

Your Prosperity Partner



บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 63 อาคารเอกสินี ทาวเวอร์ ชั้น 15,17 ถนนวิฑู
แย่งลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 02 659 3456
www.aecs.com



รายงานประจำปี 2557
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

สารจากประธานคณะกรรมการ
และประธานคณะกรรมการบริหาร
1

วิสัยทัศน์ พันธกิจ
และกลยุทธ์ในการดำเนินงาน
3

คณะกรรมการและผู้บริหาร
5

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป
19

ข้อมูลทั่วไป
20

ความเป็นมาของบริษัท
22

ลักษณะการประกอบธุรกิจ
24

ปัจจัยความเสี่ยง
33

ข้อมูลสำคัญอื่น
35

ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น
36

นโยบายการจ่ายเงินปันผล
42

โครงสร้างองค์กร
43

โครงสร้างการจัดการ
44

การกำกับดูแลกิจการ
54

ความรับผิดชอบต่อสังคม
60

การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง
61

รายการระหว่างกัน
66

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
67

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
69

งบการเงิน
70

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
78

ติดต่อบริษัท
118



สารจากประธานคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์และบริการการลงทุนที่ดีเลิศ แตกต่าง และหลากหลายไปพร้อมกับการพัฒนาบุคลากร และการลงทุนเพื่อสร้างผลประโยชน์ตอบแทน และความพึงพอใจสูงสุด แก่ลูกค้า ผู้ถือหุ้นและผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องทุกกลุ่ม ควบคู่ไปกับการสนับสนุนสังคมให้มีคุณภาพ เพื่อการเจริญเติบโต และความเจริญรุ่งเรืองอย่างยั่งยืนต่อไป

หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยาน
ประธานคณะกรรมการ

สารจากประธานคณะกรรมการบริหาร

AECS เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มุ่งสร้างโอกาสและช่องทางการลงทุนในหลักทรัพย์ ด้วยบริการที่ครบวงจร ครอบคลุมทั่วทั้งประเทศ ด้วยศักยภาพและความพร้อมของบริษัทฯ ทั้งด้านกลยุทธ์ แผนงาน คุณภาพของบุคลากร และระบบปฏิบัติงาน ทำให้ AECS มีความพร้อมในการสร้างโอกาสและช่องทางการลงทุนใหม่ เพื่อรองรับการที่ประเทศไทยเข้าร่วมเป็นสมาชิกในประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน ซึ่งก่อให้เกิดการพัฒนาและโอกาสทางธุรกิจ ทั้งภาคเอกชนและประโยชน์โดยรวมต่อประเทศไทย ตลอดจนประเทศต่างๆ ในสังคมเศรษฐกิจอาเซียนต่อไป

ประวิทย์ มลิณจินดา
ประธานคณะกรรมการบริหาร

วิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์ในการดำเนินงาน

วิสัยทัศน์

มุ่งสร้างความมั่งคั่งแก่ลูกค้า

พันธกิจ

- ครอบคลุมการบริการแบบครบวงจร
- พัฒนามาตรฐานในการให้บริการ
- กำกับดูแลกิจการอย่างโปร่งใสตรวจสอบได้
- ขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจกับพันธมิตรต่างประเทศ

กลยุทธ์ในการดำเนินงาน

บริษัทฯ ได้วางกลยุทธ์ในการดำเนินงานโดยการกระจายโครงสร้างรายได้ไปใน 3 กลุ่มธุรกิจ ดังต่อไปนี้

- กลุ่มนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- กลุ่มบริหารการลงทุน
- กลุ่มธุรกิจความนิชธุรกิจ

เพื่อต่อยอดถึงการเป็นหนึ่งผู้นำทางด้านสร้างความมั่งคั่งให้กับลูกค้า บริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์หลักที่จะเป็นผู้ให้บริการทางการเงินการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินที่ครบวงจรไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในหุ้น ตราสารอนุพันธ์ ตราสารหนี้ กองทุนรวมหรือบริการทางด้านความนิชธุรกิจสำหรับกลุ่มลูกค้าที่เป็นองค์กรทั้งภาครัฐและเอกชน โดยบริษัทฯ ได้สรรหาบุคลากรที่มีความชำนาญ และประสบการณ์ การลงทุนในระบบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับ

