

รายงานประจำปี 2556

Annual Report 2013

AEC Securities Public Company Limited
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

สารจากประธานกรรมการ
และประธานกรรมการบริหาร
001

วิสัยทัศน์ พันธกิจ
และกลยุทธ์ในการดำเนินงาน
002

คณะกรรมการและผู้บริหาร
003

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป
014

ข้อมูลทั่วไป
015

ความเป็นมาของบริษัท
016

ลักษณะการประกอบธุรกิจ
017

ปัจจัยความเสี่ยง
024

ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น
027

ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น
028

นโยบายการจ่ายเงินปันผล
034

โครงสร้างองค์กร
034

โครงสร้างการจัดการ
035

การกำกับดูแลกิจการ
040

ความรับผิดชอบต่อสังคม
046

การควบคุมภายใน
และการบริหารจัดการความเสี่ยง
047

รายการระหว่างกัน
051

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
053

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
055

งบการเงิน
057

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
063

ติดต่อบริษัท
089

ในปี 2556 นับเป็นก้าวที่สำคัญยิ่งสำหรับ

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) โดยเริ่มเปิดดำเนินงานในเดือนเมษายน ใช้เวลาในการเริ่มธุรกิจใหม่ด้วยการเตรียมความพร้อมด้านบุคลากร การจัดโครงสร้างองค์กร การจัดทำแผนธุรกิจ การขออนุมัติใบอนุญาตประเภทต่างๆ การวางระบบซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบงานสนับสนุน ระบบบริหารความเสี่ยง ตลอดจนการพัฒนาระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศ เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างครอบคลุมครบวงจร และด้วยความพร้อมในทุกด้าน บริษัทฯ จึงเริ่มเปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2556

ปัจจุบันบริษัทฯ มีทีมเจ้าหน้าที่การตลาด หรือมาร์เก็ตติ้ง ทีมงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ และทีมวาณิชธนกิจที่มีประสบการณ์และความชำนาญในธุรกิจหลักทรัพย์เป็นอย่างดี เพื่อรองรับงานที่เพิ่มขึ้นในอนาคต และในส่วนของผลิตภัณฑ์ต่างๆ ก็สามารถสนองตอบต่อความต้องการของลูกค้าได้อย่างครบถ้วน



บริษัทฯ วางเป้าหมายในอนาคตว่าจะมีการขยายธุรกิจสู่ระดับภูมิภาค ไม่เพียงแต่ธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ แต่เป็นการดำเนินธุรกิจแบบครบวงจรเพื่อรองรับกระแสเงินทุนเคลื่อนย้าย โดยเฉพาะเมื่อมีการเปิดประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (เออีซี) ในปี 2558 ซึ่งจะทำให้ภูมิภาคนี้กลายเป็นจุดสนใจ ดึงดูดกระแสทุนจากทั่วโลก เพราะปัญหาเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาและยุโรปคงต้องใช้ระยะเวลาในการแก้ไข ซึ่งจะเอื้อต่อธุรกิจวาณิชธนกิจ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษาการลงทุนและด้านอื่นๆ อีกมาก

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบคุณทุกท่านผู้ถือหุ้นและลูกค้าผู้มีอุปการคุณ ที่ได้ให้ความเชื่อมั่นไว้วางใจและให้การสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างดียิ่งเสมอมา นอกจากนี้ ต้องขอขอบคุณผู้บริหารและพนักงานที่ทุ่มเท เสียสละ ปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มกำลังความสามารถ สอดคล้องกับปณิธานในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่มุ่งมั่นจะพัฒนาการดำเนินธุรกิจขององค์กรให้แข็งแกร่ง ภายใต้ระบบการดำเนินงานที่ยึดมั่นหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สร้างสรรค์ให้เป็นองค์กรที่มีคุณภาพและบริการที่เป็นมาตรฐานสากลตลอดไป

หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร
ประธานกรรมการบริษัท

ด้วย

แนวทางและนโยบายจากคณะกรรมการบริษัท
ของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ที่มุ่งมั่นจะสร้าง
หลักทรัพย์เชิงนวัตกรรมใหม่ของประเทศไทย โดยคนไทย
และคณะผู้บริหาร คณะที่ปรึกษา ทั้งภายในประเทศและต่าง
ประเทศ เพื่อให้เกิดการพัฒนาเปลี่ยนแปลงในเชิงธุรกิจที่มี
ประโยชน์ต่อประเทศไทย คนไทย ตลอดจนภูมิภาคในสังคม
เศรษฐกิจอาเซียน

ดังนั้น นโยบายดังกล่าวจึงทำให้ฝ่ายบริหารมีความจำเป็น
และตื่นตัวที่จะต้องใช้นโยบายของคณะกรรมการบริษัท โดยนำ
แนวทางมาบริหารจัดการเชิงนวัตกรรมรูปแบบใหม่ สมัยใหม่
ที่มุ่งเน้นในการให้บริการ และการจัดการเชิงธุรกิจแบบสมัย
ใหม่ โดยการพัฒนารูปแบบธุรกิจแบบครบวงจร เพื่อให้เกิดความเข้ม
แข็งในการบริหารจัดการ และเป็นประโยชน์ต่อนักธุรกิจไทย
ตลอดจนนักลงทุนที่ต้องการลงทุนในทุกๆ กลุ่มอุตสาหกรรม
ทุกๆ มิติที่สามารถกระทำได้โดยหลักของนวัตกรรมสมัยใหม่นี้
ที่จะเข้ามาส่งเสริม และเอื้ออำนวยต่อการบริหารจัดการดัง
กล่าว



แม้ว่าสถานการณ์ต่างๆ ที่เกิดขึ้นทั้งภายในประเทศและต่างประเทศที่มีความผันผวนทั้งทางด้านเศรษฐกิจ สังคม
และการเมืองในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา ทางคณะผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ยังคงมีความ
มั่นใจในศักยภาพอันแข็งแกร่งของนักธุรกิจไทย ประเทศไทย ตลอดจนภูมิภาคอาเซียนนี้ และเราคาดว่ายังมีโอกาส
ทางธุรกิจอีกมากมายรอคอยนักลงทุนอยู่ในอนาคตอันใกล้ จึงเชื่อมั่นว่าสามารถทำให้เศรษฐกิจโดยรวมของ
ประเทศไทยและในภูมิภาคนี้เกิดการพัฒนาเปลี่ยนแปลงไปในทางที่ดีอย่างต่อเนื่อง เราจึงมั่นใจที่จะใช้โอกาสนี้ก่อให้เกิด
เกิดความเจริญ ความเข้มแข็ง และการพัฒนาให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) เพื่อให้ท่านผู้ถือหุ้น ผู้
ลงทุน และพันธมิตรทางธุรกิจ ได้ใช้โอกาสนี้ให้เกิดประโยชน์สูงสุดอย่างต่อเนื่องและเป็นรูปธรรมในเร็ววัน ด้วย
ความพร้อมที่จะก้าวไปข้างหน้าในการสร้างโอกาส และการเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ของประเทศ และภูมิภาคนี้ โดย
รายงานประจำปีฉบับนี้เป็นอีกก้าวหนึ่งซึ่งเป็นช่องทางในการบริหารการสื่อสารที่ทันสมัย ด้วยคณะทำงานที่เป็นมือ
อาชีพในระดับภูมิภาคที่จะให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับท่านผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และพันธมิตรทางธุรกิจในทุกระดับต่อไป

ประพล มิลินจินดา

ประธานกรรมการบริหาร

วิสัยทัศน์

- มุ่งสร้างความมั่นคงแก่ลูกค้า

พันธกิจ

- ครอบคลุมการบริการแบบครบวงจร
- พัฒนามาตรฐานในการให้บริการ
- กำกับดูแลกิจการอย่างโปร่งใส ตรวจสอบได้
- ขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจกับพันธมิตรต่างประเทศ

กลยุทธ์ในการดำเนินงาน

บริษัทฯ ได้วางกลยุทธ์ในการดำเนินงานโดยการกระจายโครงสร้างรายได้ไปใน 3 กลุ่มธุรกิจดังต่อไปนี้

- กลุ่มนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- กลุ่มบริหารการลงทุน
- กลุ่มธุรกิจวาณิชธนกิจ

เพื่อต่อยอดถึงการเป็นหนึ่งในผู้นำทางด้านสร้างความมั่นคงให้กับลูกค้า บริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์หลักที่จะเป็นผู้ให้บริการทางด้านการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินที่ครบวงจรไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในหุ้น ตราสารอนุพันธ์ ตราสารหนี้ กองทุนรวม หรือบริการทางด้านวาณิชธนกิจสำหรับกลุ่มลูกค้าที่เป็นองค์กรทั้งภาครัฐ และเอกชน โดยบริษัทฯ ได้สรรหาบุคลากรที่มีความชำนาญ และประสบการณ์ การลงทุนในระบบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการ การเข้าเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทต่างๆ ทั้งในและต่างประเทศ และการให้บริการที่ครบวงจรดังกล่าวจะไม่จำกัดเพียงในพื้นที่กรุงเทพมหานคร เพราะบริษัทฯ มีแผนการกระจายโอกาสทางธุรกิจของทั้ง 3 กลุ่มธุรกิจไปยังทุกภูมิภาคของประเทศ โดยใช้ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจนำร่องไปยังหัวเมืองหลัก ไม่เพียงเท่านั้นบริษัทฯ มีแผนงานชัดเจนที่จะขยายตัวไปยังประเทศในกลุ่มประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในปี 2557 นี้ โดยจะเริ่มจากประเทศพม่า และประเทศลาวก่อน ซึ่งธุรกิจหลักที่บริษัทฯ จะเข้าไปมีบทบาทจะเป็นในด้านวาณิชธนกิจ

ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีความมั่นใจว่า ด้วยกลยุทธ์ คุณภาพของบุคลากร ระบบปฏิบัติงาน และแผนงานที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จะสามารถดำเนินธุรกิจได้สอดคล้องกับพันธกิจที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้

หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร

ประธานคณะกรรมการ กรรมการอิสระ



อายุ	63 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	เมษายน 2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-

คุณวุฒิทางการศึกษา	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี สาขาบริหารการโรงแรม
การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	<ul style="list-style-type: none"> จะเข้ารับการอบรมหลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) ในเดือนพฤษภาคม 2557
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	<ul style="list-style-type: none"> 2555 ถึงปัจจุบัน ประธานกรรมการสหกรณ์สหกรณ์ออมทรัพย์เมืองทอง 2535 ถึงปัจจุบัน เลขานุการในพระเจ้าวรวงศ์เธอ พระองค์เจ้าโสมสวลี พระวรราชาทินัดดามาตุ วังเทเวศน์
ประวัติการกระทำผิดกฎหมาย ในระยะ 10 ปีย้อนหลัง	<ul style="list-style-type: none"> ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์ ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

ศาสตราจารย์ ดร.วิษณุ เครืองาม

รองประธานคณะกรรมการ

กรรมการอิสระ

อายุ	62 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	เมษายน 2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-



คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาปริญญาโท-เอก สาขากฎหมาย มหาวิทยาลัยแคลิฟอร์เนีย เบิร์กลีย์
- ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2551

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี

- 2553 ถึงปัจจุบัน ประธานกรรมการกฤษฎีกาคณะ 2 สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา
- 2551 ถึง 2556 ประธานกรรมการ บมจ. เงินทุน กรุงเทพมหานคร
- 2551 ถึง 2554 ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ พีพีท จำกัด (มหาชน)
- เคยดำรงตำแหน่งรองนายกรัฐมนตรี

ประวัติการกระทำผิดกฎหมาย ในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

- ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
- ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
- ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

รองศาสตราจารย์ ดร.ไชยา ยิ้มวิไล

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ



อายุ	61 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	เมษายน 2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาเอก สาขา Public Administration, Golden Gate University
- ปริญญาโท สาขา Public Administration, Ohio State University
- ปริญญาตรี สาขา Political Science, Ohio State University

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP)
รุ่นปี 2548

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี

- 2555 ถึงปัจจุบัน ที่ปรึกษาประธานกรรมการ
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)
- 2554 ถึงปัจจุบัน ประธานกรรมการ/คณะกรรมการ
การจัดทำแผนประชาสัมพันธ์เชิงรุก วุฒิสภา
- 2550 ถึงปัจจุบัน คณะกรรมการวิจัยและพัฒนา
วุฒิสภา
- 2550 ถึงปัจจุบัน กรรมการ/คณะกรรมการ
กรมประชาสัมพันธ์แห่งชาติ
- เคยดำรงตำแหน่งประธานคณะที่ปรึกษาโฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี
กรมประชาสัมพันธ์แห่งชาติ กระทรวงพาณิชย์
- ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
- ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
- ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้
เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

ประวัติการกระทำผิดกฎหมาย ในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

นายไพสิฐ แก่นจันทน์

กรรมการตรวจสอบ

กรรมการอิสระ

อายุ	53 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	เมษายน 2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-



คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท สาขา Executive MBA สถาบันศินทร จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท สาขา Development Administration, Western Michigan University
- ปริญญาโท สาขา Political Science, Western Michigan University
- ปริญญาตรี สาขารัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตรประกาศนียบัตร Advance Audit Committee Program (AACP) รุ่น 13/2556
- หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP) รุ่นปี 2548

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี

- 2553 ถึง 2555 Principal Hospitality Advisory Services Co.,Ltd.
- 2553 ถึง 2555 Chief Representative Development Marriott Hotel & Resort Asia
- 2550 ถึง 2552 SEVP & Chief Investment Officer TCC Hotel Group
- เคยดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายบริหารกองทุน บริษัทหลักทรัพย์ เจ เอฟ ธนาคม จำกัด
- เคยดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายจัดการกองทุน บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)

ประวัติการกระทำผิดกฎหมาย ในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

- ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
- ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
- ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

นางสาวศิริพร ทองคำ

กรรมการตรวจสอบ

กรรมการอิสระ

อายุ

39 ปี

ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง

เมษายน 2556
ถึงปัจจุบัน
(ธันวาคม 2556)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ

-ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-ไม่มี-



คุณวุฒิทางการศึกษา

■ ปริญญาโท สาขาบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

■ หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2556

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี

■ 2550 ถึง 2556 กรรมการ บริษัท 504 แอลเค คอนสตรัคชั่น จำกัด
■ 2550 ถึง 2551 ที่ปรึกษาคณะกรรมการ บริษัท กมลประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ประวัติการกระทำผิดกฎหมาย
ในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

■ ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
■ ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
■ ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์ กรรมการอิสระ



อายุ	48 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	มิถุนายน 2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท สาขานิติศาสตร์ Harvard Law School
- ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- Role of the Chairman Program (RCP 2013)
- หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2552

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี

- 2552 ถึงปัจจุบัน ประธานบริษัท บริษัท เอ็ม ซี เอส ออโตเมชั่น เทคโนโลยี จำกัด
- 2551 ถึง 2552 ประธานกรรมการ การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย
- เคยดำรงตำแหน่งรัฐมนตรีว่าการกระทรวงท่องเที่ยวและกีฬา
- เคยดำรงตำแหน่งที่ปรึกษานายกรัฐมนตรี
- เคยดำรงตำแหน่งเลขานุการประธานวุฒิสภา

ประวัติการกระทำผิดกฎหมาย ในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

- ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
- ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
- ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

นายประพล มิลินทจินดา

ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

อายุ	54 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	เมษายน 2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	25.06%
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-



คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท สาขาการเมืองการปกครอง มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- ปริญญาตรี สาขารัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP)
รุ่นปี 2556

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี

- 2554 ถึง 2556 ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร
บริษัท ทรูคิตีไฟร์ จำกัด (มหาชน)
- 2549 ถึง 2556 ที่ปรึกษา
บริษัท อินดีเพนเด็นท์ แอดไวส์เซอร์ จำกัด
- เคยดำรงตำแหน่งเลขานุการรัฐมนตรี กระทรวงพาณิชย์

ประวัติการกระทำผิดกฎหมาย ในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

- ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
- ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
- ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

นายไพบูลย์ สุตันติวรคุณ
กรรมการบริหาร
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

อายุ	60 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	เมษายน 2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-



คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาบัตร สาขานิติศาสตร์ ยูนิเวอร์ซิตีคอลลิจ มหาวิทยาลัยลอนดอน
- เนติบัณฑิตอังกฤษ สำนักแกรสอิน
- เนติบัณฑิต สำนักอบรมกฎหมาย เนติบัณฑิตยสภา
- ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์ คิงส์คอลเลจ มหาวิทยาลัยลอนดอน
- ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริม
สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP)
รุ่นปี 2544

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี

- 2544 ถึงปัจจุบัน ที่ปรึกษา
สมาคมไทยผู้ประกอบการธุรกิจแฟคตอรี
- 2533 ถึงปัจจุบัน กรรมการบริหาร
บริษัท ตั้งฮังกี เทรดิง จำกัด
- 2530 ถึงปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ
บริษัท พีบีเอส ลอว์ จำกัด
- 2551 ถึง 2556 กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ
บริษัท ไทย แคปิตอล คอปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
- 2544 ถึง 2554 กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
บริษัท ซูโอ เซ็นโก (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- เคยดำรงตำแหน่งกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ ธนไทย จำกัด (มหาชน)
- เคยดำรงตำแหน่งกรรมการ ที่ปรึกษา บงล. เอช.ซี.จี. (ประเทศไทย)

ประวัติการกระทำผิดกฎหมาย
ในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

- ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
- ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
- ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

นายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร
กรรมการบริหาร
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

อายุ	53 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	เมษายน 2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	0.29%
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-



คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท สาขา MBA, City University

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริม
สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP)
รุ่นปี 2555

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี

- 2550 ถึง 2556 ประธานกรรมการ
บริษัท แคปปิตอลลิงค์ แอ็ดไวเซอร์ จำกัด
- 2550 กรรมการผู้จัดการ (การตลาดหลักทรัพย์)
บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- 2550 ถึง 2551 กรรมการผู้จัดการ (การตลาดหลักทรัพย์)
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ จำกัด (มหาชน)
- 2550 ถึง 2551 กรรมการผู้จัดการ (การตลาดหลักทรัพย์)
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- เคยดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ (การตลาดหลักทรัพย์)
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)
- ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
- ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
- ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้
เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

ประวัติการกระทำผิดกฎหมาย
ในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

นางจินณา ตติยานุพันธ์วงศ์ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ

อายุ	56 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-



คุณวุฒิทางการศึกษา	■ ปริญญาโท สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	■ 2555 ถึง 2556 ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ■ 2548 ถึง 2555 ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)

นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล กรรมการผู้อำนวยการ สายงานการตลาด

อายุ	48 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-



คุณวุฒิทางการศึกษา	■ ปริญญาโท สาขาการจัดการ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ■ ปริญญาโท สาขา Psychology มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	■ 2549 ถึง 2556 Manager Director บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ จำกัด (มหาชน)

นายกนก วงศราวิทย์

ผู้บริหารอาวุโส สายงานพัฒนาธุรกิจ

อายุ	47 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-



คุณวุฒิทางการศึกษา	■ ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ University of Wollongong
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	■ 2554 ถึง 2556 Senior Executive Vice President, Wealth Management บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ■ 2551 ถึง 2554 Senior Deputy Managing Director, Business Development Group บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน)

นายธาดา จันทรประสิทธิ์

ผู้บริหารสายงานอาวุโส สายงานกิจการองค์กร และเลขานุการบริษัท

อายุ	48 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-



คุณวุฒิทางการศึกษา	■ ปริญญาโท สาขา MBA มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
หลักสูตรอบรมอื่นๆ	■ หลักสูตรผู้ปฏิบัติงานเลขานุการบริษัท Fundamental Practice for Corporate Secretary รุ่นที่ 28/2556 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	■ 2555 ถึง 2556 Executive Vice President บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ■ 2554 ถึง 2555 Chief Operation Officer บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชพี โอเอสเค จำกัด (มหาชน) ■ 2546 ถึง 2554 Executive Vice President บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)

ข้อมูลการเงินโดยสรุป

หน่วย: ล้านบาท

งวดงบการเงิน ณ วันที่	งบปี 54 ณ 31 ธันวาคม 2554	งบปี 55 ณ 31 ธันวาคม 2555	งบปี 56 ณ 31 ธันวาคม 2556
บัญชีทางการเงินที่สำคัญ			
สินทรัพย์รวม	992.65	1,009.47	1,146.43
หนี้สินรวม	34.80	41.47	218.51
ส่วนของผู้ถือหุ้น	957.85	968.00	927.92
มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	844.08	844.08	844.08
รายได้รวม	54.02	47.81	50.20
กำไรสุทธิ	(3.07)	10.15	(40.07)
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.02)	0.06	(0.24)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ			
ROA (%)	(0.25)	1.01	(3.72)
ROE (%)	(0.32)	1.05	(4.23)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(5.68)	21.23	(79.83)

ค่าสถิติสำคัญ ณ วันที่	30 ธันวาคม 2554	28 ธันวาคม 2555	27 ธันวาคม 2556
ราคาหุ้น (บาท)	3.60	6.80	10.80
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด	607.74	1,147.95	1,823.22
วันที่ของงบการเงินที่ใช้คำนวณค่าสถิติ			
30 กันยายน 2554	30 กันยายน 2555	30 กันยายน 2556	
P/E (เท่า)	28.07	516.00	N/A
P/B (เท่า)	0.64	1.19	1.90
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	5.63	5.72	5.7
อัตราส่วนเงินปันผลตอบแทน (บาท)	N/A	N/A	N/A

หมายเหตุ: ข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ชื่อบริษัท	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	<p>ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภท</p> <ul style="list-style-type: none"> • กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ • การค้าหลักทรัพย์ • การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน • การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ • ตัวแทนขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน <p>ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</p> <p>และได้รับความเห็นชอบดำเนินธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน</p>
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 63 อาคารเอทอีนิ ทาวเวอร์ ชั้นที่ 17 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
เลขทะเบียนบริษัท	0107536001575 (เดิมทะเบียนเลขที่ บมจ.231)
โฮมเพจบริษัท	www.aecs.com
โทรศัพท์	0-2659-3456
โทรสาร	0-2659-3457
ทุนจดทะเบียน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)	860,000,000 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 172,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)	844,083,520 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 168,816,704 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท
ทุนจดทะเบียน (ณ วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2557)	1,331,716,928 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 1,331,716,928 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า (ณ วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2557)	844,083,520 บาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 844,083,520 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ผู้สอบบัญชี	<p>นายศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3356 และ/หรือ</p> <p>นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปรกรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3427 และ/หรือ</p> <p>นายขวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4301</p> <p>บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส โซยยส สอบบัญชี จำกัด</p> <p>อาคารรังนกการ ชั้น 25 เลขที่ 183 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120</p>

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัท จำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2514 ต่อมาเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2536 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็น บริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 8 สิงหาคม 2544

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“ยูโอบี เคย์เฮียน”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่โดยถือหุ้นร้อยละ 93.47 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว และมีบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์เป็นบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท ต่อมาเมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 ยูโอบี เคย์เฮียนได้จำหน่ายหุ้นที่ถือทั้งหมดให้แก่กลุ่มทุนกลุ่มหนึ่ง ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เปลี่ยนเป็นนักลงทุนกลุ่มดังกล่าว

เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2556 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญครั้งที่ 1/2556 ได้มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนชื่อบริษัทฯ จากบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) เป็น บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2556

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีสำนักงานอยู่ที่ 1550 ชั้น 4-5 อาคารธนาภูมิ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร ต่อมาเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2556 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนย้ายสำนักงานของบริษัทฯ ไปที่ 63 ชั้น 17 อาคารแอทนี ทาวเวอร์ ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสาขาอยู่จำนวน 1 สาขา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ ไม่มีสาขา)

บริษัทฯ ประกอบกิจการในประเทศไทยโดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังและคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท (1) กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) กิจการค้าหลักทรัพย์ (3) กิจการที่ปรึกษาการลงทุน (4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (5) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2554 บริษัทฯ ได้ขายธุรกิจและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ไม่รวมใบอนุญาตการประกอบธุรกิจดังกล่าว และโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจดังกล่าวและบัญชีลูกค้าให้แก่ ยูโอบี เคย์เฮียน ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 และได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ให้หยุดประกอบธุรกิจดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้ภายหลังการขายและโอนธุรกิจ บริษัทฯ ยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการค้าหลักทรัพย์ และกิจการที่ปรึกษาการลงทุนต่อไป

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 บริษัทฯ ได้รับแจ้งจากบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บล. ยูโอบี เคย์เฮียน”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ว่า บล. ยูโอบี เคย์เฮียนได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นโดยได้จำหน่ายหุ้นทั้งหมดที่บล. ยูโอบี เคย์เฮียน ถือไว้จำนวน 157,796,396 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 93.47 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ให้กับนักลงทุนกลุ่มหนึ่ง

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจตามใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามใบอนุญาตประกอบธุรกิจที่บริษัทฯ ได้รับจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งสิ้น 5 ใบอนุญาต ประกอบด้วย 1) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 2) ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ 3) ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน 4) ธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ 5) ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พร้อมทั้งธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน (Investment Banking) และการเป็นตัวแทนซื้อ

ขายหน่วยลงทุน (Selling Agent)

ต่อมา เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก จากกระทรวงการคลัง และวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ (ใบอนุญาตแบบครบวงจร: Full License Services) ทำให้บริษัทฯ สามารถประกอบธุรกิจทั้งด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ครบวงจร อันได้แก่ **ธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก** (1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) การค้าหลักทรัพย์ (3) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (4) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (5) การจัดการกองทุนรวม (6) การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (7) กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (8) การจัดการเงินร่วมลงทุน และ **ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1** (1) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (3) การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (4) การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เปิดดำเนินการสาขาแบบเต็มรูปแบบแล้วทั้งสิ้นจำนวน 5 แห่ง คือ สาขานครสวรรค์ สาขาสิลม สาขาเชียงใหม่-ถนนมหิตล สาขาซอยศูนย์วิจัย สาขาเซ็นทรัล ลาดพร้าว และที่กำลังจะเปิดให้บริการให้ครอบคลุมทั้งกรุงเทพมหานครและภูมิภาค

