้นักลงทุนสามารถใช้ DW ทำกำไรได้อย่างมีประสิทธิภาพซึ่งถือเป็นแอปพลิเคชันเจ้าแรกในประเทศไทย

## กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม (After process)

ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัท และบริษัทย่อยได้ดำเนินกิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม ดังนี้

- เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2560 ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย ได้รวมกลุ่มมอบเงิน สิ่งของเครื่องใช้ พร้อมทั้งอุปกรณ์ และสื่อการเรียนการสอนรวมมูลค่า 400,898 บาท ให้กับเด็กนักเรียนยากจนผู้ด้อยโอกาส และเด็กไร้สัญชาติ ชายขอบ ณ โรงเรียนตำรวจตระเวนชายแดน บ้านต้นมะม่วง อำเภอบางบาล จังหวัดกาญจนบุรี ซึ่งมีนักเรียนอยู่จำนวน 152 คน พร้อมทั้งจัดเลี้ยงอาหารกลางวันให้แก่เด็กๆ และบุคลากรในโรงเรียน
- เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2560 บริษัทได้จัดกิจกรรม “ปันบุญนิตจากปูนปลาสเตอร์” ขึ้น ซึ่งเป็นกิจกรรมที่ต่อยอดจากโครงการประกวดภาพ ที่สอนโดยหนึ่งในผู้ชนะโครงการประกวดจิตรกรรม เอเชีย พลัส โดยกิจกรรมนี้ได้เปิดโอกาสให้นักเรียนด้อยโอกาส ระดับชั้นมัธยมศึกษาปีที่ 1 - 3 จากโรงเรียนศึกษาสงเคราะห์บางกรวย จังหวัดนนทบุรี จำนวน 20 คน เข้าร่วมกิจกรรมนี้ เพื่อส่งเสริมโอกาสทางสังคมและความคิดสร้างสรรค์ด้านศิลปะ เพื่อต่อยอดเป็นอาชีพได้ต่อไปในอนาคต
- บริษัทจัดโครงการ “ASP Care ชวนสานต่อทำดี” เพื่อให้พนักงาน และครอบครัว รวมถึงผู้ที่สนใจเข้าร่วมบริจาคโลหิตให้กับสภากาชาดไทยเพื่อช่วยเหลือชีวิตเพื่อนมนุษย์ โดยปีนี้ได้จัดให้มีการบริจาค รวม 4 ครั้ง คือวันที่ 27 มีนาคม วันที่ 26 มิถุนายน วันที่ 25 กันยายน และวันที่ 25 ธันวาคม 2560 โดยได้รับปริมาณโลหิตจากการบริจาคทั้ง 4 ครั้งจากผู้บริจาค จำนวน 279 คน รวมเป็นจำนวน 125,550 ซีซี
- เมื่อวันที่ 20 - 21 พฤษภาคม 2560 บริษัท และบริษัทย่อยได้ร่วมกิจกรรมของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และชมรมผู้ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์เลี้ยงอาหารกลางวันและบริจาคเงินจำนวนหนึ่งให้กับนักเรียนพิการทางสายตาที่โรงเรียนสอนคนตาบอดพระมหาไถ่ พัทยา





## การควบคุมภายในและการบริหาร จัดการความเสี่ยง

บริษัทได้จัดให้มีระบบควบคุมภายใน และระบบการบริหารจัดการความเสี่ยงในแต่ละขั้นตอนการทำงาน เพื่อป้องกันความผิดพลาด และลดความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561 โดยมีกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน เข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทได้ประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท และบริษัทย่อยในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบ ได้แก่

- การควบคุมภายในองค์กร
- การประเมินความเสี่ยง
- การควบคุมการปฏิบัติงาน
- ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล
- ระบบการติดตาม

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า โดยรวมแล้วบริษัท และบริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายใน ในเรื่องต่างๆ 5 องค์ประกอบ ได้แก่ การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม รวมทั้งการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอ และเหมาะสมแล้ว อีกทั้ง บริษัทได้จัดให้มีหน่วยงานที่ทำหน้าที่ตรวจสอบและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน รวมทั้งการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท และบริษัทย่อย โดยจัดบุคลากรไว้เพียงพอที่จะปฏิบัติงานตามแผนงาน และแนวปฏิบัติที่วางไว้ได้อย่างมีประสิทธิภาพอย่างเพียงพอแล้ว

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561 โดยมีกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้ง 5 ท่าน เข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทได้รับทราบรายงานจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2560 ซึ่งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้พิจารณาประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่สำคัญตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร และทบทวนความเพียงพอของเงินกองทุนสภาพคล่อง (NCR) ของบริษัทย่อย (บริษัทหลักทรัพย์) รวมทั้ง พิจารณาประเด็นความเสี่ยงอื่นๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อกรอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ เช่น การบริหารความเสี่ยงของธุรกิจใหม่ๆ การประเมินความเสี่ยงภายใต้นโยบายต่อต้านคอร์รัปชันและการรับ-ให้สินบนของบริษัทและบริษัทย่อย รวมไปถึงการประเมินความเสี่ยงภายใต้นโยบายด้านการป้องกันและปราบปราม



การฟอกเงิน และการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีความเห็นว่า บริษัท และบริษัทย่อยดำเนินนโยบายบริหารความเสี่ยง และกระบวนการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดส่งตัวแทนของบริษัทเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อยทั้งสามบริษัท เพื่อติดตามดูแลผลการดำเนินงานอย่างใกล้ชิด รวมทั้งได้มีการกำหนดระเบียบปฏิบัติและขั้นตอนต่างๆ เป็นมาตรฐานเดียวกัน เพื่อที่จะช่วยป้องกันและสามารถตรวจสอบการบริหารทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยได้อย่างมีประสิทธิภาพ

### หัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้งนายจิรศักดิ์ องค์กรไพบูลย์ ซึ่งสำเร็จการศึกษาปริญญาตรีบัญชีและปริญญาโทบริหารธุรกิจ จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย มีประสบการณ์ในการปฏิบัติหน้าที่ในด้านการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์มาเป็นเวลา 20 ปี เป็นผู้ที่มีคุณสมบัติและประสบการณ์ รวมทั้งได้ผ่านการอบรมหลักสูตรตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เห็นชอบ เข้าดำรงตำแหน่งผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่หัวหน้าฝ่ายกำกับและตรวจสอบของบริษัท





# ACCELERATION



บริษัทมีรายการระหว่างกันกับบริษัทย่อย บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และกิจการที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นกิจการที่มีผู้ถือหุ้น และ/หรือ กรรมการร่วมกัน ที่มีสาระสำคัญในปี 2560 ดังนี้

### (ก) รายการทั่วไป แยกตามลักษณะของรายการ ดังต่อไปนี้

1. ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ล้านบาท)

บัญชี / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน		นโยบายการกำหนด ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
		ปี 2560	ปี 2559	
1 กองทุนต่าง ๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด (บล.บัวหลวง)	บริษัทย่อย			อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปหรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
- กองทุนที่บริหารโดย บลจ.บัวหลวง	- รายรับค่านายหน้า	7.9862	14.8849	
- BBL ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท และมีญาติสนิทของกรรมการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ใน BBL ถือหุ้นใน บลจ.บัวหลวง ในสัดส่วนร้อยละ 75	- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	130.0842	353.7758	
	- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	
2 กองทุน และกองทุนส่วนบุคคลโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (บลจ.แอสเซท พลัส)	บริษัทย่อย			อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปหรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
- กองทุนที่บริหารโดย บลจ.แอสเซท พลัส	- รายรับค่านายหน้า	6.0168	4.4982	
- บริษัทถือหุ้นใน บลจ.แอสเซท พลัส ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และมีกรรมการร่วมกัน	- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	26.7682	-	
	- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	22.9167	-	
3 บริษัท ชาเตอรีนโฮลดิ้ง จำกัด	บริษัทย่อย			อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปหรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
- นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการบริษัท เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ บริษัท ชาเตอรีนโฮลดิ้ง จำกัด โดยถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 15	- รายรับค่านายหน้า	0.0346	-	
	- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	
	- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	
4 บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน) (TICON)	บริษัทย่อย			อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไปหรืออัตราที่ตกลงกับลูกค้า
- นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการของบริษัท เป็นกรรมการของ TICON	- รายรับค่านายหน้า	0.6726	0.1731	
- นายชาติ โสภณพนิช (รวมคู่สมรส) ถือหุ้นใน TICON ในสัดส่วน ร้อยละ 1.97	- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	
	- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	72.7283	-	





### 3. ค่าธรรมเนียมตัวแทน และบริการรับ

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน ความสัมพันธ์		ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2560	นโยบายการกำหนด ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
1 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (บล.แอสเซท พลัส) - บริษัทถือหุ้นใน บลจ. แอสเซท พลัส ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และมีกรรมกรร่วมกัน		<b>บริษัท</b> - รายรับค่าบริการงานสนับสนุนด้านต่างๆ <b>บริษัทย่อย</b> - รายรับค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วย ลงทุน - ค่าจ้างค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วย ลงทุน - รายรับค่าบริการงานสนับสนุนต่างๆ	5.1100 46.7791 3.9599 0.2324	อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป / เป็นไปตามที่ระบุในสัญญา 5.0580 6.9505 0.4526 0.2220
2 บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส) - บริษัทถือหุ้นใน ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และมีกรรมกรร่วมกัน		<b>บริษัท</b> - รายรับค่าบริการงานสนับสนุนด้านต่างๆ <b>บริษัทย่อย</b> - รายรับค่าบริการงานสนับสนุนต่างๆ - รายรับค่า Service fee - รายรับค่าที่ปรึกษา - ค่าจ้างค่าที่ปรึกษา	1.6114 0.3465 - - -	อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป / เป็นไปตามที่ระบุในสัญญา 1.5829 0.3409 0.5000 2.2050 0.3675
3 บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (บล.เอเชีย พลัส) - บริษัทถือหุ้นใน บล.เอเชีย พลัส ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และมีกรรมกรร่วมกัน		<b>บริษัท</b> - รายรับค่าบริการงานสนับสนุนด้านต่างๆ <b>บริษัทย่อย</b> - รายรับค่า Advisory fee - ค่าจ้างค่า Advisory fee - รายรับค่า Service fee	182.7760 - - 1.8000	อัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป / เป็นไปตามที่ระบุในสัญญา 85.3200 2.4000 0.2400 -

#### 4. ค่าธรรมเนียมสิทธิทรัพย์สินทางปัญญา

บัญชีต้นทุน / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน ความสัมพันธ์		ลักษณะรายการ		มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2560                      ปี 2559		นโยบายการกำหนด ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	
		<b>บริษัท</b>				อัตราเดียวกับที่ผู้ให้บริการคิดกับลูกค้าทั่วไปของผู้ให้บริการ	
1 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (บล.เอเชีย พลัส)		- รายจ่ายค่าธรรมเนียมลิขสิทธิ์ทรัพย์สินทางปัญญา		0.2392	0.3026		
- บริษัทถือหุ้นใน บล.เอเชีย พลัส ในสัดส่วน ร้อยละ 99.99		- ลูกค้าที่มีธุรกิจสัมพันธ์กับบริษัท		-	-		
และมีกรรมการร่วมกัน		- เจ้าหน้าที่ธุรกิจสัมพันธ์กับบริษัท		-	-		
2 ผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการ ผู้บริหารของบริษัท และบุคคลที่อาจมีความ ขัดแย้ง		<b>บริษัทย่อย</b>				อัตราเดียวกับที่ผู้ให้บริการคิดกับลูกค้าทั่วไปของผู้ให้บริการ	
- กรรมการและผู้ถือหุ้นบริษัท		- รายจ่ายค่าธรรมเนียมลิขสิทธิ์ทรัพย์สินทางปัญญา		0.5009	1.1695		
- ผู้ถือหุ้นของบริษัท		- รายจ่ายค่าธรรมเนียมลิขสิทธิ์ทรัพย์สินทางปัญญา		0.4744	0.0014		
- กรรมการและผู้ถือหุ้นบริษัทย่อย		- รายจ่ายค่าธรรมเนียมลิขสิทธิ์ทรัพย์สินทางปัญญา		-	0.0020		

#### 5. ค่าซื้อสินค้า บริการ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

บัญชีต้นทุน / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน ความสัมพันธ์		ลักษณะรายการ		มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2560                      ปี 2559		นโยบายการกำหนด ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	
		<b>บริษัทย่อย</b>				อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป	
1 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (บล.แอสเซท พลัส)		- บริษัทถือหุ้นใน บล.แอสเซท พลัส ในสัดส่วน ร้อยละ 99.99 และมีกรรมการร่วมกัน		-	0.0750		
2 บริษัท ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด (ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส)		- รายจ่ายค่าบริการ Business Online Corpus		0.0069	-	อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป	
- บริษัทถือหุ้นใน ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส ในสัดส่วน ร้อยละ 99.99 และมีกรรมการร่วมกัน		<b>บริษัทย่อย</b>					
		- รายจ่ายค่าสมาชิก New Center		-	0.1200		
		- รายจ่ายค่าบริการ Business Online Corpus		0.0088	-		

5. ค่าซื้อสินค้า บริการ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ (ต่อ)

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน ความสัมพันธ์		ลักษณะรายการ		มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2560ปี 2559		นโยบายการกำหนด ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	
3 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (บล.เอเชีย พลัส) - บริษัทถือหุ้นใน บล.เอเชีย พลัส ในสัดส่วน ร้อยละ 99.99 และมีกรรมกรร่วมกัน		บริษัท				อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป	
		- รายจ่ายค่าบริการดำเนินการส่วนงานสนับสนุน		3.5600	3.4400		
		- รายรับอื่นๆ		-	0.0081		
		- รายจ่ายอื่นๆ		0.1388	0.1534		
		บริษัทย่อย					
- รายจ่ายอื่นๆ		0.0173	0.0173				
- ค่าจ้างอื่นๆ		0.0025	-				
4 บริษัท บางกอกคลับ จำกัด - นายชวลี โสภณพนิช ประธานกรรมการบริษัท และคู่สมรสเป็นกรรมการของบริษัท บางกอกคลับ จำกัด และถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 3.89		บริษัท				อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป	
		- รายจ่ายค่าใช้จ่ายห้องอาหาร, ห้องประชุม		0.6895	0.7578		
		บริษัทย่อย					
- รายจ่ายค่าใช้จ่ายห้องอาหาร, ห้องประชุม		0.1815	0.0989				
5 บริษัท เมโทรซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) - นายวิรัช อภิเมธีธรรมา กรรมการอิสระของบริษัท เป็นกรรมการอิสระของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		บริษัท				อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป	
		- รายจ่ายค่าซื้อสินค้าและบริการ		0.0381	0.0782		
		บริษัทย่อย					
		- รายจ่ายค่าซื้อสินค้าและบริการ		0.1392	0.2608		
		- รายจ่ายค่า S/W		-	3.2020		
- ค่า M.A. จ่ายล่วงหน้า		-	0.0090				
6 บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) - นางฉนิทรา โสภณพนิช กรรมการของบริษัท เป็นกรรมการอิสระของบริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)		บริษัท				อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป	
		- รายจ่ายค่าเบี้ยประกันภัย		0.4920	0.2332		
		- ค่าเบี้ยประกันภัยจ่ายล่วงหน้า		0.1505	0.0488		
		บริษัทย่อย					
		- ค่าเบี้ยประกันภัย		0.6314	0.6283		
- ค่าเบี้ยประกันภัยจ่ายล่วงหน้า		0.0194	0.0213				



## 5. ค่าซื้อสินค้า บริการ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ (ต่อ)

บัญชี / บัญชีรายการระหว่างกัน ความสัมพันธ์		ลักษณะรายการ		มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2560	มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2559	นโยบายการกำหนด ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
7 บริษัท รีเวอร์ไซด์ การ์เด้น มารีน่า จำกัด		บริษัท				อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป
- นายชวลี โสภณพนิช ประธานกรรมการบริษัท เป็นกรรมการบริษัท รีเวอร์ไซด์ การ์เด้น มารีน่า จำกัด		- ค่าบริการอาหารและสถานที่ (โรงแรม ซาฟายิม รีเวอร์ไซด์) ในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น		0.2901	-	-
8 บริษัท ซีทีเรียลตี้ จำกัด		บริษัท				อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป
- นายชวลี โสภณพนิช ประธานกรรมการบริษัท เป็นกรรมการผู้ถือหุ้นของ บริษัท ซีทีเรียลตี้ จำกัด		- ค่าเช่าพื้นที่เก็บรูปภาพงานจิตรกรรม - ค่าภาษีซื้อ		0.0573	0.0864	-
9 บริษัท อาเซียคลั่งสินค้า จำกัด		บริษัท				อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป
- นายชวลี โสภณพนิช ประธานกรรมการบริษัท เป็นประธานกรรมการของ บริษัท อาเซียคลั่งสินค้า จำกัด		- ค่าทำลายเอกสาร		-	0.0072	-
		บริษัทย่อย				-
		- ค่าขนเอกสาร		0.0146	-	-
10 กองทุนรวมสารคดีพิทาวเวอร์		บริษัท				อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป
- บริษัท ซีทีเรียลตี้ จำกัด ซึ่งมี นายชวลี โสภณพนิช เป็นกรรมการผู้ถือหุ้นในกองทุนนี้ ในสัดส่วนร้อยละ 32.13		- ค่าซ่อมแซมตึก		-	0.0026	-
- บริษัทถือหุ้นหน่วยลงทุนในกองทุนนี้ ในสัดส่วนร้อยละ 0.38						

## 6. เงินฝากธนาคาร / ดอกเบี้ยเงินฝาก / เงินกู้ / ค่าธรรมเนียม

บัญชี / บัญชีรายการระหว่างกัน ความสัมพันธ์		ลักษณะรายการ		มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2560	มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2559	นโยบายการกำหนด ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
1 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (บล.เอเชีย พลัส)		บริษัท				อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป
- บริษัทถือหุ้นใน บล.เอเชีย พลัส ร้อยละ 99.99 และมีกรรมการร่วมกัน		- เงินกู้ยืม (ตัวเงิน)		2,035.0000	2,525.0000	-
		- ดอกเบี้ยจ่าย (ตัวเงิน 2%)		45.2180	44.1454	-
		- ดอกเบี้ยรับ		1.9153	1.4101	-
		- ดอกเบี้ยค้างรับ		0.0406	0.0418	-

6. เงินฝากธนาคาร / ดอกเบี้ยเงินฝาก / เงินกู้ / ค่าธรรมเนียม (ต่อ)

(ล้านบาท)

นิติบุคคล / บุคคลที่ปรัยการระหว่างกัน ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2560	ปี 2559	นโยบายการกำหนด ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม
2 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเสท พลัส จำกัด (บลจ.แอสเสท พลัส) - บริษัทถือหุ้นใน บลจ. แอสเสท พลัส ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และมีกรรมการร่วมกัน	บริษัท			อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป
	- เงินกู้ยืม (ตัวเงิน)	150.0000	100.0000	
	- ดอกเบี้ยจ่าย (ตัวเงิน)	1.6439	1.0666	
3 ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL) - นางฉันทิรา โสภณพนิช กรรมการบริษัท เป็นคู่สมรสของนายชาติศิริ โสภณพนิช ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ BBL - นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการบริษัท เป็นน้องชายของนายชาติศิริ โสภณพนิช ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ BBL - BBL ถือหุ้นในบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 8.46	บริษัท			อัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป
	- เงินฝากธนาคารในนามบริษัท	21.1973	30.6269	
	- ดอกเบี้ยค้างรับ	0.0349	-	
	- รายรับค่าดอกเบี้ยเงินฝาก	0.1208	0.1187	
	- รายจ่ายค่าธรรมเนียมธนาคาร 1/	0.3513	0.3737	
	- ค่าภาษีหัก ณ ที่จ่ายค่าธรรมเนียมโอนเงินรับคืน	0.0001	0.0001	
	บริษัทย่อย			
	- เงินฝากธนาคารในนามบริษัทและเพื่อลูกค้า	72.6827	44.0743	
	- รายรับค่าดอกเบี้ยเงินฝากบัญชีเพื่อลูกค้าและบัญชีบริษัท	0.1648	0.1948	
	- ดอกเบี้ยค้างรับ	0.0027	0.0057	
	- ดอกเบี้ยจ่าย	15.9715	6.9585	
	- รายจ่ายค่าธรรมเนียมธนาคาร 1/	3.6228	5.2023	
	- ค่าธรรมเนียมธนาคารค้ำจ่าย	0.0001	0.0002	
	- ค่าภาษีหัก ณ ที่จ่ายค่าธรรมเนียมโอนเงินรับคืน	-	0.0026	
	- วงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร			
• วงเงิน	30.0000	30.0000		
- วงเงินกู้ยืมหมุนเวียนระยะสั้น				
• ยอดเบิกใช้	1,000.0000	500.0000		

หมายเหตุ : <sup>1/</sup> ค่าธรรมเนียมธนาคาร ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมการโอนเงินชำระราคาของลูกค้าผ่าน ATM ค่าการเช็ค เป็นต้น

## 7. การเช่า/ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง

(ล้านบาท)

บัญชี / บุคคลที่บ้ายการระหว่างกัน ความสัมพันธ์		ลักษณะรายการ		มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2560ปี 2559		นโยบายการกำหนด ราคา / อัตราค่าธรรมเนียม	
1 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (บล.เอเชีย พลัส) - บริษัทถือหุ้นใน บล.เอเชีย พลัส ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และมีกรรมกรร่วมกัน		บริษัท - รายรับเช่าพื้นที่ชั้น 3 และสาขาเชียงใหม่ - รายรับค่าบริการส่วนกลางชั้น 3 - รายรับค่าไฟฟ้า - รายจ่ายค่าไฟฟ้า ชั้น 3 HR		5.9268 21.7873 0.1441 0.0021	5.9268 21.7873 0.1220 0.0030	อัตราปกติที่คิดกับบุคคลทั่วไป	
2 บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส) - บริษัทถือหุ้นใน ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และมีกรรมกรร่วมกัน		บริษัท - รายรับค่าไฟฟ้า - ค้างรับคืนค่าไฟฟ้า		0.2172 0.0170	0.2315 0.0200		
3 ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL) - นางณินทรา โสภณพนิช กรรมการบริษัทเป็นผู้สมรสของนายชาติศิริ โสภณพนิช ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ BBL - นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการบริษัทเป็นน้องชายของนายชาติศิริ โสภณพนิช ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ BBL - BBL ถือหุ้นในบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 8.46		บริษัท - ค่าเช่าที่ดินรีย - ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย  บริษัทย่อย - ค่าใช้จ่ายพื้นที่สหภาพธนาคารเป็นที่ทำการสำนักงานสาขาภูมิภาคของบริษัท - ค่าเช่าที่ดินรีย - ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - เงินประกัน		- 0.3688  8.7282 0.0066 0.1607 1.8080	0.0045 0.3688  9.5779 0.0038 0.1648 1.8248		อัตราปกติที่คิดกับบุคคลทั่วไป
4 นิติบุคคลอาคารชุดสารจิติตาเวเวอร์ - บริษัทได้ซื้อพื้นที่ชั้น 3 ของนิติบุคคลอาคารชุดสารจิติตาเวเวอร์ จึงทำให้บริษัทมีฐานะเป็นเจ้าขอร่วมในอาคารนี้ และบริษัทได้แต่งตั้ง น.ส.วิมลพรรณ สุวรรณเทเวศร์ ผู้บริหารของบริษัท เข้าเป็นกรรมการนิติบุคคลอาคารชุดดังกล่าวในฐานะตัวแทนเจ้าของร่วม		บริษัท - ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง - ค่าเช่าที่จอดรถ - ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - เงินประกัน  บริษัทย่อย - ค่าเช่าที่จอดรถ - ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - เงินประกัน		3.6690 0.1041 0.1672 0.0240  3.6997 0.0280 0.0164	4.6516 0.1264 0.1077 0.0240  3.8499 0.1362 0.0164		