การให้บริการ การเข้าเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทฯ ต่างๆ ทั้งในและต่างประเทศ และการให้บริการที่ครบวงจรดังกล่าวจะไม่จำกัดเพียงในพื้นที่กรุงเทพมหานคร เพราะว่าบริษัทฯ มีแผนการกระจายโอกาสทางธุรกิจของทั้ง 3 กลุ่ม ธุรกิจไปยังทุกภูมิภาคของประเทศ โดยใช้ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจนำร่องไปยังหัวเมืองหลัก ไม่เพียงเท่านั้น บริษัทฯ มีแผนงานชัดเจนที่จะขยายตัวไปยังประเทศในกลุ่มประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในปี 2558 นี้ โดยจะเริ่มจากสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ (ประเทศพม่า) และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ซึ่งธุรกิจหลักที่บริษัทฯ จะเข้าไปมีบทบาท ได้แก่ธุรกิจทางด้านความนิชธุรกิจ ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีความมั่นใจว่า ด้วยกลยุทธ์ คุณภาพของบุคลากร ระบบปฏิบัติงาน และแผนงานที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จะสามารถดำเนินธุรกิจได้สอดคล้องกับพันธกิจที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้

หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร
ประธานคณะกรรมการ
กรรมการอิสระ



รศ.ดร. ไชยา ยัมวิไล
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
กรรมการอิสระ



- อายุ 64 ปี
 - ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง เมษายน 2556 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
 - สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ -ไม่มี-
 - ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร -ไม่มี-
 - คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาตรี สาขาบริหารการโรงแรม
 - การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation - Program (DAP) รุ่นที่ 106 / 2556
 - ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
- เมษายน 2556 - ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการ, บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2555 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการสหกรณ์, สหกรณ์ออมทรัพย์เมืองทอง
- 2535 - ปัจจุบัน เลขานุการในพระเจ้าวรวงศ์เธอ พระองค์เจ้าโสมสวลี พระวรราชทินนิตตามาตุ, วังเทเวศน์
- ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
- ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
- ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

- อายุ 62 ปี
 - ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง เมษายน 2556 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
 - สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ -ไม่มี-
 - ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร -ไม่มี-
 - คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาเอก สาขา Public Administration, Golden Gate University
 - การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)ปริญญาโท สาขา Public Administration, Ohio State University
 - ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
- ปริญญาตรี สาขา Political Science, Ohio State University
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2548
- เมษายน 2556 - ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ, บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2555 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาประธานกรรมการ, บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)
- 2554 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ / คณะกรรมการการจัดทำแผน
- ประชาสัมพันธ์เชิงรุก, วุฒิสภา
- 2550 - ปัจจุบัน คณะกรรมการวิจัยและพัฒนากรรมการ / คณะกรรมการ, วุฒิสภา
- อื่นๆ ประธานคณะที่ปรึกษา / โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี
- กรมประชาสัมพันธ์แห่งชาติ, กระทรวงพาณิชย์
- ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
- ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
- ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

- ประวัติการกระทำความผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

- อายุ 62 ปี
 - ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง เมษายน 2556 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
 - สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ -ไม่มี-
 - ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร -ไม่มี-
 - คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาเอก สาขา Public Administration, Golden Gate University
 - การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)ปริญญาโท สาขา Public Administration, Ohio State University
 - ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
- ปริญญาตรี สาขา Political Science, Ohio State University
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2548
- เมษายน 2556 - ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ, บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2555 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาประธานกรรมการ, บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)
- 2554 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ / คณะกรรมการการจัดทำแผน
- ประชาสัมพันธ์เชิงรุก, วุฒิสภา
- 2550 - ปัจจุบัน คณะกรรมการวิจัยและพัฒนากรรมการ / คณะกรรมการ, วุฒิสภา
- อื่นๆ ประธานคณะที่ปรึกษา / โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี
- กรมประชาสัมพันธ์แห่งชาติ, กระทรวงพาณิชย์
- ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
- ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
- ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

นายไพสิฐ แก่นจันทร์
กรรมการตรวจสอบ
กรรมการอิสระ



นางสาวศิริพร ทองคำ
กรรมการตรวจสอบ
กรรมการอิสระ



- อายุ
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร
- คุณวุฒิทางการศึกษา