● ● ● ลักษณะการประกอบธุรกิจ ● ● ●

1. โครงสร้างรายได้และค่าใช้จ่ายของบริษัท

โครงสร้างรายได้

รายได้	ปี 2556		ปี 2555		ปี 2554	
	รายได้	%	รายได้	%	รายได้	%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	7,000,849	13.94%	0	0.00%	137,452,723	60.39%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	385,678	0.77%	0	0.00%	13,681,999	6.01%
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	5,958,108	11.87%	823,366	1.72%	0	0.00%
ค่าธรรมเนียม ค่าบริการ และอื่นๆ สำหรับการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน	329,472	0.66%	218,441	0.46%	1,284,251	0.56%
กำไรจากการลงทุน	11,496,209	22.90%	19,001,234	39.74%	18,336,322	8.06%
ดอกเบี้ยรับ	22,706,014	45.23%	25,842,163	54.05%	54,933,505*	24.13%
รายได้อื่น	2,324,366	4.63%	1,928,040	4.03%	1,928,040	0.85%
รวม	50,200,696	100.00%	47,813,244	100.00%	227,616,840	100.00%

หมายเหตุ: *ปี 2554 ดอกเบี้ยรับ เท่ากับ ดอกเบี้ยจำนวน 32,895,510 บาท และดอกเบี้ยให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 22,037,995 บาท รวมกันเท่ากับ 54,933,505 บาท

โครงสร้างค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่าย	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
ต้นทุนทางการเงิน	60,131	31,035	5,223,376
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	6,107,511	6,546,701	22,129,791
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	20,091,854	14,959,345	105,900,722
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	17,029,561	4,534,391	37,581,222
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	33,549,294	440,000	25,853,419

โครงสร้างค่าใช้จ่าย(ต่อ)

ค่าใช้จ่าย	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
ค่าตอบแทนกรรมการ(ดำเนินงานต่อเนื่อง)	0	0	110,000
ค่าใช้จ่ายอื่น	13,187,268	9,659,458	25,117,469
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	83,857,977	29,593,194	194,562,832
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-235,508	-825,604	8,643,762
รวม	89,790,111	35,345,326	230,559,761

2. บริการของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์เออีซี จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจการให้บริการธุรกรรมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และตัวแทนซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (TFEX) มุ่งให้บริการแก่ลูกค้าโดยมุ่งเน้นที่จะเพิ่มช่องทางการลงทุนให้แก่ลูกค้า

บริการของบริษัทนอกจากการให้บริการธุรกรรมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (SET) และตัวแทนซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (TFEX) นั้น บริษัทยังมีบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ดังนี้

- บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์
- บริการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต (e-Trading)
- บริการด้านพาณิชย์ธุรกิจ (Investment Banking)
- บริการซื้อขายกองทุนรวม (Mutual Funds)

บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ด้วยจุดมุ่งหมายที่จะทำให้ลูกค้าวางใจให้บริษัทฯ ดูแลทุกเรื่องการลงทุน บริษัทฯ มีความพร้อมในเรื่องการให้บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบุคลากรที่มีความสามารถ และมีประสบการณ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ ให้ตรงตามทุกวัตถุประสงค์การลงทุนที่แตกต่างกัน อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีบทวิเคราะห์ที่ครอบคลุม เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยให้นักลงทุนตัดสินใจในการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

ประเภทบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์

- บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน (Cash)

บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน (Cash) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้ามีอำนาจซื้อได้ตามวงเงิน ซึ่งพิจารณาจากหลักฐานการเงินที่นำมาแสดง ตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนดและกำหนดให้ฝากหลักประกันเป็นเงินสดหรือหลักทรัพย์ มีมูลค่าเป็น 20% ของวงเงินที่สามารถซื้อได้ (ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556) ทั้งนี้ เงินวงหลักประกันที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ จะได้รับดอกเบี้ย (อัตราดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นไปตามประกาศ ของบริษัทฯ) ซึ่งการชำระเงินค่าซื้อหลักทรัพย์นั้นกำหนดให้ชำระภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่ซื้อ (T+3) โดยการตัดเงินผ่านบัญชีธนาคารอัตโนมัติ (ATS) และกรณีรับเงินค่าขายหลักทรัพย์นั้น ลูกค้าจะได้รับชำระในวันทำการที่ 3 นับจากวันที่ขายโดยผ่านบัญชีธนาคารอัตโนมัติดังกล่าวเช่นกัน

อนึ่ง บัญชีประเภทเงินสดแบบมีหลักประกันนี้ ลูกค้าจะได้รับคืนอำนาจซื้อทันทีเมื่อบริษัทฯ ได้รับการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์จากลูกค้าแล้ว

- บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันชำระราคา (Cash Balance)

เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้ามีอำนาจซื้อได้ ตามจำนวนเงินสดที่ฝากไว้กับบริษัทฯ ทั้งจำนวน โดยเงินวงหลักประกันที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ จะได้รับดอกเบี้ยเช่นเดียวกันกับบัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน

อนึ่ง บัญชีประเภทเงินสดแบบมีหลักประกันชำระราคานี้ ลูกค้าจะมีอำนาจซื้อเพิ่มได้ก็ต่อเมื่อลูกค้าได้นำฝากหลักประกันเงินสดเพิ่มเติมแล้วเท่านั้น

■ บัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance)

เป็นบัญชีที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์โดยที่ลูกค้าต้องนำเงินสดหรือหลักทรัพย์จดทะเบียนมาวางเป็นหลักประกันการชำระหนี้กับบริษัท ก่อนซื้อหลักทรัพย์ตามอัตราส่วนของหลักประกันเริ่มแรกขั้นต่ำ (Initial Margin Rate: IM) ที่บริษัทกำหนด ทั้งนี้บริษัท จะมีการคำนวณมูลค่าหลักประกันทุกวัน หากมูลค่าหลักทรัพย์ดังกล่าวลดลงแล้วทำให้สัดส่วนมูลค่าหลักประกันของลูกค้าต่ำกว่าเกณฑ์รักษาสภาพ (Maintenance Margin Rate: MM) ที่กำหนด ลูกค้าจะถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่มเติมให้มูลค่าหลักประกันอยู่ที่ระดับ MM ดังกล่าว หรือถูกบังคับให้ขายหลักประกัน (Force Sell) หากลูกค้าไม่นำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติม

บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์

ด้วยวัตถุประสงค์ของตราสารอนุพันธ์ที่เป็นเครื่องมือเพื่อป้องกันความเสี่ยงในการลงทุน อีกทั้งยังเพิ่มผลตอบแทนให้แก่การลงทุน บริษัท จึงมีบริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์เพื่อเพิ่มโอกาสทางการลงทุนดังกล่าวให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้ในปัจจุบันตราสารอนุพันธ์มี การซื้อขายผ่าน บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ TFEX ได้แก่ ฟิวเจอร์ส (Futures), ออปชั่นส์ (Options) และออปชั่นส์บนสัญญาฟิวเจอร์ส (Options on Futures)

บริการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต

การลงทุนในหลักทรัพย์หรืออนุพันธ์ด้วยระบบการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต เป็นอีกช่องทางหนึ่งที่จะช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุน ไม่ว่าจะเป็นไปที่ไหนก็สามารถ เห็นราคาซื้อขาย และส่งคำสั่งซื้อขายได้อย่างสะดวก รวดเร็ว ทันต่อเหตุการณ์และยังสามารถใช้ข้อมูลการลงทุนเพื่อเพิ่ม ประสิทธิภาพในการตัดสินใจลงทุนได้อีกด้วย

บริการด้านวิชาชีพ

■ บริการที่ปรึกษาทางการเงิน

ให้บริการที่ปรึกษาทางการเงิน เกี่ยวกับการประเมินมูลค่ากิจการ การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ การวางแผนทางการเงิน การออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และโครงการออกหุ้นที่เสนอขายให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP) การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน การเพิ่มสภาพคล่องแก่กิจการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน เป็นต้น

■ การควบรวมกิจการ

ให้คำแนะนำในการประเมินมูลค่ากิจการและการดำเนินการควบรวมกิจการ โดยประสานงานกับนักลงทุนที่มีศักยภาพ ผ่านเครือข่ายพันธมิตร และลูกค้า ประเมินสถานะกิจการ และให้คำแนะนำในเรื่องของช่วงราคามูลค่าที่เหมาะสม ในการควบรวมกิจการ รวมทั้งให้ความช่วยเหลือในการแนะนำรูปแบบการจัดโครงสร้างที่เหมาะสม การเจรจาต่อรอง และการดำเนินการในการควบรวมกิจการ

■ การจัดหาแหล่งเงินทุนส่วนของทุน

ให้คำแนะนำในการจัดหาแหล่งเงินทุนในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) การจดทะเบียนหลักทรัพย์ การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (PO) การจัดหาเงินทุนแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement : PP)

■ การจัดหาแหล่งเงินทุนส่วนของหนี้สิน

ให้คำแนะนำในการจัดหาแหล่งเงินทุนผ่านตราสารทางการเงิน อาทิ การออกหุ้นกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน การจัดหาสินเชื่อ การจัดหาสินเชื่อใหม่เพื่อทดแทนสินเชื่อเดิม และการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ เป็นต้น

■ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

ให้คำแนะนำในรูปแบบการจัดโครงสร้างกองทุนรวม หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ประเด็นด้านกฎหมายและภาษี การจัดทำรายงานการจัดหาเงินทุนโดยการออกและเสนอขายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

■ ที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้

ให้บริการแบบครบวงจรในเรื่องการปรับโครงสร้างหนี้ ได้แก่ การจัดทำแผนปรับโครงสร้างทางการเงินให้คำแนะนำในเรื่องของ

ขั้นตอน และกระบวนการจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ การปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการ ตลอดจนให้คำแนะนำในการซื้อหนี้ที่มีปัญหา

■ การจัดโครงสร้างองค์กร

ให้คำแนะนำในการจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัท จัดโครงสร้างผู้ถือหุ้น การแลกหุ้น และการปรับโครงสร้างองค์กร ตลอดจนให้คำแนะนำเกี่ยวกับทางเลือก ขั้นตอนในการดำเนินการ ประเด็นทางด้านกฎหมายและภาษีที่เกี่ยวข้อง กระบวนการต่างๆ รวมถึงดำเนินการด้านเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานราชการ

■ การปรับโครงสร้างเงินทุน

ให้คำแนะนำในการปรับโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม ความสมดุลระหว่างการจัดหาเงินทุนในส่วนของผู้ถือหุ้นและส่วนของผู้ถือหุ้น โครงสร้างทรัพย์สินและหนี้สินที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนของเงินทุนและเพิ่มมูลค่าสูงสุดขององค์กร ทั้งด้านผลตอบแทนของทรัพย์สินและด้านผลตอบแทนในส่วนของผู้ถือหุ้น

บริการซื้อขายกองทุนรวม

บริการด้านการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ทำให้การลงทุนในกองทุนรวมเป็นเรื่องง่ายและสะดวกยิ่งขึ้น ลูกค้าสามารถทำรายการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนหลากหลาย บลจ. ชำนาญ ผ่านบริษัท ที่เดียว และยังสะดวกต่อการติดตามสถานะพอร์ตการลงทุนได้สะดวกรวดเร็วขึ้นจากบริการสรุปยอดเงินลงทุนของทุกกองทุน ทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภายในรายงานฉบับเดียว โดยไม่เสียค่าธรรมเนียมใดๆ เพิ่มเติม ให้บริการข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจในการคัดเลือกกองทุนที่หลากหลายครอบคลุมและทันเหตุการณ์ เช่น ข่าวสารบทวิเคราะห์การลงทุนข้อมูลเปรียบเทียบรายละเอียด และผลการดำเนินงานกองทุน เป็นต้น ให้บริการโดยเจ้าหน้าที่ผู้เชี่ยวชาญที่พร้อมให้ข้อมูลและคำแนะนำด้านการลงทุน ที่ตรงกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่บริษัทฯ เป็นตัวแทน

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนธนชาต จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนภัทร จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนฟินันซ่า จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซทพลัส จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมโซลาริส จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมวรรณ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด

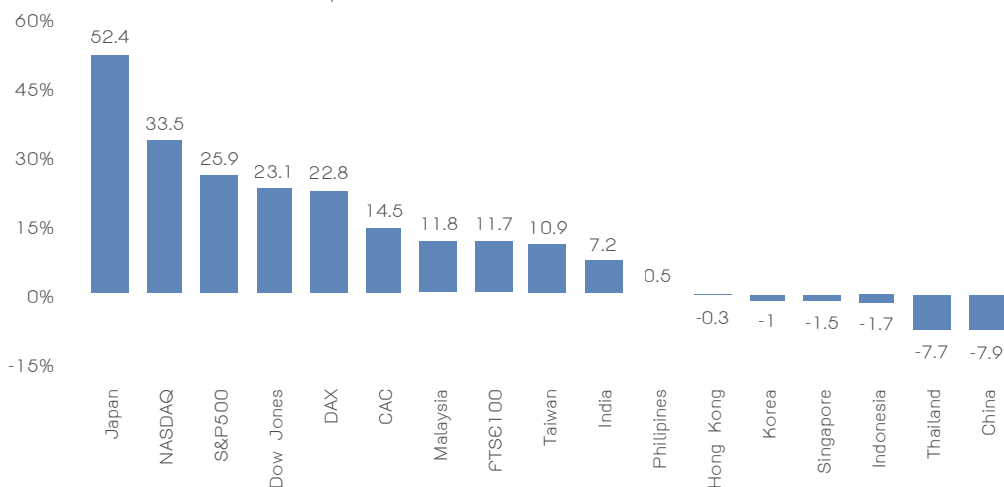
3. การตลาดและการแข่งขัน

ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ปี 2556

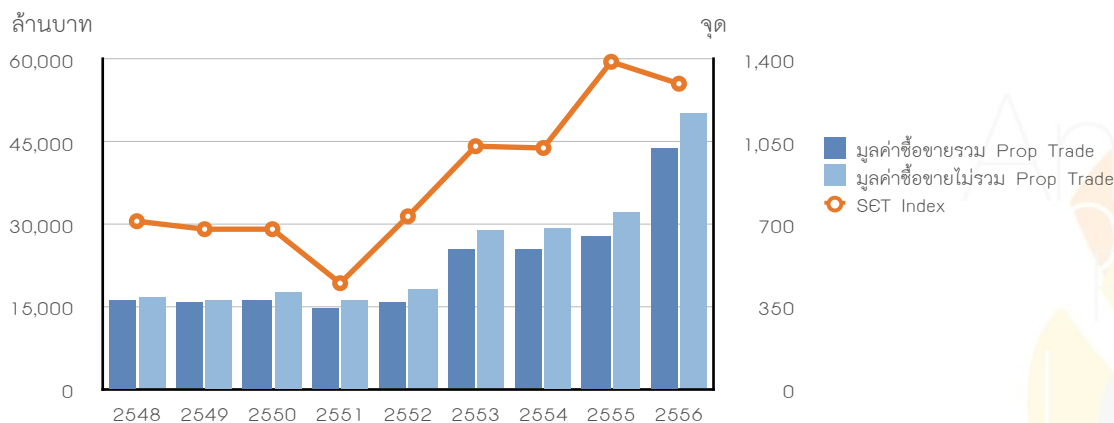
ปี 2556 นับเป็นปีแห่งความผันผวนของตลาดหุ้นไทย โดยแม้ช่วงครึ่งปีแรกสภาพคล่องในตลาดโลกยังสูง หลัง FED ขยายระยะเวลาใช้มาตรการ QE ออกไปเพื่อกระตุ้นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และยังคงมีความคาดหวังเชิงบวกต่อการแก้ไขปัญหาหนี้ภาคการคลัง อีกทั้งช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2556 เศรษฐกิจไทยยังขยายตัวได้ถึง 5.4%YoY ซึ่งหนุนให้ SET Index ปรับขึ้นไปทำสถิติสูงสุดในรอบ 19 ปีที่ระดับ 1,649.77 จุด ณ วันที่ 21 พฤษภาคม 2556 สอดคล้องกับเงินบาทที่ทำสถิติแข็งค่าสุดในรอบ 16 ปีที่ 28.55 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ แต่ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปีเดียวกัน Fund Flow เริ่มมีทิศทางไหลออกจากตลาดหุ้นเอเชีย โดยเฉพาะ

TIPs Market เพื่อนำเงินกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และยุโรปที่มีสัญญาณฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและลดความเสี่ยงจากการชะลอมาตรการ QE ที่จะเพิ่มขึ้นในปลายปี ประกอบกับช่วงไตรมาสที่ 2 นั้น ตัวเลขเศรษฐกิจไทยเริ่มมีสัญญาณการชะลอตัว รวมทั้งยังมีปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองซึ่งเกิดขึ้นตั้งแต่ปลายเดือนตุลาคม 2556 จึงกดดันบรรยากาศการลงทุนและส่งผลให้ SET Index ปรับลดลงต่อเนื่องตามแรงขายหลักของกลุ่มนักลงทุนต่างชาติ ซึ่งทั้งปี 2556 มียอดขายสุทธิสูงเกือบ 1.95 แสนล้านบาท (รวมทั้ง SET และ MAI) ส่งผลให้ SET ไหลลงไปทำจุดต่ำสุดของปีในระดับ 1,260.26 จุด ก่อนที่สิ้นปี 2556 SET Index จะปิดที่ระดับ 1,298.71 จุด ซึ่งให้ผลตอบแทนติดลบถึง 7.32%YoY เป็นอันดับ 2 ในเอเชีย (รองจากจีน) อย่างไรก็ตามจากความผันผวนที่เกิดขึ้นดังกล่าวทำให้ในปี 2556 ตลาดหุ้นไทย (รวมทั้ง SET และ MAI) มีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (รวม Proprietary Trade) สูงสุดเป็นประวัติการณ์ถึง 5.03 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 55.8%YoY (หากไม่รวม Proprietary Trade จะมีมูลค่าซื้อขาย 4.40 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 56.5%YoY)

ดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลก (ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ Bloomberg)

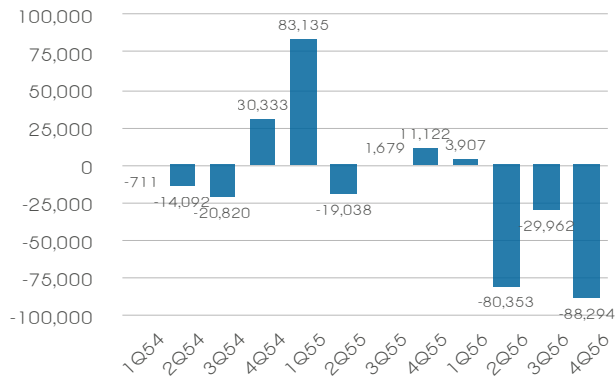


มูลค่าการซื้อขายและดัชนีตลาดหุ้นไทย (ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

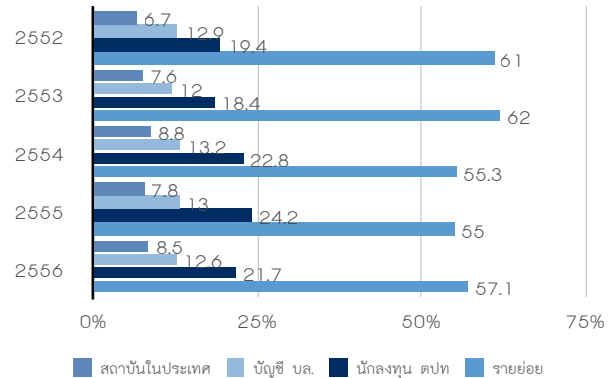


โดยปี 2556 ตลาดหุ้นไทยมียอดซื้อสุทธิจากนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อยราว 10.76 และ 8.88 หมื่นล้านบาทตามลำดับ นับเป็น 2 กลุ่มที่เข้ามามีบทบาทเพิ่มขึ้นในตลาดหุ้นไทย ซึ่งสะท้อนได้จากการมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นเป็น 8.5% และ 57.1% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ตามลำดับ ขณะที่นักลงทุนต่างชาติและบัญชีบริษัทหลักทรัพย์กลับมีบทบาทลดลงและมีฐานะเป็นผู้ขายสุทธิเกือบ 1.95 แสนล้านบาท และ 1.74 พันล้านบาท ตามลำดับ

มูลค่าการซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติ
(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

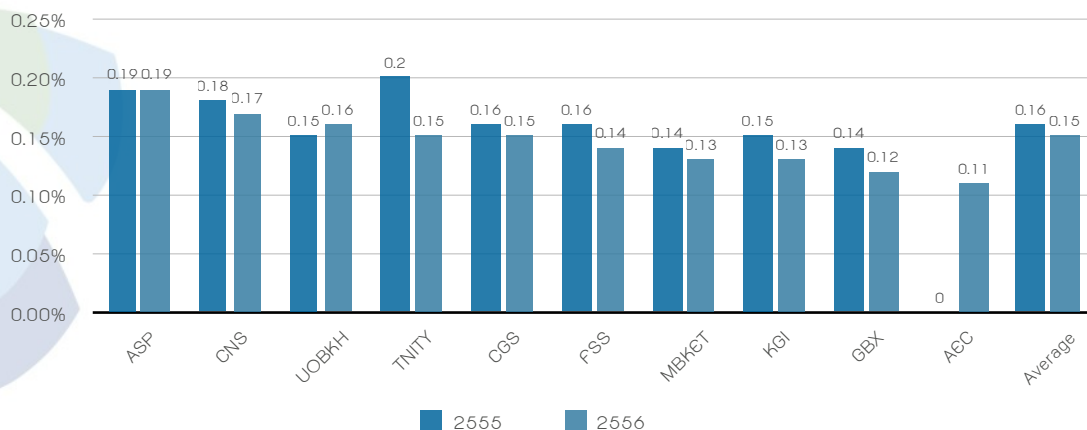


สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายสุทธิของนักลงทุนแต่ละกลุ่ม
(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)



ในปี 2556 นั้น แม้จะเป็นปีแห่งความผันผวนของตลาดหุ้นไทย แต่ยังคงนับเป็นปีทองของธุรกิจหลักทรัพย์ เพราะรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ จากการมีมูลค่าการซื้อขาย (รวมทั้ง SET และ MAI) เฉลี่ยต่อวันสูงสุดเป็นประวัติการณ์ถึง 5.03 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 55.8%YoY (หากไม่รวม Proprietary Trade) จะมีมูลค่าซื้อขาย 4.40 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 56.5%YoY) ซึ่งสามารถชดเชยผลกระทบจากกำไรพอร์ตลงทุนของโบรกเกอร์ที่ไม่สดใสหนักตามภาวะตลาด และภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้นในธุรกิจหลักทรัพย์หลังเข้าสู่ช่วงเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่น อย่างไรก็ดี เป็นที่น่าสังเกตว่าในปี 2556 กลุ่มหลักทรัพย์มีอัตราค่าคอมมิชชั่น สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิ (ไม่รวม Proprietary Trade) ที่ระดับ 0.15% ลดลงไม่มากนักจาก 0.16% ในปี 2555 เนื่องจากตั้งแต่ปี 2553 ที่เริ่มใช้เกณฑ์คิดอัตราค่าคอมมิชชั่น แบบขั้นบันได (Sliding scale) และต้นปี 2555 ที่เริ่มมีการเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่นได้มีหลายบริษัทหลักทรัพย์ ที่ใช้กลยุทธ์แข่งขันด้านราคาด้วยการปรับลดอัตราค่าคอมมิชชั่นสุทธิลงไปมากพอสมควรแล้ว นอกจากนี้ปี 2556 ยังนับเป็นปีทองของธุรกิจวาณิชธนกิจ หลังมีหลักทรัพย์ใหม่เข้ามาจดทะเบียน (IPO) ถึง 38 บริษัท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ซึ่งมีเพียง 24 บริษัท และยังมีมูลค่าการระดมทุนตลอดปี 2556 เพิ่มขึ้น 2.65 เท่าจากปี 2555 มาอยู่ที่ 1.92 แสนล้านบาท แบ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 13 บริษัท กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) 3 กองทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) 7 กองทุน และตลาด MAI 15 บริษัท ทั้งนี้หลักทรัพย์ที่มีการระดมทุนสูงสุดในปี 2556 คือ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท (BTSGIF) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุนสูงถึง 6.25 หมื่นล้านบาท รองลงมา คือ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ทรูโกรท (TRUEIF) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุนสูงถึง 5.80 หมื่นล้านบาท