8. อื่นๆ

(ล้านบาท)

บัญชีประเภท / บุคคลที่บริหารการระหว่างกัน ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	ลักษณะรายการ
1 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (บล.เอเชีย พลัส)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ เป็นบริการที่ให้กับลูกค้าทั่วไป โดยไม่มี	เป็นบริการที่ให้กับลูกค้าทั่วไป โดยไม่มี
- บริษัทถือหุ้นใน บล.เอเชีย พลัส ในสัดส่วนร้อยละ 99.99	ล่วงหน้ากับธนาคารเพื่อป้องกันความเสี่ยงในส่วนที่เป็นเงินลงทุนของบริษัท โดยได้ทำสัญญาซื้อขาย ค่าธรรมเนียม	ค่าธรรมเนียม
และมีกรรมการร่วมกัน	เงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเป็นจำนวน 24 ล้านยูโร 141.8 ล้านเยนญี่ปุ่น 17.6 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา และ 0.1 ล้านปอนด์ สหราชอาณาจักร	
2 ผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการ ผู้บริหารของบริษัท และบุคคลที่อาจมีความ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อยได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับธนาคาร เป็นบริการที่ให้กับลูกค้าทั่วไป โดยไม่มี	เป็นบริการที่ให้กับลูกค้าทั่วไป โดยไม่มี
ขัดแย้ง	เพื่อป้องกันความเสี่ยงในส่วนที่เป็นเงินลงทุนของบริษัท โดยได้ทำสัญญาซื้อขาย ค่าธรรมเนียม	ค่าธรรมเนียม
กรรมการ และผู้บริหารบริษัท	เงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเป็นจำนวน 31.2 ล้านเยนญี่ปุ่น 0.1 ล้านเหรียญยูโร 5.2 ล้านเหรียญ สหราชอาณาจักร และ 0.5 ล้านเหรียญฮ่องกง	

(๗) เงินลงทุนในบริษัทย่อย

(ล้านบาท)

บัญชีประเภท / บุคคลที่บริหารการระหว่างกัน ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน ยอดคงเหลือ ปี 2560	มูลค่ารายการระหว่างกัน ยอดคงเหลือ ปี 2559	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	นโยบายการกำหนด ราคา / อัตรา
1 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (บลจ.แอสเซท พลัส)	- เงินลงทุน	197.7070	197.7070	-	- ลงทุนในอัตรา
- บริษัทถือหุ้นใน บลจ.แอสเซท พลัส ในสัดส่วน ร้อยละ 99.99 และมีกรรมการร่วมกัน	- เงินปันผลรับ	44.0000	36.0000		ร้อยละ 99.99
	- เงินปันผลค้างรับ	-	24.0000		
2 บริษัท ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด (ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส)	- เงินลงทุน	14.9999	14.9999	-	- ลงทุนในอัตรา
- บริษัทถือหุ้นใน ที่ปรึกษา เอเซีย พลัส ในสัดส่วน ร้อยละ 99.99 และมีกรรมการร่วมกัน	- เงินปันผลรับ	30.0000	18.0000		ร้อยละ 99.99
	- เงินปันผลค้างรับ	-	-		
3 บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (บล.เอเชีย พลัส)	- เงินลงทุน	4,499.9998	4,499.9998	-	- ลงทุนในอัตรา
- บริษัทถือหุ้นใน บล.เอเชีย พลัส ในสัดส่วน ร้อยละ 99.99 และมีกรรมการร่วมกัน	- เงินปันผลรับ	648.0000	696.2850		ร้อยละ 99.99
	- เงินปันผลค้างรับ	-	451.0800		

(ค) เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

(ล้านบาท)

บัญชีปกเกล้า / บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน ความสัมพันธ์		ลักษณะรายการ		มูลค่ารายการระหว่างกัน		นโยบายการกำหนด ราคา / อัตรา	
				ยอดคงเหลือ ปี 2560	ยอดคงเหลือ ปี 2559	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	บริษัท					
	- นายณิชากร โสภณพนิช กรรมการบริษัท เป็นคู่สมรสของนายชาติศิริ โสภณพนิช			26.4226	-	26.4226	บริษัทลงทุนในอัตรา ร้อยละ 0.0068
	ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ BBL			1.0550	0.2800		
	- นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการบริษัท เป็นน้องชายของนายชาติศิริ โสภณพนิช	บริษัทย่อย					
	ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ของ BBL			44.3182	37.5892	6.7290	บริษัททยอยลงทุนใน อัตราร้อยละ 0.0115
	- BBL ถือหุ้นในบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 8.46			0.5248	0.6570		
2	กองทุนรวมเอ็มโพเรียมทาวเวอร์	บริษัท					
	- บริษัท ชิตีเรียลตี้ จำกัด ซึ่งมีนายชาติ โสภณพนิช เป็นกรรมการผู้มีอำนาจ ถือหน่วยลงทุน			4.1000	4.1000		- บริษัทลงทุนในอัตรา ร้อยละ 0.2000
	ในกองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 31.90			1.0168	1.0578		
3	กองทุนรวมบางกอกการเดิน	บริษัท					
	- บริษัท ชิตีเรียลตี้ จำกัด ซึ่งมีนายชาติ โสภณพนิช เป็นกรรมการผู้มีอำนาจ ถือหน่วยลงทุน			0.7613	0.7613		- บริษัทลงทุนในอัตรา ร้อยละ 0.0649
	ในกองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 32.90			1.3500	0.0305		
4	กองทุนรวมสารคดีทาวเวอร์	บริษัท					
	- บริษัท ชิตีเรียลตี้ จำกัด ซึ่งมีนายชาติ โสภณพนิช เป็นกรรมการผู้มีอำนาจ ถือหน่วยลงทุน			0.0640	0.0640		- บริษัทลงทุนในอัตรา ร้อยละ 0.3774
	ในกองทุนนี้ในสัดส่วนร้อยละ 32.13			-	-		
5	บริษัท บางกอกคลับ จำกัด	บริษัท					
	- นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการบริษัท เป็นกรรมการของ บริษัท บางกอก คลับ จำกัด			1.2400	1.2400		- บริษัทลงทุนในอัตรา ร้อยละ 0.0556
	- นายชาติ โสภณพนิช (รวมคู่สมรส) ถือหุ้นในบริษัท บางกอก คลับ จำกัด ในสัดส่วน ร้อยละ 3.89			-	-		
6	บมจ. ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเนคชั่น (TICON)	บริษัท					
	- นายชาติ โสภณพนิช ประธานกรรมการบริษัท เป็นกรรมการของ TICON			-	15.6478	(15.6478)	-
	- นายชาติ โสภณพนิช (รวมคู่สมรส) ถือหุ้นใน TICON ในสัดส่วนร้อยละ 3.30			-	-	-	-
		บริษัทย่อย		-	-	-	-
		- เงินลงทุน					
7	บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	บริษัท					
	- นายวิรัช อภิณเฑียรธรรม กรรมการอิสระของบริษัท เป็นประธานกรรมการของ บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)			23.8666	25.9872	(2.1206)	บริษัทลงทุนในอัตรา ร้อยละ 0.0131
				0.8220	2.8177		
		บริษัทย่อย					
	- เงินลงทุน			2.0807	64.0737	(61.9929)	บริษัททยอยลงทุนใน อัตราร้อยละ 0.0011
	- เงินปันผลรับ			0.3151	0.0456		

(ค) เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

(ล้านบาท)	บริษัทไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) (TAE) - นายวิรัช อภิเมธีธำรง และนายสาธิต พานิชพานิชกุล กรรมการอิสระของบริษัท เป็นกรรมการในบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน ตามสัญญา		นโยบายการกำหนด ราคา / อัตรา
			ยอดคงเหลือ ปี 2560	ยอดคงเหลือ ปี 2559	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
8 บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) (TAE) - นายวิรัช อภิเมธีธำรง และนายสาธิต พานิชพานิชกุล กรรมการอิสระของบริษัท เป็นกรรมการในบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	บริษัทไทย - เงินลงทุน - เงินปันผลรับ		0.0017 0.0001	0.0017 0.0001	บริษัทไทยลงทุนใน - อัตราร้อยละ 0.00005
9 บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน) (BCH) - นายวิรัช อภิเมธีธำรง กรรมการอิสระของบริษัท เป็นกรรมการบริษัท บางกอก เชน ฮอสปิเทล จำกัด (มหาชน)	บริษัทไทย - เงินลงทุน - เงินปันผลรับ		3.6330 0.0344	0.1086 0.0993	บริษัทไทยลงทุนใน อัตราร้อยละ 0.0097
10 บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI) - นายวิรัช อภิเมธีธำรง กรรมการอิสระของบริษัท เป็นกรรมการบริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	บริษัทไทย - เงินลงทุน - เงินปันผลรับ		- -	- 0.1023	- -
11 บริษัท วินคอม เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (VCOM) - นายโสภณ บุญรัตน์ กรรมการอิสระของบริษัท เป็นกรรมการบริษัท วินคอม เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	บริษัท - เงินลงทุน - เงินปันผลรับ		0.5069 -	- -	บริษัทลงทุนใน อัตราร้อยละ 0.0500
12 กองทุนเปิดแอสเซทพลัสยุโรปแวลู (ASP-EUROPE VALUE) - บริษัทถือหุ้นใน บลจ.แอสเซท พลัส ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุนนี้ ร้อยละ 99.99 และมีกรรมการร่วมกัน	บริษัท - เงินลงทุน - เงินปันผลรับ		20.1245 -	20.1245 -	บริษัทลงทุนใน - อัตราร้อยละ 6.4796
13 กองทุนเปิดแอสเซทพลัสยุโรปพร็อพเพอร์ตี้ (ASP-EUROPE ) - บริษัทถือหุ้นใน บลจ.แอสเซท พลัส ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุนนี้ ร้อยละ 99.99 และมีกรรมการร่วมกัน	บริษัท - เงินลงทุน - เงินปันผลรับ		15.0000 -	15.0000 -	บริษัทลงทุนใน - อัตราร้อยละ 11.8268
14 กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอไอเอ็มพีเอ็น 5Y1 (ASP-AITF5Y1) - บริษัทถือหุ้นใน บลจ.แอสเซท พลัส ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุนนี้ ร้อยละ 99.99 และมีกรรมการร่วมกัน	บริษัท - เงินลงทุน - เงินปันผลรับ		90.6062 -	95.1851 -	บริษัทลงทุนใน อัตราร้อยละ 24.5939
15 กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ (ASP-ROBOT) - บริษัทถือหุ้นใน บลจ.แอสเซท พลัส ซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุนนี้ ร้อยละ 99.99 และมีกรรมการร่วมกัน	บริษัท - เงินลงทุน - เงินปันผลรับ		30.3000 -	- -	บริษัทลงทุนใน อัตราร้อยละ 0.9979
รวม			263.026		
ค่าเผื่อการปรับมูลค่า			30.876		
สุทธิ			293.902		

## ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกันในปี 2559 และปี 2560 ของบริษัทกับบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เป็นกรณีที่มีความจำเป็นอันเนื่องมาจากการดำเนินธุรกิจที่เป็นปกติ มีความสมเหตุสมผลตามปกติธุรกิจการทำรายการดังกล่าว โดยรายการทั่วไป ได้แก่ ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียม ค่าซื้อสินค้าและบริการ รายการเงินฝากธนาคาร ค่าธรรมเนียมธนาคาร ดอกเบี้ยจ่าย และค่าเช่าจ่าย (ดังรายการในข้อ (ก) 1 ถึง 8) เป็นรายการดำเนินธุรกิจปกติ มีอัตราค่าธรรมเนียมในอัตราเดียวกับลูกค้าทั่วไป

สำหรับรายการระหว่างกัน - เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ดังรายการในข้อ ข) บริษัทดำเนินการโดยผ่านการอนุมัติของคณะกรรมการลงทุน และคณะกรรมการบริษัท เป็นขั้นตอนตามอำนาจที่ได้รับมอบหมาย โดยผู้บริหารในฐานะเป็นกรรมการร่วมกัน หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในเรื่องนั้นไม่ได้ออกเสียงในการอนุมัติ บริษัทคาดว่าจะยังคงมีรายการระหว่างกันต่อไปในอนาคต โดยบริษัทจะคำนึงถึงผลตอบแทนและประโยชน์ต่อบริษัทเป็นสำคัญ

## มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต บริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการนั้น ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะได้ให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ทั้งนี้รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นจะต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น คณะกรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยง และการได้มาหรือจำหน่ายสินทรัพย์ที่สำคัญตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพ นอกจากนี้ ในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน ผู้บริหาร กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และ/หรือ กรรมการคณะกรรมการอื่นๆ ที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันเรื่องนั้นๆ จะไม่ร่วมออกเสียงในการอนุมัติรายการดังกล่าวในการประชุมคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ คณะอนุกรรมการที่เกี่ยวข้อง

## นโยบายหรือแนวปฏิบัติการทำรายการระหว่างกัน

บริษัทคาดว่ารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในหัวข้อ (ก) (ข) และ (ค) ยังคงมีต่อเนื่องในอนาคต เนื่องจากเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท และรายการที่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัท สำหรับการเข้าทำรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทจะดำเนินการตามที่ระบุไว้ในมาตรการหรือขั้นตอนการทำรายการระหว่างกัน



## การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

(งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และคำว่า “บริษัท” หมายถึง “บริษัทและบริษัทย่อย”)

### ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

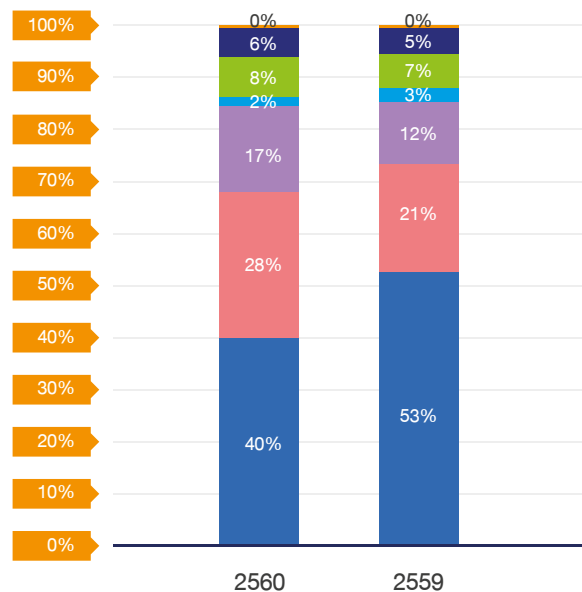
ผลการดำเนินงานของบริษัทตลอดทั้งปี 2560 มีรายได้รวมอยู่ที่ 2,555 ล้านบาท มีกำไรสุทธิ 742 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2559 ซึ่งมีรายได้รวม อยู่ที่ 2,479 ล้านบาท กำไรสุทธิ 756 ล้านบาท โดยรายได้รวมเพิ่มขึ้นจากปี 2559 ร้อยละ 3 ในขณะที่กำไรสุทธิลดลงเล็กน้อยจากปี 2559 ร้อยละ 2 สำหรับกำไรต่อหุ้นของบริษัทอยู่ที่หุ้นละ 0.35 บาท ในปี 2560 ลดลงจากปี 2559 ที่ราคาหุ้นละ 0.36 บาท

ภาพรวมของผลการดำเนินงานของบริษัทมีกำไรสุทธิ 742 ล้านบาท โดยมีรายได้รวม 2,555 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่านายหน้า จำนวน 1,017 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ของรายได้รวม รายได้จากค่าธรรมเนียม จำนวน 717 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 28 ของรายได้รวม และกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 428 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 17 หากเปรียบเทียบกับสัดส่วนในปี 2559 จะเห็นได้ว่ารายได้ค่านายหน้ามีสัดส่วนปรับตัวลดลง ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและกำไรจากเงินลงทุนมีสัดส่วนที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทดำเนินกลยุทธ์ที่ให้ความสำคัญกับการกระจายฐานรายได้ โดยเน้นการสร้างรายได้จากธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น เพื่อชดเชยรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่คาดว่าจะมีแนวโน้มที่ต้องเผชิญกับการแข่งขันที่จะรุนแรงเพิ่มมากขึ้นในอนาคต ตลอดจนบริษัทได้มีการเตรียมความพร้อมในการรับมือกับการแข่งขันให้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ บริษัทยังมีกำไรจากตราสารอนุพันธ์ จำนวน 43 ล้านบาท และรายได้ประเภทอื่น ได้แก่ ดอกเบี้ยและเงินปันผลจำนวน 198 ล้านบาท ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 143 ล้านบาท และรายได้อื่น จำนวน 9 ล้านบาท ตามลำดับ



### การกระจายฐานรายได้



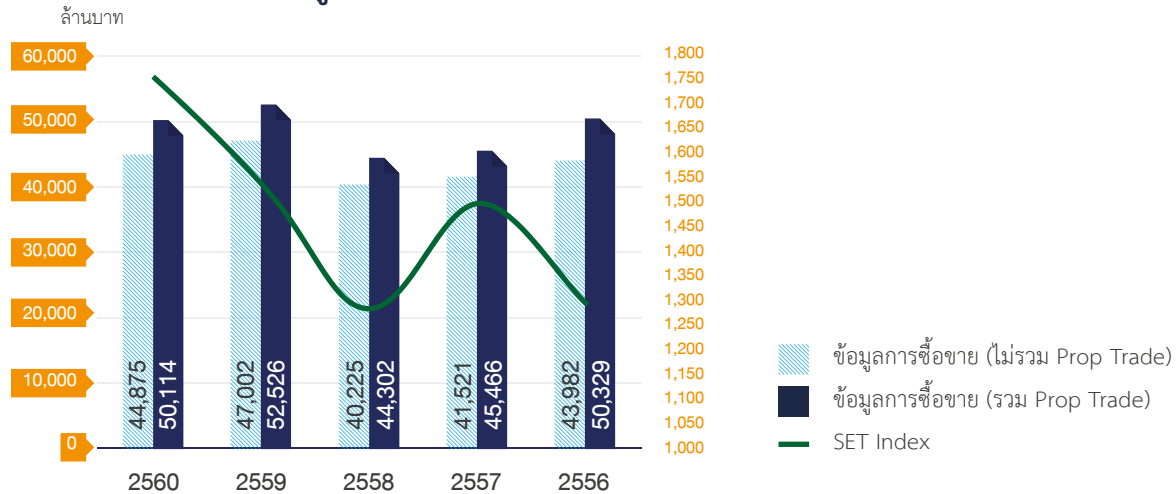
ที่มา : งบการเงิน บมจ.เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

- รายได้อื่น
- ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์
- ดอกเบี้ยและเงินปันผล
- กำไรจากตราสารอนุพันธ์
- กำไรจากเงินลงทุน
- รายได้ค่าธรรมเนียม
- รายได้ค่านายหน้า

## รายได้ค่านายหน้า

ในปี 2560 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ไทย เฉลี่ยอยู่ที่ 50,114 ล้านบาท ต่อวัน โดย ณ วันที่ 29 ธันวาคม ซึ่งเป็นวันทำการสุดท้ายของปี 2560 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ระดับ 1,753.71 จุด เพิ่มขึ้น 211 จุด หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 14

### มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันทำการ



ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2560 นั้น บริษัทมีรายได้จากค่านายหน้า 1,017 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 ซึ่งเกิดจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จากจำนวน 1,260 ล้านบาท ในปี 2559 มาอยู่ที่ 977 ล้านบาท ในปี 2560 หรือลดลงร้อยละ 22 นอกจากนี้ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์มีการปรับตัวลดลงเช่นเดียวกัน จากจำนวน 42 ล้านบาท มาอยู่ที่ 40 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4 ซึ่งการลดลงของรายได้ค่านายหน้าในปี 2560 เกิดจากมูลค่าซื้อขายโดยรวมของตลาดหลักทรัพย์ลดลง จากปี 2559 และจากการแข่งขันที่รุนแรงในส่วนของอัตราค่านายหน้าในตลาด

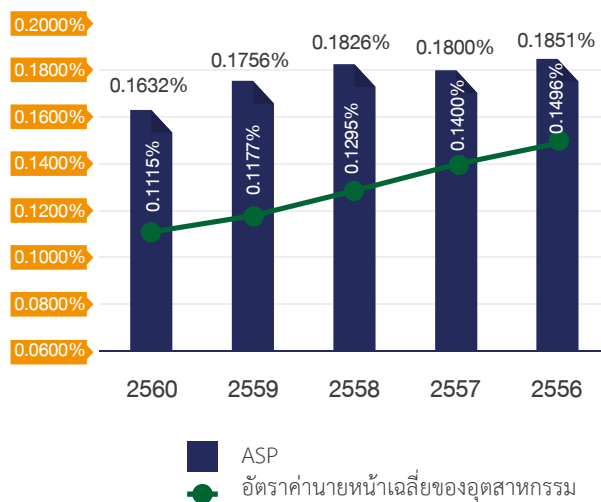
อัตราค่าธรรมเนียมค่านายหน้าสุทธิของบริษัทในปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 0.1632 (ปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 0.1756)