54 ปี

เมษายน 2556 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)

-ไม่มี-

-ไม่มี-

ปริญญาโท สาขา Executive MBA, สถาบันศินธร

ปริญญาโท สาขา Development Administration, Western Michigan University

ปริญญาโท สาขา Political Science, Western Michigan University

ปริญญาตรี รัฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

- หลักสูตร Advance Audit Committee Program (AACP) รุ่น 13/2556

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นปี 2548

เมษายน 2556 – ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ,
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

2553 – 2555 Principal Chief Representative Development,

Hospital ity Advisory Services Co.,Ltd. Marriott Hotel & Resort Asia

2550 – 2552 SEVP & Chief Information Officer, TCC Hotel Group

2538 – 2539 ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารกองทุน, บมจ. เงินทุน กรุงเทพมหานคร

2530 – 2537 ผู้อำนวยการฝ่ายจัดการกองทุน, บมจ. เงินทุนหลักทรัพย์ ทีเอสโก้

ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา

ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูก

พิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

- การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี

- ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

- อายุ
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร
- คุณวุฒิทางการศึกษา
- การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี

40 ปี

เมษายน 2556 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)

-ไม่มี-

-ไม่มี-

ปริญญาโท สาขาบัญชี, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2556

เมษายน 2556 – ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ,
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

2550 – ปัจจุบัน กรรมการ, บจ. 504 แอลเค คอนสตรัคชั่น

2550 – 2551 ที่ปรึกษาคณะกรรมการ, บมจ. กมลประกันภัย

ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา

ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูก
พิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

- ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์
กรรมการอิสระ



- อายุ
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร
- คุณวุฒิทางการศึกษา
- การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
- ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

49 ปี
มิถุนายน 2556 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
-ไม่มี-
-ไม่มี-
ปริญญาโท สาขา นิติศาสตร์, Harvard Law School
ปริญญาตรี สาขา นิติศาสตร์, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Role of the Chairman Program (RCP) ปี 2556
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) ปี 2552
มิถุนายน 56 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ, บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
2552 – ปัจจุบัน ประธานบริษัท, บริษัท MCS Automation Technology Co., Ltd.
2551 – 2552 ประธานกรรมการ, การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย
อื่นๆ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงท่องเที่ยวและกีฬา / ที่ปรึกษานายกรัฐมนตรีเลขาธิการ
ประธานวุฒิสภา
ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูก
พิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

นายอภิชัย เตชะอุบล
กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ)



- อายุ
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร
- คุณวุฒิทางการศึกษา
- การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) อื่นๆ
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
- ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

59 ปี
สิงหาคม 2557 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
-ไม่มี-
-ไม่มี-
ปริญญาเอก สาขา วิชาการจัดการทั่วไป, มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ปริญญาโท สาขา ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขา รัฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ปริญญาตรี สาขา ศิลปศาสตรบัณฑิต สาขา รัฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ปริญญาตรี สาขา บริหารธุรกิจบัณฑิต, มหาวิทยาลัยนอร์ท เซ็นทรัล
- Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 39/2548
- หลักสูตร Chairman 2000
- หลักสูตร มิติใหม่ของนักการเมืองไทย : การเพิ่มประสิทธิภาพนักการเมืองรุ่นใหม่,
คณะรัฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยรามคำแหง
สิงหาคม 57 – ปัจจุบัน กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ),
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
2557 – ปัจจุบัน กรรมการ, บจ.เจซี เควิน ดีเวลลอปเม้นท์
2556 – ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ, บจ.โทเทิล อินดัสเตรียล เซอร์วิสเซส
2555 – ปัจจุบัน กรรมการ/ประธานกรรมการบริหาร,
บมจ.ไทยพัฒนาโรงงานอุตสาหกรรม
2554 – ปัจจุบัน กรรมการ, บจ.วีเอสเอสแอล เอ็นเตอร์ไพรส์
ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูก
พิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

ดร.วิษณุ เครืองาม
กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ)



นายประพล มีสินจินดา
ประธานกรรมการบริหาร
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม