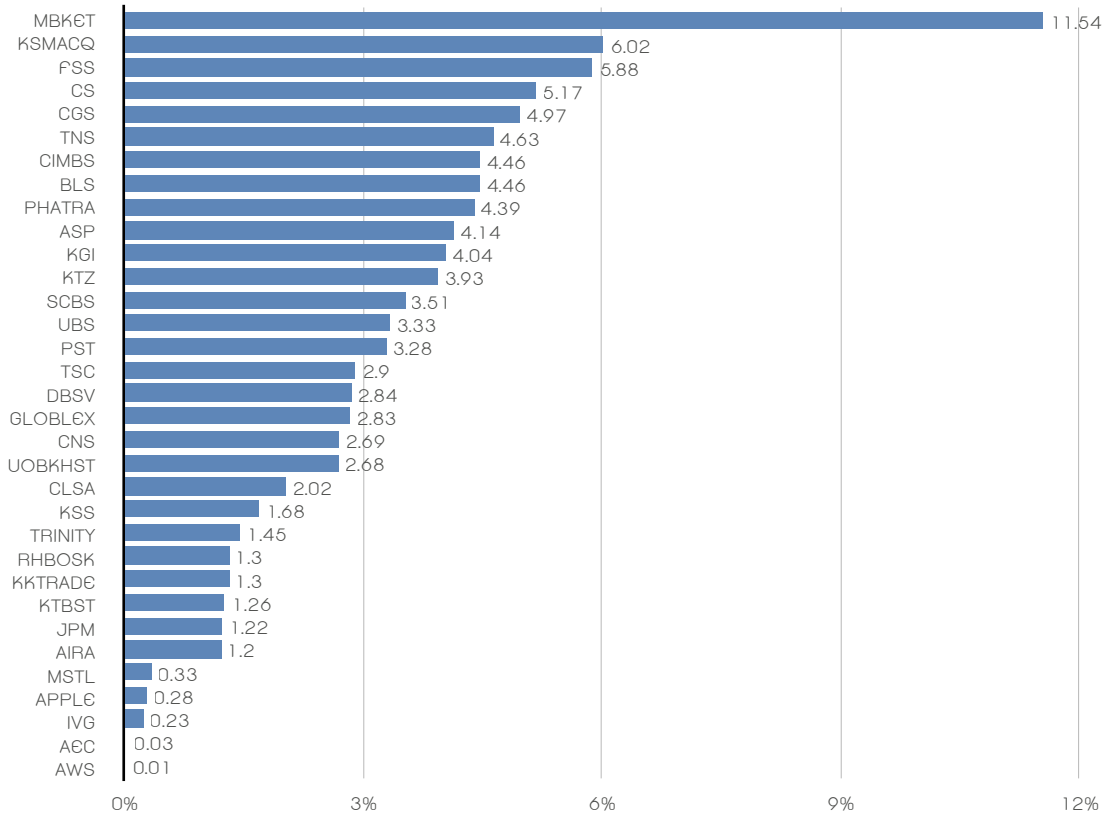
อัตราค่าคอมมิชชั่นสุทธิของกลุ่มหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)



และด้วยภาพรวมของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจวาณิชธนกิจที่มีแนวโน้มสดใส โดยเฉพาะหลังการเข้าสู่การเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ซึ่งคาดว่าจะมีนักลงทุนและบริษัทจดทะเบียนใหม่ๆ เพิ่มเข้ามาในตลาดหุ้นไทยอีกมาก จึงทำให้

2556 มีผู้ประกอบการรายใหม่หลายรายสนใจเข้ามาแย่งส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งสะท้อนได้จากปี 2556 มีบริษัทสมาชิกใหม่เกิดขึ้น 2 แห่ง คือ 1) บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งซื้อใบอนุญาตเดิมของบริษัทหลักทรัพย์ในเน็ต จำกัด (มหาชน) และ 2) บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียเวลท์ จำกัด ซึ่งซื้อใบอนุญาตเดิมของบริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด ส่วนปี 2557 เบื้องต้นคาดว่าจะมีบริษัทสมาชิกใหม่เกิดขึ้นอย่างน้อย 2 แห่ง คือ 1) บริษัทหลักทรัพย์ แอปเพิลเวลธ์ ซึ่งซื้อใบอนุญาตเดิมของ บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย และ 2) กลุ่มแลนด์แอนด์เฮาส์ ซึ่งซื้อใบอนุญาตเดิมของ บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้

ส่วนแบ่งตลาดบริษัทหลักทรัพย์ ปี 2556 (ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

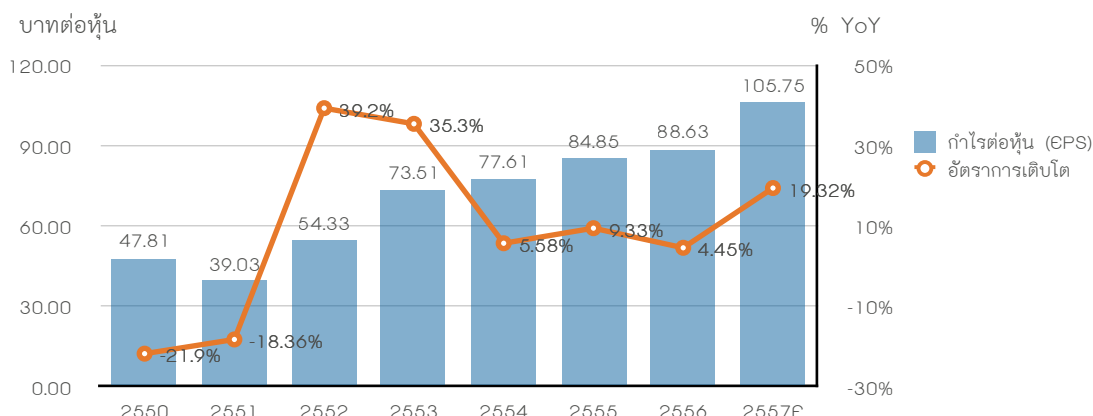


แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2557

ปี 2557 ประเมินเป็นปีผันผวนของธุรกิจหลักทรัพย์ไทย เนื่องจากมรสุมทั้งจากปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองในประเทศ การลดคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยของเศรษฐกิจไทย และ Fund Flow ที่ไหลออกจากมาตรการชะลอ QE (QE Tapering) ของ FED คาดจะเป็นปัจจัยหลักกดดันบรรยากาศและความเชื่อมั่นในการลงทุน ส่งผลทำให้ช่วงครึ่งปีแรกของปี 2557 รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และกำไรจากพอร์ตลงทุนมีแนวโน้มหดตัวลง ตามมูลค่าการซื้อขายและภาวะตลาดหุ้นไทยที่ซบเซา แต่ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2557 นี้ คาด SET จะเริ่มพลิกกลับมาสดใสได้อีกครั้ง หลังตลาดได้สะท้อนประเด็นความเสี่ยงทางการเมืองแล้ว บวกกับมองว่าแรงขายของนักลงทุนต่างชาติได้ผ่านจุดเลวร้ายสุดไปแล้วในช่วงต้นเดือน ม.ค. 57 ทำให้มีโอกาสที่ Fund Flow จะเริ่มไหลกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยใหม่อีกครั้ง เนื่องจากปัจจัยพื้นฐานของบริษัทจดทะเบียนไทยหลายแห่งยังคงแข็งแกร่ง โดยปี 2557 คาดผลประกอบการของบจ. ไทยยังเติบโต 19.3%YoY ในขณะที่มี Forward PER ปี 57 เพียง 13x ซึ่งคิดเป็น PEG 0.67x ถูกเป็นอันดับ 3 เมื่อเทียบกับตลาดหุ้นอื่นในภูมิภาคเอเชีย

ทั้งนี้แม้ภาพรวมปี 2557 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และกำไรจากพอร์ตลงทุนจะไม่สดใสนัก ภายใต้สมมติฐาน ภาวะตลาดที่มีความผันผวนสูงและมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยวันละ 4.0 หมื่นล้านบาท ลดลง 20.5%YoY อีกทั้งยังมีภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ที่รุนแรงมากขึ้นหลังมีการเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่นและยังมีบริษัทหลักทรัพย์ใหม่ๆ เข้ามาในตลาด แต่เรามองว่ายังมีหลายบริษัทหลักทรัพย์ที่มีโอกาสอยู่รอดได้ในระยะยาว หากมีการปรับตัวธุรกิจรายได้อื่นๆ เข้ามาเสริมและเป็นเบาะรองรับแทนธุรกิจนายหน้าค้าหลักทรัพย์ เช่น รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจพาณิชย์และการขายหน่วยลงทุน เป็นต้น ซึ่งคงเป็นกลยุทธ์สำคัญที่แต่ละบริษัทจะต้องปรับตัวและคาดว่าจะเห็นเป็นรูปธรรมมากขึ้นนับจากนี้เป็นต้นไป

อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้นของตลาดหุ้นไทย
(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)



ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) เห็นถึงความสำคัญในการบริหารความเสี่ยงตามสภาวะการณ์ต่างๆ ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว และส่งผลกระทบต่อบริษัทไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม จึงได้วางกระบวนการบริหารความเสี่ยงเป็นกระบวนการหลักที่สำคัญของบริษัท ซึ่งมีหน่วยงานที่มีหน้าที่รับผิดชอบโดยตรง ได้แก่ สายงานบริหารความเสี่ยงที่ทำหน้าที่คอยควบคุมและติดตามปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อบริษัท และมีการบริหารจัดการให้ความเสี่ยงที่มีอยู่นั้นลดน้อยลงจนอยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อีกทั้งยังมีหน่วยงานกำกับและตรวจสอบที่เป็นหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระ คอยติดตามและตรวจสอบในแต่ละกิจกรรมของบริษัท อย่างใกล้ชิด

ความเสี่ยงสำคัญที่อาจจะมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ความเสี่ยงด้านการเงิน และความเสี่ยงด้านกฎระเบียบ ข้อบังคับ ทั้งนี้ บริษัทมีมาตรการรองรับไว้เป็นการเฉพาะและแนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงในแต่ละด้าน ดังนี้

1. ปัจจัยความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจ หรือกลยุทธ์ที่บริษัท ได้กำหนดไว้ โดยความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ที่เกิดขึ้นนั้น อาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากการไม่สามารถดำเนินการตามแผนธุรกิจที่ได้วางไว้ หรือปัจจัยและสภาพแวดล้อมต่างๆ เกิดการเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมที่ได้วางแผนไว้

ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีด้านเงินทุน (ประชาคมอาเซียน และการเคลื่อนย้ายเงินทุน)

แม้ว่าการรวมตัวกันของประชาคมอาเซียนที่จะมีการเปิดเสรีทางการเงินและอนุญาตให้มีการเคลื่อนย้ายเงินทุนได้อย่างเสรีมากขึ้นไม่ได้มีผลกระทบโดยตรงกับรายได้หรือฐานะทางการเงินของบริษัทฯ แต่การเปิดเสรีดังกล่าวจะทำให้เกิดการเคลื่อนย้ายของกระแสเงินลงทุนที่รุนแรงและรวดเร็วในระดับที่มากขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดความผันผวนในตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศไทยและประเทศสมาชิก ความเชื่อมโยงของภาคเศรษฐกิจและตลาดการเงินในระดับที่สูงมากขึ้นทำให้นักลงทุนมองสมาชิกในประชาคมอาเซียนเป็นตลาดเดียวกัน

ดังนั้นหากมีวิกฤตทางการเงินในประเทศสมาชิกประเทศใดประเทศหนึ่งย่อมทำให้เกิดการลุกลามของปัญหาไปยังประเทศอื่นๆ ที่อยู่ในประชาคมเดียวกันได้ง่ายดังเช่นที่เกิดขึ้นสหภาพยุโรป (Domino Effect) ดังนั้นแม้ว่าประเทศไทยอาจไม่ได้มีวิกฤตปัญหาทางเศรษฐกิจและการเงินแต่ผลกระทบจากการมองเป็นตลาดเดียวกันอาจทำให้ภาพการลงทุนในประเทศไทยมีความน่าสนใจที่ลดลงตามกลุ่มประเทศประชาคมซึ่งอาจกระทบต่อบรรยากาศการลงทุน การระดมทุนผ่านตลาดทุนเพื่อการขยายธุรกิจและปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศไทย ซึ่งปัจจัยดังกล่าวย่อมมีผลกระทบต่อรายได้และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

นอกจากนี้การเปิดเสรีทางการเงินจากการรวมตัวของประชาคมอาเซียนเป็นการเปิดโอกาสการระดมทุนและการให้บริการ

ทางการเงินที่สะดวกและรวดเร็วมากขึ้นซึ่งหมายถึงระดับการแข่งขันในอุตสาหกรรมทางการเงินที่จะมีการยกระดับสูงขึ้น ดังนั้นความเข้มข้นของการแข่งขันในอุตสาหกรรมทางการเงินที่สูงขึ้นอาจกระทบต่อรายได้ของบริษัทฯ ได้เช่นเดียวกันหากบริษัทฯ ไม่มีการลงทุนเพื่อการวิจัยและพัฒนา (Research and Development) ที่เพียงพออาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพหรือความสามารถในการแข่งขันที่ลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นๆ ที่มีการพัฒนาขีดความสามารถตามภาวะการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดเสรีของประชาคมอาเซียน

บริษัทฯ จึงได้มีการเตรียมพร้อมรับมือกับเหตุการณ์ที่เกิดผลกระทบต่อบริษัทฯ ได้ ทั้งในเรื่องของจำนวนบุคลากร และการเพิ่มพูนความรู้ความเชี่ยวชาญในด้านต่าง ๆ ให้แก่พนักงานของบริษัทฯ

ความเสี่ยงจากธุรกิจการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

ในการประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ที่บริษัทฯ เข้ารับทำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ใดๆ นั้น บริษัทฯ มีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถกระจายหรือเสนอขายหลักทรัพย์นั้นได้ตามที่ได้ประกันไว้ ทำให้บริษัทฯ ต้องรับหุ้นในส่วนดังกล่าวเข้าไปในบัญชีของบริษัทฯ ซึ่งจะมีผลให้สภาพคล่องทางการเงินลดลง อีกทั้งอาจจะเกิดการขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วย โดยปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงจากการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ได้แก่ ราคาเสนอขายที่ไม่เหมาะสม การเปลี่ยนแปลงภาวะตลาด ฯลฯ อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ จึงได้จัดให้มีการวิเคราะห์อย่างละเอียดและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณา ตลอดจนจัดให้มีการทดสอบความต้องการของตลาดก่อนการประกันการจำหน่าย ทั้งนี้ บริษัทฯ ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ในอัตราที่สูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ไว้มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 753.50 หรือเท่ากับ 551,599,868 บาท

2. ปัจจัยความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากความผิดพลาด หรือความไม่เพียงพอของกระบวนการควบคุมภายใน บุคลากร ระบบงานต่างๆ รวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ความเสี่ยงด้านกฎหมาย และจากเหตุการณ์ภายนอก ซึ่งการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่มีประสิทธิผลจะช่วยให้กระบวนการทางธุรกิจดำเนินไปได้อย่างราบรื่นและช่วยลดต้นทุนด้านปฏิบัติการได้

ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากรด้านธุรกิจหลักทรัพย์

ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และความชำนาญ เป็นปัจจัยที่สำคัญต่อความสำเร็จของบริษัทฯ ในสภาพการแข่งขันที่มีอยู่สูงในปัจจุบัน การแย่งตัวบุคลากรย่อมมีเกิดขึ้น โดยมีการดึงตัวและโยกย้ายบุคลากรในสายงานต่างๆ ดังนั้นหากบุคลากรที่มีประสบการณ์และความชำนาญของบริษัทฯ ถูกแย่งตัวไป อาจส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วนของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรที่จะทำให้บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่อง จึงได้มีการพัฒนาและจัดฝึกอบรมบุคลากรในสายงานและระดับต่างๆ อย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งมีนโยบายกำหนดค่าตอบแทนที่ชัดเจนและเหมาะสม เป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนสอดคล้องกับสภาวะตลาดและการแข่งขัน

3. ปัจจัยความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial Risk)

ความเสี่ยงทางการเงิน เป็นความเสี่ยงที่มีปัจจัยส่งผลกระทบทางการเงินของบริษัทฯ โดยสามารถแบ่งความเสี่ยงดังกล่าวออกเป็นสองส่วน ได้แก่ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดการผิดนัดของคู่สัญญา อันเนื่องมาจากคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาในการชำระหนี้ หรือเกิดจากคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้คืนได้ ความเสี่ยงส่วนที่สอง ได้แก่ ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) คือความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอน และความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และรวมถึงราคาของหลักทรัพย์ในตลาด โดยมีปัจจัยเสี่ยงดังต่อไปนี้

ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

■ ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยจะพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และพฤติกรรมการซื้อขายของลูกค้าในปัจจุบัน อีกทั้งยังจำกัดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่ง ไม่ให้เกินกว่าเกณฑ์ที่ทางการกำหนดในขณะที่ยังรวมวงเงินของลูกค้าทุกราย บริษัทฯ กำหนด

วงเงินรวมสูงสุดไว้เพียงไม่เกินวงเงินตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนดเพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัทในด้านการเงินด้วย

นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังมีกระบวนการในการกำหนดรายชื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จินได้ และกำหนดอัตรามาร์จินที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ เพื่อคัดเลือกเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเหมาะสม โดยบริษัทฯ จะพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อหรือวางเป็นประกันเพื่อควบคุมมิให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งมากเกินไปด้วย ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดให้มีการทบทวนมาตรการดังกล่าวโดยคณะกรรมการพิจารณาวงเงินเป็นประจำ รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกัน การเรียกหลักประกัน การบังคับหลักประกัน โดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นแก่ลูกค้าและบริษัท นอกจากนี้ คณะกรรมการพิจารณาวงเงินซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือนยังได้มีการพิจารณาประเด็นต่างๆ เกี่ยวกับสินเชื่อและความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อีกด้วย

■ ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการที่เงินหลักประกันของลูกค้าที่เพียงพอที่จะชำระหนี้กับสำนักหักบัญชี อันเนื่องมาจากลูกค้าขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น บริษัทฯ จึงมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงโดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด และพิจารณาวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า และกำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ ยังจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และคอยติดตามผลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการควบคุมความเพียงพอของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยเคร่งครัด เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้า รวมถึงการบังคับปิดฐานะสัญญา หากลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัทฯ

ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

■ ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะตลาด

ภาวะตลาดทุนไทยในช่วง 10 ปีที่ผ่านมามีความผันผวนค่อนข้างสูง ทั้งจากปัจจัยเสี่ยง ภายในประเทศ เช่น วิกฤตทางการเงินในประเทศสหรัฐอเมริกา วิกฤตทางการเงินในยุโรป การชะลอตัวของเศรษฐกิจในประเทศเกิดใหม่ (Emerging market) ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อเนื่องมาถึงประเทศไทยอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ในขณะที่ภายในประเทศก็ต้องเผชิญกับภาวะการขาดเสถียรภาพทางการเมืองและการเปลี่ยนแปลงคณะรัฐบาลบริหารประเทศค่อนข้างบ่อยซึ่งมีผลให้การดำเนินนโยบายโดยเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนและพัฒนาด้านสาธารณูปโภคขนาดใหญ่ของรัฐบาลต้องชะลอหรือหยุดชะงัก รวมถึงเศรษฐกิจที่เติบโตต่ำกว่าศักยภาพและแนวโน้มในระยะยาว อีกทั้งการเกิดอุทกภัยน้ำท่วมครั้งใหญ่ในปี 2554 ปัจจัยลบต่างๆ ที่ได้กล่าวมาข้างต้น ได้ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์มีความผันผวนค่อนข้างสูง ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากกระแสเงินทุนของต่างชาติที่ไหลเข้าออกอย่างรวดเร็ว รุนแรง ตามสถานการณ์เศรษฐกิจและการเมือง และผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับผลกระทบด้านลบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ สำหรับผลกระทบที่จะเชื่อมโยงเข้ามาสู่ธุรกิจของบริษัทฯ ประกอบด้วยผลกระทบในรูปของปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยของตลาดซึ่งมักจะผันผวนไปตามสภาวะการณของตลาดเช่นกัน โดยในช่วงที่ดัชนีตลาดอยู่ในช่วงขาขึ้นปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยของตลาดก็มักจะสูงตาม และในทางกลับกันปริมาณการซื้อขายจะเบาบางลงในช่วงตลาดขาลง อีกทั้งความเสี่ยงยังอาจเกิดขึ้นในรูปของความผันผวนของผลประกอบการของพอร์ตการลงทุนของบริษัทด้วยเช่นกัน

อย่างไรก็ตาม ด้วยนโยบายเน้นการกระจายฐานรายได้ค่าธรรมเนียมไปยังธุรกิจใหม่ การออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบใหม่ที่สนองความต้องการของลูกค้าที่หลากหลายที่บริษัทดำเนินการอยู่นั้น จะเป็นแนวทางที่บริษัทต้องดำเนินการอย่างต่อเนื่องต่อไป

■ ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งมีความเสี่ยงจากการด้อยค่าของตราสารหนี้และจากการผันผวนของราคาหลักทรัพย์ตามภาวะตลาด บริษัทฯ ได้ป้องกันความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าวโดยในส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทได้มีการกระจายการลงทุนทั้งระยะสั้นและระยะยาวในตราสารประเภทต่างๆ และกำหนดให้มีคณะกรรมการการลงทุนขึ้นเพื่อกำหนดนโยบาย

และแนวทางในการลงทุนให้กับฝ่ายลงทุนใช้เป็นแนวปฏิบัติ การลงทุนในหลักทรัพย์ใด ๆ ได้ถูกกำหนดให้เป็นไปตามนโยบายใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติการ และในส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงจากธุรกิจตราสารอนุพันธ์ก็ได้กำหนดให้มีคณะกรรมการการลงทุนเพื่อเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงเช่นเดียวกัน

4. ปัจจัยความเสี่ยงด้านกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ (Compliance Risk)

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หากกฎหมาย กฎหมาย รวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลกระทบต่อทางด้านการแข่งขัน ต้นทุนทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ การไม่ปฏิบัติตาม/ฝ่าฝืน กฎเกณฑ์ หรือประมวลเงินเสีย อาจทำให้บริษัทฯ ถูกภาคทัณฑ์หรือถูกถอนใบอนุญาตประเภทต่าง ๆ ได้

เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ซึ่งเป็นหน่วยงานที่เป็นอิสระจากโครงสร้างการบริหารงาน ทำหน้าที่ในการควบคุมดูแลและติดตามให้หน่วยงานต่างปฏิบัติตามกฎข้อบังคับของทางการ นโยบายและระเบียบของบริษัทฯ ติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎเกณฑ์ของทางการและแจ้งให้หน่วยงานและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและถือปฏิบัติโดยทั่วกัน

● ● ● ข้อมูลสำคัญอื่น ● ● ●

เหตุการณ์ภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2556

เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ของบริษัทฯ มีมติที่สำคัญ ดังนี้

- อนุมัติให้เปลี่ยนแปลงราคามูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากหุ้นละ 5 บาท เป็น 1 บาท
- อนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 860,000,000 บาท เป็น 844,083,520 บาท โดยตัดลดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่าย
- อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 487,633,408 บาทโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 487,633,408 หุ้น โดยเป็นการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 168,816,704 หุ้น และการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยเสนอขายแก่ผู้ลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง (บุคคลในวงจำกัด) จำนวน 100,000,000 หุ้น และรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 2 รุ่น โดยรุ่นที่ 2 (AEC-W2) จำนวน 168,816,704 หุ้น และรุ่นที่ 3 (AEC-W3) จำนวน 50,000,000 หุ้น เป็นทุนจดทะเบียนรวม 1,331,716,928 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,331,716,928 หุ้น
- อนุมัติการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนเป็นการเฉพาะเจาะจง และ/หรือ การออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป ในวงเงิน 1,000,000,000 บาท

วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทฯ จดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ จากหุ้นละ 5 บาท เป็น 1 บาท

วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทฯ จดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 860,000,000 บาท เป็น 844,083,520 บาท โดยตัดลดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่าย

วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทฯ จดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 1,331,716,928 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 1,331,716,928 หุ้นโดยทุนชำระแล้วยังคงเดิม 844,083,520 บาท หุ้นสามัญจำนวน 844,083,520 หุ้น

เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก จากกระทรวงการคลัง และวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ (ใบอนุญาตแบบครบวงจร: Full License Services) ทำให้บริษัทฯ สามารถประกอบธุรกิจทั้งด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ครบวงจร อันได้แก่

■ ธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก

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

■ ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1

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

ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เปิดดำเนินการสาขาแบบเต็มรูปแบบแล้วทั้งสิ้นจำนวน 5 แห่ง คือ สาขานครสวรรค์ สาขาสิลม สาขาเชียงใหม่-ถนนมหาราช สาขาซอยศูนย์วิจัย สาขาเซ็นทรัล ลาดพร้าว และที่กำลังจะเปิดให้บริการให้ครอบคลุมทั้งกรุงเทพมหานครและภูมิภาค

● ● ● ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น ● ● ●

1. จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 860,000,000 บาท เรียกชำระแล้ว 844,083,520 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 172,000,000 หุ้น หุ้นบุริมสิทธิ -ไม่มี- หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท

ณ วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 1,331,716,928 บาท เรียกชำระแล้ว 844,083,520 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 1,331,716,928 หุ้น หุ้นบุริมสิทธิ -ไม่มี- หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

2. ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่

กลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนครั้งสุดท้าย วันที่ 10 มกราคม 2557 (ในวันดังกล่าว หุ้นของบริษัทฯ มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท และจำนวนหุ้นของทุนชำระแล้วเท่ากับ 168,816,704 หุ้น)

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ ของทุนจดทะเบียน
1	นายประพล มลิทธิจินดา	5.00	42,300,000	25.06
2	Credit Suisse AG, Singapore Branch	5.00	17,000,000	10.07
3	นายธนศ พานิชชีวะ	5.00	8,000,000	4.74
4	นายสุเทพ ศรีอินทรวาณิช	5.00	5,512,275	3.27
5	นายโสรัตน์ วณิชวรากิจ	5.00	5,000,000	2.96
6	นายเกรียงไกร ศิริวานิชการ	5.00	3,750,000	2.22
7	น.ส.โคกษา ดำรงปัญดี	5.00	3,699,900	2.19
8	นางวิมลวรรณ มลิทธิจินดา	5.00	2,800,000	1.66
9	บริษัท พี-แซท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	5.00	2,688,275	1.59
10	นายวิโรจน์ วชิรเดชกุล	5.00	2,450,000	1.45
	อื่นๆ	5.00	75,616,254	44.79
	รวม		168,816,704	100.00

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

ได้แก่ นายประพล มลิทธิจินดา (กรรมการที่มีอำนาจจัดการ (authorized director))

3. การออกหลักทรัพย์อื่น

ไม่มีการเพิ่มทุนในช่วงเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

เหตุการณ์ภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2556

1.) หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

ก. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันศุกร์ที่ 31 มกราคม 2557 มีมติให้ลดทุนจดทะเบียนจาก 860,000,000 บาท เป็น 844,083,520 บาท และเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 844,083,520 บาท เป็น 1,331,716,928 บาท โดยออกหุ้นสามัญ จำนวน 487,633,408 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท รวม 487,633,408 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