### โครงสร้างรายได้ค่านายหน้า



ที่มา : งบการเงิน บมจ.เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

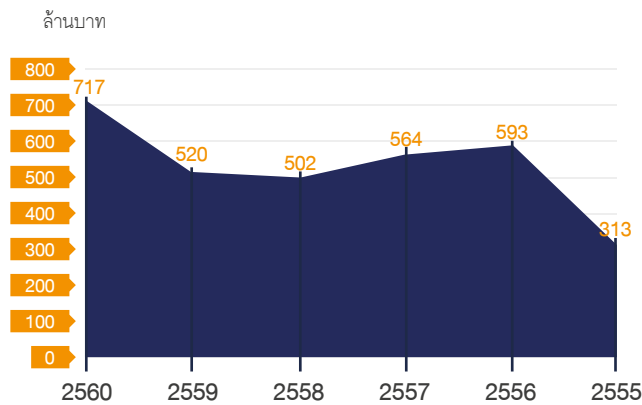
### อัตราค่านายหน้าสุทธิ



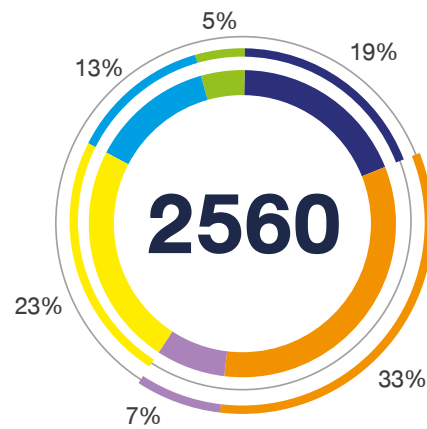
## รายได้ค่าธรรมเนียม

การเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียม เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากจำนวน 520 ล้านบาท มาอยู่ที่ 717 ล้านบาท ในปี 2560 หรือคิดเป็นร้อยละ 38 ซึ่งโครงสร้างรายได้ค่าธรรมเนียมหลักมาจาก รายได้จากธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน ร้อยละ 33 รายได้จากธุรกิจจัดการกองทุนรวม ร้อยละ 23 รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ร้อยละ 19 รายได้จากค่านายทะเบียนหลักทรัพย์ ร้อยละ 13 รายได้จัดการกองทุนส่วนบุคคล ร้อยละ 7 และรายได้ค่าธรรมเนียมอื่น ร้อยละ 5 ตามลำดับ บริษัทยังคงมีนโยบายที่จะเพิ่มสัดส่วนของรายได้จากธุรกิจอื่นๆ ของบริษัทไม่ว่าจะเป็นธุรกิจการจัดการกองทุน ธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ ธุรกิจการลงทุนต่างประเทศ ธุรกิจวาณิชธนกิจ และธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ซึ่งเชื่อว่าฐานรายได้จากธุรกิจต่างๆ จะสามารถสร้างการเติบโตให้กับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอย่างต่อเนื่องในอนาคต

### การเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียม



### โครงสร้างรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ



ที่มา : งบการเงิน บมจ.เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

- การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- ที่ปรึกษาทางการเงิน
- การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
- การจัดการกองทุนรวม
- ค่านายทะเบียนหลักทรัพย์
- ค่าธรรมเนียมอื่น

## กำไรจากเงินลงทุน

ในปี 2560 กำไรจากเงินลงทุนของบริษัทอยู่ที่ 428 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 132 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 44 เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการลงทุนที่เน้นการกระจายความเสี่ยงและมีการลงทุนที่หลากหลายทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อให้บริษัทสามารถทำกำไรได้อย่างต่อเนื่อง แม้ในภาวะที่ตลาดการลงทุนมีความผันผวน

## กำไรจากตราสารอนุพันธ์

ในปี 2560 บริษัทมีกำไรจากตราสารอนุพันธ์ 43 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 22 ล้านบาทจากปี 2559 หรือลดลงร้อยละ 34 เนื่องจากปริมาณการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ ที่ลดลงในช่วงไตรมาสที่ 2-3 ของปี 2560 โดยนักลงทุนได้ชะลอการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ตามภาวะตลาด โดยปริมาณการซื้อขายเพิ่งฟื้นกลับมาในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2560

## รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

จากนโยบายการลงทุนและการบริหารจัดการทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ ทำให้บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลในปี 2560 จำนวน 198 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 35 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22

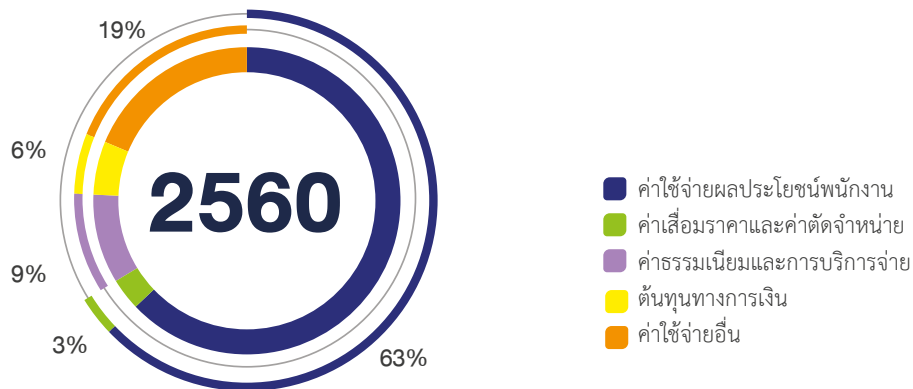
## ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในปี 2560 จำนวน 143 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15 ตามการปรับตัวเพิ่มขึ้นของยอดคงค้างเฉลี่ยของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จากปี 2559 ที่จำนวน 1,984 ล้านบาท เป็น 2,601 ล้านบาท ในปี 2560

## ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

สำหรับโครงสร้างค่าใช้จ่ายปี 2560 ไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปจากปี 2559 อย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือ ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ยังคงเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน โดยในปี 2560 บริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 1,023 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 63 ของค่าใช้จ่ายรวม ซึ่งเพิ่มขึ้น 49 ล้านบาท จากปี 2559 อย่างไรก็ตาม ปีนี้เป็นอีกหนึ่งปีที่บริษัทมีการแข่งขันทางธุรกิจค่อนข้างสูง ทำให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 273 ล้านบาท ในปี 2559 มาอยู่ที่ 304 ล้านบาท

### โครงสร้างค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน



ที่มา : งบการเงิน บมจ.เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

## ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

### สินทรัพย์

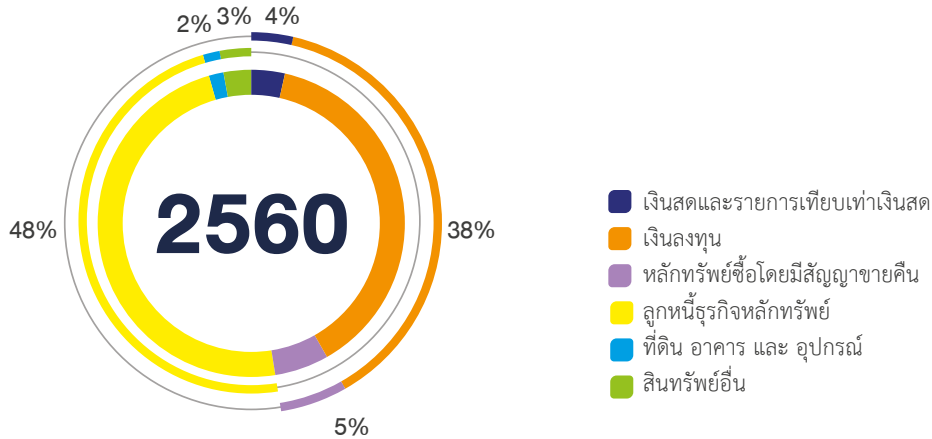
โครงสร้างสินทรัพย์บริษัทในปี 2560 ยังคงสัดส่วนหลักอยู่ที่ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ร้อยละ 48 ตามมาด้วย เงินลงทุน ร้อยละ 38 ส่วนสินทรัพย์ประเภทอื่นๆ มีสัดส่วนอยู่ระหว่างร้อยละ 2 ถึง 6 สำหรับสินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2559 ในงบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินรวม) ของบริษัท แสดงมูลค่าสินทรัพย์รวมสิ้นปี อยู่ที่ระดับ 11,291 ล้านบาท และ 9,877 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 1,414 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 14

หากพิจารณาจากรายละเอียดของการปรับเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ เป็นการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รายการหลักๆ โดยแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน ได้แก่ เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น 544 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ เพิ่มขึ้น 391 ล้านบาท ลูกหนี้สำนักหักบัญชี เพิ่มขึ้น 270 ล้านบาท และรายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 158 ล้านบาท ส่วนรายการสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ เงินลงทุนระยะยาวอื่น เพิ่มขึ้น 51 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทยังเล็งเห็นการเพิ่มของสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีความเสี่ยงต่ำ เพื่อสร้างโอกาสการลงทุนที่เหมาะสม และมีประสิทธิภาพในอนาคต





### โครงสร้างสินทรัพย์



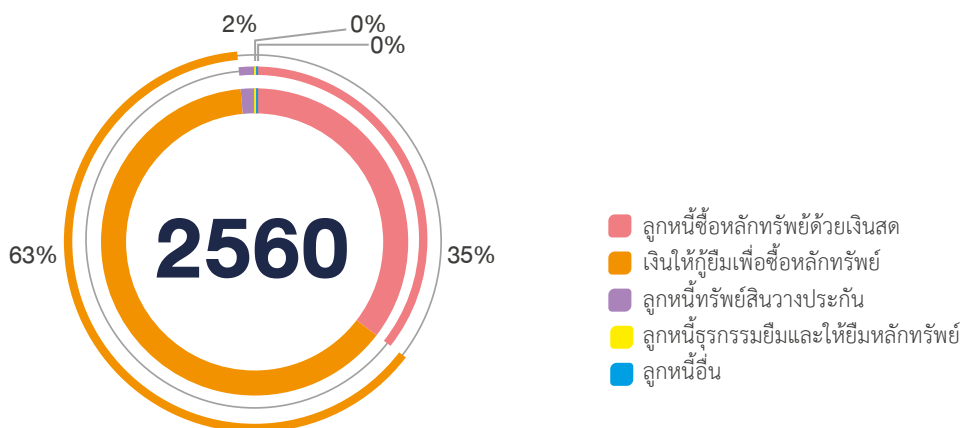
ที่มา : งบการเงิน บมจ.เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

### ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

โครงสร้างของรายการดังกล่าวประกอบด้วย เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ร้อยละ 63 ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ร้อยละ 35 ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน ร้อยละ 2 สำหรับรายการหลักที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 ได้แก่ เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้น 460 ล้านบาท และรายการลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด เพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท ขณะเดียวกันมีการปรับตัวลดลงของลูกหนี้สินทรัพย์วางประกัน จำนวน 62 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ จำนวนเงิน 12 ล้านบาท และลูกหนี้อื่น จำนวนเงิน 8 ล้านบาท

บริษัทมีรายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (สุทธิ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่ 4,182 ล้านบาท มาอยู่ที่ 4,572 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9

### โครงสร้างลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า



ที่มา : งบการเงิน บมจ.เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

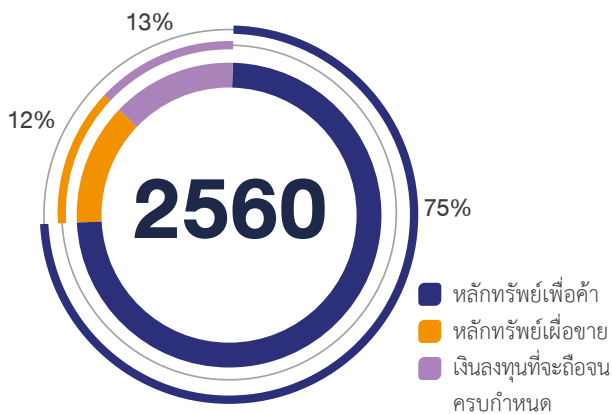
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทได้มีการตั้งสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ 17 ล้านบาท ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการตั้งสำรองเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มมูลค่าแล้ว

บริษัทตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละราย และพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน โดยปฏิบัติตามพื้นฐานการจัดชำระหนี้ และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

### เงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาว

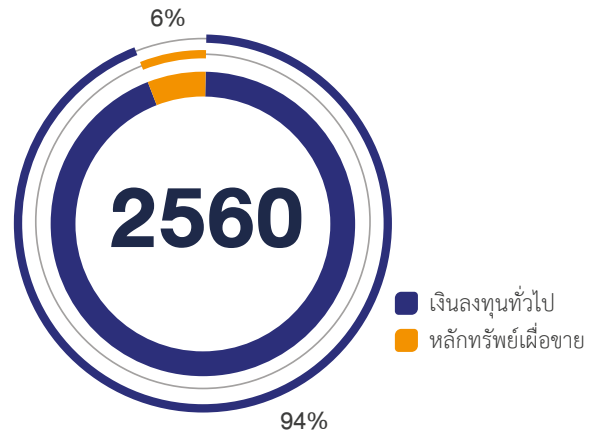
ในปี 2560 โครงสร้างเงินทุนของบริษัท มีสัดส่วนของเงินลงทุนชั่วคราว ร้อยละ 88 และเงินลงทุนระยะยาว ร้อยละ 12 ซึ่งเงินลงทุนชั่วคราว ประกอบด้วย สัดส่วนเงินลงทุนหลักทรัพย์เพื่อค้า ร้อยละ 75 หลักทรัพย์เพื่อขาย ร้อยละ 12 และเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด ร้อยละ 13 ตามลำดับ

โครงสร้างเงินลงทุนชั่วคราว ปี 2560



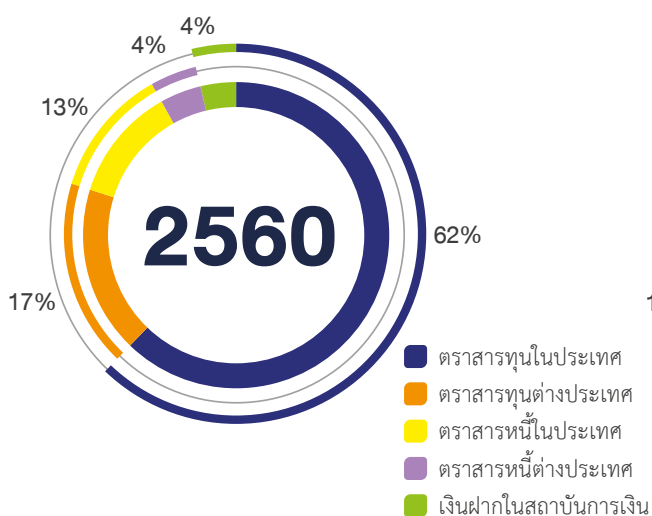
ที่มา : งบการเงิน บมจ.เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

โครงสร้างเงินลงทุนระยะยาวปี 2560



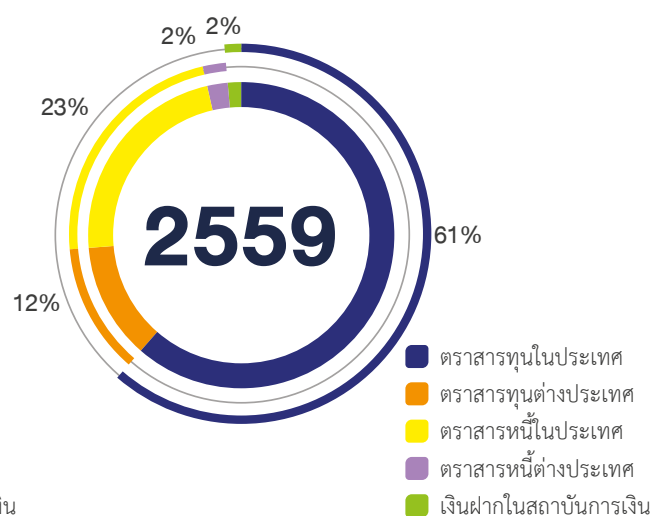
ในปี 2560 การขยายตัวของบัญชีเงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น จำนวน 544 ล้านบาท หรือร้อยละ 17 และเงินลงทุนระยะยาวเพิ่มขึ้น จำนวน 50 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 โดยสัดส่วนโครงสร้างการลงทุนของตราสารทุนในประเทศไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก โดยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 61 เป็นร้อยละ 62 ในขณะที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 12 เป็นร้อยละ 17 สัดส่วนของการลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศลดลงจากร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 13 ตามการผันผวนของตลาดตราสารหนี้ ในขณะที่สัดส่วนของการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2 เป็นร้อยละ 4 เนื่องจากการฟื้นตัวของภาวะตลาดในต่างประเทศ บริษัทจึงได้มีการปรับกลยุทธ์การลงทุนให้เหมาะสมตามสถานการณ์ของตลาด

โครงสร้างพอร์ตการลงทุน ณ สิ้นปี 2560



ที่มา : งบการเงิน บมจ.เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

โครงสร้างพอร์ตการลงทุน ณ สิ้นปี 2559



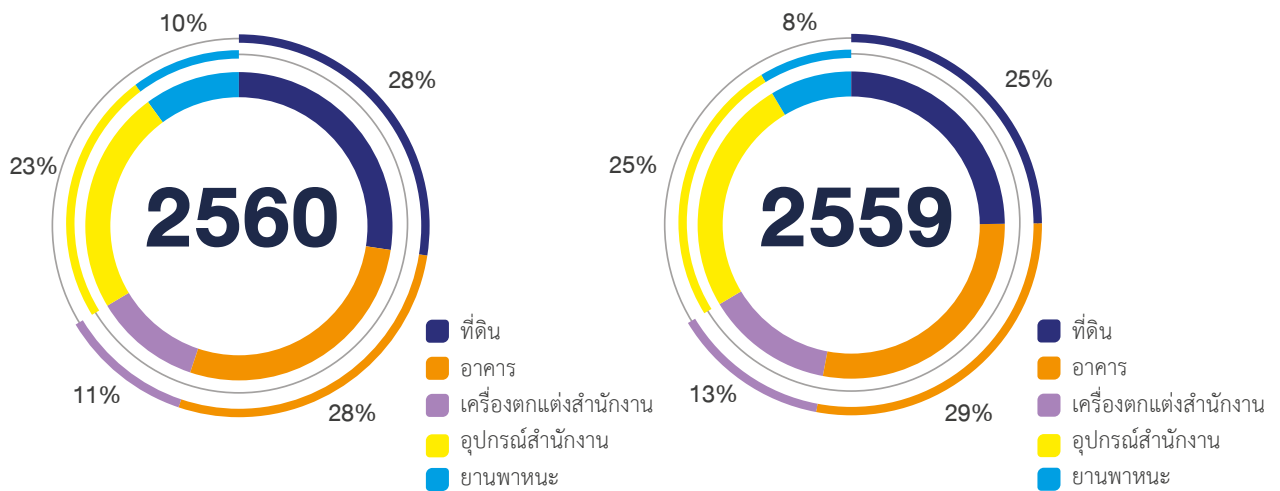
ทั้งนี้ บริษัทได้มีการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในส่วนของรอบระยะเวลารายงานมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

## ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) สำหรับการคิดค่าเสื่อมราคาของอาคาร และอุปกรณ์ คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ จำนวน 189 ล้านบาท ประกอบด้วย ที่ดิน 52 ล้านบาท อาคาร 52 ล้านบาท เครื่องตกแต่งสำนักงาน 21 ล้านบาท อุปกรณ์สำนักงาน 45 ล้านบาท ยานพาหนะ 19 ล้านบาท ตามลำดับ

### โครงสร้างที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

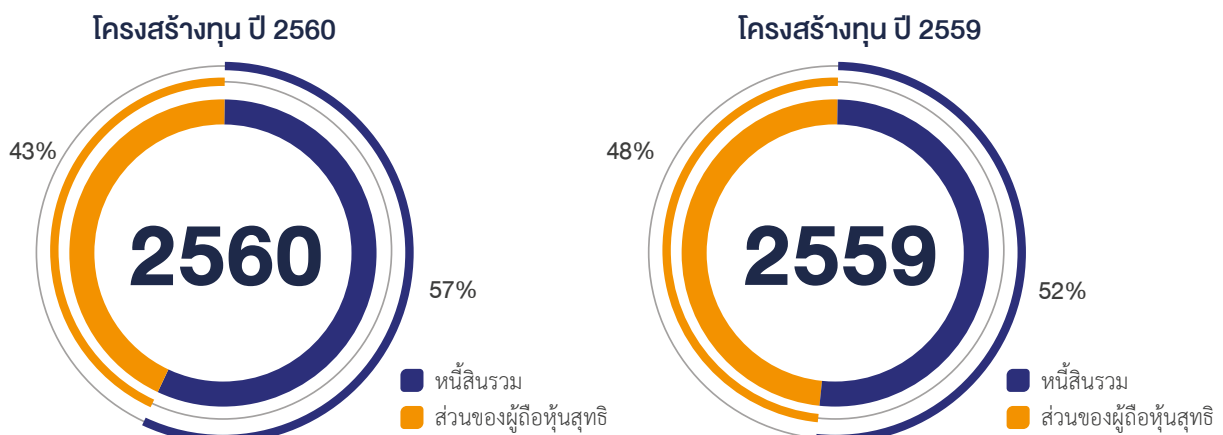


ที่มา : งบการเงิน บมจ.เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

## แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สินรวม 6,459 ล้านบาท และ ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 4,831 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เท่ากับ 1.34 เท่า และ 1.08 เท่า ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ใน 3 วันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน รวมถึงตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น เป็นต้น ทั้งนี้หากพิจารณาหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นโดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทจะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เท่ากับ 1 เท่า และ 0.7 เท่า ตามลำดับ

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2560 เท่ากับ 4,831 ล้านบาท โดยปรับตัวเพิ่มขึ้น 82 ล้านบาท จาก 4,749 ล้านบาท ในปี 2559 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 ซึ่งรายละเอียดของรายการหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นมีดังต่อไปนี้



ที่มา : งบการเงิน บมจ.เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์

## หนี้สิน

ยอดหนี้สินรวม ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 อยู่ที่ 6,460 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,331 ล้านบาท หรือร้อยละ 26 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นในรายการหลักดังนี้ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 1,045 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 461 ล้านบาท เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 52 ล้านบาท แต่ในขณะเดียวกันรายการหลักที่ปรับตัวลดลง ได้แก่ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 185 ล้านบาท และภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย จำนวน 52 ล้านบาท สำหรับสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ในปี 2560 อยู่ที่ 126 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสะสมของบริษัทที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 อยู่ที่ 4,831 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 82 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 โดยบริษัทมีผลการดำเนินงานของรอบปีบัญชี 2560 จำนวน 742 ล้านบาท และบริษัทได้จ่ายเงินปันผลในปี 2560 เป็นจำนวน 651 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทมีผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานสุทธิ ซึ่งทำให้กำไรสะสมลดลงจำนวน 15 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังมีส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายสุทธิเพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท

## ปัจจัยและอิทธิพลที่มีต่อฐานะการเงินในอนาคต

เทคโนโลยีและนวัตกรรมยังคงมีบทบาทสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทในยุคดิจิทัล การเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องทั้งในส่วนของพฤติกรรมและความต้องการของลูกค้า นวัตกรรมผลิตภัณฑ์การลงทุนแบบใหม่ การเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบและการกำกับดูแล รวมถึงการเข้ามาของเทคโนโลยีใหม่ที่ทำให้การดำเนินธุรกิจเปลี่ยนไป

เพื่อตอบสนองการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นอย่างรวดเร็ว การวิเคราะห์และจัดการข้อมูลอย่างมีประสิทธิภาพมีความสำคัญอย่างมากต่อการดำเนินธุรกิจ การขับเคลื่อนองค์กรด้วยข้อมูล (Data-driven) โดยนำประโยชน์จากการจัดการข้อมูลขนาดใหญ่ที่มีความซับซ้อนและหลากหลายหรือที่เรียกว่า Big Data ได้รับความสนใจและมีการใช้อย่างแพร่หลายมากขึ้น โดย Big Data ถูกนำมาใช้เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจ โดยมีการรวบรวมพฤติกรรมและกิจกรรมที่เกิดขึ้นจริงในองค์กรและนำไปวิเคราะห์สร้างความสัมพันธ์ในรูปแบบต่างๆ เพื่อนำไปคาดการณ์พฤติกรรมของผู้บริโภคและนำไปใช้สำหรับการวางแผนธุรกิจในอนาคต

นอกจากนี้ ขั้นตอนและวิธีการทำงานภายในองค์กรยังมีแนวโน้มที่จะปรับเปลี่ยนเป็นระบบอัตโนมัติมากขึ้น การเข้าถึงข้อมูลเพื่อนำมาใช้ในการตัดสินใจสามารถทำได้รวดเร็ว เนื่องจากข้อมูลมีความ Real-Time รวมทั้งยังสามารถเพิ่มประสิทธิภาพและลดขั้นตอนการทำงานให้สอดคล้องกับยุคดิจิทัลที่ลูกค้ามีความต้องการที่หลากหลายและรวดเร็ว

จากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว เทคโนโลยีกำลังเข้ามาทดแทนการทำธุรกิจแบบเดิม การปรับตัวและเตรียมความพร้อมจึงมีความจำเป็นอย่างยิ่ง ดังนั้น บริษัทจึงได้วางแผนกลยุทธ์องค์กร ระยะ 5 ปี (2020 Strategy) เพื่อกำหนดจุดมุ่งหมาย และทิศทางขององค์กรสำหรับช่วงปี 2559 - 2563 ไว้เป็นแนวทางให้กับทุกหน่วยงานรวมทั้งบริษัทในเครือ เพื่อให้ดำเนินงานไปในทิศทางเดียวกัน ซึ่งจะมีรูปแบบการให้บริการที่แตกต่างกัน เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของแต่ละกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และปรับเปลี่ยนไปตามสถานการณ์ในแต่ละปี

สำหรับในปี 2561 ภาวะตลาดยังคงมีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วและมีการแข่งขันสูง บริษัทจึงมุ่งเน้นการบริหารงาน โดยเน้นการสร้างรายได้จากธุรกิจให้มีความหลากหลายและปรับสัดส่วนรายได้ของบริษัท โดยมุ่งเน้นไปที่ธุรกิจการจัดการกองทุน การตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และการบริหารสินทรัพย์ ซึ่งธุรกิจเหล่านี้เป็นธุรกิจสำคัญที่จะสร้างการเติบโตให้กับบริษัทอย่างมากในอนาคต ซึ่งกลยุทธ์สำคัญในการผลักดันธุรกิจเหล่านี้ คือ ผลิตรายการทางการเงินที่มีความหลากหลาย การเจาะกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และการพัฒนาทักษะความรู้ความสามารถของพนักงาน

ในการขับเคลื่อนธุรกิจไปข้างหน้า ทรัพยากรมนุษย์ถือว่าเป็นปัจจัยที่สำคัญที่สุดในการสร้างความสำเร็จและการเติบโตของบริษัท โดยบริษัทได้มุ่งเน้นการสร้างและขยายฐานความรู้ของพนักงาน นอกจากนี้ บริษัทยังมีผู้บริหารซึ่งมีความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในธุรกิจมานาน และบริษัทยังมุ่งมั่นในการพัฒนาบทบาทของการเป็นผู้นำในธุรกิจหลักทรัพย์ ตลอดจนมุ่งมั่นที่จะส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนให้ก้าวไกลต่อไปอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งเน้นการทำธุรกิจภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการบริหารจัดการความเสี่ยงเข้มแข็ง เพื่อให้มั่นใจว่าธุรกิจจะสามารถเติบโตอย่างยั่งยืน และการดำเนินนโยบายการบริหารด้วยความระมัดระวัง





## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินและงบการเงินรวมของ บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2560 ซึ่งงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้ งบการเงินดังกล่าว ได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ จึงสะท้อนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่เป็นจริง และโปร่งใส อันเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และนักลงทุนทั่วไป

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีและดำรงไว้ซึ่งระบบการบริหารความเสี่ยงและระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม และมีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจว่าข้อมูลทางบัญชีมีความน่าเชื่อถือ และเพียงพอที่จะดำรงไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัท และเพื่อป้องกันมิให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน เป็นผู้สอบทานรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน การเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับรายการกับกิจการ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎ และระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง โดยหารือและประชุมร่วมกับฝ่ายตรวจสอบ และผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัท ดังปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่น่าพอใจ สามารถสร้างความมั่นใจได้ว่างบการเงินของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัท และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีความเชื่อถือได้ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป



นายชาลี ไสกงพนิช  
ประธานกรรมการ



นายก่อเกียรติ โอภาสวงการ  
ประธานกรรมการบริหาร



## รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีหน้าที่กำกับดูแล บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) ให้มีโครงสร้างการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งนโยบาย และมาตรการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วยกรรมการอิสระของบริษัททั้ง 4 ท่าน และกรรมการบริหารดูแลสายงานปฏิบัติการ 1 ท่าน โดยมีหัวหน้าสายงานความเสี่ยงจากภาวะตลาดการเงิน (Market Risk) เป็นเลขานุการ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้มีการประชุมกัน 5 ครั้ง ระหว่างปี 2560 ในการประชุมทุกครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง พิจารณาประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่สำคัญตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร และทบทวนความเสี่ยงของเงินกองทุนสภาพคล่อง (NCR) ของบริษัทหลักทรัพย์

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้พิจารณาประเด็นความเสี่ยงอื่นๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ ในปี 2560 เช่น การบริหารความเสี่ยงของธุรกิจใหม่ๆ การประเมินความเสี่ยงภายใต้นโยบายต่อต้านคอร์รัปชันและการรับ-ให้สินบนของบริษัท รวมไปถึงการประเมินความเสี่ยงภายใต้นโยบายด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย และการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง และรับทราบผลการดำเนินงาน อีกทั้งแผนงานของทั้ง 2 ฝ่ายงานบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีความเห็นว่า บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ดำเนินนโยบายบริหารความเสี่ยง และกระบวนการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม

นายโสภณ บุนยรัตพันธุ์  
ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

9 มกราคม 2561

## รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2560

คณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงิน การบัญชี และการบริหารธุรกิจ จำนวน 3 คน โดยในปี 2560 มีนายวิรัช อภิเมธีธำรง เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์ และนายสาธิต ชาญเชาว์กุล เป็นกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และตามที่กำหนดในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบอย่างครบถ้วน ในปี 2560 ได้จัดให้มีการประชุมร่วมกับฝ่ายจัดการ ผู้สอบบัญชี และหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงานจำนวน 8 ครั้ง ในจำนวนนี้มีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการ จำนวน 1 ครั้ง ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาส งบการเงินครึ่งปี และงบการเงินประจำปี และรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัทมีความถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปเป็นไปตามพระราชบัญญัติการบัญชี ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีความเชื่อถือได้และได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ พร้อมทั้งได้พิจารณารายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันว่าเป็นไปตามเงื่อนไขทางธุรกิจปกติ โดยได้เปิดเผยข้อมูลไว้ในงบการเงินอย่างครบถ้วน
2. พิจารณานุมัติแผนการตรวจสอบของฝ่ายกำกับและตรวจสอบ รับทราบผลการตรวจสอบการประเมินความเสี่ยงพอของระบบการควบคุมภายในและการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
3. พิจารณาการทบทวนนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน การให้-รับสินบน
4. ร่วมเป็นกรรมการในคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
5. คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงาน ความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และความเหมาะสมของค่าสอบบัญชีแล้ว จึงได้เสนอแต่งตั้งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี 2560

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ผู้บริหารของบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อการบริหารงานภายใต้กรอบจริยธรรมและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี งบการเงินของบริษัทแสดงฐานะทางการเงินที่ถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง ได้เปิดเผยข้อมูลรายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องอย่างเพียงพอ และมีการกำกับดูแลให้มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม



ดร.วิรัช อภิเมธีธำรง

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

วันที่ 23 มกราคม 2561





# ACCELERATION



## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และ งบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ เรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

#### การรับรู้รายได้คำนวณหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายได้หลักของกลุ่มบริษัท คือ รายได้คำนวณหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยบริษัทย่อยคิดคำนวณหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอัตราร้อยละจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นแบบต่อรองอย่างเสรี และมีโครงสร้างอัตราเป็นแบบขั้นบันได เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกค้ามีจำนวนมากและอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้คำนวณหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์อาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบว่ารายได้คำนวณหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกรับรู้รายได้คำนวณหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้คำนวณหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และสุ่มตัวอย่างทดสอบอัตราคำนวณหน้า การคำนวณ และการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้คำนวณหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และสุ่มตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีที่สำคัญที่บันทึกผ่านใบสำคัญทั่วไป

### ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.9 บริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยพิจารณาจากสถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความเสี่ยงในการเรียกชำระ และมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน ทั้งนี้ ในการทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ และการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้า บริษัทย่อยมีข้อกำหนดเกี่ยวกับการวางหลักประกัน โดยมูลค่าของหลักประกันที่วางขึ้นอยู่กับการประเมินมูลค่าของหลักทรัพย์ วงเงินของการทำธุรกรรม เป็นต้น การประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีนัยสำคัญเนื่องจากบริษัทย่อยมีลูกหนี้จำนวนมากรายและมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบความเพียงพอของประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดย

- ประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและการบันทึกบัญชีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ประเมินวิธีการพิจารณาและวิธีการคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัทย่อยเปรียบเทียบกับนโยบายของบริษัทย่อยกับหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับ และสุ่มตัวอย่างทดสอบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน และการปรับมูลค่ายุติธรรมของหลักประกัน
- ตรวจสอบค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี โดยการตรวจสอบความครบถ้วนของข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ สุ่มตรวจสอบความถูกต้องของสถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การรับชำระเงินภายหลังวันสิ้นงวด ความถูกต้องของการจัดชั้น และการคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

### การด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป

ข้าพเจ้าให้ความสนใจในการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป เนื่องจากการประมาณการค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไปถือเป็นประมาณการทางบัญชีที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าเงินลงทุนดังกล่าวมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่ นอกจากนี้ บริษัทฯ คำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งผู้บริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการคาดการณ์กระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากกิจการที่ลงทุน รวมถึงการกำหนดอัตราคิดลดและข้อสมมติที่ใช้

ข้าพเจ้าได้ประเมินการพิจารณาข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไปของฝ่ายบริหาร และพิจารณาแบบจำลองทางการเงินที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เลือกใช้ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้สอบถามข้อมูลที่ใช้ในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต และสอบถามอัตราคิดลดและข้อสมมติที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เลือกใช้ ตลอดจนทดสอบการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ดังกล่าวตามแบบจำลองทางการเงิน

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลทั้งหมดที่อยู่ในรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัท (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใด ๆ ต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัทตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ผิดตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงินหรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

- รวบรวมเอกสารหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการหรือของกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่อการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทางการควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



รุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 28 กุมภาพันธ์ 2561



## งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

(หน่วย: บาท)					
หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2560	2559	
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	405,625,313	247,159,950	58,925,125	38,382,727
เงินลงทุนชั่วคราว	7	3,819,306,575	3,275,162,153	2,066,784,985	1,719,007,985
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	8	627,784,219	643,292,168	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	9	837,212,412	567,338,892	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	10	4,572,762,140	4,181,536,391	-	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการกองทุน		46,843,749	31,932,127	-	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	11	20,988,899	7,140,394	8,894,381	1,910,456
ลูกหนี้อื่น	12	57,229,777	36,058,835	366,988,596	681,834,486
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		30,308,264	38,829,529	13,242,190	28,718,508
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		10,418,061,348	9,028,450,439	2,514,835,277	2,469,854,162
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	13	-	-	4,712,706,797	4,712,706,797
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	7	515,366,850	464,613,174	515,303,920	464,613,174
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	14	-	-	104,438,070	113,231,404
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	15	189,428,433	212,902,029	17,244,608	22,164,599
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	16	27,407,043	26,508,288	4,915,624	4,646,309
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	17	25,950,505	37,849,830	11,843,041	22,270,361
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	18	114,720,537	106,930,245	9,497,800	11,525,532
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		872,873,368	848,803,566	5,375,949,860	5,351,158,176
รวมสินทรัพย์		11,290,934,716	9,877,254,005	7,890,785,137	7,821,012,338

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## **แสดงฐานะการเงิน (ต่อ)**

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	19	2,450,000,000	1,405,000,000	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	20	627,702,972	643,266,279	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	21	70,068,465	68,417,076	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	22	1,601,164,591	1,785,901,635	-
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการกองทุน		25,467,310	5,213,147	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	11	109,620,016	111,197,778	1,747,915
เจ้าหนี้อื่น	23	405,831,171	353,817,308	277,335,932
เงินกู้ยืมระยะสั้น	19	931,218,721	469,820,019	2,984,249,045
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		72,248,606	124,308,614	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		22,332,155	24,204,159	2,335,617
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>6,315,654,007</b>	<b>4,991,146,015</b>	<b>3,265,668,509</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>				
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	24	126,119,021	124,471,052	30,288,254
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		17,772,446	12,579,344	11,341,881
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>143,891,467</b>	<b>137,050,396</b>	<b>41,630,135</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>6,459,545,474</b>	<b>5,128,196,411</b>	<b>3,307,298,644</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>				
<b>ทุนจดทะเบียน</b>				
หุ้นสามัญ 2,521,945,020 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		2,521,945,020	2,521,945,020	2,521,945,020
<b>ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว</b>				
หุ้นสามัญ 2,105,656,044 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		2,105,656,044	2,105,656,044	2,105,656,044
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		1,139,183,677	1,139,183,677	1,139,183,677
<b>กำไรสะสม</b>				
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	25	252,194,502	252,194,502	252,194,502
ยังไม่ได้จัดสรร		1,297,111,422	1,222,068,176	1,049,208,673
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	7.6	37,243,597	29,955,195	37,243,597
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>4,831,389,242</b>	<b>4,749,057,594</b>	<b>4,583,486,493</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>11,290,934,716</b>	<b>9,877,254,005</b>	<b>7,890,785,137</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>กำไรขาดทุน:</b>				
<b>รายได้</b>				
รายได้ค่านายหน้า	26	1,017,018,333	1,301,515,194	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	27	716,540,506	519,529,144	-
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		143,439,930	124,641,557	-
กำไรจากเงินลงทุน		427,849,063	296,255,750	124,950,732
กำไรจากตราสารอนุพันธ์		42,995,931	65,525,444	28,224,099
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		197,737,679	162,548,692	816,099,898
รายได้อื่น		8,976,649	8,508,183	218,111,112
<b>รวมรายได้</b>		<b>2,554,558,091</b>	<b>2,478,523,964</b>	<b>1,187,385,841</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>				
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		1,023,132,247	974,362,047	277,194,995
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย		54,037,017	56,118,825	16,834,447
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		154,481,904	151,406,645	3,074,966
ต้นทุนทางการเงิน		89,663,804	70,428,334	58,836,053
โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ		(5,626,898)	(1,425,330)	(5,595,898)
ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์		-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนทั่วไป		139,833	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		309,216,257	274,576,792	69,722,702
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>1,625,044,164</b>	<b>1,525,467,313</b>	<b>420,067,265</b>
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>		<b>929,513,927</b>	<b>953,056,651</b>	<b>767,318,576</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	17	(187,947,704)	(197,410,479)	(9,683,226)
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<b>741,566,223</b>	<b>755,646,172</b>	<b>757,635,350</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## 📊 บทนำโรคาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>				
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	7.6	9,110,503	1,623,773	9,110,503
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	7.6, 17	(1,822,101)	(324,755)	(1,822,101)
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- สุทธิจากภาษีเงินได้		7,288,402	1,299,018	7,288,402
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	24	(19,112,359)	-	(5,390,031)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	17	3,822,472	-	1,078,006
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- สุทธิจากภาษีเงินได้		(15,289,887)	-	(4,312,025)
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี</b>		<b>(8,001,485)</b>	<b>1,299,018</b>	<b>1,299,018</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<b>733,564,738</b>	<b>756,945,190</b>	<b>760,611,727</b>
<b>กำไรต่อหุ้น</b>	28			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรสำหรับปี		0.35	0.36	0.36

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



# **แสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น**

บริษัท เอเชีย ฟรอสท์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

งบการเงินรวม								(หน่วย:บาท)
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม		
			จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร				
	2,105,656,044	1,139,183,677	252,194,502	908,609,773	28,656,177	4,434,300,173		
	-	-	-	755,646,172	-	755,646,172		
	-	-	-	-	1,299,018	1,299,018		
	-	-	-	755,646,172	1,299,018	756,945,190		
	-	-	-	(442,187,769)	-	(442,187,769)		
	2,105,656,044	1,139,183,677	252,194,502	1,222,068,176	29,955,195	4,749,057,594		
	2,105,656,044	1,139,183,677	252,194,502	1,222,068,176	29,955,195	4,749,057,594		
	-	-	-	741,566,223	-	741,566,223		
	-	-	-	(15,289,887)	7,288,402	(8,001,485)		
	-	-	-	726,276,336	7,288,402	733,564,738		
	-	-	-	(651,233,090)	-	(651,233,090)		
	2,105,656,044	1,139,183,677	252,194,502	1,297,111,422	37,243,597	4,831,389,242		

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

กำไรสำหรับปี

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี

เงินปันผลจ่าย

30

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

กำไรสำหรับปี

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี

เงินปันผลจ่าย

30

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## **บแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)**

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ						รวม
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น		
			จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	กำไร จากการวัดมูลค่า เงินลงทุนเมื่อขาย	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	2,105,656,044	1,139,183,677	252,194,502	759,129,342	28,656,177	4,284,819,742	
กำไรสำหรับปี	-	-	-	630,176,865	-	630,176,865	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	1,299,018	1,299,018	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	630,176,865	1,299,018	631,475,883	
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(442,187,769)	-	(442,187,769)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	2,105,656,044	1,139,183,677	252,194,502	947,118,438	29,955,195	4,474,107,856	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	2,105,656,044	1,139,183,677	252,194,502	947,118,438	29,955,195	4,474,107,856	
กำไรสำหรับปี	-	-	-	757,635,350	-	757,635,350	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(4,312,025)	7,288,402	2,976,377	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	753,323,325	7,288,402	760,611,727	
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(651,233,090)	-	(651,233,090)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	2,105,656,044	1,139,183,677	252,194,502	1,049,208,673	37,243,597	4,583,486,493	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



**บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560**

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรก่อนภาษี	929,513,927	953,056,651	767,318,576	605,902,791
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน: -				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	54,037,017	56,118,825	16,834,447	16,635,836
โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(5,626,898)	(1,425,330)	(5,595,898)	(2,335,230)
ขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	484,141	-	484,141	-
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม				
ของสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(10,651,128)	(3,510,102)	(4,133,127)	(2,021,015)
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของ				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	(1,622,081)	14,934,657	(2,089,109)	180,600
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	(15,548,330)	(4,003,214)	(15,548,330)	(4,003,214)
กำไรจากตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	(196,488)	-	(196,488)
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม				
ของหลักทรัพย์เพื่อค้า	(75,135,916)	(15,089,233)	(65,352,309)	(18,870,924)
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหุ้นอื่น	4,608,032	9,249,132	-	-
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และ				
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,007,844)	(1,926,709)	(934)	(1,870,061)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	29,917	17,812	728	59
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนทั่วไป	139,833	-	-	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน (โอนกลับ)	(1,016,380)	13,270,279	(523,949)	3,355,927
กำไรจากการขายตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	(92,511)	-	(92,511)
กำไรจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	(413,057)	(218,110)	(413,057)	(218,110)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง				
ของตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	3,364,480	-	3,364,480	-
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(197,737,679)	(162,548,692)	(816,099,898)	(815,416,268)
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	(143,439,930)	(124,641,557)	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	89,663,804	70,428,334	58,836,053	49,114,235
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	628,641,908	803,423,744	(62,918,186)	(169,834,373)
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
เงินลงทุนชั่วคราว - เงินฝากในสถาบันการเงิน	(110,000,000)	(54,000,000)	-	-
เงินลงทุนเพื่อค้า	(576,829,791)	(1,145,903,406)	(400,338,164)	(247,405,563)
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	15,507,949	(113,201,585)	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(269,873,520)	(148,357,725)	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(242,189,921)	(398,928,290)	-	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้ำรับจากธุรกิจจัดการลงทุน	(14,911,622)	(4,748,587)	-	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(3,359,615)	1,030,818	(3,013,036)	930,818
สินทรัพย์อื่น	(13,771,132)	4,479,615	(132,163,528)	(13,447,854)
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้				