- อายุ 34 ปี
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง พฤศจิกายน 2557 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ -ไม่มี-
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร -ไม่มี-
- คุณวุฒิทางการศึกษา
 - นิติศาสตรบัณฑิต (J.S.D) มหาวิทยาลัยแคลิฟอร์เนีย เบิร์กลีย์
 - นิติศาสตรมหาบัณฑิต (LL.M) มหาวิทยาลัยแคลิฟอร์เนีย เบิร์กลีย์
 - นิติศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม), จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
 - เนติบัณฑิตไทย, สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา
 - หลักสูตรฝึกอบรมวิชาว่าความ, สภาทนายความในพระบรมราชูปถัมภ์
 - หลักสูตรผู้บริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง รุ่นที่ 16, สำนักงานศาลยุติธรรม
 - หลักสูตรผู้นำยุคใหม่ในระบอบประชาธิปไตย รุ่นที่ 1, สถาบันพระปกเกล้า
- การผ่านหลักสูตรอบรม
 - พฤษภาคม 2557 – ปัจจุบัน กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ), บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
 - 2557 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ, บมจ.ศิครินทร์, บมจ.เจนเนอรัล เอนจิเนียริง
 - 2556 – ปัจจุบัน กรรมการบริหาร, สมาคมแบดมินตันแห่งประเทศไทยในพระบรมราชูปถัมภ์
 - 2553 – ปัจจุบัน อาจารย์พิเศษ คณะนิติศาสตร์, มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ, มหาวิทยาลัยขอนแก่น, มหาวิทยาลัยราชภัฏนครราชสีมา
 - 2556 – 2557 ศึกษานิเทศก์, ที่ปรึกษาประธานกรรมการศึกษาธิการระดับ
 - 2549 – 2553 ที่ปรึกษากฎหมาย, บจ. ไวท์ แอนด์ เคส (ประเทศไทย) จำกัด
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
 - 2557 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ, บมจ.ศิครินทร์, บมจ.เจนเนอรัล เอนจิเนียริง
 - 2556 – ปัจจุบัน กรรมการบริหาร, สมาคมแบดมินตันแห่งประเทศไทยในพระบรมราชูปถัมภ์
 - 2553 – ปัจจุบัน อาจารย์พิเศษ คณะนิติศาสตร์, มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ, มหาวิทยาลัยกรุงเทพ, มหาวิทยาลัยขอนแก่น, มหาวิทยาลัยราชภัฏนครราชสีมา
 - 2556 – 2557 ศึกษานิเทศก์, ที่ปรึกษาประธานกรรมการศึกษาธิการระดับ
 - 2549 – 2553 ที่ปรึกษากฎหมาย, บจ. ไวท์ แอนด์ เคส (ประเทศไทย) จำกัด
- ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะเวลา 10 ปีย้อนหลัง
 - ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
 - ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
 - ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

- อายุ 55 ปี
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง เมษายน 2556 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ 25.135 %
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร -ไม่มี-
- คุณวุฒิทางการศึกษา
 - ปริญญาโท สาขาการเมืองการปกครอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
 - ปริญญาตรี สาขาการรัฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
 - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2548
- การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
 - เมษายน 2556 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
 - 2554 – ปัจจุบัน ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร, บมจ. ทรีซิกตี้ไฟว์
 - 2549 – ปัจจุบัน ที่ปรึกษา, บจ. อินดีเพนเด็นท์ แอดไวส์เซอร์
 - 2552 – 2554 เลขานุการรัฐมนตรี, กระทรวงพาณิชย์
- ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะเวลา 10 ปีย้อนหลัง
 - ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
 - ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
 - ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

- อายุ 55 ปี
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง เมษายน 2556 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ 25.135 %
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร -ไม่มี-
- คุณวุฒิทางการศึกษา
 - ปริญญาโท สาขาการเมืองการปกครอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
 - ปริญญาตรี สาขาการรัฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
 - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2548
- การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
 - เมษายน 2556 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
 - 2554 – ปัจจุบัน ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร, บมจ. ทรีซิกตี้ไฟว์
 - 2549 – ปัจจุบัน ที่ปรึกษา, บจ. อินดีเพนเด็นท์ แอดไวส์เซอร์
 - 2552 – 2554 เลขานุการรัฐมนตรี, กระทรวงพาณิชย์
- ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะเวลา 10 ปีย้อนหลัง
 - ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
 - ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
 - ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