วัตถุประสงค์การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท	หุ้นสามัญ	487,633,408	1.00	487,633,408
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-

ข. การจัดสรรเพิ่มทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลาจองซื้อและ ชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นเดิม	168,816,704	5 : 1	1.00	24-28 มีนาคม 57	-
ประชาชน	-	-	-	-	-
บุคคลในวงจำกัด	100,000,000	-	• ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ ราคาตลาดเฉลี่ย 15 วัน ก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย และ • ต่ำกว่าราคาเสนอขายให้แก่ผู้ ถือหุ้นเดิม (Right Offering) ในครั้งนี้	จะแจ้งให้ทราบ ภายหลัง	-
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบ สำคัญแสดงสิทธิของ บริษัทฯ รุ่นที่ 2 (AEC-W2) ที่ จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อ หุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้และได้รับ จัดสรร (1)	168,816,704	1 : 1	0.00	24-28 มีนาคม 57	อัตราการใช้ สิทธิแปลง สภาพ 2 บาท
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบ สำคัญแสดงสิทธิของ บริษัทฯ รุ่นที่ 3 (AEC-W3) ที่ จัดสรรให้แก่กลุ่มทุนที่มีลักษณะ เฉพาะเจาะจงที่จองซื้อหุ้นสามัญ เพิ่มทุนของ บริษัทฯ (2)	50,000,000	2 : 1	0.00	จะแจ้งให้ทราบ ภายหลัง	อัตราการใช้ สิทธิแปลง สภาพ 3 บาท

2.) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่2 (AEC-W2) ที่จะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 2 (AEC-W2)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ชนิดระบุชื่อผู้ถือและสามารถเปลี่ยนมือได้
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	ไม่เกิน 168,816,704 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)
วิธีการเสนอขาย	บริษัทฯ จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จะมีการออกและเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น
วิธีการจัดสรร	การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (Record Date) ซึ่งได้แก่วันที่ 6 มีนาคม 2557 วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คือวันถัดจากวันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น ซึ่งได้แก่วันที่ 7 มีนาคม 2557 โดยผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จะได้รับ การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W2 ในส่วนนี้ต้องใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในส่วนที่มีการออกและเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) โดยผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W2 โดยไม่คิดมูลค่าในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนหุ้นสามัญที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ	168,816,704 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) คิดเป็นร้อยละ 20.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 19 ธันวาคม 2556
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาการใช้สิทธิ	2.00 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ระยะเวลาและกำหนดการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือน มิถุนายน และ ธันวาคม ของทุกปี ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 15.30 น. ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรก คือวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ยกใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีในวันกำหนดใช้สิทธิไม่ตรงกับวันทำการของบริษัทฯ ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว
ระยะเวลาแสดงความจำนในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัทฯ ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้งตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ทั้งหมดเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)

สิทธิประโยชน์อื่น

หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ

เหตุในการปรับอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ

ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม

1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัทฯ
2. เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
3. เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาหรือจำนวนราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิในขณะเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
4. เมื่อบริษัทฯ จ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท
5. เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
6. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาการใช้สิทธิ

ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่

บริษัทฯ จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน

เงื่อนไขอื่นๆ

ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจา ตกลงลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวข้องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่ขายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่เป็นการปรับตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น

1. ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)
สูตรการคำนวณด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น

$$= 1 - (Q0 + QRO + QWE) / Q0 + QRO + QWE$$
 โดยที่
 Q0 = จำนวนหุ้นชำระแล้วที่มีอยู่เดิม เท่ากับ 844,083,520 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) ณ วันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้แล้วตามมติที่ประชุม
 QRO = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละราย สมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดที่ออกและเสนอขาย ซึ่งจะเท่ากับ 168,816,704 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)
 QWE = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W2 ที่จะออกและเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม เท่ากับ 168,816,704 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)
 ดังนั้น Control Dilution จะเท่ากับ

$$= 1 - [(844,083,520 + 168,816,704 + 168,816,704) / (844,083,520 + 168,816,704 + 168,816,704)]$$

$$= 0.00\%$$
2. ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)
สูตรการคำนวณการลดลงของราคา

$$= (P0 - Pn) / P0$$

 การลดลงของราคาจะเกิดขึ้นเมื่อมีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) และมีการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W2 โดยแบ่งได้ดังนี้
 - กรณี Rights Offering จะเกิดการลดลงของราคาหุ้น 9.1%
 - กรณี Rights Offering + Warrants จะเกิดการลดลงของราคาหุ้น 9.2%
3. ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)
สูตรการคำนวณด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร

$$= (EPS0 - EPSn) / EPS0$$
 โดยที่
 EPS0 = กำไรสุทธิ/Q0

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (ต่อ)

โดยกำไรสุทธิจะคำนวณจากกำไรสุทธิใน 4 ไตรมาสล่าสุดของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับ ขาดทุนสุทธิที่ 3.78 ล้านบาท และกำหนดสมมติฐานให้ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W2 ทั้งหมดที่ออกและเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม โดยแบ่งได้ดังนี้

- กรณี Rights Offering จะเกิดผลกระทบต่อหุ้นลดลงเท่ากับ 16.7%
- กรณี Rights Offering + Warrants จะเกิดผลกระทบต่อหุ้นลดลงเท่ากับ 28.6%

นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

3.) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 3 (AEC-W3) ที่จะจัดสรรให้แก่พนักงานที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง

ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 3 (AEC-W3)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ชนิดระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถเปลี่ยนมือได้
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	ไม่เกิน 50,000,000 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)
วิธีการจัดสรร	การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W3 ให้แก่นักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยนักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W3 ในส่วนนี้ ต้องใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งจะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W3 โดยไม่คิดมูลค่าในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนหุ้นสามัญที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ	50,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) คิดเป็นร้อยละ 5.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 19 ธันวาคม 2556
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาการใช้สิทธิ	3.00 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ระยะเวลาและกำหนดการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือน มีนาคม และ กันยายน ของทุกปี ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 15.30 น. ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรก คือวันที่ 30 กันยายน 2557 และวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิไม่ตรงกับวันทำการของบริษัทฯ ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว
	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดการใช้สิทธิใดๆ สามารถสมทบเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อไป ได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใดๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกยกเลิกและสิ้นผลไป
	วันสุดท้ายของการใช้สิทธิจะตรงกับวันทำการสุดท้ายของวันที่ครบกำหนดระยะเวลา 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัทฯ ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้งตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ไม่มี
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
สิทธิประโยชน์อื่น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ

เหตุในการปรับอัตราการใช้สิทธิและ ราคาการใช้สิทธิ

ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มิเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม

- เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัท
- เมื่อบริษัท เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
- เมื่อบริษัท เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาหรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิในขณะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
- เมื่อบริษัท จ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท
- เมื่อบริษัท จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
- เมื่อมีการอื่นใดในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม

ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาการใช้สิทธิ

ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่ เหลืออยู่

บริษัท จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งหมด

เงื่อนไขอื่น ๆ

ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจา ตกลงลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็น และสมควรอันเนื่องมาจากใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งใด ซึ่งรวมถึงการนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ บริษัท จะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่เป็นการปรับตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น

1. ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)
สูตรการคำนวณด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น
$$= 1 - [Q_0 / (Q_0 + Q_n)]$$
 โดยที่
 Q_0 = จำนวนหุ้นชำระแล้วที่มีอยู่เดิม เท่ากับ 844,083,520 หุ้น
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) ณ วันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้แล้ว
ตามมติที่ประชุม
 Q_n = จำนวนหุ้นใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากการเสนอขายให้แก่กลุ่มทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงและจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กลุ่มทุนที่มีลักษณะ เฉพาะเจาะจงที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งเท่ากับ 150,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)
ภายหลังการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้อย่างจำนวนแล้ว จะมีผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียง (Control Dilution) เท่ากับร้อยละ 15.1

2. ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)
สูตรการคำนวณการลดลงของราคา
$$= (P_0 - P_n) / P_0$$

การลดลงของราคาจะเกิดขึ้นภายหลังการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้อย่างจำนวนแล้ว จะมีผลกระทบต่อราคาลดลงของราคา (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 7.5

3. ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)
สูตรการคำนวณการลดลงของส่วนแบ่งกำไร
$$= (EPS_0 - EPS_n) / EPS_0$$

โดยกำไรสุทธิจะคำนวณจากกำไรสุทธิใน 4 ไตรมาสล่าสุดของบริษัท ซึ่งเท่ากับ ขาดทุนสุทธิที่ 3.78 ล้านบาท
การลดลงของส่วนแบ่งกำไรจะเกิดขึ้นภายหลังการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้อย่างจำนวนแล้ว จะเกิดผลกระทบต่อส่วนขาดทุนต่อหุ้นลดลง เท่ากับร้อยละ 36.6

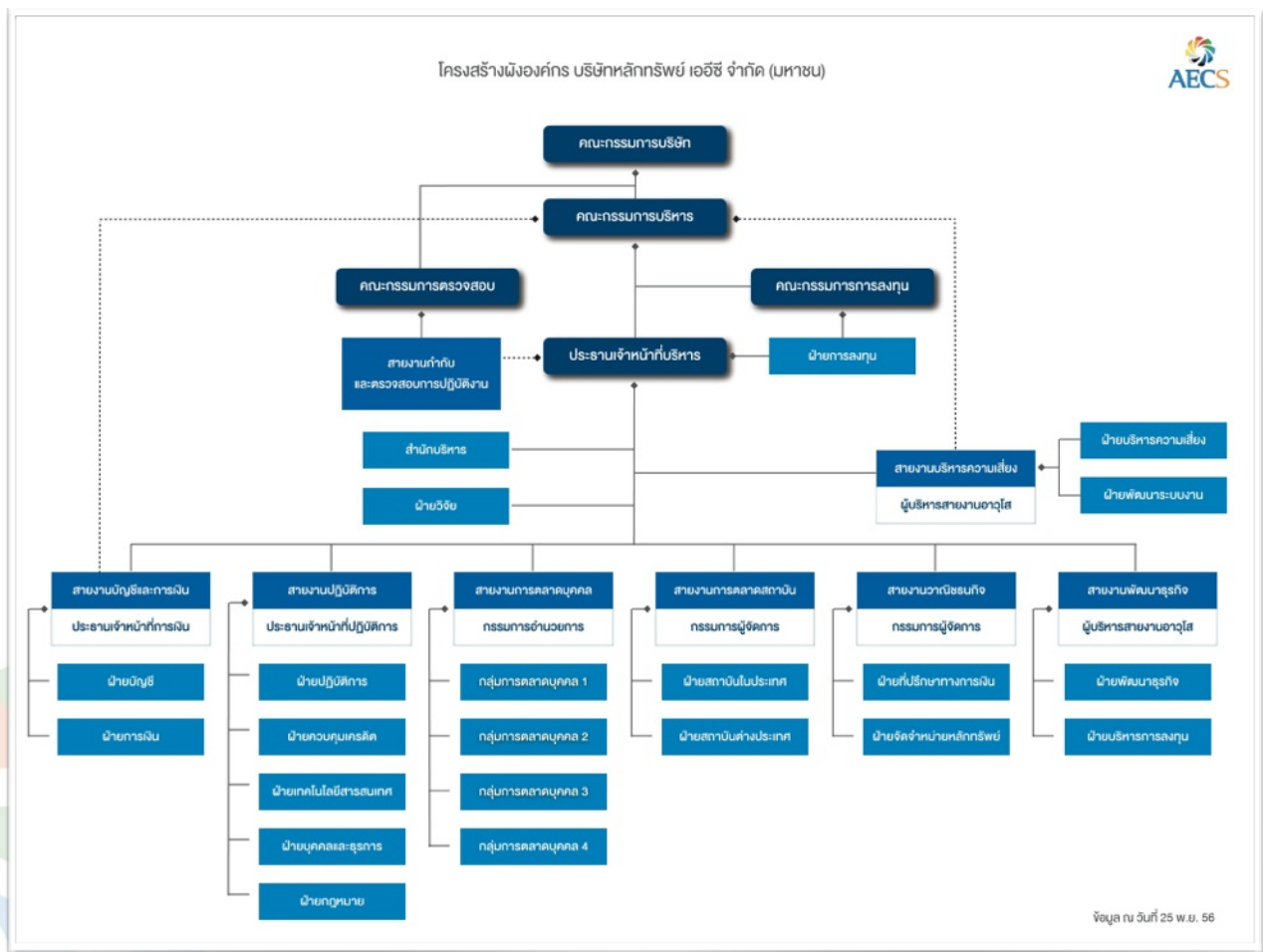
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นประมาณร้อยละ 75 จากกำไรสุทธิของแต่ละปี ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณาว่าไม่ดำเนินการตามนโยบายดังกล่าว หรือเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวได้เป็นครั้งคราว โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ใช้เป็นทุนสำรองสำหรับการชำระคืนเงินกู้ ใช้เป็นเงินลงทุนเพื่อขยายธุรกิจของบริษัท หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสถานะของตลาด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอนาคต

โครงสร้างองค์กร



โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการการลงทุน คณะกรรมการพิจารณาเงิน โดยมีรายละเอียดของแต่ละคณะกรรมการดังนี้

1. คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีคณะกรรมการบริษัท จำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 3 ท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.33) กรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 6 ท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 66.66) มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายนามกรรมการ	ตำแหน่ง	วันที่แต่งตั้ง
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
ศ.ดร.วิชณุ เครืองาม	รองประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์	กรรมการอิสระ	10 มิถุนายน 2556
นายประพล มลิทธจินดา	กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	30 เมษายน 2556
นายไพบูลย์ สุตันดิตรคุณ	กรรมการ และกรรมการบริหาร	30 เมษายน 2556
นายกอบเกียรติ บุญธีรธร	กรรมการ และกรรมการบริหาร	30 เมษายน 2556

กรรมการทุกท่านมีส่วนร่วมในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ด้วยความเป็นอิสระและเป็นกลางเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม คณะกรรมการบริษัทมีการกำหนดการประชุมอย่างน้อยเดือนละหนึ่งครั้งเพื่อรับทราบผลการดำเนินงาน และบริหารงานภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบดังนี้

1. ดำเนินการภายใต้ขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ ตามมติที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น
2. มีอำนาจกระทำการใดๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ
3. สามารถมอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใด หรือ คณะบุคคล ปฏิบัติงานอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการได้
4. กำหนดกรอบนโยบาย เป้าหมาย และแผนงานต่างๆ รวมถึงการกำกับควบคุมดูแลในการบริหารงานของบริษัทฯ
5. ปฏิบัติตามแนวทาง บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบในฐานะกรรมการ ตามที่บัญญัติไว้ในกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่างๆ ได้แก่ เรื่องความซื่อสัตย์สุจริต มีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ มีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ เป็นต้น
6. กำหนดกรอบแนวทางการบริหารความเสี่ยงในการบริหารงานของบริษัท

ความรู้และประสบการณ์ของกรรมการ

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ตลาดเงิน/ ตลาดทุน	กฎหมาย/ การกำกับดูแล	บัญชี/ การเงิน	การบริหาร จัดการ
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	ประธานกรรมการ		X		X
ศ.ดร.วิษณุ เครืองาม	รองประธานกรรมการ	X	X	X	X
รศ.ดร.โซยา อัมวิไล	ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ	X	X	X	X
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ	X		X	X
นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ	X		X	X
นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์	กรรมการอิสระ		X		X
นายประพล มลิทธจินดา	ประธานกรรมการบริหาร		X	X	X
นายไพบูลย์ สุดันดิรคุณ	กรรมการบริหาร	X	X		X
นายกอบเกียรติ บุญธีรธร	กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	X	X	X	X

2. คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยที่มีความรู้ความชำนาญที่เหมาะสม เพื่อช่วยทำหน้าที่เฉพาะในการศึกษาและกลั่นกรองเรื่องสำคัญที่ต้องการการดูแลอย่างใกล้ชิด เพื่อเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการของบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท มี 4 ชุดคือ

คณะกรรมการตรวจสอบ

มีขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบและการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

1. สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้ถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดไว้
2. สอบทานการเปิดเผยรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
3. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
4. พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้าง หัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
5. พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีที่มีความอิสระ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งพิจารณาเสนอคำตอบแทนการสอบบัญชีที่เหมาะสม
6. สอบทานการทำงานของฝ่ายบริหารในเรื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติตามข้อแนะนำเรื่องระบบการควบคุมภายในของฝ่ายตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชี
7. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
8. สอบทานและประเมินความเพียงพอของระบบบริหารความเสี่ยง และการรักษาความปลอดภัยของการใช้ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัท
9. รายงานประเด็นสำคัญจากการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละครั้งให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ
10. รายงานประเด็นสำคัญจากการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละครั้งให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ
11. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยให้ความเห็นในเรื่องต่างๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด เพื่อเปิดเผยในรายงานประจำปีของบริษัท โดยมีประธานคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ลงนาม

- 12.พิจารณาบททบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบภายในระยะเวลาที่เหมาะสม หรือ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขกฎบัตร และเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- 13.ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติกรรมที่สงสัยว่า กรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทกระทำความผิดและได้แจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบ คณะกรรมการตรวจสอบจะตรวจสอบข้อเท็จจริงโดยไม่ชักช้าและรายงานผลให้สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีรับทราบ
- 14.ปฏิบัติการอื่นใดตามที่ทางการกำหนด หรือ กรรมการบริษัทมอบหมาย

คณะกรรมการบริหาร

มีหน้าที่รับผิดชอบต่อการดำเนินธุรกิจประจำวันที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน และการตัดสินใจ จัดให้มีระบบการบริหารและควบคุมความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพเพียงพอ ทั้งในด้านความเสี่ยงรายธุรกรรม และความเสี่ยงโดยรวม โดยจัดให้มีการวิเคราะห์ถึงสภาพปัญหาความเสี่ยงที่สำคัญ การวัดความเสี่ยง การควบคุมและติดตามความเสี่ยงที่อาจจะส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย เช่น ความเสียหายด้านนโยบายและกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านการตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ทั้งนี้ต้องอยู่ภายใต้ขอบเขตที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีคณะกรรมการย่อยอื่นๆ ดังนี้

คณะกรรมการการลงทุน

มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ และรายงานต่อคณะกรรมการบริหาร ดังนี้

1. กำหนดนโยบายหลักเกณฑ์ เงื่อนไข การลงทุน รวมถึงการปรับสัดส่วนวงเงินการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัท
2. พิจารณาบททบทวนนโยบายและมาตรการบริหารความเสี่ยงให้เหมาะสม
3. พิจารณาอนุมัติบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์และอนุพันธ์ที่สามารถลงทุนได้
4. กำหนดบทลงโทษพนักงานผู้ดูแลการลงทุนที่ไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ที่ทางการและบริษัทฯ กำหนด
5. ประเมินผลการลงทุนในบัญชีลงทุนต่างๆ รวมถึงการพิจารณาบทลงโทษผู้ดูแลบัญชีการลงทุน และผู้รับผิดชอบฝ่ายการลงทุน

คณะกรรมการพิจารณาเงิน

มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ และรายงานต่อคณะกรรมการบริหาร ดังนี้

1. กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ในการซื้อขายทุกประเภทบัญชี
2. มีอำนาจในการอนุมัติวงเงินซื้อขาย ตามอำนาจที่ได้รับมอบหมาย
3. อนุมัติการทบทวนวงเงินซื้อขายของลูกค้าทุกประเภทบัญชี
4. อนุมัติทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ จำนวน และอัตราดอกเบี้ย ของหลักทรัพย์ที่ให้ซื้อหรือขายชอร์ตในบัญชีมาร์จิน
5. พิจารณา ปรับปรุง เปลี่ยนแปลงการกำหนด อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินให้กู้ยืม สำหรับทุกประเภทบัญชีซื้อขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ และ ธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
6. กำหนดนโยบายและแนวทางในการบริหารความเสี่ยงในธุรกรรมด้านหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เหมาะสมกับสภาพอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจ
7. รับทราบรายงานผลขาดทุนจากรายการซื้อขายของลูกค้าผิดพลาด เข้าบัญชีบริษัท
8. พิจารณาเสนอรายชื่อผู้มีอำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์และขอบเขตอำนาจในการอนุมัติ
9. พิจารณากำหนดเงื่อนไข วิธีปฏิบัติในธุรกรรมที่เกิดขึ้นใหม่

ผู้บริหาร

กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการบริษัท

3. เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้ง นายธาดา จันทรประสิทธิ์ ผู้บริหารสายงานอาวุโสบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นผู้มีคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสม เป็นเลขานุการบริษัท และทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการด้วย โดยเลขานุการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบหลักดังนี้

1. จัดการประชุมผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทฯ และข้อพึงปฏิบัติอื่นที่เกี่ยวข้อง
2. จัดทำและเก็บรักษา ทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุม และบันทึกรายงานการประชุมของการประชุมผู้ถือหุ้นและการประชุมคณะกรรมการ รวมทั้งรายงานประจำปีของบริษัทฯ
3. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และนำเสนอรายงานตามที่กฎหมายกำหนด
4. ให้คำแนะนำและรายงานให้กรรมการทราบ เกี่ยวกับหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎหมาย และกฎระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง
5. ดูแลและจัดทำรายงานการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบ ตามระเบียบต่อหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง

4. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทน ต่อเดือน	ค่าเบี้ยประชุม ต่อครั้ง	จำนวนครั้งที่ เข้าประชุม
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	ประธานกรรมการ	80,000.00	20,000.00	7/7
ศ.ดร.วิญญู เครืองาม	รองประธานกรรมการ	60,000.00	10,000.00	7/7
รศ.ดร.ไชยา อัมวิไล	ประธานกรรมการตรวจสอบ	-	30,000.00	3/3
	กรรมการอิสระ	40,000.00	10,000.00	7/7
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการตรวจสอบ	-	10,000.00	3/3
	กรรมการอิสระ	40,000.00	10,000.00	7/7
นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการตรวจสอบ	-	10,000.00	3/3
	กรรมการอิสระ	40,000.00	10,000.00	7/7
นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์	กรรมการอิสระ	40,000.00	10,000.00	3/4
นายประพล มลิ้นจินดา	ประธานกรรมการบริหาร	300,000.00	-	7/7
นายไพบุลย์ สุตันติวรคุณ	กรรมการบริหาร	250,000.00	-	7/7
นายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร	กรรมการบริหาร	-	-	7/7
	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	-	-	-

หมายเหตุ : กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการบริษัท ในปี 2556 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนกรรมการรวมเป็นเงินจำนวน 8,183,447 บาท

ในปี 2556 คณะกรรมการบริษัทมีการประชุม จำนวน 7 ครั้ง นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 6/2556 เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2556 ได้มีมติแต่งตั้ง นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) โดยมีผลรับรองความเห็นชอบการแต่งตั้ง จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในวันที่ 19 มิถุนายน 2556 และได้เปลี่ยนขอความเห็นชอบแต่งตั้ง เป็น กรรมการอิสระ โดยมีผลรับรองความเห็นชอบการแต่งตั้งจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในวันที่ 19 สิงหาคม 2556

ในปีดังกล่าว มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ 3 ครั้ง

5. บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีผู้บริหารและพนักงาน รวมทั้งสิ้นจำนวน 139 คน แบ่งตามสายงานดังต่อไปนี้

ฝ่าย/สายงาน	จำนวนบุคลากร (คน)	ฝ่าย/สายงาน	จำนวนบุคลากร (คน)
สำนักบริหาร	6	ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	6
ฝ่ายเทคโนโลยีและสารสนเทศ	10	ฝ่ายพาณิชย์ธนกิจ	6
ฝ่ายกฎหมาย	1	ฝ่ายวิจัย	7
ฝ่ายการลงทุน	3	ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์สถาบัน	6
ฝ่ายกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติงาน	3	ฝ่ายการตลาดสถาบัน	6
ฝ่ายควบคุมเครดิต	3	ฝ่ายยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL)	1
ฝ่ายบุคคลและธุรการ	4	ฝ่ายการตลาดลูกค้าบุคคล	65
ฝ่ายบริหารการลงทุน 1	5	สำนักงานใหญ่	61 คน
ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	1	สาขานครสวรรค์	4 คน
ฝ่ายบัญชีและการเงิน	4	แม่บ้าน	1
ฝ่ายปฏิบัติการ	4	พนักงานขับรถ	2
		รวมทั้งสิ้น	139

ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ผลตอบแทนรวมของพนักงานของปี 2556 แยกตามลักษณะผลตอบแทนดังนี้

1. เงินเดือนและโบนัส	40.80	ล้านบาท
2. ผลตอบแทนพนักงาน	8.18	ล้านบาท
3. ผลตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด	0.95	ล้านบาท
4. ผลประโยชน์อื่นๆ	3.71	ล้านบาท
รวม	53.64	ล้านบาท

ในระยะเวลา 3 ปี ที่ผ่านมา

เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2554 บริษัทฯ ได้ขายธุรกิจและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ไม่รวมใบอนุญาตการประกอบธุรกิจดังกล่าวและโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจดังกล่าวและบัญชีลูกค้าให้แก่ ยูโอบี เคย์เฮียน ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว

ต่อมา วันที่ 27 กันยายน 2556 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้อนุญาตให้บริษัทฯ เริ่มประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และในวันเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้มีหนังสืออนุญาตให้บริษัทฯ เริ่มส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยใช้ชื่อย่อ AEC ได้ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2556 เป็นต้นมา

ข้อมูลจากงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	20,091,854	บาท
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	33,549,294	บาท