## ▼ กระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	(15,563,307)	113,175,696	-	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,651,388	(137,102,980)	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(189,399,407)	185,679,091	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการกองทุน	20,254,164	2,649,472	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	44,319	42,827,881	-	-
เจ้าหนี้อื่น	52,020,209	59,379,083	67,753,924	80,086,878
เงินกู้ยืมระยะสั้น	450,411,327	151,714,547	(122,333,218)	491,411,977
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(16,448,010)	(22,625,326)	-	(17,712,000)
หนี้สินอื่น	3,321,099	(3,410,393)	440,586	(364,558)
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(280,493,962)	(663,918,345)	(652,571,622)	123,665,325
รับดอกเบี้ยและเงินปันผล	138,434,099	115,312,106	36,464,963	26,356,047
จ่ายดอกเบี้ย	(78,622,099)	(64,661,081)	(47,073,809)	(43,337,740)
จ่ายภาษีเงินได้	(233,136,935)	(173,093,416)	(7,028,919)	(4,131,631)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(453,818,897)	(786,360,736)	(670,209,387)	102,552,001
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(80,300,000)	(357,096,574)	(80,300,000)	(357,096,574)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	290,951,190	343,544,304	290,951,190	343,544,304
เงินสดจ่ายซื้อตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	(1,665,581,949)	(1,274,898,254)	(1,665,581,949)	(1,175,193,204)
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	1,098,107,680	1,068,230,325	998,402,631	1,068,230,325
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(99,999,980)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(54,138,005)	(40,604,125)	(54,138,005)	(40,604,125)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	4,992,000	5,033,000	4,992,000	5,033,000
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	1,197,079,912	573,754,927
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนระยะยาว	2,491,131	1,502,688	2,491,131	1,502,688
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนในตราสารหนี้	41,522,183	24,888,669	41,522,183	24,888,669
เงินสดรับจากการขายตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	609,962,361	17,483,450	609,962,361	17,483,450
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(32,327,010)	(44,818,917)	(3,397,514)	(10,690,795)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,837,769	1,939,348	935	1,870,093
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	218,517,350	(254,796,086)	1,341,984,875	352,722,778

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินสดรับจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน	46,120,000,000	47,720,000,000	-	-
เงินสดจ่ายจากการชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(45,075,000,000)	(46,415,000,000)	-	-
จ่ายเงินปันผล	(651,233,090)	(442,187,769)	(651,233,090)	(442,187,769)
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>393,766,910</b>	<b>862,812,231</b>	<b>(651,233,090)</b>	<b>(442,187,769)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>158,465,363</b>	<b>(178,344,591)</b>	<b>20,542,398</b>	<b>13,087,010</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	247,159,950	425,504,541	38,382,727	25,295,717
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 6)</b>	<b>405,625,313</b>	<b>247,159,950</b>	<b>58,925,125</b>	<b>38,382,727</b>
	-	-	-	-
<b>ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด</b>				
รายการที่มีใช้เงินสด: -				
ค่าซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	-	6,347	-	6,347
การเพิ่มขึ้นของกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	9,110,503	1,623,773	9,110,503	1,623,733
โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากหลักทรัพย์เพื่อค่าเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย	109,354,141	-	109,354,141	-
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย				
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	19,112,359	-	5,390,031	-
เงินปันผลค้างรับ	67,341	659,321	11,871	475,203,144

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

## หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม

บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

### 1. ข้อมูลทั่วไป

#### 1.1 ข้อมูลของบริษัทฯ

ก) บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การลงทุน ที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนของบริษัทฯ ตั้งอยู่เลขที่ 175 ชั้น 3/1 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ

ข) เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2551 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกและเสนอขาย หุ้นกู้ และ/หรือ หุ้นกู้อนุพันธ์ และ/หรือ หุ้นกู้ในรูปแบบใดๆ ภายในวงเงินรวมสูงสุดไม่เกิน 1,000 ล้านบาท หรือมูลค่าเทียบเท่า ในเงินสกุลอื่นๆ ได้ ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถทำธุรกิจใหม่ที่มีโอกาสสร้างรายได้

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2553 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2553 อนุมัติการขยายเพดาน การออกและเสนอขายหุ้นกู้ และ/หรือ หุ้นกู้อนุพันธ์ และ/หรือ หุ้นกู้ในรูปแบบใดๆ ภายในวงเงินรวมสูงสุดไม่เกิน 3,000 ล้านบาท หรือมูลค่าเทียบเท่าในเงินสกุลอื่น เพื่อรองรับการขยายธุรกิจที่จะมีขึ้นในอนาคต โดยเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือ เสนอขายต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง และ/หรือ ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ เสนอขายในต่างประเทศ โดยอาจเสนอขายครั้งเดียวเต็มจำนวนหรือเสนอขาย เป็นคราวๆ ไปก็ได้

#### 1.2 ข้อมูลของบริษัทย่อย

##### บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2558 กระทรวงการคลังได้ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ซึ่งเป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ดังนี้

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

ในปัจจุบัน บริษัทย่อยดำเนินธุรกิจในข้อ 1 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 4 และข้อ 5

เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2558 คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าแบบ ส-1 ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ซึ่งเป็นใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ดังนี้

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

ในปัจจุบัน บริษัทย่อยดำเนินธุรกิจข้อ 1 และข้อ 2

เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2558 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ให้ความเห็นชอบในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยโดยมีกำหนดระยะเวลา 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2558 ถึงวันที่ 5 พฤษภาคม 2563

เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2560 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ให้ความเห็นชอบแก่บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อยมีสำนักงานสาขาจำนวน 17 สาขา (2559: 17 สาขา)

#### **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ประกอบกิจการในประเทศไทย โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจดังนี้

1. การจัดการกองทุนรวม
2. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
3. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
4. ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปีปัจจุบัน บริษัทย่อยดำเนินธุรกิจข้อ 1 ข้อ 2 และข้อ 4

#### **บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด**

บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ มีภูมิลำเนาในประเทศไทยประกอบธุรกิจหลัก คือ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้ให้ความเห็นชอบในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินโดยมีกำหนดระยะเวลา 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 25 มิถุนายน 2556 ถึงวันที่ 24 มิถุนายน 2561

## **2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน**

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 11 ตุลาคม 2559 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

## **2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงินรวม**

- ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	(หน่วย: ร้อยละ)	
			อัตราร้อยละของ	การถือหุ้น
			2560	2559
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด	ให้บริการจัดการกองทุน	ไทย	100	100
บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด	ที่ปรึกษาทางการเงิน	ไทย	100	100
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	ไทย	100	100

- ข) บริษัทฯ จะถือว่ามีการควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือบริษัทย่อยได้ หากบริษัทฯ มีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และสามารถใช้อำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้
- ค) บริษัทฯ นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำในงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯ มีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯ สิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- ง) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ
- จ) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

2.3 บริษัทฯ จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการโดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

#### ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว ได้รับการปรับปรุง หรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว มาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

#### ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ก) ค่านายหน้า  
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ
- ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ  
ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน  
ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกองทุนคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทย่อยจัดการ และรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว
- ค) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์  
ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าวตามเกณฑ์คงค้าง



กรณีดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย

- (1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
- (4) ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหา
- (5) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- ง) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์  
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ
- จ) กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์  
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ
- ฉ) ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน  
ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสิทธิในการรับเงินปันผล
- ช) ค่าใช้จ่าย  
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

## 4.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

## 4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีวันถึงกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ รวมถึงตัวเงินประเภทเพื่อเรียกและตัวเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่รวมเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

## 4.4 การรับรู้สินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทย่อยบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทย่อยเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ และการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทย่อยเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทย่อย และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทย่อยได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทย่อยเท่านั้น

## 4.5 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทย่อยบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทย่อยปรับปรุงบัญชี “เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” และ “ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ นอกจากนี้ บริษัทย่อยบันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันจากหลักทรัพย์ที่ยืมมาในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” และบันทึกหลักประกันเงินสดรับจากการที่ให้ยืมหลักทรัพย์ในบัญชี “เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน”

ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

#### 4.6 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนด ซึ่งประกอบด้วยเงินฝากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ โดยเงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาเกินกว่า 3 เดือน หรือที่มีวันที่ถึงกำหนดภายใน 3 เดือนแต่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิมและเงินฝากที่มีภาระผูกพัน
- ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- จ) เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด เงินลงทุนทั่วไป และเงินลงทุนในบริษัทย่อยในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้วิธีถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น แล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

#### 4.7 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซื้อขายในตราสารสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และยอดดุลสุทธิลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

#### 4.8 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้ทรัพย์สินที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืม ลูกหนี้หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่

ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประenomหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกันและตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอ และ/หรือ มีโอกาสที่ได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) มูลหนี้จัดชั้นสูญ หมายถึง

- (1) มูลหนี้ของลูกหนี้ที่ได้ติดตามทวงถามจนถึงที่สุดแล้วแต่ไม่ได้รับการชำระหนี้ และบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ดำเนินการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ตามกฎหมายภาษีอากรแล้ว
- (2) มูลหนี้ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ทำสัญญาปลดหนี้ให้

ข) มูลหนี้จัดชั้นสงสัย หมายถึง มูลหนี้เฉพาะส่วนที่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะ ดังนี้

- (1) ลูกหนี้ทั่วไป ลูกหนี้สถาบันการเงินที่มีปัญหาและลูกหนี้อื่นที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
- (2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
- (3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

ค) มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน หมายถึง มูลหนี้ส่วนที่ไม่สูงเกินกว่าหลักประกันของลูกหนี้ที่เข้าลักษณะตาม ข)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดจำหน่ายลูกหนี้จัดชั้นสูญออกจากบัญชีทันทีที่พบรายการและตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนของมูลหนี้จัดชั้นสงสัย ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### 4.9 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

บริษัทฯ บันทึกมูลค่าเริ่มแรกของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในราคาทุนซึ่งรวมต้นทุนการทำรายการ หลังจากนั้น บริษัทฯ จะบันทึกอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนคำนวณจากราคาทุนโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

พื้นที่ในอาคารสำนักงาน	30	ปี
อาคารสำนักงานสาขา	20	ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาของกรรมสิทธิ์พื้นที่สำนักงานและที่ดินให้เช่า

ค่าเสื่อมราคาของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ รับรู้ผลต่างระหว่างจำนวนเงินที่ได้รับสุทธิจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในปีที่ตัดรายการอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนออกจากบัญชี

#### 4.10 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

พื้นที่ในอาคารสำนักงาน	30	ปี
อาคารสำนักงานสาขา	20	ปี
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	5	ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5	ปี
ยานพาหนะ	5	ปี

ค่าเสื่อมราคา รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

#### 4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

สมาชิกสมาคมกอล์ฟ	10	ปี
ซอฟต์แวร์	5	ปี
ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์	5	ปี
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท		
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	5	ปี
การจัดการกองทุนรวม	5	ปี
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	5	ปี

#### 4.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ และบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

#### 4.13 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน / หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยทำสัญญาซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน โดยมีการกำหนดวันที่และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนแสดงเป็นสินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในดอกเบี้ยรับ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยทำสัญญาขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน โดยมีการกำหนดวันที่และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนแสดงเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้รับจากการขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

ผลต่างระหว่างราคาขายและราคาซื้อจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในต้นทุนทางการเงิน

#### 4.14 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ



#### 4.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทย่อยจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดตุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายออร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทย่อยถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

#### 4.16 เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

#### 4.17 หุ้นกู้ยืมพันธบัตร

หุ้นกู้ยืมพันธบัตรเป็นหุ้นกู้ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้าซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่โดยเฉพาะเจาะจง โดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้ยืมพันธบัตรดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หุ้นกู้แสดงด้วยราคาทุนที่ขายปรับด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นกู้ที่ตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการต้นทุนทางการเงินในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

อนุพันธ์ทางการเงินแฝงแสดงภายใต้บัญชีสินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์โดยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของสภาพคล่องเงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

#### 4.18 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

#### 4.19 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วม และบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### 4.20 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อมีภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.21 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆ ของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.22 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

##### สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาระจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯ และบริษัทย่อยซึ่งมีไว้เพื่อค่าเป็นภาระผูกพัน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

##### สัญญาออพชัน

บริษัทย่อยบันทึกค่าสิทธิที่จ่าย (สถานะซื้อ) และค่าสิทธิที่ได้รับ (สถานะขาย) ณ วันที่ทำการซื้อหรือขายสัญญาออพชันในบัญชีสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ และบัญชีหนี้สินตราสารอนุพันธ์ ตามลำดับ บริษัทย่อยจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของค่าสิทธิดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

##### สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าบันทึกด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

##### ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทย่อยบันทึกภาระจากใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทย่อยเป็นผู้ออกเป็นรายการหนี้สิน และรับรู้การเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายหลังสุด ณ วันสิ้นวันทำการของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### 4.23 ผลประโยชน์ของพนักงาน

##### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

##### ผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงาน

###### โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ บริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

###### โครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากรางานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากราชการของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ต้นทุนบริการในอดีตจะถูกรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไขโครงการหรือลดขนาดโครงการหรือเมื่อกิจการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง

ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน เป็นครั้งแรกในปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยเลือกรับรู้หนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าหนี้สินที่รับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของปี 2554

#### 4.24 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

##### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

#### 4.25 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

## 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

### ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด และเงินลงทุนทั่วไป เมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ เมื่อเงินลงทุนมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของเงินลงทุน และบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของเงินลงทุนนั้น

### ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้นั้นมีปัญหาในการจ่ายชำระคืนโดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

### การรับรู้และตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดบัญชีสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

### ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลา และบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

### สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้นๆ



### ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราฆรรณะ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

### สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

### มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่บันทึกในงบแสดงฐานะการเงินที่ไม่มีการขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน และการเปิดเผยลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรม

### คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว และเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจึงไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

## 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินสด	473	475	40	40
เงินฝากกระยะสั้นและตัวเงินระยะสั้น				
ที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	3,813,207	2,612,762	64,369	43,571
หัก: เงินฝากและตัวเงินในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า	(3,408,055)	(2,366,077)	(5,484)	(5,228)
รวม	405,625	247,160	58,925	38,383

## 7. เงินลงทุน

### 7.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	2560		2559	
	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<b>เงินลงทุนชั่วคราว</b>				
<u>หลักทรัพย์เพื่อค้า</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศ	2,012,341	2,017,540	1,774,664	1,763,172
หลักทรัพย์จดทะเบียนต่างประเทศ	646,493	747,009	417,896	458,261
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	105,715	-	28,873	-
หลักทรัพย์หุ้นทุนสุทธิ	2,764,549	2,764,549	2,221,433	2,221,433
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	82,000	83,177	81,000	83,884
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	1,177	-	2,884	-
ตราสารหนี้สุทธิ	83,177	83,177	83,884	83,884
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	2,847,726	2,847,726	2,305,317	2,305,317
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	88,970	92,850	27,247	33,250
หน่วยลงทุนในประเทศ	65,425	71,215	35,125	34,163
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	9,670	-	5,041	-
หลักทรัพย์หุ้นทุนสุทธิ	164,065	164,065	67,413	67,413
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	299,000	310,277	409,000	415,764
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	-	-	68,255	69,256
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	11,277	-	7,765	-
ตราสารหนี้สุทธิ	310,277	310,277	485,020	485,020
รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	474,342	474,342	552,433	552,433

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	2560		2559	
	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<u>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</u>				
เงินฝากประจำที่อายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	2,064,000	2,064,000	2,054,000	2,054,000
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	185,333	185,333	10,350	10,698
ตัวแลกเงิน	150,000	147,906	360,000	353,062
พันธบัตรรัฐบาล	400,000	398,734	500,000	499,476
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(3,554)	-	(7,468)	-
เงินลงทุนในนามบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า	(2,298,540)	(2,298,734)	(2,499,470)	(2,499,476)
รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดสุทธิ	497,239	497,239	417,412	417,760
<b>รวมเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ</b>	<b>3,819,307</b>	<b>3,819,307</b>	<b>3,275,162</b>	<b>3,275,510</b>
<u>เงินลงทุนระยะยาว</u>				
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หน่วยลงทุน	4,925	30,532	4,925	29,401
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	25,607	-	24,476	-
หลักทรัพย์จดทะเบียนสุทธิ	30,532	30,532	29,401	29,401
รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	30,532	30,532	29,401	29,401
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน	485,484		435,721	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(649)		(509)	
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	484,835		435,212	
<b>รวมเงินลงทุนระยะยาวสุทธิ</b>	<b>515,367</b>		<b>464,613</b>	
<b>รวมเงินลงทุนสุทธิ</b>	<b>4,334,674</b>		<b>3,739,775</b>	

(หน่วย: พันบาท)

## เงินลงทุนชั่วคราว

หลักทรัพย์เพื่อค้า

## หลักทรัพย์หุ้นทุน

หลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศ

513,008

512,195

450,621

444,607

หลักทรัพย์จดทะเบียนต่างประเทศ

646,493

747,009

417,896

458,261

บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า

99,703

-

34,351

-

หลักทรัพย์หุ้นทุนสุทธิ

1,259,204

1,259,204

902,868

902,868

รวมหลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ

1,259,204

1,259,204

902,868

902,868

หลักทรัพย์เพื่อขาย

## หลักทรัพย์หุ้นทุน

หลักทรัพย์จดทะเบียน

88,970

92,850

27,247

33,250

หน่วยลงทุนในประเทศ

65,425

71,215

35,125

34,163

บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า

9,670

-

5,041

-

หลักทรัพย์หุ้นทุนสุทธิ

164,065

164,065

67,413

67,413

## ตราสารหนี้

ตราสารหนี้ภาคเอกชน

299,000

310,277

409,000

415,764

ตราสารหนี้ต่างประเทศ

-

-

68,255

69,256

บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า

11,277

-

7,765

-

ตราสารหนี้สุทธิ

310,277

310,277

485,020

485,020

รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ

474,342

474,342

552,433

552,433

เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด

ตราสารหนี้ต่างประเทศ

185,333

185,333

10,350

10,698

ตัวแลกเงิน

150,000

147,906

260,000

253,357

หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม

(2,094)

-

(6,643)

-

รวมเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดสุทธิ

333,239

333,239

263,707

264,055

## รวมเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ

2,066,785

2,066,785

1,719,008

1,719,356



(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2560		2559	
	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคา ทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
<b>เงินลงทุนระยะยาว</b>				
<u>หลักทรัพย์เพื่อขาย</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หน่วยลงทุน	4,925	30,532	4,925	29,401
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	25,607	-	24,476	-
หลักทรัพย์จดทะเบียนสุทธิ	30,532	30,532	29,401	29,401
รวมหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	30,532	30,532	29,401	29,401
<u>เงินลงทุนทั่วไป</u>				
หลักทรัพย์หุ้นทุน	485,281		435,721	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(509)		(509)	
รวมเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	484,772		435,212	
<b>รวมเงินลงทุนระยะยาวสุทธิ</b>	515,304		464,613	
<b>รวมเงินลงทุนสุทธิ</b>	2,582,089		2,183,621	

## 7.2 มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่มีภาระผูกพัน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน		
หลักทรัพย์เพื่อค้า	631,221	638,256
หลักทรัพย์ยืมมาและยังไม่ได้ส่งมอบ	2,523	1,427
<b>รวมหลักทรัพย์ที่ติดภาระ</b>	633,744	639,683

7.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้ (ราคาตามบัญชี) แยกตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญาดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	2560				
	ระยะเวลาครบกำหนด				รวม
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	1,006	82,171	-	83,177
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	207,951	102,326	310,277
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>					
เงินฝากประจำที่มีอายุมากกว่า 3 เดือน					
แต่ไม่เกิน 1 ปี	2,064,000	-	-	-	2,064,000
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	185,333	-	-	-	185,333
ตัวแลกเงิน	147,906	-	-	-	147,906
พันธบัตรรัฐบาล	398,540	-	-	-	398,540
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทย่อย					
เพื่อลูกค้า	(2,298,540)	-	-	-	(2,298,540)
รวม	497,239	1,006	290,122	102,326	890,693

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	2560				
	ระยะเวลาครบกำหนด				รวม
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	207,951	102,326	310,277
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>					
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	185,333	-	-	-	185,333
ตัวแลกเงิน	147,906	-	-	-	147,906
รวม	333,239	-	207,951	102,326	643,516

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	2559				
	ระยะเวลาครบกำหนด				รวม
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	83,884	-	83,884
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	110,126	-	203,218	102,420	415,764
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	-	-	-	69,256	69,256
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>					
เงินฝากประจำที่มีอายุมากกว่า 3 เดือน					
แต่ไม่เกิน 1 ปี	2,054,000	-	-	-	2,054,000
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	10,350	-	-	-	10,350
ตัวแลกเงิน	353,062	-	-	-	353,062
พันธบัตรรัฐบาล	499,470	-	-	-	499,470
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทย่อย					
เพื่อลูกค้า	(2,499,470)	-	-	-	(2,499,470)
<b>รวม</b>	<b>527,538</b>	<b>-</b>	<b>287,102</b>	<b>171,676</b>	<b>986,316</b>

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	2559				
	ระยะเวลาครบกำหนด				รวม
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>					
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	110,126	-	203,218	102,420	415,764
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	-	-	-	69,256	69,256
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>					
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	10,350	-	-	-	10,350
ตัวแลกเงิน	253,357	-	-	-	253,357
<b>รวม</b>	<b>373,833</b>	<b>-</b>	<b>203,218</b>	<b>171,676</b>	<b>748,727</b>

- 7.4 ในระหว่างปี 2560 บริษัทฯ ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายมูลค่าตามบัญชี 275 ล้านบาท (2559: 328 ล้านบาท) และรับรู้กำไรจากการขายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจำนวน 16 ล้านบาท (2559: 3 ล้านบาท)
- 7.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เงินลงทุนทั่วไปในกิจการที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วของกิจการนั้นมีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	2560			2559		
		มูลค่า		สัดส่วน	มูลค่า		สัดส่วน
		ราคาทุน	เงินลงทุนสุทธิ		ราคาทุน	เงินลงทุนสุทธิ	
				(ร้อยละ)			(ร้อยละ)
<b>หุ้นสามัญ</b>							
บริษัท บางกอก เอสเอ็มบีซี คอนซัลติ้ง จำกัด	ธุรกิจร่วมลงทุน	500	500	10	500	500	10

- 7.6 กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559
ยอดยกมาต้นปี (สุทธิจากภาษีเงินได้)	29,955	28,656
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
จากการตีราคา (ก่อนภาษีเงินได้)	16,402	2,721
จากการขาย (ก่อนภาษีเงินได้)	(7,291)	(1,097)
ภาษีเงินได้	(1,822)	(325)
ยอดคงเหลือปลายปี	37,244	29,955

- 7.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ได้นำใบหุ้นในเงินลงทุนทั่วไปจำนวน 238 ล้านบาท (2559: 238 ล้านบาท) จำหน่ายเป็นหลักประกันกับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งสำหรับวงเงินสินเชื่อของบริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนการร่วมลงทุน ทั้งนี้บริษัทฯ มีภาระผูกพันต้องรักษาสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าว
- 7.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในหุ้นกู้ด้อยสิทธิประเภท Perpetual Bond ของบริษัทในประเทศแห่งหนึ่งจำนวนรวม 100 ล้านบาท (2559: ของบริษัทในประเทศแห่งหนึ่งและบริษัทในต่างประเทศสี่แห่งจำนวนรวม 168 ล้านบาท) บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรมรวมจำนวน 102 ล้านบาท (2559: 172 ล้านบาท) เงินลงทุนดังกล่าวมีกำหนดการชำระคืนเงินต้นเพียงครั้งเดียวเมื่อเลิกบริษัทหรือเมื่อผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด ดอกเบี้ยที่จะได้รับกำหนดในอัตราคงที่โดยอัตราดอกเบี้ยจะถูกปรับเป็นระยะๆ บริษัทฯ ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุนนี้โดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับธนาคารแห่งหนึ่ง