1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

ในฐานะที่เป็นบริษัท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทฯ ตระหนักถึงความจำเป็นของการมีการกำกับดูแลที่ดี เนื่องจากเป็นการแสดงให้เห็นถึงการมีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งช่วยสร้างความน่าเชื่อถือ และความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงกล่าวได้ว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นเครื่องมือเพื่อเพิ่มมูลค่า และส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีใน 5 หมวด โดยยึดตามแนวทางปฏิบัติที่ดีของการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ตามแนวที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ซึ่งประกอบด้วยการคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

2. การกำกับดูแลการดำเนินงานบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

3. การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีมาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน เพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเอง หรือ ผู้อื่นในทางที่มิชอบ (Abusive Self - Dealing) ของกรรมการและผู้บริหาร ตลอดจนพนักงานในหน่วยงานที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับข้อมูลในการจัดทำงานการเงิน ก่อนที่งบการเงินจะถูกเปิดเผยสู่สาธารณชน ได้แก่ ฝ่ายบัญชีและการเงิน สำนักผู้บริหาร และฝ่ายกำกับและตรวจสอบ โดยกำหนดให้หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่ต้องกำกับดูแล (Watched List) ตั้งแต่วันที่ 15 ของเดือนถัดจากเดือนสุดท้ายของแต่ละไตรมาส จนถึงวันที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลงบการเงินต่อสาธารณชนแล้ว โดยทางกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานดังกล่าวจะปฏิบัติตามนโยบายโดยเคร่งครัด และบริษัทฯ มีการแต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาโทษทางวินัย เพื่อพิจารณากรณีฝ่ายบริหารและพนักงาน มีการปฏิบัติฝ่าฝืนกฎ ระเบียบ ข้อบังคับของบริษัทฯ หรือขององค์กรกำกับดูแลภายนอกที่กำหนด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีมาตรการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงานและบุคลากรของบริษัทฯ เช่น

- บริษัทฯ มีการจัดแบ่งพื้นที่ของหน่วยงานด้าน Front office และ Back office ออกจากกันอย่างชัดเจน
- บริษัทฯ จัดแบ่งพื้นที่ของสายงานการตลาดที่ทำหน้าที่ติดต่อกับนักลงทุน หรือหน่วยงานที่ทำหน้าที่ในการจัดทำบทวิเคราะห์ (Research) และหน่วยงานที่ทำหน้าที่ด้านพาณิชย์กิจ (Investment Banking) แยกออกจากกันอย่างชัดเจน ทั้งนี้เพื่อป้องกันมิให้เจ้าหน้าที่สายการตลาดล่วงรู้ข้อมูลหรือบทวิเคราะห์ที่ยังไม่ได้มีการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชน และนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ประโยชน์เพื่อตนเอง ลูกค้า หรือบุคคลอื่น
- จัดแบ่งพื้นที่สายงานการตลาดให้ลูกค้า แยกออกจากฝ่ายการลงทุนที่ทำหน้าที่ซื้อขายเพื่อการลงทุนของบริษัท (Proprietary Investment)
- บริษัทฯ กำหนดให้มีการจัดทำ Watch List, Restricted List, และ Research List เพื่อเป็นเครื่องมือในการกำกับดูแลข้อมูลภายใน
- บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการบริหาร ผู้บริหาร และพนักงาน เปิดบัญชีซื้อขายตราสารทุน และตราสารอนุพันธ์กับบริษัทฯ โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานได้แก่ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต้องลงนามในหนังสือยินยอมให้บริษัทหลักทรัพย์อื่นเปิดเผยการมีบัญชีซื้อขายและข้อมูลการซื้อขายให้บริษัทฯ ทราบ เพื่อที่บริษัทฯ จะได้กำกับดูแลมิให้พนักงานนำข้อมูลภายในไปใช้ในการซื้อขายเพื่อประโยชน์ของตนเอง หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง

4. ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ค่าธรรมเนียมสำหรับการตรวจสอบบัญชี ประจำปี 2556 จำนวน 880,000 บาท

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อความถูกต้องครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ โดยบริษัทมีการจ่ายค่าธรรมเนียมวิชาชีพการสอบบัญชีประจำปี 2556 เป็นจำนวนเงิน 880,000 บาท ให้กับบริษัทดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ซายะค สอนบัญชี

5. การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

สิทธิของผู้ถือหุ้น

1. สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งกำไรในรูปแบบของเงินปันผล

ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดว่า คณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผลโดยพิจารณาจากผลประกอบการ ถ้าบริษัทฯ มีผลประกอบการกำไร บริษัทมีนโยบายการจ่ายปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

2. สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัทฯ จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้องในรูปแบบเอกสาร และจัดส่งรายงานประจำปีในรูปแบบแผ่นซีดีรวมให้ผู้ถือหุ้นอย่างครบถ้วน หรือหากผู้ถือหุ้นต้องการรายงานประจำปีในรูปแบบเอกสาร ก็สามารถแจ้งความจำนงค์ได้โดยจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการมอบหมายให้ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมไปยังผู้ถือหุ้นโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน เป็นเวลาเกินกว่า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
- บริษัทฯ เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้อง ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.aecs.com หัวข้อ ข่าวสารของ AEC จะนำขึ้นเว็บไซต์ประมาณ 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยสะดวกและรวดเร็วมากขึ้น โดยข้อมูลที่เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ มีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลที่บริษัทฯ ส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสาร
- หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอในทุกสาระ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้ประกอบการตัดสินใจในการใช้สิทธิออกเสียงได้

วันประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัทฯ กำหนดวัน เวลา สถานที่ในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงความสะดวกของผู้ถือหุ้นทุกรายที่จะเข้าร่วมประชุม ไม่ว่าจะเป็นผู้สูงอายุ หรือผู้พิการที่ต้องใช้รถเข็น โดยบริษัทฯ ได้จัดให้มีบุคลากร และเทคโนโลยีอย่างเพียงพอเพื่ออำนวยความสะดวกในเรื่องต่างๆ ได้แก่ การเตรียมบุคลากรที่มีความชำนาญทางด้านภาษาเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นต่างชาติ การเตรียมห้องประชุมสำรอง ระบบการสื่อสารในห้องประชุม การรักษาความปลอดภัย การตรวจสอบเอกสารผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดเตรียมให้มีอาหารและเครื่องดื่มเพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะมาประชุม การจัดเลี้ยงรับรองสำหรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และไม่มีภาระจำกัดสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้นที่มาสาย
- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทฯ จะปฏิบัติตามหลักกำกับดูแลที่ดี ดังนี้
 1. กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ทุกคนต้องเข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมชี้แจง และตอบคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยประธานคณะกรรมการบริษัทเป็นประธานที่ประชุม เลขานุการแนะนำคณะกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบกรรมการบริหาร ผู้บริหารสูงสุดของบริษัทฯ ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน รวมทั้งผู้แทนจากบริษัทผู้สอบบัญชี นอกจากนี้ บริษัทฯ ต้องแจ้งรายชื่อกรรมการที่ไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระใดๆ ในการประชุมแต่ละครั้ง ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบก่อนเปิดการประชุม
 2. บริษัทฯ ได้แจ้งข้อมูลเกี่ยวกับสัดส่วนผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุม วิธีการปฏิบัติในการนับคะแนน วิธีลงคะแนน ก่อนการเริ่มประชุม นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เพิ่มเติมให้ผู้ถือหุ้นใช้ใบลงคะแนนเสียงในการลงคะแนนเสียงเฉพาะผู้ที่ไม่เห็นด้วยและขอออกเสียงเท่านั้น และสำหรับวาระการแต่งตั้งกรรมการ บริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงโดยใช้บัตรลงคะแนนเสียงในทุกกรณีโดยบริษัทฯ ได้เรียกเก็บใบลงคะแนนเสียงของทุกรายไว้เป็นหลักฐานด้วย
 3. บริษัทฯ ดำเนินการประชุมโดยเรียงตามวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยจะไม่มีเพิ่มเติมวาระหรือ สลับวาระการประชุมนอกเหนือจากที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม

4. ประธานในที่ประชุมต้องเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็น และซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมหรือเกี่ยวกับบริษัท ทั้งในช่วงระหว่างก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระในช่วงของวาระสุดท้าย ซึ่งเป็นการพิจารณาเรื่องอื่นๆ
5. บริษัทฯ จัดให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงอย่างโปร่งใส และให้ใช้สิทธิออกเสียงในแต่ละวาระแยกออกจากกัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิในแต่ละเรื่องอย่างเป็นอิสระ ทั้งนี้ ในกรณีมีวาระการแต่งตั้งกรรมการ บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล โดยใช้บัตรลงคะแนนแยกออกจากกันทุกคน และเก็บบัตรจากผู้ถือหุ้นทุกราย
6. บริษัทฯ จะต้องตรวจนับคะแนน และเปิดเผย ผลการลงคะแนนในแต่ละวาระในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างโปร่งใส โดยต้องระบุคะแนนของผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง และบริษัทฯ จะให้ผู้แทนจากบริษัทผู้สอบบัญชี เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงในการประชุม

ภายหลังการประชุม

- บริษัทฯ แจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ ก่อน 9.00 น. ของวันทำการถัดจากวันที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี บริษัทฯ จะต้องแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยระบุคะแนน ของผู้ถือหุ้น ที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง
- บริษัทฯ จัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีการบันทึกข้อมูลสำคัญครบถ้วน ได้แก่ วัน เวลาเริ่ม-เลิกประชุม รายชื่อกรรมการที่เข้าร่วม และไม่เข้าร่วม ข้อมูลชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถาม-คำตอบ ข้อคิดเห็นโดยสรุป มติที่ประชุม โดยแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง
- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทฯ จัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เป็นเวลา 14 วัน นับจากการประชุมผู้ถือหุ้น

3. สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสาร

บริษัทฯ ดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลสำคัญต่างๆ ของบริษัทฯ เช่น คณะกรรมการบริษัท พร้อมประวัติ รายชื่อผู้ถือหุ้น รายงานประจำปี งบการเงิน ตลอดจนเหตุการณ์สำคัญต่างๆ โดยเปิดเผยข้อมูลไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ พร้อมทั้งทำการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันเสมอ

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียม

1. การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงได้โดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงมติแทน หรือสามารถมอบให้กรรมการอิสระของบริษัท ลงคะแนนเสียงแทนโดยไม่มีค่าใช้จ่ายในการจัดส่งหนังสือมอบฉันทะคืนมายังบริษัทฯ หรือค่าใช้จ่ายอื่นใดอีก

- ผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะได้ โดยบริษัทฯ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ “ก” หรือ “ข” หรือ “ค” ซึ่งเป็นรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถระบุความเห็นในการลงคะแนนเสียงได้ ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ โดยสามารถพิมพ์ได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ
- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทฯ จัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เป็นเวลา 14 วัน นับจากการประชุมผู้ถือหุ้น
- ผู้ถือหุ้นที่ต้องการมอบฉันทะ บริษัทฯ จะเสนอชื่อกรรมการอิสระของบริษัท พร้อมทั้งจัดทำคุณสมบัติและรายละเอียดประวัติพร้อมที่อยู่ของกรรมการอิสระทั้งหมดของบริษัทฯ ไว้ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณามอบฉันทะ

2. การเปิดเผยส่วนได้ส่วนเสียของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ จัดให้มีระเบียบ เรื่องการรายงานการถือหุ้น และการเป็นกรรมการในกิจการอื่น เพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแล การเปิดเผยข้อมูล “รายการระหว่างกัน” และเป็นแนวทางในการรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้องโดยกำหนดให้กรรมการ กรรมการผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรกนับต่อจากกรรมการผู้จัดการลงมาผู้ซึ่งดำรงตำแหน่ง

ระดับบริหารที่สักระบาย รวมถึง ผู้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารในสายงานบัญชีหรือการเงิน ที่เป็นระดับผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่า เปิดเผยส่วนได้ส่วนเสียของตนเอง และ/หรือคู่สมรส และ/หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และ/หรือญาติสนิท ไว้ดังนี้

- รายงานการถือหุ้นในกิจการต่างๆ ที่ตน และ/หรือคู่สมรส และ/หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และ/หรือญาติสนิท คนในคนหนึ่งหรือรวมกันถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น ตามแบบรายงานที่บริษัท กำหนด โดยเป็นการรายงานการถือหุ้น ณ วันที่ 31 มกราคม ของทุกปี และส่งแบบรายงานให้เลขานุการบริษัท ภายในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ ของทุกปี
- รายงานการเป็นกรรมการในกิจการต่างๆ ที่ตนและ/ หรือคู่สมรส และ/หรือญาติสนิทของตน เป็นกรรมการอยู่ ตามแบบรายงานที่บริษัท กำหนด โดยเป็นการรายงานเป็นกรรมการ ณ วันที่ 31 มกราคม ของทุกปี และส่งแบบรายงานให้เลขานุการบริษัทภายใน วันที่ 15 กุมภาพันธ์ ของทุกปี
- รายงานรายการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้น และ/หรือการเป็นกรรมการทั้งในส่วนของ และ/ หรือคู่สมรส และ/ หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และ/หรือญาติสนิท ที่เกิดขึ้นระหว่างปี ให้บริษัท รับทราบโดยไม่ชักช้า

บริษัท ได้ปฏิบัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2551 มาตรา 89/16 ที่กำหนดให้เลขานุการบริษัท จัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียตามมาตรา 89/14 ให้ประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่บริษัท ได้รับรายงานนั้น นอกจากนี้ เมื่อคณะกรรมการต้องการพิจารณาธุรกรรมระหว่างบริษัท กับกรรมการ หรือผู้บริหาร คณะกรรมการจะใช้รายงานดังกล่าวประกอบพิจารณา โดยไม่ให้กรรมการ หรือ ผู้บริหารที่มีส่วนได้เสีย หรือมีส่วนเกี่ยวข้องเข้าร่วมกระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาธุรกรรมดังกล่าว หรือ อาจอยู่ในที่ประชุมเพียงให้ข้อมูลเพิ่มเติมเท่านั้น

บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

1. การดูแลและการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัท ให้ความสำคัญและเคารพในสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ เช่น ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า เจ้าหนี้ คู่แข่ง สิ่งแวดล้อมและสังคม เป็นต้น โดยผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ เหล่านี้จะได้รับ การดูแล และมีการเสริมสร้าง ความร่วมมือระหว่างผู้มีส่วนได้เสียในกลุ่มต่างๆ ตามบทบาทและหน้าที่ที่มีตามกฎหมาย หรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัทโดยจะไม่มี การละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ ทั้งนี้ เพื่อให้กิจการของบริษัทดำเนินไปด้วยดี สร้างความมั่นคงอย่างยั่งยืน และตอบสนองผลประโยชน์ที่เป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **ผู้ถือหุ้น:** บริษัท มุ่งมั่นเป็นตัวแทนที่ดีของผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยคำนึงถึงการเจริญเติบโตของมูลค่าบริษัท ในระยะยาว รวมทั้งการดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสและเชื่อถือได้ต่อผู้ถือหุ้น
- **ลูกค้า:** บริษัท มีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยการเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อกลูกค้า พัฒนารูปแบบการให้บริการและเพิ่มช่องทาง/ทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้า โดยให้ข้อมูลที่ครบถ้วนถูกต้อง ไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง และไม่เป็นการฝ่าฝืนกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ ของหน่วยงานกำกับดูแลภายนอก
- **พนักงาน:** บริษัท รักษาความลับของลูกค้า โดยไม่เปิดเผยข้อมูลของลูกค้าหากไม่ได้รับอนุญาตจากลูกค้า เว้นแต่เป็นข้อมูลที่เปิดเผยต่อบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องตามบทบังคับของกฎหมาย นอกจากนี้ บริษัท จัดมีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้า โดยมอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบในการรับเรื่องร้องเรียนจากลูกค้า โดยจัดให้มีการกำหนดขั้นตอนแนวทางในการพิจารณา และสอบสวนข้อเท็จจริงเพื่อดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรม และไม่เกินเวลาที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด
- **พนักงาน:** พนักงานเป็นทรัพยากรอันมีค่าสูงสุดและเป็นปัจจัยสำคัญสู่ความสำเร็จของบริษัท บริษัท จะมุ่งพัฒนาเสริมสร้างวัฒนธรรมและบรรยากาศการทำงานที่ดี ส่งเสริมการทำงานเป็นทีม พร้อมทั้งต้องพัฒนาส่งเสริมให้พนักงานมีความรู้ความสามารถอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง บริษัท มีความรับผิดชอบในการดูแลรักษาสภาพแวดล้อมการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงานอยู่เสมอ และยึดมั่นปฏิบัติตามกฎหมายแรงงานอย่างเคร่งครัดในการว่าจ้าง แต่งตั้งและโยกย้ายพนักงาน บริษัท ได้พิจารณาบนพื้นฐานของคุณธรรม โดยปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมเป็น

ธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม

- **ลูกค้า:** การดำเนินธุรกิจกับลูกค้าใดๆ ต้องไม่นำมาซึ่งความเสี่ยงต่อชื่อเสียงของบริษัทฯ หรือขัดต่อกฎหมายใดๆ โดยเฉพาะการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา ลิขสิทธิ์ หรือสิทธิบัตร และบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามคู่ค้าตามกรอบการแข่งขันทางการค้าที่สุจริต มีการคำนึงถึงความเสมอภาคในการดำเนินธุรกิจและผลประโยชน์ร่วมกันกับคู่ค้า โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการค้าที่มีต่อคู่ค้าอย่างชัดเจนและเป็นธรรม การคัดเลือกคู่ค้าเป็นไปอย่างยุติธรรม
- **เจ้าหน้าที่:** บริษัทฯ ยึดมั่นในสัญญาและถือปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญากับเจ้าหน้าที่ในการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย และการดูแลหลักประกัน
- **คู่แข่ง:** บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมนโยบายการแข่งขันที่เป็นธรรม ไม่ผูกขาด ปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขัน ที่อุตสาหกรรมหรือผู้กำกับดูแลจากทางการกำหนดไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน และการจ่ายผลตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด
- **สิ่งแวดล้อมและสังคม:** บริษัทฯ มุ่งปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม ดูแลด้านความปลอดภัย และสิ่งแวดล้อมของบริษัทฯ อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานมีจิตสำนึกในด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม เช่น การดับไฟที่ไม่ได้ใช้ และปิดเครื่องใช้สำนักงานในช่วงเวลาพักกลางวัน ส่งพิมพ์โดยใช้กระดาษทั้งสองหน้า คัดแยกขยะที่สามารถนำกลับมาใช้ได้ใหม่ และขยะอื่นๆ ออกจากกัน และในด้านสังคม บริษัทฯ ได้จัดสรรงบประมาณจำนวนหนึ่งเพื่อสาธารณประโยชน์
- **สิทธิมนุษยชน:** บริษัทฯ ดูแลมิให้ธุรกิจของบริษัทฯ เข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องกับการล่วงละเมิดสิทธิมนุษยชน และบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับสิทธิและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายด้วยความเป็นธรรมบนพื้นฐานของศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยกถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ ศาสนา เพศ อายุ สภาพร่างกาย ฐานะ ชาติตระกูล และความคิดทางการเมือง

2. การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทฯ มีช่องทางให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถแจ้งข้อร้องเรียนมาได้ทั้ง ฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบ เลขที่ 63 อาคาร แอททีนี ทาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 02-836-0160 หรือส่งอีเมลมาที่ compliance@aecs.com ฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบ เป็นผู้รับผิดชอบโดยตรงในการรับแจ้งเบาะแส หรือเรื่องร้องเรียน และจะนำข้อร้องเรียนเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณา และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ มีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความโปร่งใส ตรวจสอบได้ โดยระบุไว้ในรายงานประจำปี และหากเป็นข้อมูลที่สำคัญเมื่อส่งผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ (ELCID) แล้วก็จะนำขึ้นประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ด้วย ภายใต้หัวข้อ “ข่าวสารของ AECS” โดยจะมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ข้อมูลดังกล่าว ได้แก่ ข้อมูลงบการเงินในแต่ละไตรมาสของบริษัทฯ ซึ่งได้เปิดเผยภายในระยะเวลาที่ระเบียบกำหนด โดยทั้งงบการเงินดังกล่าวได้จัดขึ้นโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งมีได้เป็นผู้มีส่วนได้เสีย หรือเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และจัดทำตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปและได้ผ่านการตรวจสอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระและคณะกรรมการของบริษัทฯ แล้วทุกครั้งก่อนการเปิดเผยข้อมูล

นอกจากข้อมูลทางการเงินแล้ว บริษัทฯ มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอื่นๆ ได้แก่ รายการที่เกี่ยวข้องกัน รายชื่อผู้ถือหุ้น 20 อันดับแรกในแต่ละไตรมาส หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบ (Charters) มติอื่นๆ ของกรรมการ และก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ไม่น้อยกว่า 30 วัน บริษัทฯ ได้เปิดเผยเอกสารการประชุมไว้ใน website ของบริษัทฯ เป็นภาษาไทยและอังกฤษ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลเป็นการล่วงหน้า รวมทั้งได้แจ้งถึงการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ด้วย ทั้งนี้เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลที่ชัดเจน ถูกต้องเพียงพอ รวมทั้งมีเวลาในการพิจารณารายละเอียดในแต่ละวาระอย่างเพียงพอก่อนที่จะเข้าประชุมด้วยตนเอง หรือมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและลงคะแนนเสียงแทนข้อมูล

อื่นๆ ที่ไม่สามารถระบุไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ได้ เช่น นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการ และผู้บริหารระดับสูงรวมทั้งรูปแบบหรือลักษณะของค่าตอบแทน จะถูกเปิดเผยไว้ในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี บริษัทฯ มิได้มีการจัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์อย่างเป็นทางการ เนื่องจากเห็นว่าบริษัทฯ มีขนาดเล็ก อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้น หรือนักลงทุนทั่วไป สามารถติดต่อสอบถามข้อมูลของบริษัทฯ และติดต่อผู้บริหารของบริษัทฯ ผ่านช่องทางต่างๆ ที่บริษัทฯ จัดเตรียมไว้ เช่น สถานที่ทำการของบริษัทฯ ทางโทรศัพท์ หรือ ผ่านทาง E-Mail

ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ เนื่องจากคณะกรรมการเป็นผู้ที่กำหนดนโยบาย และทิศทางของบริษัทฯ และถ่ายทอดให้ผู้บริหารรับทราบ เพื่อนำไปเป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้ประสบผลกำไร เพื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนที่ดีต่อไป ดังนั้น โครงสร้าง และคุณสมบัติของคณะกรรมการ รวมทั้งประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการจึงเป็นสิ่งสำคัญที่บริษัทคำนึงถึงอยู่เสมอรวมถึงบริษัทฯ จะจัดให้มีข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการ และสนับสนุนให้กรรมการทุกท่านของบริษัทฯ ได้เข้ารับการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการบริษัทจดทะเบียน ที่จัดขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย เป็นต้น ซึ่งกรรมการทุกท่านของบริษัทฯ ได้ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ทุกท่าน

1. โครงสร้างกรรมการ

บริษัทฯ พิจารณาถึงความเหมาะสมของโครงสร้างกรรมการเทียบกับภาระหน้าที่ของคณะกรรมการ โครงสร้างของคณะกรรมการในปี 2556 คณะกรรมการของบริษัทมีจำนวนรวม 9 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 3 คน กรรมการอิสระที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 3 คน และเป็นกรรมการอิสระที่ปฏิบัติหน้าที่เป็นกรรมการตรวจสอบด้วย รวม 3 คน หรือเกินกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด โดยที่ประธานกรรมการของบริษัทเป็นตัวแทนจากผู้ถือหุ้น และมีได้เป็นบุคคลเดียวกับผู้บริหารสูงสุดของบริษัทฯ จึงสามารถมั่นใจได้ว่า คณะกรรมการสามารถจะปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเต็มที่ในฐานะที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น และมีการถ่วงดุลกันอย่างเหมาะสม คณะกรรมการ เห็นว่าองค์ประกอบของคณะกรรมการมีความเหมาะสมในด้านของจำนวนคน เมื่อเทียบกับขนาดของบริษัทฯ ส่วนในด้านคุณสมบัติของกรรมการนั้น บริษัทฯ มีคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน และซึ่งเป็นบุคคลที่มีประสบการณ์การทำงานจากหลากหลายธุรกิจ และ เป็นผู้ที่มีความรู้ด้านบัญชี การเงิน กฎหมาย เป็นอย่างดี

บริษัทฯ มีการจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นกรรมการเฉพาะด้าน แต่ไม่มีการจัดตั้งคณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการค่าตอบแทน เนื่องจากเห็นว่าป็นองค์กรอยู่ระหว่างการเติบโต มีจำนวนกรรมการไม่มากนัก อีกทั้งมีอัตราการหมุนเวียนของกรรมการไม่มาก แต่ในทางปฏิบัตินั้น กรรมการทุกท่านสามารถที่จะช่วยกันสรรหาผู้ที่มีความเหมาะสม เพื่อเสนอชื่อมายังคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาและคัดเลือกบุคคลที่เหมาะสม สำหรับตำแหน่งกรรมการของบริษัท กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ เพื่อเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติหรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี ส่วนเรื่องการกำหนดค่าตอบแทนนั้น บริษัทฯ จะถูกกำหนดโดยมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตามก็ดี คณะกรรมการบริษัทมีแผนที่จะจัดตั้งคณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการค่าตอบแทนให้แล้วเสร็จภายในปี 2557

2. การประชุมของคณะกรรมการ

การประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ จะถูกจัดขึ้นเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง ในแต่ละคณะ ซึ่งก่อนการประชุมในแต่ละครั้ง คณะกรรมการจะได้รับวาระ และเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้า 3 - 7 วัน ซึ่งเป็นเวลาที่เพียงพอในการศึกษาข้อมูลของการประชุม ซึ่งการที่บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมรายไตรมาส อย่างน้อยปีละ 4 ครั้งนั้น คณะกรรมการเห็นว่าเหมาะสมและเพียงพอที่จะกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้ประสบความสำเร็จ

การประชุมคณะกรรมการบริษัทในแต่ละครั้งจะประกอบด้วยวาระที่เป็นประจำ นอกเหนือจากการรับรองรายงานการประชุมครั้งที่แล้ว ได้แก่

- การรายงานสรุปผลของการประชุมคณะกรรมการบริหาร ซึ่งแบ่งออกเป็นเรื่องเพื่อทราบ และเรื่องเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ รวมทั้งการรายงานผลงานของแต่ละฝ่ายในเดือนที่ผ่านมา ซึ่งนับว่าเป็นรูปแบบหนึ่งที่ใช้ในการกำกับดูแลการบริหารงานของฝ่ายจัดการได้เป็นอย่างดี

- การรายงานสรุปผลการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย การรายงานผลการตรวจสอบการปฏิบัติงานประจำเดือนของผู้แนะนำการลงทุน ในด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบของทางการและของบริษัทฯ รวมทั้งการดูแลเรื่องการควบคุมภายใน และความเสี่ยงในด้านต่างๆ ของฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
- การพิจารณาอนุมัติการเปิดเผยงบการเงินประจำไตรมาส แบบ F45-1 และคำอธิบายผลประกอบการแตกต่างจากงวดเดียวกันของปีก่อนเกินร้อยละ 20
- การรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ของกรรมการและผู้บริหาร เป็นต้น

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร ซึ่งประกอบด้วย ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูงซึ่งมาจากหน่วยงานหลักของบริษัทฯ เพื่อกลั่นกรองข้อมูลต่างๆ และช่วยในการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท หรือสามารถตัดสินใจเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้ภายในขอบเขตอำนาจที่ได้รับอนุมัติ และตามแนวทางที่คณะกรรมการบริษัทได้มีนโยบายไว้แล้ว

● ● ● ความรับผิดชอบต่อสังคม ● ● ●

ด้วยคณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมซึ่งถือว่าเป็นปรัชญาหนึ่งที่สำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เพราะหากพิจารณาให้ถ่องแท้แล้วก็จะพบว่าบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ถือว่าเป็นส่วนหนึ่งของสังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม ที่มีบทบาทหน้าที่ที่สำคัญในการประกอบธุรกิจที่ต้องคำนึงถึงผลกระทบต่อสังคม และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่ม ตั้งแต่ลูกค้า ภาพลักษณ์ของบริษัทฯ พนักงาน และ ผู้ถือหุ้น คู่ค้า คู่แข่งขัน และ อื่นๆ ดังนั้นในเรื่องของความรับผิดชอบต่อสังคมนั้น อาจกล่าวได้ว่าเป็นส่วนสำคัญที่ต้องมีการดำเนินการควบคู่ไปกับการทำธุรกิจของบริษัทฯ

ด้วยบริษัทฯ ตระหนักถึงการประกอบธุรกิจอย่างด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่ม โดยเริ่มจากภายในบริษัทฯ ก่อน จึงได้มีการกำหนดนโยบายให้ภายในสำนักงานเป็นที่ทำงานที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม (Green Office) โดยมีการกำหนดนโยบายในเรื่องต่างๆ โดยสรุปดังนี้

- การประหยัดพลังงานในด้านต่างๆ เช่น การประหยัดพลังงานโดยปิดไฟในเวลาพักเที่ยงทั้งสำนักงานและเครื่องคอมพิวเตอร์ของพนักงาน
- ถ่ายหรือพิมพ์เอกสารเท่าที่จำเป็น (Paperless) ซึ่งรวมถึงการติดต่อกันระหว่างฝ่ายงานโดยผ่านทาง E-Mail
- การสนับสนุนให้พนักงานเข้าร่วมกิจกรรมทางสังคม ในอันที่จะเป็นประโยชน์ต่อสาธารณชน โดยให้สิทธิในการลาในการประกอบกิจกรรมเพื่อสังคม เช่น ให้เงินสนับสนุนกิจกรรมและให้ทุนงานโดยได้รับค่าจ้าง

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังมีนโยบายที่จะจัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาการดำเนินการธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม (คณะกรรมการชุดย่อย) ในการช่วยคณะกรรมการบริษัทในการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบต่อสังคม ซึ่งมีบทบาทหน้าที่โดยสังเขปดังนี้

- นำเสนอแนะนโยบายและกิจกรรมของบริษัทฯ ในด้านความรับผิดชอบต่อสังคม ในด้านต่างๆ เช่น นโยบายด้านสุขภาพและความปลอดภัยของพนักงาน สิทธิมนุษยชนและการให้โอกาสทุกคนอย่างเท่าเทียมกัน สนับสนุนกิจกรรมเพื่อสาธารณประโยชน์งานสาธารณกุศลต่างๆ ตามความเหมาะสม
- กำกับดูแลแนวทางการทำธุรกิจให้เหมาะสม หลีกเลี่ยงกิจกรรมหรือการดำเนินธุรกิจที่ไม่เหมาะสมอันจะส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจภาพลักษณ์และชื่อเสียงของบริษัทฯ
- จัดทำรายงานการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบต่อสังคมและเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ

1. การควบคุมภายใน

สรุปภาพรวมการควบคุมภายใน

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้ให้ความสำคัญกับระบบควบคุมภายใน ด้วยตระหนักว่าระบบการควบคุมภายในที่ดีจะช่วยป้องกันความเสียหายและความเสี่ยงที่อาจขึ้นกับบริษัท และ ผู้ที่มีส่วนได้เสียได้เป็นอย่างดี โดยกำหนดให้ผู้บริหาร และ พนักงาน ถือปฏิบัติตามแนวทาง ดังนี้

- ส่งเสริม สนับสนุน และสร้างกระบวนการเข้าถึงการควบคุมภายใน เพื่อให้เกิดความสัมพันธและความเข้าใจอันดีในบทบาทหน้าที่ระหว่างผู้บริหารและพนักงาน ภายใต้การสนับสนุนของผู้บริหารระดับสูง
- ส่งเสริม สนับสนุนให้ทุกหน่วยงานมีกระบวนการในการกำกับดูแลตนเอง การควบคุมภายในตามแนวทางของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) ทั้ง 5 ด้านซึ่งประกอบด้วย
 1. องค์กรและสภาพแวดล้อมภายใน
 2. การบริหารความเสี่ยง
 3. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร
 4. ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล
 5. ระบบการติดตาม

องค์กรและสภาพแวดล้อมภายใน (Internal Environment)

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) มีนโยบายที่จะจัดให้มีกระบวนการ การกำกับดูแลตนเอง การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง ที่มีประสิทธิภาพ โดยคณะกรรมการตรวจสอบ และผู้บริหารจะดำเนินการทบทวนความมีประสิทธิภาพของกระบวนการทั้ง 3 อย่างสม่ำเสมอ โดยกระบวนการดังกล่าว ครอบคลุมถึง การควบคุมทางการเงิน การดำเนินงาน การกำกับดูแล การปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบของทางการ โดยจัดให้มีการพัฒนากระบวนการทั้ง 3 อย่างต่อเนื่อง

ส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนในองค์กรตระหนักถึงความจำเป็นของระบบการควบคุมภายใน โดยมีคณะกรรมการคอยดูแลให้มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจน เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของพนักงาน มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่ช่วยให้ฝ่ายบริหารสามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ มีข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ (Principle) ที่ปรากฏอยู่ในคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) และมีการข้อกำหนดห้ามฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับองค์กรเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืน

จัดให้มีการกำหนดโครงสร้างองค์กรอย่างเป็นระบบที่สามารถสนับสนุนการดำเนินงานของฝ่ายบริหารเพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ ทั้งนี้จะมีคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดเป้าหมายขององค์กรโดยรวมและมีคณะกรรมการบริหารที่ทำหน้าที่ในการกำหนดทิศทางการดำเนินงานและประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร นอกจากนี้ บริษัทฯ กำหนดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และฝ่ายบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นสายงานสนับสนุนที่สำคัญที่ให้เกิดสภาพแวดล้อมของการกำกับดูแล การควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และมีการจัดทำนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษรในธุรกรรมด้านการเงิน และการบริหารงานโดยทั่วไปที่รัดกุมและสามารถป้องกันการทุจริตได้ รวมถึงกระบวนการสรรหาและการจัดจ้างพนักงานที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากความรู้ความสามารถและทักษะที่จำเป็นสำหรับแต่ละตำแหน่งงานแล้ว บริษัทฯ กำหนดให้มีเอกสารใบพรรณาลักษณะงาน (Job Description) ของแต่ละส่วนงานเพื่อให้พนักงานแต่ละท่านจะทราบถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบในตำแหน่งงานนั้นๆ และมีการปฐมนิเทศพนักงานใหม่เพื่อสื่อสารเกี่ยวกับเป้าหมายของบริษัทฯ แนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และวัฒนธรรมองค์กร และกำหนดให้มีการควบคุม ดูแลการปฏิบัติงานโดยหัวหน้างาน จัดให้มีกระบวนการตรวจทานและถ่วงดุล (Check and Balance) ที่เหมาะสมของแต่ละธุรกรรมของบริษัทฯ

การบริหารความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) โดยแต่ละสายงานมีการกำหนดวัตถุประสงค์ที่เชื่อมโยงกับวิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ของบริษัทย ภายใต้ทรัพยากรที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความสอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งนี้การกำหนดวัตถุประสงค์ดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้การดำเนินงานมีประสิทธิภาพสอดคล้องและเป็นไปในทางเดียวกับพันธกิจของบริษัทฯ และระดับความเสี่ยงของบริษัทฯ ยอมรับได้ โดยการบริหารความเสี่ยงนั้นจะมีการระบุเหตุการณ์ภายในและภายนอกที่มีผลกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีการประเมินสถานการณ์ในทางลบที่อาจเกิดขึ้น (Stress Scenario) ประเมินขนาดของความเสี่ยงหรือปัญหาที่จะเกิดขึ้นภายใต้ Stress Scenario ต่างๆ และมีการเตรียมความพร้อมในการรับมือกับความเสี่ยงหรือปัญหาที่อาจเกิดขึ้นโดยบริษัทฯ ได้มีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการและสถานการณ์ที่ใช้ทดสอบเป็นระยะๆ ภายใต้กรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยสายบริหารความเสี่ยง ภายใต้การกำกับดูแลของฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ มีนโยบายการบริหารความเสี่ยง มีกระบวนการในการประเมินความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ ต่อเนื่องโดยพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงทั้งจากภายนอกและภายใน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญพร้อมกำหนดมาตรการในการติดตามเหตุการณ์ที่เป็นสาเหตุของปัจจัยความเสี่ยง และมาตรการในการลดความเสี่ยงเหล่านั้นโดยสายบริหารความเสี่ยงภายใต้การกำกับดูแลจากคณะกรรมการบริหาร และสื่อสารให้สายงานที่เกี่ยวข้องรับทราบและปฏิบัติตามมาตรการบริหารความเสี่ยงที่กำหนด และมีการสอบทาน และติดตามผลโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน เพื่อให้มีการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ เป็นไปตามแผนการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ โดยเฉพาะเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องของบริษัท (NCR) การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบ Credit Balance รวมถึงบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัทฯ

ฝ่ายบริหารความเสี่ยงร่วมกับฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง กำหนดวิธีการตอบสนองต่อความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่บริษัทฯ ยอมรับได้ โดยมีการเลือกวิธีการจัดการการตอบสนองที่เหมาะสมกับระดับความน่าจะเป็น และผลกระทบ โดยการเปรียบเทียบกับต้นทุนและผลประโยชน์ที่บริษัทฯ ได้รับ รวมถึงการติดตามผลและทบทวนมาตรการในการตอบสนองต่อความเสี่ยงต่างๆ อย่างต่อเนื่อง สม่ำเสมอตามกฎเกณฑ์ ติดตามให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อลดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจและรักษาชื่อเสียงของบริษัทฯ ในกรณีที่มีความผิดพลาดเกิดขึ้น จะมีการตั้งคณะกรรมการหาข้อเท็จจริงที่ประกอบด้วยหน่วยงานกลางเพื่อหาข้อเท็จจริง และแนวทางการแก้ไข ปรับปรุงการปฏิบัติงาน เพื่อป้องกันความผิดพลาดดังกล่าว

การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

บริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และ วุฒินำอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหาร และคณะกรรมการชุดต่างๆ ในแต่ละระดับ มีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบในการอนุมัติ การบันทึก รายการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และการดูแลจัดการทรัพย์สินออกจากกันโดยเด็ดขาด เพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกัน และกรณีที่บริษัทฯ จะเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน นั้น บริษัทฯมีการกำหนดระเบียบเรื่องดังกล่าวเป็นลายลักษณ์ กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียต้องแจ้งให้บริษัทฯ ทราบโดยไม่ชักช้า และ ไม่ควรร่วมพิจารณาหรือร่วมตัดสินใจ หรือ งดออกเสียงในการทำธุรกรรมนั้น รวมถึงจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชน อย่างครบถ้วนและทันเวลาและการพิจารณารายการนั้นจะต้องพิจารณารายการอย่างรอบคอบโดยคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)

บริษัทฯ จัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่สนับสนุนการบริหารจัดการข้อมูล และการสื่อสารภายในที่ดี ชัดเจน ทั้งถึงทั้งองค์กร ทันเหตุการณ์ เพื่อการตัดสินใจ โดยการจัดเก็บข้อมูลเป็นหมวดหมู่ แบ่งแยกตามแต่ละฝ่ายงาน ในรูปแบบที่เข้าใจง่าย เพื่อให้พนักงานเข้าถึงความรู้และนำไปใช้เพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน ควบคู่ไปกับการพัฒนาพนักงาน ให้มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจที่พร้อมจะให้ความรู้ คำแนะนำแก่ ผู้ลงทุน ลูกค้า คู่ค้า และผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดตามวิสัยทัศน์และพันธกิจที่บริษัทฯ กำหนดและมีการจัดทำนโยบายรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ได้มีการกำหนดหัวข้อหลักในเรื่องต่างๆ ซึ่งนโยบายดังกล่าวมีการทบทวนและปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ ดังนี้

- จัดให้มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ (Segregation of Duties) เพื่อให้มีการสอบทานการปฏิบัติงานระหว่างบุคลากรภายใน เพื่อลดความเสี่ยงด้าน Infrastructure Risk

- จัดให้มีการควบคุมการเข้าออกศูนย์คอมพิวเตอร์และการป้องกันความเสียหาย (Physical Security) เพื่อใช้ในการควบคุมศูนย์คอมพิวเตอร์และป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากไฟไหม้ ไฟฟ้าขัดข้อง ระบบอุณหภูมิ
- จัดให้มีการรักษาความปลอดภัยข้อมูล ระบบคอมพิวเตอร์ และระบบเครือข่าย (Information and Network Security) เพื่อควบคุมบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องมิให้เข้าถึง ล่วงรู้ หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลหรือการทำงานของระบบคอมพิวเตอร์
- จัดให้มีการควบคุมการพัฒนา หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระบบงานคอมพิวเตอร์ (Change Management) เพื่อให้ระบบงานคอมพิวเตอร์ที่ได้รับการพัฒนา หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงมีการประมวลผลที่ถูกต้องครบถ้วน และเป็นไปตามความต้องการของผู้ใช้งาน ซึ่งเป็นการลดความเสี่ยงด้าน Integrity risk
- จัดให้มีการสำรองข้อมูลและระบบคอมพิวเตอร์ และการเตรียมพร้อมกรณีฉุกเฉิน (Backup and IT Continuity Plan) เพื่อให้มีข้อมูลและระบบคอมพิวเตอร์สำหรับการใช้งานได้อย่างต่อเนื่อง มีประสิทธิภาพ และในเวลาที่ต้องการ (Availability risk)
- จัดให้มีการควบคุมการปฏิบัติงานประจำด้านคอมพิวเตอร์ (Computer Operation) เพื่อให้มีการใช้งานระบบคอมพิวเตอร์ได้อย่างถูกต้อง ต่อเนื่อง และมีประสิทธิภาพ
- จัดให้มีข้อกำหนดและการควบคุม การใช้บริการด้านงานเทคโนโลยีสารสนเทศจากผู้ให้บริการรายอื่น (IT Outsourcing) เพื่อให้บริษัทใช้บริการด้านงานเทคโนโลยีสารสนเทศจากผู้ให้บริการรายอื่นได้อย่างมีประสิทธิภาพ เป็นที่น่าเชื่อถือ และสามารถควบคุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องได้

ระบบการติดตาม

บริษัทฯ จัดให้มีกระบวนการ ขั้นตอน และเครื่องมือที่สนับสนุนให้ผู้บริหารและคณะกรรมการชุดต่างๆ สามารถติดตามการปฏิบัติงาน การพัฒนาประสิทธิภาพ เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าผลการปฏิบัติงาน และประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในยังดำเนินการอยู่อย่างต่อเนื่อง มีการปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อบกพร่องต่างๆ ได้รับการแก้ไขอย่างทันท่วงที บริษัทฯ กำหนดให้มีการรายงานผลการดำเนินงาน การปฏิบัติงาน เป็นรายไตรมาส เป็นรายเดือน ตามลำดับความสำคัญ และผลกระทบ รวมถึงความเสียหายที่เกิดขึ้น เพื่อประเมินผล และทบทวนกระบวนการ ขั้นตอนการปฏิบัติงาน และประสิทธิภาพของเครื่องมือบริหารความเสี่ยงที่ใช้ โดยพิจารณา และสอบทานจากรายงานผลการดำเนินงาน รายงานการประชุม รายงานความเสียหาย เรื่องร้องเรียนต่างๆ ที่มีการดำเนินการ มีการสุ่มตรวจสอบเป็นระยะ โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง รวมทั้งมีการตรวจสอบจากผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอก และคณะกรรมการบริษัทฯ มีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน ตามแนวทางของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมสามารถบริหารงานได้บรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ ได้

2. รายงานการกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล นายไพสิฐ แก่นจันทร์ และนางสาวศิริพร ทองคำ โดยมี รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล ดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ทั้งนี้กรรมการตรวจสอบแต่ละท่านไม่ได้เป็นที่ปรึกษา กรรมการบริหาร ลูกจ้างหรือพนักงานของบริษัท และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระ ตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้รับความร่วมมือจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบ ตระหนักถึงความสำคัญของการควบคุมภายใน การบริหารจัดการความเสี่ยง และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้บริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่ดี มีการบริหารจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและยอมรับได้ ตลอดจนการรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้อง เชื่อถือได้

ในรอบปี พ.ศ. 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมตามวาระจำนวน 3 ครั้ง นอกจากนี้กรรมการตรวจสอบได้จัดให้มีการประชุมเพื่อสอบทานงบการเงินของบริษัทฯ ระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมทุกครั้ง ในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประเด็นที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี พ.ศ. 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี พ.ศ. 2556 ของบริษัทฯ ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจได้ว่า งบการเงินของบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลา รวมทั้งได้นำข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีมาปรับปรุงแก้ไขในการจัดทำงบการเงินของบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่ยอมรับทั่วไป และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลาที่กำหนด

2. คัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี โดยพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสม รวมทั้งเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัทฯ โดยเห็นชอบการแต่งตั้ง บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัส ไซยส สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในปี พ.ศ. 2556

3. คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่า ภายในปี 2556 บริษัทฯ ไม่มีการทำรายการระหว่าง บริษัทจดทะเบียน บริษัทย่อย กับ บุคคลใดๆ ในการได้มาจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ตามประกาศคณะกรรมการกิตติลาตุน ที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และ ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ.2547

4. กำกับดูแลงานฝ่ายกำกับและตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบประจำปี พ.ศ.2556 ซึ่งกำหนดบนพื้นฐานของการตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นที่จะมีผลกระทบต่อการเงิน และการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นหลัก และครอบคลุมประเด็นอื่นๆ ที่จะมีผลกระทบต่อการทำงาน โดยคณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับทราบรายงานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นรายไตรมาส เพื่อพิจารณาและเสนอแนวทางปรับปรุงแก้ไข รวมทั้งให้มีการติดตามแก้ไขปรับปรุงข้อสังเกตที่ตรวจพบ

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตและอำนาจหน้าที่ ที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ มีความถูกต้อง เชื่อถือได้ และได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดต่างๆ ของหน่วยงานกำกับดูแล มีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีระบบการควบคุมภายในที่ดีและเพียงพอ ไม่พบรายการผิดพลาดที่มีสาระสำคัญที่จะกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ และได้รายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบ

(รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

(นายไพสิฐ แก่นจันทร์)

กรรมการตรวจสอบ

(นางสาวศิริพร ทองคำ)

กรรมการตรวจสอบ

3. สรุปความเห็นของคณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ต่อการควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า บริษัท มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัท อันเกิดจากการที่ผู้บริหารจะนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจได้ ที่ผ่านมาบริษัท ไม่มีข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน และผู้สอบบัญชีภายนอกไม่มีข้อสังเกตที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับการควบคุมภายในแต่อย่างใด และบริษัท จัดให้มีการจัดทำแบบประเมินการควบคุมภายในตามแนวคิดของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) ที่ได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัททุกท่าน

คณะกรรมการตรวจสอบ ไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากคณะกรรมการบริษัท

4. หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

รายละเอียดหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

รายละเอียด	หัวหน้างานตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงาน		
ชื่อ-สกุล	นางสาวสุณิดา เพิ่มพูนศรีศิลป์		
ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ		
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาโท – บริหารธุรกิจ		
ประสบการณ์การทำงาน	บล. เออีซี จำกัด (มหาชน)	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	2556 ถึงปัจจุบัน (ธันวาคม 2556)
	บล. ภัทร จำกัด (มหาชน)	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	2552 ถึง 2553
	บล. เกียรตินาคิน จำกัด	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	2543 ถึง 2552
	บล. ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	ผู้จัดการส่วน	2542 ถึง 2543
	บงล. กรุงไทยธนกิจ จำกัด (มหาชน)	หัวหน้าส่วน	2537 ถึง 2541
การฝึกอบรมที่เกี่ยวข้อง	<ul style="list-style-type: none">หลักสูตร DCP Program (Class 113/2009), The Institute of Directors (IOD)หลักสูตร ความรู้การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (ASCO Compliance Training Program) (September 2013)หลักสูตร อบรมความรู้ Compliance Meeting ประจำปีไตรมาส 2/2556 (จัดโดย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)		

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ได้ดูแลให้ผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในมีวุฒิการศึกษา ประสบการณ์ การอบรมที่เหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวแล้ว โดยในปี พ.ศ.2556 มีการอบรมเพิ่มเติมใน หลักสูตรความรู้การกำกับดูแลการปฏิบัติงานซึ่งจัดโดย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย และหลักสูตรอบรมความรู้ Compliance Meeting ประจำปีไตรมาส 2/2556 ซึ่งจัดโดย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ

● ● ● รายการระหว่างกัน ● ● ●

1. รายชื่อของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

มีดังนี้คือ

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	ประเภทของธุรกิจ
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน จำกัด (มหาชน)*	บริษัทใหญ่	ธุรกิจหลักทรัพย์
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)*	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ธนาคารพาณิชย์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ยูโอบี (ไทย) จำกัด*	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

*บริษัทดังกล่าวไม่ถือเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทนับตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 เนื่องจากผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทได้เปลี่ยนเป็นนักลงทุนกลุ่มหนึ่ง

2. นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการ

รายการ	นโยบายกำหนดราคา
ดอกเบี้ยรับ	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
รายได้อื่น	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ต้นทุนทางการเงิน	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ค่าใช้จ่าย	เป็นไปตามจำนวนที่ได้จ่ายจริง
ค่าธรรมเนียมจ่าย	เป็นไปตามสัญญาบริการซึ่งเป็นปกติธุรกิจ
ค่าเช่า	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่าที่ปรึกษา	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา

3. ยอดคงเหลือกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มเดียวกันดังกล่าวที่มีสาระสำคัญ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	303,904,444
ดอกเบี้ยค้างรับ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	92,055
ลูกหนี้อื่น บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน จำกัด (มหาชน)	-	31,740

4. รายการค้ากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
ดอกเบี้ยรับ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1,058,359	1,672,248
รายได้อื่น บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน จำกัด (มหาชน)	166,301	-
ค่าที่ปรึกษาและบริการรับ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ยูโอบี (ไทย) จำกัด	4,137	8,964
ค่าธรรมเนียมจ่าย ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1,500	7,500
ค่าเช่าและบริการจ่าย บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน จำกัด (มหาชน)	391,853	597,990

1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท

ในรอบปีบัญชี 2556 (1 มกราคม – 31 ธันวาคม 2556) บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเต็มรูปแบบ ในไตรมาสที่ 3 ของปี 2556 เนื่องจากเดิมบริษัทฯ ได้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวมา ตั้งแต่ 25 ตุลาคม 2554 แต่ยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจตราสารหนี้ และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และกิจการที่ปรึกษาการลงทุนต่อไป แต่ไม่ได้มีปริมาณธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ

จนเมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 บล.ยูโอบี เคย์เฮียนได้จำหน่ายหุ้นที่ถือทั้งหมดในบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุนกลุ่มหนึ่ง ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เปลี่ยนเป็นนักลงทุนกลุ่มดังกล่าว และได้เริ่มบริหารจัดการบริษัทใหม่ให้พร้อมสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เต็มรูปแบบ จึงจำเป็นต้องมีการลงทุนในการจัดตั้งบริษัทใหม่ทั้งหมด รวมถึงการจัดหารบุคลากรด้วย จนกระทั่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้มีหนังสืออนุญาตให้บริษัทฯ เริ่มส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยใช้ชื่อย่อ AEC ได้ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2556 เป็นต้นไป