## 8. หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	627,784	643,292
รวม	627,784	643,292

## 9. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	838,423	593,200
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	25,896	5,316
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทย่อยเพื่อลูกค้า	(27,107)	(31,177)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	837,212	567,339

## 10. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,616,139	1,608,984	-	-
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2,891,312	2,431,051	-	-
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	63,148	125,214	-	-
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	1,118	14,048	-	-
ลูกหนี้อื่น	16,839	25,318	16,389	24,914
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,588,556	4,204,615	16,389	24,914
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(16,793)	(25,318)	(16,389)	(24,914)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,571,763	4,179,297	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	999	2,239	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,572,762	4,181,536	-	-

- 10.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนเงินประมาณ 17 ล้านบาท (2559: 25 ล้านบาท) (เฉพาะของบริษัทฯ: 16 ล้านบาท (2559: 25 ล้านบาท))

10.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	2560			2559		
	จำนวน ลูกหนี้	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้ สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	จำนวน ลูกหนี้	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้ สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
		ที่ตั้งไว้			ที่ตั้งไว้	
ลูกหนี้ปกติ	4,572,716	-	4,572,716	4,181,536	-	4,181,536
ลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	46	-	46	-	-	-
ลูกหนี้จัดชั้นสงสัย	16,793	(16,793)	-	25,318	(25,318)	-
รวม	4,589,555	(16,793)	4,572,762	4,206,854	(25,318)	4,181,536

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2560			2559		
	จำนวน ลูกหนี้	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้ สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	จำนวน ลูกหนี้	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	มูลค่าลูกหนี้ สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
		ที่ตั้งไว้			ที่ตั้งไว้	
ลูกหนี้ปกติ	-	-	-	-	-	-
ลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	-	-	-	-	-	-
ลูกหนี้จัดชั้นสงสัย*	16,389	(16,389)	-	24,914	(24,914)	-
รวม	16,389	(16,389)	-	24,914	(24,914)	-

\* เป็นลูกหนี้ก่อนปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัท

### 10.3 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ยอดต้นปี	25,318	40,731	24,914	40,487
บวก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	251	-	-
หัก: โอนกลับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(5,596)	(2,426)	(5,596)	(2,335)
หนี้สูญตัดบัญชี	(2,929)	(13,238)	(2,929)	(13,238)
ยอดปลายปี	16,793	25,318	16,389	24,914

## 11. สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์

(หน่วย: พันบาท)

ประเภทของตราสารอนุพันธ์	งบการเงินรวม			
	มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์			
	2560		2559	
	สินทรัพย์	หนี้สิน	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	14,726	10,565	6,976	9,065
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	164	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	2,986	99,055	-	102,133
สัญญาสิทธิ	3,277	-	-	-
รวม	20,989	109,620	7,140	111,198

(หน่วย: พันบาท)

ประเภทของตราสารอนุพันธ์	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์			
	2560		2559	
	สินทรัพย์	หนี้สิน	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	5,908	1,748	1,748	3,837
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	162	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	2,986	-	-	-
รวม	8,894	1,748	1,910	3,837

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

จำนวนเงินตามสัญญาของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 36

ใบสำคัญแสดงสิทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวนเงินตามสัญญาเท่ากับ 2 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 2 ล้านบาท) ซึ่งคำนวณจากราคาใช้สิทธิคูณด้วยจำนวนหุ้นที่อาจมีการใช้สิทธิ

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของบริษัทฯ มีจำนวนเงินตามสัญญาเท่ากับ 11 ล้านบาท (2559: ไม่มี) ซึ่งคำนวณจากราคาใช้สิทธิคูณด้วยจำนวนหุ้นที่อาจมีการใช้สิทธิ อย่างไรก็ตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันซื้อขายสุดท้ายกับราคาใช้สิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนใหญ่มีอายุไม่เกิน 1 ปี

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของบริษัทย่อยมีจำนวนเงินตามสัญญาเท่ากับ 2,876 ล้านบาท (2559: 2,119 ล้านบาท) ซึ่งคำนวณจากราคาใช้สิทธิคูณด้วยจำนวนหุ้นที่อาจมีการใช้สิทธิ อย่างไรก็ตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันซื้อขายสุดท้ายกับราคาใช้สิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนใหญ่มีอายุไม่เกิน 1 ปี

ทั้งนี้ ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทย่อมมีความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งบริษัทย่อมบริหารความเสี่ยงโดยจัดทำโปรแกรมเพื่อช่วยเฝ้าระวังความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และเพื่อช่วยกำหนดกลยุทธ์ในการซื้อขาย นอกจากนี้ บริษัทย่อมมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องเมื่อต้องการทำการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งบริษัทย่อมบริหารความเสี่ยงดังกล่าวโดยการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์อ้างอิงที่มีสภาพคล่องมากเพียงพอ

#### สัญญาสิทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 สัญญาสิทธิของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีจำนวนเงินตามสัญญาเท่ากับ 3.3 ล้านบาท (2559: ไม่มี)

## 12. ลูกหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	29,150	9,410	-	-
ดอกเบี้ยค้างรับ	22,534	22,331	4,290	6,237
เงินปันผลค้างรับ	67	659	12	475,203
ลูกหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	157,459	62,458
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	159,533	90,863
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันเพื่อยืมหลักทรัพย์	-	-	45,543	46,713
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	48
อื่นๆ	5,479	4,409	152	312
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(750)	-	-
รวม	57,230	36,059	366,989	681,834

## 13. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

(หน่วย: ล้านบาท)

ชื่อบริษัท	ประเภท หลักทรัพย์ ที่ลงทุน	งบการเงินเฉพาะกิจการ							
		ทุนชำระแล้ว		สิทธิการออกเสียง		จำนวนเงินลงทุน - วิธีราคาทุน		เงินปันผลรับ สำหรับปี	
		2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
		(ร้อยละ)		(ร้อยละ)					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด	หุ้นสามัญ	200	200	100	100	198	198	44	36
บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด	หุ้นสามัญ	15	15	100	100	15	15	30	18
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	หุ้นสามัญ	4,500	4,500	100	100	4,500	4,500	648	696
รวม						4,713	4,713	722	750

เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ลงทุนเพิ่มในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด จำนวน 100 ล้านบาท บริษัทฯ ได้จ่ายค่าเงินลงทุนดังกล่าวให้บริษัทย่อยในวันที่ 19 พฤษภาคม 2559 และบริษัทย่อยดังกล่าวได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2559 อย่างไรก็ตาม ไม่มีการเปลี่ยนแปลงในสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าว

ในเดือนธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีเงินปันผลค้างรับจากบริษัทย่อยจำนวน 475 ล้านบาท ซึ่งรวมเป็นส่วนหนึ่งของลูกหนี้อื่นในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

#### 14. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	กรรมสิทธิ์พื้นที่สำนักงานและพื้นที่		รวม
	ในอาคารสำนักงาน	ที่ดินและอาคารสำนักงานสาขา	
1 มกราคม 2559	112,396	9,640	122,036
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(8,277)	(528)	(8,805)
31 ธันวาคม 2559	104,119	9,112	113,231
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(8,263)	(530)	(8,793)
31 ธันวาคม 2560	95,856	8,582	104,438
ค่าเสื่อมราคาโดยรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม:			
2559			8,805
2560			8,793

มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559
กรรมสิทธิ์พื้นที่สำนักงานและพื้นที่ในอาคารสำนักงาน	313,937	313,937
ที่ดินและอาคารสำนักงานสาขา	22,000	22,000

มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระในเดือนพฤศจิกายน 2558 โดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด



## 15. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม						รวม
	ที่ดิน	พื้นที่ใน อาคาร สำนักงาน และอาคาร สำนักงานสาขา	เครื่อง ตกแต่ง สำนักงาน	อุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	
<b>ราคาทุน</b>							
1 มกราคม 2559	52,298	258,869	192,956	371,412	43,892	-	919,427
ซื้อเพิ่ม	-	-	4,443	18,266	10,732	-	33,441
จำหน่าย	-	-	(287)	(20,225)	(10,449)	-	(30,961)
ตัดจำหน่าย	-	-	(793)	(16,443)	-	-	(17,236)
โอนเข้า (ออก)	-	-	(184)	184	-	-	-
31 ธันวาคม 2559	52,298	258,869	196,135	353,194	44,175	-	904,671
ซื้อเพิ่ม	-	-	1,549	13,118	8,096	1,282	24,045
จำหน่าย	-	-	(25)	(500)	(9,211)	-	(9,736)
ตัดจำหน่าย	-	-	(28,533)	(59,231)	-	-	(87,764)
โอนเข้า (ออก)	-	-	907	340	-	(1,247)	-
31 ธันวาคม 2560	52,298	258,869	170,033	306,921	43,060	35	831,216
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>							
1 มกราคม 2559	-	189,130	155,514	314,442	31,307	-	690,393
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	8,805	13,011	22,333	5,393	-	49,542
จำหน่าย	-	-	(287)	(20,212)	(10,449)	-	(30,948)
ตัดจำหน่าย	-	-	(777)	(16,441)	-	-	(17,218)
โอนเข้า (ออก)	-	-	(39)	39	-	-	-
31 ธันวาคม 2559	-	197,935	167,422	300,161	26,251	-	691,769
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	8,794	9,860	21,958	6,048	-	46,660
จำหน่าย	-	-	(25)	(498)	(8,383)	-	(8,906)
ตัดจำหน่าย	-	-	(28,512)	(59,223)	-	-	(87,735)
31 ธันวาคม 2560	-	206,729	148,745	262,398	23,916	-	641,788
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>							
31 ธันวาคม 2559	52,298	60,934	28,713	53,033	17,924	-	212,902
31 ธันวาคม 2560	52,298	52,140	21,288	44,523	19,144	35	189,428
<b>ค่าเสื่อมราคาที่ยังอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม:</b>							
2559							49,542
2560							46,660

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

	ที่ดิน	พื้นที่ใน อาคาร สำนักงาน และอาคาร สำนักงาน	เครื่อง ตกแต่ง สำนักงาน	อุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>							
1 มกราคม 2559	-	-	40,749	28,520	17,970	-	87,239
ซื้อเพิ่ม	-	-	954	903	6,640	-	8,497
จำหน่าย	-	-	(107)	(510)	(10,449)	-	(11,066)
ตัดจำหน่าย	-	-	-	(926)	-	-	(926)
31 ธันวาคม 2559	-	-	41,596	27,987	14,161	-	83,744
ซื้อเพิ่ม	-	-	435	978	-	148	1,561
จำหน่าย	-	-	(14)	-	-	-	(14)
ตัดจำหน่าย	-	-	(1,379)	(2,274)	-	-	(3,653)
โอนเข้า (ออก)	-	-	148	-	-	(148)	-
31 ธันวาคม 2560	-	-	40,786	26,691	14,161	-	81,638
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>							
1 มกราคม 2559	-	-	30,945	20,889	15,883	-	67,717
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	2,553	2,354	947	-	5,854
จำหน่าย	-	-	(107)	(510)	(10,449)	-	(11,066)
ตัดจำหน่าย	-	-	-	(926)	-	-	(926)
31 ธันวาคม 2559	-	-	33,391	21,807	6,381	-	61,579
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	2,457	2,242	1,781	-	6,480
จำหน่าย	-	-	(14)	-	-	-	(14)
ตัดจำหน่าย	-	-	(1,378)	(2,274)	-	-	(3,652)
31 ธันวาคม 2560	-	-	34,456	21,775	8,162	-	64,393
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>							
31 ธันวาคม 2559	-	-	8,205	6,180	7,780	-	22,165
31 ธันวาคม 2560	-	-	6,330	4,916	5,999	-	17,245
<b>ค่าเสื่อมราคาโดยรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม:</b>							
2559							5,854
2560							6,480

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 320 ล้านบาท (2559: 394 ล้านบาท) (เฉพาะของบริษัทฯ: 48 ล้านบาท (2559: 50 ล้านบาท))

## 16. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม				รวม
	สมาชิก สนามกอล์ฟ	ซอฟต์แวร์	ค่าสมาชิกตลาด อนุพันธ์	ซอฟต์แวร์ ระหว่างติดตั้ง	
<b>ราคาทุน</b>					
1 มกราคม 2559	4,607	87,394	5,000	-	97,001
ซื้อเพิ่ม	-	10,775	-	-	10,775
31 ธันวาคม 2559	4,607	98,169	5,000	-	107,776
ซื้อเพิ่ม	-	3,794	-	4,482	8,276
ตัดจำหน่าย	-	(1,798)	-	-	(1,798)
โอนเข้า (ออก)	-	1,637	-	(1,637)	-
31 ธันวาคม 2560	4,607	101,802	5,000	2,845	114,254
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>					
1 มกราคม 2559	3,582	66,109	5,000	-	74,691
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	288	6,289	-	-	6,577
31 ธันวาคม 2559	3,870	72,398	5,000	-	81,268
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	289	7,088	-	-	7,377
ตัดจำหน่าย	-	(1,798)	-	-	(1,798)
31 ธันวาคม 2560	4,159	77,688	5,000	-	86,847
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>					
31 ธันวาคม 2559	737	25,771	-	-	26,508
31 ธันวาคม 2560	448	24,114	-	2,845	27,407
<b>ค่าตัดจำหน่ายที่รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม:</b>					
2559					6,577
2560					7,377

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	สมาชิก สนามกอล์ฟ	ซอฟต์แวร์	ซอฟต์แวร์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>				
1 มกราคม 2559	4,607	20,835	-	25,442
ซื้อเพิ่ม	-	1,756	-	1,756
31 ธันวาคม 2559	4,607	22,591	-	27,198
ซื้อเพิ่ม	-	1,650	181	1,831
ตัดจำหน่าย	-	(1,798)	-	(1,798)
โอนเข้า (ออก)	-	52	(52)	-
31 ธันวาคม 2560	4,607	22,495	129	27,231
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>				
1 มกราคม 2559	3,582	16,993	-	20,575
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	288	1,689	-	1,977
31 ธันวาคม 2559	3,870	18,682	-	22,552
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	289	1,272	-	1,561
ตัดจำหน่าย	-	(1,798)	-	(1,798)
31 ธันวาคม 2560	4,159	18,156	-	22,315
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>				
31 ธันวาคม 2559	737	3,909	-	4,646
31 ธันวาคม 2560	448	4,339	129	4,916
<b>ค่าตัดจำหน่ายที่รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม:</b>				
2559				1,977
2560				1,561

เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2547 และวันที่ 10 สิงหาคม 2547 บริษัทย่อยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคลตามลำดับ ซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้ว



## 17. ภาษีเงินได้

## 17.1 สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>				
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่ายุติธรรมของหนี้สินตราสารอนุพันธ์	349	767	349	767
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	113	-	113	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อค่า	-	519	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หุ้นยืม	1,227	435	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2	-	2	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	25,224	24,894	6,058	5,084
ผลขาดทุนทางภาษี	35,749	31,302	35,749	31,302
หนี้สินอื่น	1,286	240	-	-
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	41	44	-	-
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	150	-	-
รวม	63,991	58,351	42,271	37,153
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของ				
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	4,160	1,976	1,176	349
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของ				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	1,888	2,035	-	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของ				
หลักทรัพย์เพื่อขาย	9,311	7,489	9,311	7,489
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	175	-	175
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อค่า	21,378	6,870	19,941	6,870
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,303	1,957	-	-
รวม	38,040	20,502	30,428	14,883
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ</b>	<b>25,951</b>	<b>37,849</b>	<b>11,843</b>	<b>22,270</b>



## 17.2 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>				
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	174,048	226,074	-	-
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>				
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิด				
ผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับ				
รายการผลแตกต่างชั่วคราว	13,900	(28,664)	9,683	(24,274)
<b>รวมค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้</b>	<b>187,948</b>	<b>197,410</b>	<b>9,683</b>	<b>(24,274)</b>

รายการกระหนยอดจำนวนเงินระหว่างกำไรทางบัญชีกับค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล				
(ก่อนปรับรายการระหว่างกัน)	1,654,127	1,712,512	767,319	605,903
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณ				
อัตราภาษี	330,825	342,503	153,464	121,181
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:				
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	4,162	5,536	2,022	3,638
รายได้ที่ไม่ถือเป็นรายได้ทางภาษี	(145,632)	(149,464)	(145,632)	(148,952)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่ม	(1,407)	(1,165)	(171)	(141)
รวม	(142,877)	(145,093)	(143,781)	(145,455)
<b>รวมค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้</b>	<b>187,948</b>	<b>197,410</b>	<b>9,683</b>	<b>(24,274)</b>

## 17.3 ภาษีเงินได้ส่วนที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ				
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน				
ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	1,822	325	1,822	325
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับขาดทุนจาก				
การประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(3,822)	-	(1,078)	-
	(2,000)	325	744	325

## 18. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินสมทบกองทุนชำระราคา	87,505	80,702	-	-
เงินมัดจำ	22,216	21,228	9,498	11,526
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	5,000	5,000	-	-
รวม	114,721	106,930	9,498	11,526

## 19. เงินกู้ยืมระยะสั้น

(หน่วย: พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่ จะครบกำหนด		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
<u>เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน</u>								
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.65 - 2.32	1.65 - 2.07	เมื่อทวงถาม	เมื่อทวงถาม	2,350,000	1,305,000	-	-
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.63	1.63	ไม่เกิน 1 เดือน	ไม่เกิน 1 เดือน	100,000	100,000	-	-
รวม					2,450,000	1,405,000	-	-
<u>เงินกู้ยืมระยะสั้น</u>								
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.45 - 1.80	1.45 - 1.85	เมื่อทวงถาม	เมื่อทวงถาม	-	-	2,185,000	2,625,000
ตัวแลกเงิน	1.80	1.75	ไม่เกิน 1 เดือน	ไม่เกิน 1 เดือน	799,249	469,820	799,249	469,820
หุ้นกู้อนุพันธ์	1.75	-	ไม่เกิน 1 เดือน	-	131,970	-	-	-
รวม					931,219	469,820	2,984,249	3,094,820

เงินกู้ยืมดังกล่าวข้างต้นเป็นวงเงินที่ไม่มีหลักประกัน

หุ้นกู้อนุพันธ์เป็นตราสารที่ประกอบด้วย 2 ส่วน คือหุ้นกู้และสัญญาสิทธิ (Options) โดยสัญญาสิทธิเป็นสัญญาสิทธิในการขายหลักทรัพย์ บริษัทย่อยได้ออกจำหน่ายหุ้นกู้อนุพันธ์ซึ่งมีอายุไม่เกิน 90 วัน ปัจจุบันอ้างอิงของหุ้นกู้อนุพันธ์ได้แก่ หลักทรัพย์อ้างอิงในกลุ่ม SET50 Index บริษัทย่อยจะชำระคืนเงินต้น/จ่ายค่าตอบแทนเมื่อครบอายุหุ้นกู้อนุพันธ์ด้วยเงินสด และ/หรือการส่งมอบปัจจัยอ้างอิงหรือหลักทรัพย์ซึ่งมิใช่หลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทย่อย

## 20. หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	627,703	643,266
รวม	627,703	643,266

## 21. เจ้านิสำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
เจ้านิสำนักหักบัญชี	-	61,874
เจ้านิบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	70,068	6,543
รวม	70,068	68,417

## 22. เจ้านิธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
เจ้านิธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้านิซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,537,683	1,662,855
เจ้านิทรัพย์สินวางประกัน	4,745	6,845
เจ้านิธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	56,785	115,395
บวก: ดอกเบี้ยค้างจ่าย	5	4
เจ้านิธุรกิจหลักทรัพย์	1,599,218	1,785,099
เจ้านิธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้านิธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,947	803
เจ้านิธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,601,165	1,785,902

## 23. เจ้านิอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	401,690	352,852	157,035	140,677
เจ้านิจากการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	119,147	68,619
เจ้านิอื่น	4,141	965	1,154	292
รวม	405,831	353,817	277,336	209,588

## 24. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี</b>	<b>124,471</b>	<b>133,826</b>	<b>25,422</b>	<b>39,778</b>
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:				
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	8,752	9,472	1,965	2,351
ต้นทุนดอกเบี้ย	3,602	3,798	795	1,005
ต้นทุนบริการในอดีต	(13,370)	-	(3,284)	-
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:				
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				
ประกันภัย:				
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้าน				
ประชากรศาสตร์	3,468	-	(139)	-
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	6,994	-	1,159	-
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	8,650	-	4,370	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(16,448)	(22,625)	-	(17,712)
<b>สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี</b>	<b>126,119</b>	<b>124,471</b>	<b>30,288</b>	<b>25,422</b>

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายในหนึ่งปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 13.4 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 4.3 ล้านบาท) (2559: 16.3 ล้านบาท เฉพาะของบริษัทฯ: ไม่มี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประมาณ 11 ปี (เฉพาะของบริษัทฯ: 11 ปี) (2559: 13 ปี เฉพาะของบริษัทฯ: 13 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
อัตราคิดลด	2.5	3.2	2.5	3.2
อัตราการขึ้นเงินเดือน	4.0	4.0	4.0	4.0
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0 - 50	0 - 70	0 - 50	0 - 30



ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

งบการเงินรวม				
31 ธันวาคม 2560				
	ผลกระทบต่อสำรอง ผลประโยชน์ระยะ ยาวของพนักงาน		ผลกระทบต่อสำรอง ผลประโยชน์ระยะ ยาวของพนักงาน	
	เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้น (ร้อยละ)	(ล้านบาท)	เคลื่อนไหวลดลง (ร้อยละ)	(ล้านบาท)
อัตราคิดลด	0.5	(4.6)	0.5	4.9
อัตราการขึ้นเงินเดือน	0.5	4.8	0.5	(4.5)
อัตราการเปลี่ยนแปลง ในจำนวนพนักงาน	10.0	(3.4)	10.0	3.7

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2560				
	ผลกระทบต่อสำรอง ผลประโยชน์ระยะ ยาวของพนักงาน		ผลกระทบต่อสำรอง ผลประโยชน์ระยะ ยาวของพนักงาน	
	เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้น (ร้อยละ)	(ล้านบาท)	เคลื่อนไหวลดลง (ร้อยละ)	(ล้านบาท)
อัตราคิดลด	0.5	(0.8)	0.5	0.8
อัตราการขึ้นเงินเดือน	0.5	0.8	0.5	(0.8)
อัตราการเปลี่ยนแปลง ในจำนวนพนักงาน	10.0	(0.4)	10.0	0.5