สำหรับปี 2556 สัดส่วนรายได้ของบริษัทฯ จำแนกตามประเภทรายได้พบว่า ร้อยละ 45.23 มาจากรายได้ดอกเบี้ยรับ รองลงมาคือร้อยละ 26.58 มาจากรายได้ค่านายหน้า และร้อยละ 22.90 มาจากเงินลงทุนของบริษัทฯ ส่วนที่เหลือเป็นรายได้จากค่าธรรมเนียมและอื่นๆ

รายได้ดอกเบี้ยรับสำหรับ ปี 2556 มีจำนวน 22,706,014 บาท ลดลงจากปี 2555 หรือลดลง ร้อยละ 12.13 ซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของเงินลงทุนของบริษัทฯ ซึ่งฝากไว้กับสถาบันการเงินเพื่อหาผลตอบแทนในรูปของดอกเบี้ย โดยนำเงินมาลงทุนในสินทรัพย์เพื่อการประกอบธุรกิจ โดยที่บริษัทฯ ยังมีปริมาณดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ไม่มาก

รายได้ค่านายหน้าของปี 2556 มีจำนวน 13,344,635 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนร้อยละ 1,520.74 หรือ 15.20 เท่า เนื่องจากบริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในไตรมาสที่ 4 ปี 2556 แล้ว

รายได้กำไรจากเงินลงทุนของปี 2556 มีจำนวน 11,496,209 บาท ลดลงจากปี 2555 หรือลดลง ร้อยละ 39.49 ซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของเงินลงทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์โดยนำเงินมาลงทุนในสินทรัพย์เพื่อการประกอบธุรกิจรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ สำหรับปี 2556 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนขายและซื้อคืนหน่วยลงทุน และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน มีจำนวน 329,472 เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ร้อยละ 50.82 เนื่องจากบริษัทฯ ได้เริ่มประกอบธุรกิจตัวแทนขายและซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนธุรกรรมอื่น ตั้งแต่เดือน มิถุนายน 2556 เป็นต้นมา ประกอบกับบริษัทได้จัดหาทีมงานทางด้านขายวิชาชีพเข้ามาเพิ่มเติมในช่วงไตรมาส ที่ 4 ปี 2556 ด้วยเช่นกัน

ส่วนของรายได้อื่นสำหรับปี 2556 มีจำนวน 2,324,366 บาท นั้น ส่วนใหญ่เกิดจากการขอรับความชดเชยค่าใช้จ่ายส่วนต่างและเงินรับโอนค่าทรัพย์สินจาก บล. ยูโอบี เคย์เฮียน สืบเนื่องจากการขายหุ้นของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใหม่

สำหรับในส่วนของการใช้จ่ายของบริษัทฯ ในรอบปี 2556 มีจำนวน 89,790,111 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนมาก เนื่องจากในปี 2556 บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องลงทุนเพื่อเตรียมการกลับเข้ามาประกอบธุรกิจให้ครบวงจรอีกครั้ง ทั้งด้านบุคลากร เครื่องมือ อุปกรณ์ และสถานที่ ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นค่าใช้จ่ายคงที่ เช่น เงินเดือนพนักงาน กรรมการและผู้บริหาร ซึ่งต้องเตรียมการให้พร้อมในทุกด้าน ทุกธุรกรรมที่บริษัทจะประกอบธุรกิจ ค่าเครื่องคอมพิวเตอร์ โปรแกรมคอมพิวเตอร์โดยเฉพาะโปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งต้องจัดซื้อจากผู้ให้บริการภายนอกที่มีชื่อเสียง

กล่าวโดยสรุป ในรอบปี 2556 บริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 40,074,489 บาท ด้วยเหตุผลแห่งการลงทุนในการเริ่มประกอบธุรกิจข้างต้น และการที่บริษัทฯ สามารถเริ่มประกอบกิจการได้เต็มรูปแบบ ในไตรมาสที่ 4 ปี 2556 จึงทำให้เหลือระยะเวลาในการสร้างผลตอบแทนเพียง 1 ไตรมาสเท่านั้น

2. การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัท

บริษัทฯ มีทรัพย์สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 1,146,431,509 บาท เพิ่มขึ้น 136,966,108 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.57 เมื่อเทียบกับทรัพย์สินรวมงวดเดียวกันของปี 2555 จำนวน 1,009,465,401 บาท โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มโดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้สำนักหักบัญชีจากมูลค่าการซื้อขาย 3 วันทำการสุดท้ายของปี และการเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามมูลค่าการซื้อขายต่อวันของธุรกิจนายหน้า

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และรายการเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 218,141,995 บาท และ 160,011,373 บาท ตามลำดับ ลดลงจากยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ร้อยละ 66.12 และ 37.46 ตามลำดับ โดยเงินสดและเงินลงทุนที่ลดลงส่วนใหญ่เกิดจากการนำไปใช้จ่ายเป็นค่าใช้จ่ายในการเริ่มประกอบธุรกิจ และเป็นการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรอื่นๆ แทน

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้แก่ เครื่องมืออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สำนักงาน และเครื่องตกแต่งสำนักงาน เป็นส่วนใหญ่ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งประกอบไปด้วยโปรแกรมระบบงานคอมพิวเตอร์ต่างๆ ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจหลักของบริษัท มีจำนวนรวมกัน 119,190,698 บาท เพิ่มจากงวดเดียวกันของปี 2555 ที่จำนวน 114,011 บาทเท่านั้น เนื่องจากได้มีการโอนย้ายและขายทรัพย์สินเกือบทั้งหมดของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัญญาการซื้อขายเนื่องจากได้มีการโอนย้ายและขายทรัพย์สินเกือบทั้งหมดของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัญญาการซื้อขายหุ้นไป จึงไม่มีทรัพย์สินที่จำเป็นต้องใช้ประกอบธุรกิจเหลืออยู่ อันเป็นเหตุให้ต้องมีการลงทุนในทรัพย์สินถาวรเป็นจำนวนมาก

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 218,509,434 บาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2555 จำนวน 177,040,597 บาท หรือร้อยละ 426.92 ซึ่งเป็นเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3 วันทำการก่อนวันสิ้นงวดถึง 165,777,950 บาท และหนี้สินอื่นๆ จำนวน 16,730,725 บาท ซึ่งส่วนใหญ่ได้แก่ค่าซื้อทรัพย์สินที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเงิน โดยที่บริษัทฯ ไม่ได้มีการกู้ยืมเงินจากบุคคลหรือสถาบันการเงินใดในรอบปี 2555

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 927,922,075 บาท ลดลง จำนวนเท่ากับที่บริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการดำเนินงานในปี 2556

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ ยังถือว่าเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินเข้มแข็ง มีสภาพคล่องทางการเงินที่สูง และไม่มีภาระหนี้สินที่เป็นการกู้ยืม ทำให้มีความสามารถในการชำระหนี้สูงและความสามารถในการก่อหนี้ได้ บริษัทฯ ยังคงมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร อีกจำนวน 13,733,089 บาท โดยที่ส่วนของเจ้าของจำนวน 927,922,075 บาท ทำให้มีมูลค่าตามบัญชีเท่ากับ 5.50 บาทต่อหุ้น

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน))

รายงานการตรวจสอบงบการเงิน

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนด ด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้นั้นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหารรวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

โดยที่ไม่มีเป็นการแสดงความเห็นแบบที่เปลี่ยนแปลงไป ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1 บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้บริษัทยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการค้าหลักทรัพย์และกิจการที่ปรึกษาการลงทุนต่อไป นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2556 บริษัทได้อนุญาตให้ตราสารหนี้ และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ซึ่งประกอบด้วยลูกค้า พนักงาน และสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวให้บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

อย่างไรก็ตามในเดือนกรกฎาคม 2556 บริษัทได้ดำเนินการยื่นหนังสือขอกลับมาประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ต่อมาเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2556 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้อนุญาตให้บริษัทเริ่มประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และในวันเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้มีหนังสืออนุญาตให้บริษัทเริ่มส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยใช้ชื่อย่อ AEC ได้ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2556 เป็นต้นไป



ดร. สุภูมิตร เตชะมนตรีกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3356

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมิทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2557

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน))
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย: บาท

	หมายเหตุ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	218,141,995	643,941,582
เงินฝากในสถาบันการเงิน	6	60,493,773	60,315,491
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	7	304,246,984	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	8	237,696,206	12,320,000
เงินลงทุน - สุทธิ	10	160,011,373	255,863,192
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	11	86,202,986	52,114
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	12	32,987,712	61,897
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	13	10,523,899	11,008,973
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	14	36,126,581	25,902,152
รวมสินทรัพย์		1,146,431,509	1,009,465,401

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน))
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย: บาท

	หมายเหตุ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		165,777,950	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	16	20,214,999	21,371,368
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	17	2,748,372	-
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	27.1	5,617,345	5,589,354
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	18	2,150,678	2,330,818
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		4,685,033	4,125,945
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย		584,332	7,958,145
หนี้สินอื่น	19	16,730,725	93,207
รวมหนี้สิน		218,509,434	41,468,837
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 172,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท		860,000,000	860,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 168,816,704 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท		844,083,520	844,083,520
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		53,226,981	53,226,981
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	20	16,878,485	16,878,485
ยังไม่ได้จัดสรร		13,733,089	53,807,578
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		927,922,075	967,996,564
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,146,431,509	1,009,465,401

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน))
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย: บาท

	หมายเหตุ	ปี 2556	ปี 2555
รายได้			
ค่านายหน้า	23	13,344,635	823,366
ค่าธรรมเนียมและบริการ	24	329,472	218,441
กำไรจากเงินลงทุน		11,496,209	19,001,234
ดอกเบี้ยรับ		22,706,014	25,842,163
รายได้อื่น		2,324,366	1,928,040
รวมรายได้		50,200,696	47,813,244
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนทางการเงิน		60,131	31,035
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		6,107,511	6,546,701
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		20,091,854	14,959,345
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์		17,029,561	4,534,391
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	25	33,549,294	440,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		13,187,268	9,659,458
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		83,857,977	29,593,194
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		(235,508)	(825,604)
รวมค่าใช้จ่าย		89,790,111	35,345,326
กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักภาษีเงินได้		(39,589,415)	12,467,918
ภาษีเงินได้	26	485,074	2,322,585
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		(40,074,489)	10,145,333
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น		-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม		(40,074,489)	10,145,333
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	(0.24)	0.06
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	หุ้น	168,816,704	168,816,704
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน))
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย: บาท

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		รวมส่วนของผู้ ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว ทุนสำรองตาม กฎหมาย	ยังไม่ได้ จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	844,083,520	53,226,981	16,371,218	44,169,512	957,851,231
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	10,145,333	10,145,333
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	507,267	(507,267)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	844,083,520	53,226,981	16,878,485	53,807,578	967,996,564
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	844,083,520	53,226,981	16,878,485	53,807,578	967,996,564
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	(40,074,489)	(40,074,489)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	844,083,520	53,226,981	16,878,485	13,733,089	927,922,075

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน))
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย: บาท

	หมายเหตุ	ปี 2556	ปี 2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		(39,589,415)	12,467,918
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดจำหน่าย		6,343,047	3,466,736
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		(235,508)	(825,604)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า		1,732	-
กำไรจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		(9,286)	(14,781)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์		-	83,569
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		-	2,090,401
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง		27,991	1,145,052
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน (โอนกลับ)		(180,140)	766,018
ต้นทุนทางการเงิน		60,131	31,035
รายได้ดอกเบี้ย		(22,706,014)	(25,842,163)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย		(60,131)	(31,035)
เงินสดรับดอกเบี้ย		16,916,124	26,153,202
เงินสด (จ่าย) รับคืนภาษีเงินได้		(263,485)	175,253
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		(39,694,954)	19,665,601
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากในสถาบันการเงิน		(178,282)	2,924,292
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี		(304,246,984)	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(225,140,698)	2,828,705
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า		98,064,239	(135,178,310)
สินทรัพย์อื่น		(6,385,206)	10,443,528

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน))
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

หน่วย: บาท

	หมายเหตุ	ปี 2556	ปี 2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)			
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		165,777,950	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(1,156,369)	9,850,684
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง		-	(4,379,679)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		559,088	(4,115,892)
หนี้สินอื่น		(4,577,497)	3,401,684
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน		(316,978,713)	(94,559,387)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์		(78,776,211)	(53,921)
เงินสดรับจากการขายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์		60,017	30,000
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน		(30,104,150)	-
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน		51,098	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(108,769,246)	(23,921)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน		(51,628)	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน		(51,628)	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ		(425,799,587)	(94,583,308)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		643,941,582	738,524,890
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5	218,141,995	643,941,582
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน))
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

1. การดำเนินงานและข้อมูลทั่วไปของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัท จำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2514 ต่อมาเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2536 บริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัท มหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 8 สิงหาคม 2544

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“ยูโอบี เคย์เสียน”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่โดยถือหุ้นร้อยละ 93.47 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว และมีบริษัท ยูโอบี เคย์เสียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์เป็นบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท ต่อมาเมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2556 ยูโอบี เคย์เสียนได้จำหน่ายหุ้นที่ถือทั้งหมดให้แก่กลุ่มทุนกลุ่มหนึ่ง ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทเปลี่ยนเป็นนักลงทุนกลุ่มดังกล่าว

เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2556 ประชุมที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญครั้งที่ 1/2556 ได้มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนชื่อบริษัทจากบริษัทหลักทรัพย์ อยู่ในเขต จำกัด (มหาชน) เป็น บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2556

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีสำนักงานอยู่ที่ 1550 ชั้น 4-5 อาคารธณภูมิ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขต
ราชเทวี กรุงเทพมหานคร ต่อมาเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2556 บริษัทได้จดทะเบียนย้ายสำนักงานของบริษัทไปที่ 63 ชั้น 17 อาคาร
แอทริเนียม ทาวเวอร์ ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสาขาย่อยจำนวน 1 สาขา
(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทไม่มีสาขา)

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพ์จากกระทรวงการคลังและคณะกรรมการกำกับหลักทรัพ์และตลาดหลักทรัพ์ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพ์ตามประเภทดังต่อไปนี้

1. กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. กิจการค้าหลักทรัพย์
3. กิจการที่ปรึกษาการลงทุน
4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2554 บริษัทได้ขายธุรกิจและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่ไม่รวมใบอนุญาตการประกอบธุรกิจดังกล่าวและโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจดังกล่าวและบัญชีลูกค้าให้แก่ ยูโอบี เคย์เฮียน ดังนั้นบริษัทจึงได้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราว

บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 และได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ให้หยุดประกอบธุรกิจดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้ภายหลังการขายและโอนธุรกิจ บริษัทยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการค้าหลักทรัพย์ และกิจการที่ปรึกษาการลงทุนต่อไป

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 บริษัทได้รับแจ้งจากบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บล. ยูโอบี เคย์เสียน”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ว่า บล. ยูโอบี เคย์เสียน ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นโดยได้จำหน่ายหุ้นทั้งหมดที่บล. ยูโอบี เคย์เสียน ถือไว้จำนวน 157,796,396 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 93.47 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทให้กับนักลงทุนกลุ่มหนึ่ง และในวันเดียวกันที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 3/2556 ได้มีมติอนุมัติการโอนทรัพย์สินของบริษัทดังต่อไปนี้

1. โอนสิทธิการเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้แก่บล. ยูโอบี เคย์เสียน หรือบุคคลตามที่บล. ยูโอบี เคย์เสียนระบุ และ
2. โอนธุรกิจตราสารหนี้ และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ซึ่งจะประกอบด้วยลูกค้า พนักงาน และสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวให้แก่บล. ยูโอบี เคย์เสียน

มูลค่ารวมของทรัพย์สินที่กล่าวมาข้างต้นรวมทั้งสิ้น 2 ล้านบาท

ทั้งนี้บริษัทมีแผนจะกลับเข้าดำเนินการธุรกิจหลักทรัพย์และนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ภายหลังจากการโอนธุรกิจตราสารหนี้ และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้แก่บล. ยูโอบี เคย์เสียน

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายธุรกิจกับ บล. ยูโอบี เคย์เสียน โดยบริษัทจะโอนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ซึ่งมีมูลค่ารวมเท่ากับ 2 ล้านบาท รวมถึงการโอนสิทธิของการเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ โดยการโอนธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ให้มีผลในวันที่ 1 มิถุนายน 2556 ซึ่งบริษัทได้รับชำระเงินจากบล. ยูโอบี เคย์เสียนแล้วทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2556

สำหรับการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทยังไม่ได้ดำเนินการโอนสิทธิดังกล่าวไปยัง บล.ยูโอบี เคย์เสียน เนื่องจากบริษัทได้รับหมายจากศาลแพ่งกรุงเทพใต้ นัดไต่สวนขอคุ้มครองชั่วคราวให้ระงับการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้แก่ บล.ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประกอบกับบริษัทได้รับหนังสือแสดงเจตจำนงยังไม่พร้อมในการรับโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดังกล่าว จาก บล.ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ดังนั้นเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้ตามแผนงานที่กำหนดไว้ บริษัทจึงได้ดำเนินการยื่นหนังสือเพื่อขอกลับมาเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2556 และยื่นต่อบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2556 และยื่นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2556

ต่อมาเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2556 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้อนุญาตให้บริษัทเริ่มประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และในวันเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้มีหนังสืออนุญาตให้บริษัทเริ่มส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยใช้ชื่อย่อ AEC ได้ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2556 เป็นต้นไป

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2556 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำสั่งให้ยกคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวให้ระงับการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาท ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“กสท.”) ที่ สช/ข/น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์”

2.2 งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกัน หรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

2.3 บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้แล้วตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 มาถือปฏิบัติ ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน
-----------	------------------

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ตราค่าใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

แนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง การโอนและรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ มาใช้ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ สำหรับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น การนำมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท

2.4 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ที่ประกาศแล้วแต่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 ดังต่อไปนี้

2.4.1 มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทรวม
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล

มาตรฐานการบัญชี (ต่อ)

ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555) ส่วนได้เสียในการร่วมค้า

ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555) การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555) การรวมธุรกิจ

ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก

ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555) ส่วนงานดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 15 สิ่งจูงใจสัญญาเช่าดำเนินงาน

ฉบับที่ 27 การประเมินเนื้อหาของรายการที่เกี่ยวกับรูปแบบของกฎหมายตามสัญญาเช่า

ฉบับที่ 29 การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

ฉบับที่ 32 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

ฉบับที่ 4 การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่

ฉบับที่ 5 สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะ และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม

ฉบับที่ 7 การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่องการรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง

ฉบับที่ 10 งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

ฉบับที่ 12 ข้อตกลงสัมปทานบริการ

ฉบับที่ 13 โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

ฉบับที่ 17 การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

ฉบับที่ 18 การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

2.4.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 4 สัญญาประกันภัย

ผู้บริหารของบริษัทคาดว่าจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทยาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัท เมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ และการนำมาตรฐานเหล่านี้มาถือปฏิบัติจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัทในปีที่เริ่มถือปฏิบัติ

2.5 การจัดประเภทรายการใหม่

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บางรายการได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ดังต่อไปนี้

บัญชี	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)	การแสดงผลรายการเดิม	การแสดงผลรายการใหม่
รายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขาย หน่วยลงทุน	823,366	รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	รายได้ค่านายหน้า

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้น ตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ค่านายหน้า
- ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ
- ค่าธรรมเนียมและบริการ
- ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง
- กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์
- กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ
- เงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์
- เงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย
- ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยบริษัทจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าว

เงื่อนไขดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

1. ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้
2. ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป
3. ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด
4. ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

- ค่าใช้จ่าย
- ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้ายาวไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทบัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันที่ในงบแสดง

ฐานะการเงิน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน

3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากกระแสรายวัน เงินฝากออมทรัพย์ ตัวเงินประเภทเพื่อเรียกเงินฝากประจำและตัวเงินแบบมีระยะเวลาที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีภาระผูกพัน ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

3.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงินได้แก่ เงินฝากประจำ ตัวสัญญาใช้เงินที่มีวันครบกำหนดที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

3.5 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชีในแต่ละวัน แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

3.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

3.6.1 ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1-3 วันทำการนับจากวันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

3.6.2 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

3.6.3 ลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประณอมหนี้หรือผ่อนชำระ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์กำหนดขึ้นจากการสอบทานโดยผู้บริหาร โดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม พ.ศ. 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

3.7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาว แสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าว เป็นรายการในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นของงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์นั้นไปจึงจะบันทึกผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวในกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดจำหน่ายส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขยาย ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไป เมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขยาย ตราสารหนี้ที่จะถือไว้จนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

3.8 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์ซึ่งประมาณไว้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	3 ปี และ 5 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	3 ปี และ 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ก่อนข้างว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มี การปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจะสอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ทันทีเมื่อเกิดขึ้น

3.9 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	ตามอายุสัญญา
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี
ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์	5 ปี

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนจะมีการทบทวนราคาตามบัญชีใหม่ในแต่ละปีและปรับปรุงหากมีการด้อยค่าเกิดขึ้น

3.10 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก

3.11 สัญญาเช่าระยะยาว

3.11.1 สัญญาเช่าการเงิน

การเช่าซึ่งบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ ให้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน ส่วนอุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงิน และส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญา เพื่อให้ให้อัตราดอกเบี้ยแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.11.2 สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามอายุของสัญญาเช่า

3.12 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อชำระภาระผูกพันดังกล่าว

3.13 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานคำนวณตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตโดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการตาย อายุงานและปัจจัยอื่นๆ

บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุนเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.14 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

3.15 รายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศ

บริษัทแปลงค่ารายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างปีเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งคงเหลือ ณ วันที่ตามงบแสดงฐานะการเงินเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น บริษัทรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการแปลงค่าเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.16 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ประกอบด้วยจำนวนรวมของภาษีเงินได้ในปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

3.16.1 ภาษีเงินได้ในปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ในปัจจุบัน คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่ต้องชำระโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีสำหรับปี กำไรทางภาษีแตกต่างจากกำไรที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเนื่องจากกำไรทางภาษีไม่ได้รับรวมรายการที่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษีในปีก่อนๆ และไม่ได้รับรวมรายการที่ไม่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี ภาษีเงินได้ในปัจจุบันคำนวณโดยใช้อัตราภาษี ณ วันที่ในงบการเงิน

3.16.2 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินกับ

มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ใช้ในการคำนวณกำไรทางภาษี (ฐานภาษี) บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวทุกรายการ และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรทางภาษีจะมีจำนวนเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ โดยมีการทบทวนมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลง เมื่อกำไรทางภาษีที่จะนำมาใช้ประโยชน์ลดลง การกลับรายการจะทำเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบางส่วนหรือทั้งหมดมาใช้ประโยชน์ได้

บริษัทวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีสำหรับปีที่บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในปีที่บริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดว่าจะค่อนข้างแน่นอนว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงานรายการสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้ในปัจจุบันและยังคงเหลือสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะหักกลบกินกันได้เมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกินและบริษัทตั้งใจจะชำระหนี้สินดังกล่าวด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับชำระสินทรัพย์และหนี้สินในเวลาเดียวกันและทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับหน่วยงานการจัดเก็บภาษีเดียวกัน

บริษัทรับรู้รายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.17 กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกอยู่ในระหว่างปี

3.18 เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

3.19 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น

4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสดมีดังนี้

4.1 เจ้าหนี้ค่าซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
เจ้าหนี้ค่าซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ต้นปี	-	-
บวก ค่าซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	90,954,910	53,921
หัก ค่าซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด	(78,776,211)	(53,921)
หัก ค่าซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์โดยการเช่าซื้อ	(2,800,000)	-
เจ้าหนี้ค่าซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ปลายปี	9,378,699	-

4.2 เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้นปี	-	-
บวก ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	34,566,653	-
หัก ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด	(30,104,150)	-
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนปลายปี	4,462,503	-

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
เงินสด เงินฝากระยะสั้น และตัวเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	240,398,022	646,260,557
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(22,256,027)	(2,318,975)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	218,141,995	643,941,582

(*เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า ไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)

6. เงินฝากในสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 60.5 ล้านบาท และ 60.3 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นเงินฝากประจำซึ่งบริษัทได้นำไปค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร การออกหนังสือค้ำประกันโดยธนาคาร และวางเป็นหลักประกันเพื่ออุทธรณ์การบังคับคดีความฟ้องร้องออกไป (ดูหมายเหตุข้อ 15 และข้อ 27.1.1)

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	306,040,344	-
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(1,793,360)	-
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	304,246,984	-

*ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า ไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	50,485,953	-
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	178,155,447	-

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า-สุทธิ (ต่อ)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
ลูกหนี้อื่น		
ลูกหนี้ผ่อนชำระ	45,668,315	45,668,315
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	53,265,847	57,037,355
อื่นๆ	6,535,748	6,535,748
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	334,111,310	109,241,418
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	36,903	36,903
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 9)	(96,722,813)	(96,958,321)
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ - สุทธิ	237,425,400	12,320,000
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	270,806	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	237,696,206	12,320,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่น (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ที่ได้รับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนประมาณ 105.5 ล้านบาท และ 109.3 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเข้าเกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าว ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		
	จำนวนหนี้ (บาท)	ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญที่ตั้งไว้ (บาท)	มูลหนี้สุทธิหลัง หักค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ (บาท)	จำนวนหนี้ (บาท)	ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญที่ตั้งไว้ (บาท)	มูลหนี้สุทธิหลัง หักค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ (บาท)
มูลหนี้ปกติ	228,912,206	-	228,912,206	-	-	-
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	8,784,000	-	8,784,000	12,320,000	-	12,320,000
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	96,722,813	96,722,813	-	96,958,321	96,958,321	-
รวม	334,419,019	96,722,813	237,696,206	109,278,321	96,958,321	12,320,000

9. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
ยอดต้นปี	96,958,321	97,783,925
หัก โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ	(235,508)	(825,604)
หัก หนี้สูญดับบัญชี	-	-
ยอดปลายปี	96,722,813	96,958,321