งบการเงินรวม				
31 ธันวาคม 2559				
	ผลกระทบต่อสำรอง ผลประโยชน์ระยะ ยาวของพนักงาน		ผลกระทบต่อสำรอง ผลประโยชน์ระยะ ยาวของพนักงาน	
	เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้น (ร้อยละ)	(ล้านบาท)	เคลื่อนไหวลดลง (ร้อยละ)	(ล้านบาท)
อัตราคิดลด	0.5	(4.2)	0.5	4.5
อัตราการขึ้นเงินเดือน	0.5	5.6	0.5	(5.3)
อัตราการเปลี่ยนแปลง ในจำนวนพนักงาน	10.0	(4.5)	10.0	4.9



## งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2559

	ผลกระทบต่อสำรอง ผลประโยชน์ระยะยาว		ผลกระทบต่อสำรอง ผลประโยชน์ระยะยาว	
	เคลื่อนไหวเพิ่มขึ้น (ร้อยละ)	ของพนักงาน (ล้านบาท)	เคลื่อนไหวลดลง (ร้อยละ)	ของพนักงาน (ล้านบาท)
อัตราคิดลด	0.5	(0.7)	0.5	0.8
อัตราการขึ้นเงินเดือน	0.5	1.0	0.5	(0.9)
อัตราการเปลี่ยนแปลง ในจำนวนพนักงาน	10.0	(0.6)	10.0	0.7

## 25. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้ ในปัจจุบันบริษัทฯ ได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายไว้ครบถ้วนแล้ว

## 26. รายได้ค่านายหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	977,089	1,259,717
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	39,929	41,798
	<u>1,017,018</u>	<u>1,301,515</u>

## 27. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	137,086	152,139
ที่ปรึกษาทางการเงิน	235,905	134,221
ตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	22,622	23,754
การให้ยืมหลักทรัพย์	1,572	1,421
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	51,842	55,257
การจัดการกองทุนรวม	167,288	81,283
ค่านายทะเบียนหลักทรัพย์	93,237	70,249
ค่าธรรมเนียมการประสานงาน	4,500	-
อื่นๆ	2,489	1,205
	<u>716,541</u>	<u>519,529</u>

## 28. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กำไรสำหรับปี (พันบาท)	741,566	755,646	757,635	630,177
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	2,105,656	2,105,656	2,105,656	2,105,656
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.35	0.36	0.36	0.30

## 29. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและพนักงานของบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทฯ บริษัทย่อยและพนักงานของแต่ละบริษัทจ่ายสมทบกองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 4 ถึง 8 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในระหว่างปี 2560 และ 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	31	30	7	6

## 30. เงินปันผล

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	
		เงินปันผลจ่าย (พันบาท)	ต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2558	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2559	252,679	0.12
เงินปันผลระหว่างกาลสำหรับปี 2559	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2559	189,509	0.09
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2559		442,188	0.21
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2560	440,667	0.21
เงินปันผลระหว่างกาลสำหรับปี 2560	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2560	210,566	0.10
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2560		651,233	0.31

### 31. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ลักษณะความสัมพันธ์ของกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีรายการทางธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทฯ และบริษัทย่อยในระหว่างปี 2560 และ 2559

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด	บริษัทย่อย
บริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด	บริษัทย่อย
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	บริษัทย่อย
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และมีสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดของกรรมการบริษัทฯ ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) คือผู้ถือหุ้นใหญ่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด	บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
กองทุนต่างๆ ที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด	บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
กองทุนต่างๆ ที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท เอเชียเสริมกิจ จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ซาเตเรียนโฮลดิ้ง จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ไทยอินคิวเบเตอร์ ดอท คอม จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ซิตีเรียลตี้ จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ซิตี วิลล่า จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท บางกอกคลับ จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท เมโทรซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท อาเซียคลั่งสินค้า จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
นิติบุคคลอาคารชุดสาทรซิตี้ทาวเวอร์	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท จตุบุตรโฮลดิ้ง จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท พนิชสวัสดี จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ริเวอร์ไซด์ การ์เด็น มารีน่า จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท สุขุมวิทซิตีมอลล์ กรุ๊ป จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน
บริษัท วินท์คอม เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายการทางธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันรายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้



(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2560	2559	2560	2559	
<b>รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย</b>					
(ได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
เงินปันผลรับ	-	-	722,000	750,285	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย
ดอกเบี้ยรับ	-	-	1,915	1,410	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้อื่น	-	-	217,573	120,036	ตามที่ตกลงร่วมกัน
ค่านายหน้าจ่าย	-	-	19,080	30,794	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร					
สถานที่ และอุปกรณ์	-	-	140	156	ตามราคาที่ระบุไว้ในสัญญา
ค่าธรรมเนียมจ่าย	-	-	239	303	ตามที่ตกลงร่วมกัน
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	3,567	3,440	ตามที่ตกลงร่วมกัน
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	46,862	45,212	ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา
<b>รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>					
รายได้ค่านายหน้า	14,710	20,061	-	-	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ดอกเบี้ยรับ	286	313	121	119	ตามอัตราตลาด
เงินปันผลรับ	5,118	5,090	4,244	4,186	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร					
สถานที่ และอุปกรณ์	66,427	66,028	22,957	22,821	ตามที่ราคาระบุไว้ในสัญญา
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	3,974	5,576	351	374	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,410	1,292	1,075	932	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ดอกเบี้ยจ่าย	15,971	6,958	-	-	ตามอัตราตลาด
ซื้อสินทรัพย์	-	3,202	-	-	ราคาตลาด
<b>รายการธุรกิจกับกรรมการของ</b>					
<b>กลุ่มบริษัทฯ และสมาชิกใน</b>					
<b>ครอบครัวที่ใกล้ชิด</b>					
รายได้ค่านายหน้า	2,650	3,788	-	-	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	975	1,173	-	-	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>บริษัทย่อย</b>				
(ได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
เงินฝากเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	34,648	6,934
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	41	42
เงินปันผลค้างรับ	-	-	-	475,080
ลูกหนี้อื่น	-	-	362,568	200,082
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	2,229	569
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	942	2,338
เจ้าหนี้อื่น	-	-	119,147	68,619
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	-	2,185,000	2,625,000
<b>กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
เงินฝากสถาบันการเงินในนามบริษัทฯ				
บริษัทย่อย และเพื่อลูกค้า	93,880	74,701	21,197	30,627
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย				
ล่วงหน้า	156,852	353,776	-	-
ดอกเบี้ยค้างรับ	38	6	35	-
เงินมัดจำ	14,679	14,008	6,002	8,029
สินทรัพย์อื่น	170	82	151	49
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,000,000	500,000	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย				
ล่วงหน้า	95,645	-	-	-
เจ้าหนี้อื่น	1,156	941	536	476
<b>กรรมการของกลุ่มบริษัทฯ และสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิด</b>				
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย				
ล่วงหน้า	52,477	6,257	-	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	1,915	167	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย				
ล่วงหน้า	13,779	21,679	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	118	1,007	-	-



บริษัททยอยมีเงินเบิกเกินบัญชีจำนวน 30 ล้านบาทกับธนาคารซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัททยอยไม่ได้เบิกใช้วงเงินดังกล่าว

ในระหว่างปี 2560 เงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินรวม			
		ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ	
		ณ วันที่	ในระหว่างปี		ณ วันที่
อัตราดอกเบี้ย					
(ร้อยละต่อปี)		1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2560
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1.65	500,000	1,830,000	(1,330,000)	1,000,000

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		ยอดคงเหลือ			ยอดคงเหลือ
อัตราดอกเบี้ย		ณ วันที่	ในระหว่างปี		ณ วันที่
(ร้อยละต่อปี)		1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2560
เงินกู้ยืมระยะสั้น					
บริษัทย่อย					
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด					
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.80 - 1.89	2,525,000	7,140,000	(7,630,000)	2,035,000
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด					
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.45	100,000	220,000	(170,000)	150,000
รวม		2,625,000	7,360,000	(7,800,000)	2,185,000

เงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันข้างต้นไม่มีหลักประกันและมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม



ยอดคงเหลือของเงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	70,740	37,589	26,422	-
บริษัท บางกอกคลับ จำกัด	1,240	1,240	1,240	1,240
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	25,948	90,061	23,867	25,987
บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน)	-	15,648	-	15,648
บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	2	2	-	-
บริษัท บางกอก เซน ฮอสพิทอล จำกัด (มหาชน)	3,633	109	-	-
บริษัท วินท์คอม เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	507	-	507	-
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสยุโรปแวลู	20,125	20,125	20,125	20,125
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสยุโรปพรีเมียร์	15,000	15,000	15,000	15,000
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอไอเทิร์มฟันด์ 5Y1	90,606	95,185	90,606	95,185
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสโรโบติกส์	30,300	-	30,300	-
กองทุนรวมบางกอกการ์ดเด้น	761	761	761	761
กองทุนรวมสารคดีทาวเวอร์	64	64	64	64
กองทุนรวมเอ็มโพเรียมทาวเวอร์	4,100	4,100	4,100	4,100
รวม	263,026	279,884	212,992	178,110
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	30,876	19,652	30,750	22,429
สุทธิ	293,902	299,536	243,742	200,539

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการซื้อและขายหน่วยลงทุนของกองทุนซึ่งบริหารโดยกิจการที่เกี่ยวข้องกันโดยราคาซื้อขายถือตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนซึ่งเป็นราคาที่คิดกับผู้ลงทุนทั่วไป รายละเอียดมีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ซื้อหน่วยลงทุน		ขายหน่วยลงทุน	
	2560	2559	2560	2559
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสโรโบติกส์	30,300	-	-	-
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอไอเทิร์มฟันด์ 5Y1	-	-	4,992	5,033
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสไทยบอนด์	-	-	-	15,584

### ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปี บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหารสำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ผลประโยชน์ระยะสั้น	199,813	186,881	158,771	166,598
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	5,360	6,501	3,981	5,013
รวม	205,173	193,382	162,752	171,611

### การค้ำประกันของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ มีภาระค้ำประกันวงเงินสินเชื่อให้แก่บริษัทย่อยแห่งหนึ่งตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 33.2.1

## 32. ส่วนได้เสียในกองทุนที่เป็นกิจการซึ่งมีโครงสร้างเฉพาะตัว

บริษัทย่อยรับหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนให้แก่กองทุนเพื่อการลงทุนจำนวนหนึ่ง ซึ่งเข้านิยามของกิจการที่มีโครงสร้างเฉพาะตัว บริษัทย่อยมีส่วนได้เสียในกิจการซึ่งมีโครงสร้างเฉพาะตัวจากการรับค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการจากกองทุนดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ข้อมูลจากรายงานทางการเงินล่าสุดของกองทุนซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทย่อยซึ่งเข้านิยามของกิจการที่มีโครงสร้างเฉพาะตัว แสดงมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมทั้งหมดประมาณ 36,387 ล้านบาท (2559: 35,720 ล้านบาท)

ส่วนได้เสียของบริษัทย่อยในกองทุนดังกล่าวแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>		
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	32	17
		(หน่วย: ล้านบาท)
	งบการเงินรวม	
	2560	2559

### งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	247	152
-----------------------------	-----	-----

ความเสี่ยงจากผลขาดทุนสูงสุดที่บริษัทย่อยอาจจะได้รับมีมูลค่าเท่ากับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับที่แสดงไว้ข้างต้น

## 33. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

### 33.1 ภาระผูกพัน

- 1) บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่ในอาคารและยานพาหนะ อายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ปี ถึง 5 ปี และสัญญาดังกล่าวเป็นสัญญาที่บอกเลิกไม่ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

จ่ายชำระ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ภายใน 1 ปี	68	50	19	16
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	76	35	21	14

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวนภาระผูกพันของบริษัทฯ และบริษัทย่อยดังกล่าวข้างต้นเป็นภาระผูกพันตามสัญญาเช่าและสัญญาบริการที่ทำกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 117 ล้านบาท (2559: 69 ล้านบาท) (เฉพาะของบริษัทฯ: 40 ล้านบาท (2559: 30 ล้านบาท))

- 2) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นจำนวนคงที่ ที่กำหนดไว้ และ/หรือ อัตราร้อยละของมูลค่าการซื้อขาย และ/หรือ อัตราร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาหลักทรัพย์สุทธิเป็นรายเดือน
- 3) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) เป็นจำนวนเงินคงที่ที่กำหนดไว้ และ/หรือ เป็นอัตราต่อสัญญาสำหรับการซื้อหรือขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือค่าธรรมเนียมอื่นตามที่ระบุในสัญญา
- 4) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและธุรกิจอื่นที่บริษัทย่อยได้รับอนุญาต โดยจ่ายค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในอัตราที่กำหนดจากการประกอบธุรกิจข้างต้น
- 5) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) ตามรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 36.1
- 6) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทย่อยมีภาระผูกพันเนื่องจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 7) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าตามรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 36.1
- 8) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันเกี่ยวกับเงินลงทุนทั่วไปที่ยังไม่ได้เรียกชำระจำนวน 0.78 ล้านดอลลาร์สหรัฐและ 1.5 ล้านบาท (2559: จำนวน 1.5 ล้านบาท)
- 9) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่ต้องรักษาสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทแห่งหนึ่งตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7.7
- 10) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อยมีรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวนเงิน 0.6 ล้านบาท (2559: 2.0 ล้านบาท) ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์

### 33.2 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

#### 33.2.1 การค้ำประกัน

- 1) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อให้แก่บริษัทย่อยแห่งหนึ่งกับธนาคารแห่งหนึ่งในวงเงิน 355 ล้านบาท (2559: 355 ล้านบาท) ซึ่งในจำนวนนี้เป็นวงเงินสินเชื่อร่วมกันจำนวน 300 ล้านบาท (2559: 300 ล้านบาท)

- 2) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลืออยู่เป็นจำนวน 1.9 ล้านบาท (2559: 1.9 ล้านบาท) (เฉพาะของบริษัทฯ : 0.1 ล้านบาท (2559: 0.1 ล้านบาท)) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการระดมทุนทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

### 33.2.2 คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ถูกฟ้องร้องในคดีต่างๆ ที่สำคัญดังนี้

#### คดีฟ้องร้องของบริษัทฯ (ก่อนการปรับโครงสร้างกิจการของกลุ่มบริษัทฯ)

ในเดือนกันยายน 2548 บริษัทฯ ได้ถูกฟ้องในคดีแพ่งในฐานะจำเลยที่ 2 ในข้อหาละเมิดเรียกร้องค่าเสียหายเป็นจำนวน 30 ล้านบาท ศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายกฟ้องบริษัทฯ ต่อมาในเดือนมิถุนายน 2560 ศาลฎีกามีคำพิพากษายืนตามศาลอุทธรณ์ให้ยกฟ้องบริษัทฯ คดีจึงถึงที่สุด

#### คดีฟ้องร้องของบริษัทย่อย

ในเดือนสิงหาคม 2558 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้ถูกฟ้องร้องในคดีแรงงานต่อศาลแรงงานกลาง โดยบริษัทย่อยถูกเรียกร้องค่าเสียหายเป็นจำนวน 5 ล้านบาท ต่อมาศาลแรงงานกลางมีคำพิพากษายกฟ้องบริษัทย่อยและโจทก์ได้ยื่นอุทธรณ์คดีดังกล่าว ต่อมาในเดือนมิถุนายน 2560 ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายืนตามศาลแรงงานกลางให้ยกฟ้องบริษัทย่อย โจทก์ไม่ได้ยื่นคำร้องขออนุญาตยื่นฎีกาภายในกำหนดเวลา 1 เดือนนับแต่วันที่อ่านคำพิพากษาของศาลอุทธรณ์ คดีจึงถึงที่สุด

## 34. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 4 ส่วนงาน ดังนี้

- ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นส่วนงานที่ให้บริการการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ
- ส่วนงานวาณิชธนกิจ เป็นส่วนงานที่ให้บริการการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- ส่วนงานจัดการกองทุน เป็นส่วนงานที่ให้บริการบริหารจัดการกองทุนและการลงทุนในหน่วยลงทุน
- ส่วนงานค้าหลักทรัพย์ เป็นส่วนงานที่ทำการซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ในนามของตนเองเป็นทางการค้าปกติ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้รวมส่วนงานสนับสนุน (Back office) ส่วนงานตราสารอนุพันธ์ (Equity derivatives) ส่วนงานการบริหารสินทรัพย์ของลูกค้า (Wealth Plus) และส่วนงานการคลัง (Treasury) เป็นส่วนงานที่รายงาน คือ ส่วนงานอื่น

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ และบริษัทย่อยประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวมซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวมในงบการเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และบริษัทย่อยบริหารงานด้านภาษีเงินได้ของทั้งกลุ่มโดยไม่มีการปันส่วนให้แก่แต่ละส่วนงานดำเนินงาน

การบันทึกบัญชีสำหรับรายการระหว่างส่วนงานที่รายงานเป็นไปในลักษณะเดียวกับการบันทึกบัญชีสำหรับรายการธุรกิจกับบุคคลภายนอก



ข้อมูลรายได้และกำไร และสินทรัพย์รวมของส่วนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานนายหน้าซื้อ										ตัดรายการ			
	ขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		ส่วนงานจัดการกองทุน		ส่วนงานค้าหลักทรัพย์		ส่วนงานอื่น		ระหว่างกัน		งบการเงินรวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
รายได้จากภายนอก	987	1,156	411	410	369	207	202	68	311	396	-	-	2,280	2,237
รายได้ระหว่างส่วนงาน	19	31	-	-	-	-	-	-	251	104	(270)	(135)	-	-
รายได้ทั้งสิ้น	1,006	1,187	411	410	369	207	202	68	562	500	(270)	(135)	2,280	2,237
ดอกเบี้ยรับ	-	-	5	5	5	4	55	40	259	239	(49)	(46)	275	242
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	2	2	-	-	26	20	111	95	(49)	(46)	90	71
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	230	353	186	214	69	52	133	29	314	314	(2)	(9)	930	953
ค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:														
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้													(188)	(197)
กำไรสำหรับปี													742	756

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงาน นายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า		ส่วนงาน จัดการ กองทุน		ส่วนงาน ส่วนงานค้า หลักทรัพย์	ส่วนงาน ส่วนงาน อื่น	ตัดรายการ ระหว่างกัน	งบการเงิน รวม
	ส่วนงาน	ส่วนงาน	ส่วนงาน	ส่วนงาน				
	วาณิชธนกิจ	กองทุน	หลักทรัพย์	อื่น				
สินทรัพย์ของส่วนงาน								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	3,081	236	338	2,299	12,587	(7,250)	11,291	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	2,562	180	308	2,030	8,098	(3,301)	9,877	

บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ และลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นลูกค้าภายในประเทศ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจในประเทศเดียว คือ ประเทศไทย ดังนั้นรายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงินจึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

### 35. ลำดับชั้นของมูลค่าสุทธิธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิธรรมหรือเปิดเผยมูลค่าสุทธิธรรมแยกแสดงตามระดับชั้นของมูลค่าสุทธิธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิธรรม</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	2,764,549	-	-	2,764,549
ตราสารหนี้	-	83,177	-	83,177
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุน	92,850	-	-	92,850
ตราสารหนี้	-	310,277	-	310,277
หน่วยลงทุน	-	71,215	30,532	101,747
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	14,726	-	14,726
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	2,986	-	-	2,986
สัญญาสิทธิ	-	3,277	-	3,277
<b>หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิธรรม</b>				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	10,565	-	10,565
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	99,055	-	-	99,055
<b>สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่าสุทธิธรรม</b>				
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด*	2,064,000	731,973	-	2,795,973
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน	-	101,031	517,689	618,720

\* เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดนี้เป็นเงินฝากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ในนามบริษัทย่อยเพื่อลูกค้าจำนวน 2,299 ล้านบาท

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560				
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	1,259,204	-	-	1,259,204
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุน	92,850	-	-	92,850
ตราสารหนี้	-	310,277	-	310,277
หน่วยลงทุน	-	71,215	30,532	101,747
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	5,908	-	5,908
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	2,986	-	-	2,986
<b>หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,748	-	1,748
<b>สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	-	333,239	-	333,239
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	335,937	-	335,937
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน	-	101,031	517,626	618,657

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	2,221,433	-	-	2,221,433
ตราสารหนี้	-	83,884	-	83,884
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุน	33,250	-	-	33,250
ตราสารหนี้	-	485,020	-	485,020
หน่วยลงทุน	-	34,163	29,401	63,564
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	6,976	-	6,976
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	164	-	-	164
<b>หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	9,065	-	9,065
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	102,133	-	-	102,133
<b>สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด*	2,054,000	863,236	-	2,917,236
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน	-	100,668	448,747	549,415

\* เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดนี้เป็นเงินฝากในสถาบันการเงินและตราสารหนี้ในนามบริษัทย่อยเพื่อลูกค้าจำนวน 2,499 ล้านบาท

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม	
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	902,868	-	-	902,868
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุน	33,250	-	-	33,250
ตราสารหนี้	-	485,020	-	485,020
หน่วยลงทุน	-	34,163	29,401	63,564
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,748	-	1,748
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	162	-	-	162
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	3,837	-	3,837
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	-	264,055	-	264,055
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	335,937	-	335,937
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน	-	100,668	448,747	549,415

### 36. เครื่องมือทางการเงิน

#### 36.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการกองทุน สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุน ลูกหนี้อื่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการกองทุน หนี้สินตราสารอนุพันธ์ เจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมระยะสั้น บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

#### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการกองทุน สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และลูกหนี้อื่น ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการประเมินเครดิตของลูกค้าเมื่อเปิดบัญชี เพื่อใช้ในการพิจารณาวงเงินที่เหมาะสม และทบทวนวงเงินดังกล่าวเป็นระยะอย่างต่อเนื่อง การควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ทำได้โดยการพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะการเงิน และพฤติกรรมการซื้อขายของลูกค้าในปัจจุบัน และยังมีกำหนดรายชื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ และ



บริษัทขออนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้นได้ โดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อหรือวางเป็นหลักประกันเพื่อให้มีการระงับในตัวในหลักทรัพย์

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการกำหนดเกณฑ์ลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง และมีอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยยอมรับได้ ซึ่งถูกจัดอันดับโดยสถาบันการจัดอันดับที่เชื่อถือได้

นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของลูกค้าบุคคลของบริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีการระงับตัว เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อมีรายการดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินฝากสถาบันการเงินในนามบริษัทฯ				
บริษัทย่อย และเพื่อลูกค้า	5,877,207	4,666,762	64,369	43,571
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	627,784	643,292	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	837,212	567,339	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย				
ล่วงหน้า	4,572,762	4,181,536	-	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจ				
จัดการกองทุน	46,844	31,932	-	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	20,989	7,140	8,894	1,910
เงินลงทุนในตราสารหนี้ในนามบริษัทฯ	1,125,233	1,431,786	643,516	748,727
บริษัทย่อย และเพื่อลูกค้า				
ลูกหนี้อื่น	57,230	36,059	366,989	681,834

### ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และเงินกู้ยืมระยะสั้น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนดหรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม									
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน									
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด							อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม		

**สินทรัพย์ทางการเงิน**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	108	170	-	-	-	-	128	406	0.38	0.8 - 1.05
เงินลงทุน	-	-	497	1	290	102	3,445	4,335	-	5.10 - 12.00
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	-	628	-	-	-	-	628	-	4.00 - 4.40
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	837	837	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,891	-	-	-	-	-	1,682	4,573	5.06 - 12.00	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ค้ำรับจากธุรกิจจัดการกองทุน	-	-	-	-	-	-	47	47	-	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	21	21	-	-
ลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	-	-	57	57	-	-

**หนี้สินทางการเงิน**

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	2,350	100	-	-	-	-	2,450	-	หมายเหตุ 19
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	-	628	-	-	-	-	628	-	4.00 - 4.40
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และบริษัท	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	70	70	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	1,601	1,601	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการค้ำ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
จ่ายจากธุรกิจจัดการกองทุน	-	-	-	-	-	-	25	25	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	110	110	-	-
เจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	-	-	406	406	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	-	931	-	-	-	-	931	-	หมายเหตุ 19

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน									
มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด							อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม		

**สินทรัพย์ทางการเงิน**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	13	-	-	-	-	-	46	59	0.38	-
เงินลงทุน	-	-	333	-	208	102	1,939	2,582	-	5.75 - 12.00
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	9	9	-	-
ลูกหนี้อื่น	205	-	-	-	-	-	162	367	1.05	-

**หนี้สินทางการเงิน**

หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	2	2	-	-
เจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	-	-	277	277	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	2,185	799	-	-	-	-	2,984	-	หมายเหตุ 19

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม										
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด		มีอัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
		ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด								
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	63	111	34	-	-	-	39	247	0.37 - 0.5	0.75 - 1.25
เงินลงทุน	-	-	528	-	287	172	2,753	3,740	-	4.85 - 7.25
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	-	643	-	-	-	-	643	-	4.32 - 5.11
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท										
หลักทรัพย์	-	-	-	-	-		567	567	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,431	-	-	-	-	-	1,751	4,182	5.2 - 12.0	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ										
ค้างรับจากธุรกิจจัดการกองทุน	-	-	-	-	-	-	32	32	-	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	7	7	-	-
ลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	-	-	36	36	-	-
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	1,305	100	-	-	-	-	1,405	-	หมายเหตุ 19
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	-	643	-	-	-	-	643	-	4.32 - 5.11
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท										
หลักทรัพย์	-	-	-	-	-		68	68	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	1,786	1,786	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย										
จากธุรกิจจัดการกองทุน	-	-	-	-	-	-	5	5	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	111	111	-	-
เจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	-	-	354	354	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	-	470	-	-	-	-	470	-	หมายเหตุ 19

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด									
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	22	-	-	-	-	16	38	0.37 - 0.50	-	-
เงินลงทุน	-	-	374	-	203	1,435	2,184	-	4.85 - 7.00	-
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	2	2	-	-	-
ลูกหนี้อื่น	138	-	-	-	-	544	682	1.05	-	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>										
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	4	4	-	-	-
เจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	-	210	210	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	2,625	470	-	-	-	3,095	-	หมายเหตุ 19	-

### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์ ซึ่งไม่อาจเรียกเงินคืนได้ และเงินลงทุนซึ่งมีการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ตามความผันผวนในตลาด ส่งผลให้จำหน่ายเงินลงทุนไม่ได้ตามที่คาดไว้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยถือเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง โดยบริษัทย่อยมีอัตราส่วนของเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สูงเกินกว่าร้อยละ 7 ตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนดไว้ และบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการจัดเตรียมวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่คาดว่าเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	170	-	-	-	236	406
เงินลงทุน	-	497	1	290	3,547	4,335
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	628	-	-	-	628
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	837	-	-	-	837
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,682	-	-	2,891	4,573
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ						
จากธุรกิจจัดการกองทุน	-	47	-	-	-	47
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	21	-	-	-	21
ลูกหนี้อื่น	-	57	-	-	-	57
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,350	100	-	-	-	2,450
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	628	-	-	-	628
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	70	-	-	-	70
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,601	-	-	-	1,601
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย						
จากธุรกิจจัดการกองทุน	-	25	-	-	-	25
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	110	-	-	-	110
เจ้าหนี้อื่น	-	406	-	-	-	406
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	931	-	-	-	931



(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	59	-	-	-	-	59
เงินลงทุน	-	333	-	208	2,041	2,582
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	9	-	-	-	9
ลูกหนี้อื่น	205	162	-	-	-	367
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	2	-	-	-	2
เจ้าหนี้อื่น	-	277	-	-	-	277
เงินกู้ยืมระยะสั้น	2,185	799	-	-	-	2,984

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	136	111	-	-	-	247
เงินลงทุน	-	528	-	287	2,925	3,740
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	643	-	-	-	643
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	567	-	-	-	567
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,751	-	-	2,431	4,182
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ						
จากธุรกิจจัดการกองทุน	-	32	-	-	-	32
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	7	-	-	-	7
ลูกหนี้อื่น	-	36	-	-	-	36
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,305	100	-	-	-	1,405
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	643	-	-	-	643
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	68	-	-	-	68
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,786	-	-	-	1,786
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย						
จากธุรกิจจัดการกองทุน	-	5	-	-	-	5
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	111	-	-	-	111
เจ้าหนี้อื่น	-	354	-	-	-	354
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	470	-	-	-	470

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	38	-	-	-	-	38
เงินลงทุน	-	374	-	203	1,607	2,184
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	2	-	-	-	2
ลูกหนี้อื่น	138	544	-	-	-	682
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	4	-	-	-	4
เจ้าหนี้อื่น	-	210	-	-	-	210
เงินกู้ยืมระยะสั้น	2,625	470	-	-	-	3,095

#### ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการลงทุนเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งส่วนใหญ่มีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปี เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

สกุลเงิน	งบการเงินรวม					
	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
	(ล้าน)	(ล้าน)	(ล้าน)	(ล้าน)	(บาทต่อ 1 หน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	20.8	9.2	2.7	-	32.68	35.83
ปอนด์สหราชอาณาจักร	0.4	0.1	0.1	-	43.99	44.04
เหรียญฮ่องกง	60.8	16.5	0.8	0.1	4.18	4.62
เยนญี่ปุ่น	150.0	108.6	-	17.8	0.29	0.31
สวิสฟรังก์	1.4	1.1	-	-	33.41	35.16
ยูโร	2.4	2.2	-	-	39.03	37.76

สกุลเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	2560 (ล้านบาท)	2559 (ล้านบาท)	2560 (ล้านบาท)	2559 (ล้านบาท)	2560 (บาทต่อ 1 หน่วยเงินตรา ต่างประเทศ)	2559
เหรียญสหรัฐอเมริกา	16.4	8.9	0.5	-	32.68	35.83
ปอนด์สหราชอาณาจักร	0.3	0.1	0.1	-	43.99	44.04
เหรียญฮ่องกง	58.4	16.1	0.6	-	4.18	4.62
เยนญี่ปุ่น	144.9	106.4	-	16.5	0.29	0.31
สวิสฟรังก์	1.4	1.1	-	-	33.41	35.16
ยูโร	2.3	2.2	-	-	39.03	37.76

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

งบการเงินรวม				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560				
สกุลเงิน		จำนวน		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา
ที่บริษัทฯ และ บริษัทย่อยซื้อ	ที่บริษัทฯ และ บริษัทย่อยขาย	ที่บริษัทฯ และ บริษัทย่อยซื้อ (ล้านบาท)	ที่บริษัทฯ และ บริษัทย่อยขาย (ล้านบาท)	
บาท	เหรียญสหรัฐอเมริกา	1,114.4	33.9	32.35 - 34.05 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา
บาท	เหรียญฮ่องกง	54.8	13.0	4.15 - 4.24 บาทต่อ 1 เหรียญฮ่องกง
บาท	ยูโร	100.2	2.6	38.49 - 39.61 บาทต่อ 1 ยูโร
บาท	เยนญี่ปุ่น	90.0	300.3	0.29 - 0.32 บาทต่อ 1 เยนญี่ปุ่น
บาท	ปอนด์สหราชอาณาจักร	6.3	0.1	43.41-43.51 บาทต่อ 1 ปอนด์สหราชอาณาจักร
ปอนด์สหราชอาณาจักร	บาท	0.04	1.9	0.02 ปอนด์สหราชอาณาจักรต่อ 1 บาท
เหรียญฮ่องกง	บาท	0.2	0.6	0.24 เหรียญฮ่องกงต่อ 1 บาท
เหรียญสหรัฐอเมริกา	บาท	0.1	3.3	0.03 เหรียญสหรัฐต่อ 1 บาท
ปอนด์สหราชอาณาจักร	เหรียญสหรัฐอเมริกา	0.1	0.1	0.74 ปอนด์สหราชอาณาจักรต่อ 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวน 17.6 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา 2.4 ล้านยูโร 141.8 ล้านเยนญี่ปุ่น และ 0.1 ล้านปอนด์สหราชอาณาจักร และสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวน 0.1 ล้านปอนด์สหราชอาณาจักร เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศในส่วนที่เป็นของบริษัทฯ ส่วนที่เหลือเป็นสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่บริษัทย่อยทำกับธนาคารเพื่อป้องกันความเสี่ยงในส่วนที่เป็นเงินลงทุนของลูกค้าโดยในส่วนนี้ได้รวมสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวน 31.2 ล้านเยนญี่ปุ่น 5.2 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา 0.5 ล้านเหรียญฮ่องกง และ 0.1 ล้านเหรียญยูโร และสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า จำนวน 0.04 ล้านปอนด์สหราชอาณาจักร ซึ่งเป็นสัญญาขายเงินตราต่างประเทศส่วนที่เป็นของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560				
สกุลเงิน		จำนวน		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา
ที่บริษัทฯ ซื้อ	ที่บริษัทฯ ขาย	ที่บริษัทฯ ซื้อ	ที่บริษัทฯ ขาย	
		(ล้าน)	(ล้าน)	
บาท	เหรียญสหรัฐอเมริกา	578.1	17.5	32.35 - 33.48 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา
บาท	ยูโร	92.1	2.4	38.49 - 39.34 บาทต่อ 1 ยูโร
บาท	เยนญี่ปุ่น	41.2	141.8	0.29 - 0.30 บาทต่อ 1 เยนญี่ปุ่น
บาท	ปอนด์สหราชอาณาจักร	6.3	0.1	43.41 - 43.51 บาทต่อ 1 ปอนด์สหราชอาณาจักร
ปอนด์สหราชอาณาจักร	เหรียญสหรัฐอเมริกา	0.1	0.1	0.74 ปอนด์สหราชอาณาจักรต่อ 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศของบริษัทฯ

งบการเงินรวม				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
สกุลเงิน		จำนวน		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา
ที่บริษัทฯ และ บริษัทย่อยซื้อ	ที่บริษัทฯ และ บริษัทย่อยขาย	ที่บริษัทฯ และ บริษัทย่อยซื้อ	ที่บริษัทฯ และ บริษัทย่อยขาย	
		(ล้าน)	(ล้าน)	
บาท	เหรียญสหรัฐอเมริกา	375.2	10.7	34.58 - 36.02 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา
บาท	เหรียญฮ่องกง	1.4	0.3	4.52 - 4.62 บาทต่อ 1 เหรียญฮ่องกง
บาท	ยูโร	103.4	2.7	37.65 - 40.78 บาทต่อ 1 ยูโร
บาท	เยนญี่ปุ่น	37.6	117.0	0.31 - 0.34 บาทต่อ 1 เยนญี่ปุ่น
เยนญี่ปุ่น	บาท	16.4	5.0	3.26 เยนญี่ปุ่นต่อ 1 บาท

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวน 6.8 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา 2.0 ล้านยูโร และ 99.5 ล้านเยนญี่ปุ่น เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศในส่วนที่เป็นของบริษัทฯ ส่วนที่เหลือเป็นสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่บริษัทย่อยทำกับธนาคารเพื่อป้องกันความเสี่ยงในส่วนที่เป็นเงินลงทุนของลูกค้าโดยในส่วนนี้ได้รวมสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวน 10.2 ล้านเยนญี่ปุ่น และ 0.8 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นสัญญาขายเงินตราต่างประเทศส่วนที่เป็นของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
สกุลเงิน		จำนวน		อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา
ที่บริษัทฯ ซื้อ	ที่บริษัทฯ ขาย	ที่บริษัทฯ ซื้อ	ที่บริษัทฯ ขาย	
		(ล้าน)	(ล้าน)	
บาท	เหรียญสหรัฐอเมริกา	241.88	6.85	34.67 - 36.02 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา
บาท	ยูโร	77.72	2.04	37.65 - 38.53 บาทต่อ 1 ยูโร
บาท	เยนญี่ปุ่น	31.89	99.52	0.31 - 0.34 บาทต่อ 1 เยนญี่ปุ่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศของบริษัทฯ

### ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ ย่อมมียอดคงเหลือของมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ทางการเงินที่เป็นภาระผูกพันของบริษัทฯ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา			
	1 - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	รวม
ฟิวเจอร์สของ Single Stock				
สถานะซื้อ	15,532	-	-	15,532
สถานะขาย	803,025	-	-	803,025
ฟิวเจอร์สของ SET 50				
สถานะซื้อ	31,668	-	-	31,668
สถานะขาย	2,036	-	-	2,036
	852,261	-	-	852,261

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2560			
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา			
	1 - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	รวม
ฟิวเจอร์สของ SET 50				
สถานะซื้อ	7,917	-	-	7,917
	7,917	-	-	7,917

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดตามสัญญา			
	1 - 6 เดือน	6 เดือน - 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	รวม
ฟิวเจอร์สของ Single Stock				
สถานะซื้อ	2,291	-	-	2,291
สถานะขาย	469,710	319,955	-	789,665
ฟิวเจอร์สของ SET 50				
สถานะขาย	5,192	-	-	5,192
	477,193	319,955	-	797,148



### ความเสี่ยงด้านสถานะตลาด

ปัจจัยด้านการเมืองและเศรษฐกิจทั้งภายในและภายนอกประเทศมีความผันผวนของสถานะตลาดทุน โดยเฉพาะความเสี่ยงต่อการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์มีผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ ดังนั้นการศึกษาข้อมูลและการวิเคราะห์อย่างรอบคอบ ตลอดจนการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม ย่อมเป็นการลดความเสี่ยงจากการลงทุนได้

### 36.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ จึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการกองทุน ลูกหนี้อื่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการกองทุน เจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมระยะสั้น แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น
- ค) เงินลงทุนในตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด ใบสำคัญแสดงสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณมูลค่ายุติธรรมตามหลักเกณฑ์การประเมินมูลค่าที่เป็นที่ยอมรับทั่วไป
- ง) ตราสารอนุพันธ์อื่นแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งข้อมูลที่ใช้ในการประเมินมูลค่าส่วนใหญ่เป็นข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ในตลาดที่เกี่ยวข้อง เช่น อัตราแลกเปลี่ยนทันที อัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าของเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้คำนึงถึงผลกระทบของความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

### 36.3 การกระทบยอดรายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมเป็นประจำและมีลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมเป็นระดับ 3 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)
	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ
	เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เพื่อขาย - หน่วยลงทุน
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	29,401
กำไรที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	1,131
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	30,532

### 37. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อย คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.34:1 (2559: 1.08:1) และเฉพาะบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.72:1 (2559: 0.75:1)

### 38. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เพื่อพิจารณาเสนอการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2560 ในอัตรา 0.30 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2560 ไปแล้วในอัตรา 0.10 บาทต่อหุ้น คงเหลือเงินปันผลที่จะจ่ายอีกจำนวน 0.20 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 421 ล้านบาท

### 39. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดประเภทรายการบัญชีดังต่อไปนี้

#### งบแสดงฐานะการเงิน

	(หน่วย: พันบาท)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	
	งบการเงินรวม	
	ตามที่จัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการกองทุน	31,932	-
ลูกหนี้อื่น	36,059	67,991
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่ายจากธุรกิจจัดการกองทุน	5,213	-
เจ้าหนี้อื่น	353,817	359,030

#### งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	(หน่วย: พันบาท)			
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามที่จัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้	ตามที่จัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
รายได้ค่านายหน้า	1,301,515	1,325,269	-	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	519,529	495,775	-	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	56,119	-	16,636	-
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	-	197,724	-	45,883
ค่าใช้จ่ายอื่น	274,577	132,972	51,589	22,342

การจัดประเภทรายการบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไว้

### 40. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561



## ของบริษัทยักษ์ใหญ่ เอเชีย พลัส จำกัด (บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก)

### สำนักงานสาขา เขตกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล

ชื่อสำนักงานสาขา	ที่ตั้ง	โทรศัพท์	โทรสาร
สำนักงานใหญ่	ชั้น 3/1 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ เลขที่ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120	0 2285 1666, 0 2285 1888, 0 2680 1111	0 2285 1901
พลับพลาไชย	ชั้น 1 อาคารพลับพลาไชย อาคาร 2 เลขที่ 9/1 ถนนเสือป่า แขวงป้อมปราบ เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพมหานคร 10100	0 2623 1520-6	0 2623 1539, 0 2623 1578, 0 2623 1597, 0 2623 1551, 0 2623 2876, 0 2623 1575
เอ็มโพเรียม	ชั้น 10/4 อาคารเอ็มโพเรียมทาวเวอร์ เลขที่ 622 ซอยสุขุมวิท 24 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110	0 2664 8999	0 2664 9799
งามวงศ์วาน	ชั้น 12 ศูนย์การค้าเดอะมอลล์งามวงศ์วาน ห้อง 12/1 เลขที่ 30/39-50, 639 หมู่ที่ 2 ถนนงามวงศ์วาน ตำบลบางเขน อำเภอเมืองนนทบุรี จังหวัดนนทบุรี 11000	0 2550 0955	0 2550 0966
ลาดพร้าว	ชั้น 12 ศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่าลาดพร้าว ห้อง 1213, 1214 เลขที่ 1693 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900	0 2937 0295, 0 2937 0455	0 2937 0315, 0 2937 0465
สยาม	ชั้น 10 อาคารสยามทาวเวอร์ ยูนิต บี 2 เลขที่ 989 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330	0 2670 9999, 0 2263 8499	0 2670 9995-6

### สำนักงานสาขา เขตภูมิภาค

ชื่อสำนักงานสาขา	ที่ตั้ง	โทรศัพท์	โทรสาร
ขอนแก่น	ชั้น 4 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขานนหน้าเมือง) เลขที่ 680/12 ถนนหน้าเมือง ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000	0 4332 2101-04	0 4332 2120, 0 4332 2105
จันทบุรี	ชั้น 4 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขานนท่าแฉลบ) เลขที่ 197 ถนนท่าแฉลบ ตำบลตลาด อำเภอเมืองจันทบุรี จังหวัดจันทบุรี 22000	0 3932 2135-38	0 3935 1636
สุราษฎร์ธานี	ชั้น 4 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขานนถนนเกษม) เลขที่ 337/20 ถนนถนนเกษม ตำบลตลาด อำเภอเมืองสุราษฎร์ธานี จังหวัดสุราษฎร์ธานี 84000	0 7728 3631-3, 0 7721 6500	0 7721 6522

## สำนักงานสาขา ทั่วประเทศ

ชื่อสำนักงานสาขา	ที่ตั้ง	โทรศัพท์	โทรสาร
ศรีราชา	ชั้น 7 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขาศรีราชา) เลขที่ 98 ถนนสุขุมวิท ตำบลศรีราชา อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20110	0 3832 2755	0 3877 1426
เชียงใหม่	เลขที่ 164/44-45 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100	0 5327 3716-20	0 5327 3714
หาดใหญ่	ชั้น 7 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขาหาดใหญ่) เลขที่ 39 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 2 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110	0 7426 2000-2, 0 7435 2500 3	0 7426 2009
พิษณุโลก	ชั้น 3 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขาพิษณุโลก) เลขที่ 262/24 ถนนบรมไตรโลกนาถ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองพิษณุโลก จังหวัดพิษณุโลก 65000	0 5521 7833-37	0 5521 7851
อุดรธานี	ชั้น 3 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขานนทบุรีศรี) เลขที่ 227 ถนนโพธิ์ศรี ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมืองอุดรธานี จังหวัดอุดรธานี 41000	0 4232 6999, 0 4221 1411	0 4232 6995
เชียงราย	ชั้น 3 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขาห้าแยกพ่อขุนเม็งราย) เลขที่ 866/18 ถนนทางหลวงหมายเลข 1 ตำบลเวียง อำเภอเมืองเชียงราย จังหวัดเชียงราย 57000	0 5360 0788, 0 5374 2851-2, 0 5371 9583	0 5374 2858
ลำปาง	เลขที่ 219-221 ถนนไฮเวย์ - ลำปาง - จาว ตำบลสวนดอก อำเภอเมืองลำปาง จังหวัดลำปาง 52100	0 5420 9471-75	0 5420 9470
พญา	อาคารมุกส์ เรสซิเดนซ์ ชั้น M เลขที่ 222/99 หมู่ที่ 9 ถนนเฉลิมพระเกียรติ (สาย 3) ตำบลหนองปรือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี 20150	0 3841 2400-05	0 3841 9014
นครสวรรค์	ชั้น 3 อาคารธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (สาขานครสวรรค์) เลขที่ 154/1 ถนนสวรรค์วิถี ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมืองนครสวรรค์ จังหวัดนครสวรรค์ 60000	0 5631 2412, 0 5622 7966	0 5631 2420





**บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)**

เลขที่ 175 ชั้น 3/1 อาคารสารชิตีทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้  
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ : 0 2285 1666, 0 2285 1888, 0 2680 1111

โทรสาร : 0 2285 1901

**Asia Plus Group Holdings Public Company Limited**

3/1 Floor, Sathorn City Tower, 175 South Sathorn Road,  
Tungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120

Tel : 0 2285 1666, 0 2285 1888, 0 2680 1111

Fax : 0 2285 1901