10. เงินลงทุน - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี (บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)
หลักทรัพย์เพื่อการค้า				
ตราสารทุนในความต้องการของตลาดในประเทศ				
หุ้นสามัญ	44,103,636	43,533,310	-	-
หน่วยลงทุน	15,842,950	15,852,232	-	-
หัก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	(561,044)	-	-	-
ตราสารหนี้				
หน่วยลงทุน	145,066,519	145,625,831	255,318,870	255,318,870
หัก หน่วยลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(45,000,000)	(45,000,000)	-	-
บวก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	559,312	-	-	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อการค้า	160,011,373	160,011,373	255,318,870	255,318,870
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	28,500,000	-	28,500,000	-
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(28,500,000)	-	(28,500,000)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	-	-	-	-
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	8,500,000	-	8,500,000	-
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(8,500,000)	-	(8,500,000)	-
รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	-	-	-	-
เงินลงทุนทั่วไป				
ตราสารทุน				
หุ้นสามัญ	-	-	664,750	544,322
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	-	-	(120,428)	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	-	-	544,322	544,322
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	160,011,373	160,011,373	255,863,192	255,863,192

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้เพื่อขายและตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดของบริษัทที่มีปัญหาในการชำระหนี้ซึ่งมีราคาทุนจำนวน 28.5 ล้านบาท และ 8.5 ล้านบาท ตามลำดับ เงินลงทุนดังกล่าวไม่สามารถคำนวณหามูลค่ายุติธรรมได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าวเต็มจำนวนแล้ว

11. ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)	เพิ่มขึ้น (บาท)	โอนเข้า/ (โอนออก) (บาท)	ลดลงจากการโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 1) (บาท)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	1,172,481	19,056,302	19,145,203	(1,172,481)	38,201,505
เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และเครื่องใช้สำนักงาน	2,861,553	9,417,474	32,764,961	(2,627,447)	42,416,541
ยานพาหนะ	-	3,100,000	-	-	3,100,000
รวมราคาทุน	4,034,034	31,573,776	51,910,164	(3,799,928)	83,718,046
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(1,172,458)	(1,623,618)	-	1,172,458	(1,623,618)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และเครื่องใช้สำนักงาน	(2,809,462)	(3,018,653)	-	2,572,717	(3,255,398)
ยานพาหนะ	-	(107,014)	-	-	(107,014)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(3,981,920)	(4,749,285)	-	3,745,175	(4,986,030)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและเครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	-	59,381,134	(51,910,164)	-	7,470,970
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	52,114				86,202,986

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555				
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 (บาท)	เพิ่มขึ้น (บาท)	ลดลง (บาท)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
ราคาทุน				
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	1,185,780	-	(13,299)	1,172,481
เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และเครื่องใช้สำนักงาน	9,101,650	53,921	(6,294,018)	2,861,553
รวมราคาทุน	10,287,430	53,921	(6,307,317)	4,034,034
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(1,185,755)	-	13,297	(1,172,458)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และเครื่องใช้สำนักงาน	(8,871,550)	(133,144)	6,195,232	(2,809,462)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(10,057,305)	(133,144)	6,208,529	(3,981,920)
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	230,125			52,114

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2556 (บาท)	2555 (บาท)
ค่าเสื่อมราคา	4,749,285	133,144

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนประมาณ 0.24 ล้านบาท และ 3.95 ล้านบาท ตามลำดับ

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

	อายุการตัดจำหน่ายคงเหลือ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556				
		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)	เพิ่มขึ้น (บาท)	รายการตัดจำหน่าย (บาท)	ลดลงจากการโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 1) (บาท)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)
สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 ปี	22,658	107,000	(7,812)	(14,846)	107,000
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1-5 ปี	39,239	29,193,213	(1,570,303)	(32,230)	27,629,919
ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	5 ปี	-	302,810	(15,647)	-	287,163
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	-	4,963,630	-	-	4,963,630
รวม		61,897	34,566,653	(1,593,762)	(47,076)	32,987,712

	อายุการตัดจำหน่ายคงเหลือ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555				
		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 (บาท)	ลดลง (บาท)	รายการตัดจำหน่าย (บาท)	โอนเข้า/ (โอนออก) (บาท)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 ปี	46,422	(3)	(23,761)	-	22,658
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1-4 ปี	239,531	(10,423)	(189,869)	-	39,239
ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์	-	5,199,937	(2,079,975)	(3,119,962)	-	-
รวม		5,485,890	(2,090,401)	(3,333,592)	-	61,897

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2556 (บาท)	2555 (บาท)
รายการตัดจำหน่าย	1,593,762	3,333,592

13. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	7,514,312	7,538,398
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	430,136	466,164
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,455,982	1,767,978
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	1,123,469	1,117,871
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์อื่น	-	118,562
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	10,523,899	11,008,973

มาตรา 3 แห่งพระราชบัญญัติภาษีเงินได้ฉบับที่ 555 พ.ศ. 2555 ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราภาษีเงินได้ที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2555 ได้ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 ของกำไรสุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2555 แต่ไม่เกินวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และได้ลดเป็นร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 แต่ไม่เกินวันที่ 31 ธันวาคม 2557

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

14. สินทรัพย์อื่น - สุทธิ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
เงินมัดจำ	4,281,956	1,000
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย	20,126,689	19,480,599
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	5,000,000	5,000,000
ลูกหนี้อื่น - บริษัทที่เกี่ยวข้อง (ดูหมายเหตุข้อ 28)	-	31,740
ดอกเบี้ยค้างรับ	4,730,074	1,154,335
อื่นๆ	2,381,222	827,049
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์อื่น	(393,360)	(592,571)
รวมสินทรัพย์อื่น - สุทธิ	36,126,581	25,902,152

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ยอดคงเหลือของสินทรัพย์อื่น - อื่นๆ ได้รวมหลักทรัพย์จำนวน 0.1 ล้านบาท ซึ่งบริษัทซื้อเตรียมไว้เพื่อค้ำประกันลูกหนี้เนื่องจากคดีฟ้องร้อง (ดูหมายเหตุข้อ 27.1.1)

15. วงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินกู้ยืมจากธนาคารในประเทศที่ยังไม่ได้ใช้ ดังนี้

อัตราดอกเบี้ย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
วงเงินเบิกเกินบัญชี	65,000,000	75,000,000
อัตราเงินฝากประจำบวกอัตราส่วนเพิ่ม, เอ็ม โอ อาร์* ตามภาวะตลาดเงิน ร้อยละ 0.5 ต่อปี	20,000,000	20,000,000
วงเงิน Effect Not Clear**	200,000,000	200,000,000
	285,000,000	295,000,000

* เอ็ม โอ อาร์ คือ อัตราดอกเบี้ยประเภทเงินเบิกเกินบัญชีสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี

** Effect Not Clear หมายถึง บริการที่ธนาคารผ่านเงินในบัญชีของผู้ให้สัญญาจะทราบผลการเรียกเงินตามเช็ค ซึ่งผู้ให้สัญญาได้เข้าบัญชีไว้ในขณะที่เช็คดังกล่าวยังรอเรียกเก็บอยู่

บริษัทได้ใช้เงินฝากประจำเพื่อค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีดังกล่าว (ดูหมายเหตุข้อ 6)

16. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	20,164,609	21,371,368
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	50,390	-
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	20,214,999	21,371,368

17.หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556		
	มูลค่าอนาคต ของจำนวนเงินขั้นต่ำ ที่ต้องจ่าย (บาท)	ดอกเบี้ย (บาท)	มูลค่าปัจจุบัน ของจำนวนเงินขั้นต่ำ ที่ต้องจ่าย (บาท)
ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	791,004	150,524	640,480
ครบกำหนดชำระหลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	2,307,095	199,203	2,107,892
รวม	3,098,099	349,727	2,748,372

ในปี 2556 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าซื้อสำหรับยานพาหนะกับบริษัทลิสซิ่งในประเทศแห่งหนึ่ง สัญญาเช่าดังกล่าวมีระยะเวลา 4 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2556 สิ้นสุดในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 โดยชำระค่าเช่างวดเป็นรายเดือน เดือนละ 65,917 บาท

18. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ค่าใช้จ่ายที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้ดังกล่าว มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556 (บาท)	2555 (บาท)
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,150,678	782,750
ต้นทุนดอกเบี้ย	-	52,684
หัก โอนกลับภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงานจากการลาออก ของพนักงานระหว่างปี	(2,330,818)	(69,416)
	(180,140)	766,018

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556 (บาท)	2555 (บาท)
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ต้นปี	2,330,818	1,564,800
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,150,678	782,750
ต้นทุนดอกเบี้ย	-	52,684
หัก โอนกลับภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงานจากการลาออกของพนักงานระหว่างปี	(2,330,818)	(69,416)
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ปลายปี	2,150,678	2,330,818

ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันภายใต้โครงการผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
ข้อสมมติฐานทางการเงิน		
อัตราคิดลด	ร้อยละ 3.54	ร้อยละ 3.37
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดหวัง	ร้อยละ 3	ร้อยละ 4.07
เกษียณอายุ	55 ปี	55 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 0-10 ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ร้อยละ 0-13 ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน

19. หนี้สินอื่น

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
เจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์	13,841,202	-
ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนค่าตกแต่งสำนักงาน	1,960,000	-
อื่นๆ	929,523	93,207
รวมหนี้สินอื่น	16,730,725	93,207

20. ทุนสำรองตามกฎหมาย

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

21. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

22. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ตามระเบียบกองทุนพนักงานของบริษัทต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 6 ของเงินเดือนพนักงาน บริษัทจ่ายสมทบอีกในอัตราร้อยละ 3 ถึง ร้อยละ 6 บริษัทได้แต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่งเพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงซึ่งออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2542

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบันทึกเป็นค่าใช้จ่าย ดังนี้

	2556 (บาท)	2555 (บาท)
เงินสมทบจ่าย	1,231,084	408,989

23. รายได้ค่านายหน้า

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556 (บาท)	2555 (บาท)
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	7,000,849	-
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	385,678	-
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	5,958,108	823,366
รวมรายได้ค่านายหน้า	13,344,635	823,366

24. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556 (บาท)	2555 (บาท)
ค่าบริการการลงทุน	269,046	216,441
อื่นๆ	60,426	2,000
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	329,472	218,441

25. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

25.1 ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับ กรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ทั้งนี้ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทสำหรับปี 2556 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556 และได้

มีการพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าตอบแทนกรรมการ โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2556 และค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2555 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555

25.2 ค่าตอบแทนผู้บริหารนี้เป็นค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ได้แก่ เงินเดือน โบนัส และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อย ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.24/2552 เรื่อง “ข้อกำหนดเกี่ยวกับการกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์” ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2552

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ค่าตอบแทนที่จ่ายให้กรรมการและผู้บริหารสำคัญ มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556 (บาท)	2555 (บาท)
ค่าตอบแทนกรรมการ	8,183,447	440,000
ค่าตอบแทนผู้บริหาร		
ผลประโยชน์ระยะสั้น	23,691,717	-
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,674,130	-
รวม	33,549,294	440,000

26. ภาษีเงินได้

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และใช้อัตราภาษีร้อยละ 23 ในการคำนวณภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ภาษีเงินได้ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556 (บาท)	2555 (บาท)
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน	-	-
<u>บวก(หัก)</u> ผลกระทบจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของ		
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	24,086	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	36,028	(153,204)
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	311,996	(728,154)
ขาดทุนสะสมทางภาษี	-	2,557,018
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	(5,598)	646,925
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์อื่น	118,562	-
รวมภาษีเงินได้	485,074	2,322,585

27. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังและภาระผูกพัน

27.1 คดีฟ้องร้อง

27.1.1 คดีความที่บริษัทถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้อง

1. บริษัทถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 2 เพื่อเรียกคืนหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงินประมาณ 3.3 ล้านบาท ในระหว่างปี 2547 ศาลได้มีคำพิพากษาให้บริษัทในฐานะนายจ้างร่วมรับผิดชอบกับจำเลยที่ 1 และเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2553 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษายืนตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้น โดยทุนทรัพย์ฟ้องซึ่งรวมเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งสิ้นมีจำนวน 4.5 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทมีหลักประกันวางไว้เป็นประกันเพื่อทุเลาการบังคับคดีออกไป โดยบริษัทได้ใช้เงินฝากในสถาบันการเงินวางเป็นประกัน (ดูหมายเหตุข้อ 6) และได้ซื้อหลักทรัพย์เตรียมไว้เป็นจำนวนเงิน ประมาณ 0.1 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 14) และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องไว้เป็นจำนวน 5.6 ล้านบาท
2. ในปี 2552 บริษัทได้ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวแทนและ/หรือนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 34.8 ล้านบาท เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2554 ศาลชั้นต้นได้พิพากษาให้บริษัทรับผิดชอบโจทก์ ในระหว่างปี 2555 บริษัทได้ยื่นอุทธรณ์ ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่าบริษัทจะไม่ต้องรับผิดชอบต่อค่าเสียหายดังกล่าว
3. เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2555 บริษัทได้ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวแทนนายหน้า ลากมิควรรได้ โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 11.23 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2556 ศาลได้พิพากษายกฟ้อง ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาชั้นอุทธรณ์ของโจทก์ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่าบริษัทจะไม่ต้องรับผิดชอบต่อค่าเสียหายดังกล่าว

อย่างไรก็ตามหากคดีความข้างต้นทำให้เกิดความเสียหายเพิ่มเติมกับบริษัทฯ เกินกว่าประมาณการหนี้สินที่บริษัทได้พิจารณาไว้ในข้างต้น บริษัทฯ สามารถเรียกร้องความเสียหายจากบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("บล. ยูโอบี เคย์เฮียน") ได้ตามสัญญารับประกันสิทธิระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นใหญ่รายใหม่ ซึ่งบริษัทได้รับโอนสิทธิในการเรียกร้องความเสียหายจากคดีความฟ้องร้องที่เกิดขึ้นก่อนวันที่ 26 มีนาคม 2556 จากผู้ถือหุ้นใหญ่รายใหม่ โดยบริษัทสามารถเรียกร้องความเสียหายจากบล. ยูโอบี เคย์เฮียน ภายใน 60 วัน นับจากวันที่คดีความสิ้นสุด

27.1.2 คดีความที่บริษัทถูกอดีตพนักงานฟ้องร้อง

ในปี 2549 บริษัทถูกอดีตพนักงานฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายโดยพนักงานได้ยื่นฟ้องต่อศาลแรงงานกลางเรียกร้องค่าเสียหายอันเกิดจากการเลิกจ้างอย่างไม่เป็นธรรมจำนวนประมาณ 13 ล้านบาท เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2550 ศาลแรงงานได้ตัดสินให้บริษัทจ่ายค่าเสียหายแก่พนักงานเป็นจำนวนเงินรวมดอกเบี้ย ประมาณ 4.38 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ตั้งประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องแล้วทั้งจำนวน เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2550 บริษัทได้ดำเนินการอุทธรณ์ต่อศาลฎีกา อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2555 ศาลฎีกาได้มีคำพิพากษายืนตามศาลแรงงาน และเมื่อวันที่ 5 มีนาคม 2555 บริษัทได้จ่ายค่าเสียหายรวมถึงดอกเบี้ยแล้วจำนวน 5.59 ล้านบาท ให้แก่อดีตพนักงานเป็นผลให้คดีเป็นอันสิ้นสุด โดยบริษัทบันทึกดอกเบี้ยเป็นค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็นจำนวน 1.21 ล้านบาท

27.2 บริษัทมีสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และสิ่งอำนวยความสะดวกที่ไม่สามารถยกเลิกได้โดยมีระยะเวลา 1 - 4 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาอีกคราวละ 1 - 4 ปี และมีสัญญาเช่ายานพาหนะที่ไม่สามารถยกเลิกสัญญาได้ โดยมีระยะเวลา 4 ปี ตามอัตราค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยบริษัทไม่มีสิทธิที่จะซื้อสินทรัพย์เช่าดังกล่าวเมื่อสัญญาครบกำหนด ซึ่งสัญญาจะสิ้นสุดเดือน พฤษภาคม 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการสำหรับสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และสิ่งอำนวยความสะดวก และยานพาหนะ ดังนี้

ประเภท	จำนวนเงินที่ต้องจ่ายชำระ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2-5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2-5 ปี
อาคารสำนักงาน	19,419,188	29,690,465	885,558	-
เครื่องใช้สำนักงาน	2,134,746	5,570,225	20,400	32,410
ยานพาหนะ	3,890,919	9,887,839	298,960	-

27.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายค่าส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง และเพื่อซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวน 19.45 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 : ไม่มี)

27.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตรา 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์

27.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ โดยคิดค่าบริการในอัตราตามประเภทที่ให้บริการ

27.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 1 ของรายได้รวมของค่าธรรมเนียมโดยคำนวณจากกำไรสุทธิที่เกิดจากการค้าหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งหนึ่งและหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมที่ได้รับจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 500,000 บาทต่อปี

27.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทนความเสียหายในการชำระราคา ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราที่กำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทในแต่ละเดือน

27.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมรายปีสมาชิกตลาดอนุพันธ์ ("TFEX") ให้แก่บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในอัตรา 500,000 บาทต่อปี และค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตรา 300,000 บาทต่อปีและค่าสมาชิกรายเดือน เดือนละ 15,000 บาท

28. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการบริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

รายชื่อของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้คือ

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	ประเภทของธุรกิจ
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน จำกัด (มหาชน)*	บริษัทใหญ่	ธุรกิจหลักทรัพย์
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)*	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ธนาคารพาณิชย์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ยูโอบี (ไทย) จำกัด*	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

* บริษัทดังกล่าวไม่ถือเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทนับตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 เนื่องจากผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ของบริษัทได้เปลี่ยนเป็นนักลงทุนกลุ่มหนึ่ง (ดูหมายเหตุข้อ 1)

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
ดอกเบี้ยรับ	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
รายได้อื่น	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ต้นทุนทางการเงิน	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ค่าใช้จ่าย	เป็นไปตามจำนวนที่ได้จ่ายจริง
ค่าธรรมเนียมจ่าย	เป็นไปตามสัญญาบริการซึ่งเป็นปกติธุรกิจ
ค่าเช่า	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่าที่ปรึกษา	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา

ยอดคงเหลือกับบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันซึ่งเป็นบุคคลและบริษัทในกลุ่มเดียวกันดังกล่าวข้างต้นที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาท)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	303,904,444
ดอกเบี้ยค้างรับ		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-	92,055
ลูกหนี้อื่น		
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน จำกัด (มหาชน) (ดูหมายเหตุข้อ 14)	-	31,740

รายการค้ากับบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556 (บาท)	2555 (บาท)
ดอกเบี้ยรับ		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1,058,359	1,672,248
รายได้อื่น		
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน จำกัด (มหาชน)	166,301	-
ค่าที่ปรึกษาและบริการรับ		
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ยูโอบี (ไทย) จำกัด	4,137	8,964
ค่าธรรมเนียมจ่าย		
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1,500	7,500
ค่าเช่าและบริการจ่าย		
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน จำกัด (มหาชน)	391,853	597,990

29. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินธุรกิจในส่วนงานด้านนายหน้าค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต่อมาในระหว่างปี 2554 บริษัทไดโอนธุรกิจหลักทรัพย์ดังกล่าวให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทค้าหลักทรัพย์และที่ปรึกษาการลงทุน อย่างไรก็ตามในระหว่างปี 2556 บริษัทได้กลับมาเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งดำเนินธุรกิจในส่วนงานภูมิศาสตร์เดียว คือ ในประเทศไทย ดังนั้นจึงไม่ได้รับการเสนอข้อมูลจำแนกตามภูมิศาสตร์ ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555							
	ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลัก ทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงานการลงทุน		รายการตัดบัญชี		รวม	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555
ค่านายหน้า	13,344,635	823,366	-	-	-	-	13,344,635	823,366
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลัก ทรัพย์	1,349,196	920,518	-	-	-	-	1,349,196	920,518
ดอกเบี้ยรับ	723,578	649,118	18,984,756	23,401,940	-	-	19,708,334	24,051,058
กำไรจากเงินลงทุน	-	-	11,496,209	19,001,234	-	-	11,496,209	19,001,234
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	329,472	218,441	-	-	-	-	329,472	218,441
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	(5,357,501)	(3,935,258)	27,353,265	32,877,281	-	-	21,995,764	28,942,023
<u>รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน</u>								
ดอกเบี้ยรับ							1,648,484	870,587
รายได้อื่น							2,324,366	1,928,040
ค่าใช้จ่ายอื่นในการดำเนินงาน							(65,558,029)	(19,272,732)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้							(39,589,415)	12,467,918
ภาษีเงินได้							(485,074)	(2,322,585)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ							(40,074,489)	10,145,333

	ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลัก ทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงานการลงทุน		สินทรัพย์ที่ไม่ได้เป็นส่วน		รวม	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม
	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555
สินทรัพย์ตามส่วนดำเนินงาน	567,686,799	36,900,699	160,011,373	255,863,192	418,733,337	716,701,510	1,146,431,509	1,009,465,401

30. การบริหารความเสี่ยง

30.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 18/2549 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

แล้ว บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งข้างต้นแทน

นอกจากนี้ตามข้อบังคับสมาชิกของสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (สำนักหักบัญชี) หมวด 300 สมาชิก เรื่องคุณสมบัติเฉพาะของสมาชิกสามัญ กำหนดให้สมาชิกสามัญต้องมีส่วนของผูถือหุ้นไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีส่วนของผูถือหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556							
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1-5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	118.1	100.0	-	-	-	-	218.1
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	60.5	-	-	-	-	60.5
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	304.2	-	-	-	-	304.2
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	228.9	-	-	-	8.8	237.7
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	160.0	-	160.0
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	165.8	-	-	-	-	165.8
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	20.2	-	-	-	-	20.2
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	0.6	2.1	-	-	-	2.7

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555						รวม
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1-5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	341.1	302.8	-	-	-	-	643.9
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	60.3	-	-	-	-	60.3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	-	-	-	12.3	12.3
เงินลงทุน - สุทธิ	-	255.4	-	-	0.5	-	255.9
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	21.4	-	-	-	-	21.4

30.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

30.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเกิดการผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สรุปได้ดังต่อไปนี้

หน่วย: ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย ลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	107.2	105.0	-	-	-	5.9	218.1	0.50	2.25-5.50
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	60.5	-	-	-	-	60.5	-	0.25-3.15
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	304.2	304.2	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	178.4	-	-	8.8	50.5	237.7	-	5.50-6.50
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	160.0	160.0	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	165.8	165.8	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	-	-	-	20.2	20.2	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	0.6	2.1	-	-	-	2.7	-	3.25

หน่วย: ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)ลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	332.0	302.8	-	-	-	9.1	643.9	0.75-2.55	1.75-2.75
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	60.3	-	-	-	-	60.3	-	0.25-2.85
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	-	-	12.3	-	12.3	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	-	255.4	-	-	-	0.5	255.9	-	3.10-4.50
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	21.4	-	-	-	-	21.4	-	-

30.2.2 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้บริษัทเกิดความเสียหาย

ทางการเงิน มูลค่าสูงสุดของความเสียหายคือมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

30.2.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทพิจารณาว่าไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากบริษัทไม่มีธุรกรรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

30.2.4 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงิน และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นและมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ยกเว้นมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของเงินลงทุน ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า หลักทรัพย์เพื่อขาย มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด สำหรับเงินลงทุนทั่วไปซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมประมาณจากมูลค่าตามราคาทุนสุทธิหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ไม่แตกต่างจากราคาตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

31. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ของบริษัทมีมติที่สำคัญดังนี้

31.1 อนุมัติให้เปลี่ยนแปลงราคามูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากหุ้นละ 5 บาท เป็น 1 บาท

31.2 อนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 860,000,000 บาท เหลือ 844,083,520 บาท โดยตัดลดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่าย

31.3 อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 487,633,408 บาทโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 487,633,408 หุ้น โดยเป็นการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 168,816,704 หุ้น และการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยเสนอขายแก่ผู้ลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง จำนวน 100,000,000 หุ้น และรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 2 รุ่น โดยรุ่นที่ 1 จำนวน 168,816,704 หุ้น และรุ่นที่ 2 จำนวน 50,000,000 หุ้น

31.4 อนุมัติการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนเป็นการเฉพาะเจาะจงและ/หรือ การออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป ในวงเงิน 1,000 ล้านบาท

32. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2557

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

■ สำนักงานใหญ่

เลขที่ 63 อาคารแอมพรีเนียม ทาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 02 659 3456
โทรสาร 02 659 3457
Website www.aecs.com

■ สาขาสีลม

เลขที่ 323 อาคารยูไนเต็ด เซ็นเตอร์ ชั้น 5 ห้อง 508 ถนนสีลม
แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ 02 836 0001, 02 836 0301, 02 836 0315
โทรสาร 02 236 8190-91

■ สาขาเซ็นทรัล ลาดพร้าว

เลขที่ 1693 อาคารสำนักงาน เซ็นทรัล ลาดพร้าว ชั้น 11 ห้องเลขที่ 1101 ถนนพหลโยธิน
แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 792 4700
โทรสาร 02 541 1656

■ สาขาซอยศูนย์วิจัย

เลขที่ 449/5 ซอยศูนย์วิจัย ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320
โทรศัพท์ 02 836 0331-45
โทรสาร 02 319 0219

■ สาขานครสวรรค์

เลขที่ 47/9-11 ถ.อรรถกวี ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมืองนครสวรรค์ จังหวัดนครสวรรค์ 60000
โทรศัพท์ 056 212 647-50, 056 213 685-89
โทรสาร 056 213 689

■ สาขาเชียงใหม่ - ถนนมทิตล

เลขที่ 228/61-62 ถนนมทิตล ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์ 053 908 200
โทรสาร 053 285 222

■ สาขาเชียงใหม่ - ถนนช้างคลาน

เลขที่ 215/2 ห้องเลขที่ บี 202 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์ 053 908 700
โทรสาร 053 908 799