นายพลเชษฐ์ ติชิตธนสมบัติ
กรรมการบริหาร



- อายุ 48 ปี
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง เมษายน 2556 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ -ไม่มี-
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร -ไม่มี-
- คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจบัณฑิต, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมศาสตร์, สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง
- การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)อื่นๆ
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
- ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจบัณฑิต, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมศาสตร์, สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 70 ปี 2549
- หลักสูตร Audit Committee Program รุ่นที่ 12/2556
- หลักสูตรนักปกครองระดับสูง (นปส.) รุ่นที่ 49 กระทรวงมหาดไทย

เมษายน 2556 – ปัจจุบัน กรรมการบริหาร, บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
2556 – ปัจจุบัน กรรมการบริหาร, บมจ.อินเตอร์เนชั่นแนล รีเสิร์ช คอร์ปอเรชั่น
2556 – ปัจจุบัน กรรมการบริษัท / ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ, บจ.สยามเวลเนส กรุ๊ป

2552 – 2553 รองผู้อำนวยการ/ที่ปรึกษาประธานคณะกรรมการ, องค์การคลังสินค้า
2551 – 2552 กรรมการบริหาร / อนุกรรมการ, องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้
2550 – 2551 คณะกรรมการ, หอการค้าไทย

ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

ดร.ชัยพันธ์ พงศ์นากร
กรรมการบริหาร



- อายุ 61 ปี
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง พฤษภาคม 2557 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ -ไม่มี-
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร -ไม่มี-
- คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาเอก สาขา Agriculture Economics, Oklahoma State University
ปริญญาโท สาขา Agriculture Economics, University of Idaho
ปริญญาตรี สาขา Agriculture Economics, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
- ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง

ปริญญาเอก สาขา Agriculture Economics, Oklahoma State University
ปริญญาโท สาขา Agriculture Economics, University of Idaho
ปริญญาตรี สาขา Agriculture Economics, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2556

พฤษภาคม 2557 – ปัจจุบัน กรรมการบริหาร, บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

2557 – 2557 กรรมการ (ไม่มีอำนาจ), บลจ.โซลาลิส
2552 – 2554 กรรมการ (มีอำนาจ), บล.หลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด
2552 – 2556 กรรมการ (มีอำนาจ), บมจ.หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
2545 – 2551 กรรมการ (มีอำนาจ) และผู้จัดการ, บล. ฟาร์อีสต์ จำกัด
2536 – 2545 กรรมการ (มีอำนาจ) และผู้จัดการ, บล.แอ็คเคินสัน จำกัด (มหาชน)

ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

นายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
กรรมการบริหาร
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม



นายธาดา จันทรประสิทธิ์
ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ



- อายุ 53 ปี
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง เมษายน 2556 ถึง ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ -ไม่มี-
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร -ไม่มี-
- คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาโท สาขา MBA, City University
- การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นปี 2555
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
 - เมษายน 2556 – ธันวาคม 2557 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการบริหาร / กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
 - 2550 - 2556 ประธานกรรมการ, บจ. แคปปิตอลลิงค์ แอ็ดไวเซอร์
 - 2550 – 2550 กรรมการผู้จัดการ (สายงานการตลาดหลักทรัพย์), บมจ. หลักทรัพย์กสิกรไทย
 - 2550 – 2551 กรรมการผู้จัดการ (สายงานการตลาดหลักทรัพย์), บมจ. หลักทรัพย์เคจีไอ
 - 2550 – 2551 กรรมการผู้จัดการ (สายงานการตลาดหลักทรัพย์), บมจ. หลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอร์รี่ (ประเทศไทย)
 - 2547 – 2548 รองกรรมการผู้จัดการ (สายงานการตลาดหลักทรัพย์), บมจ. หลักทรัพย์เอเชีย พลัส
- ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง
 - ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำความผิดทางอาญา
 - ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
 - ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

- อายุ 49 ปี
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง 2556 - ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ -ไม่มี-
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร -ไม่มี-
- คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาโท สาขา MBA, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- การผ่านหลักสูตรอบรม - Fundamental Practice for Corporate Secretary : FPCS รุ่นที่ 28 /2556 จากสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
 - 2557 – ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ, บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
 - 2556 – 2557 ผู้บริหารอาวุโส สายงานกิจการองค์กร และเลขานุการบริษัท, บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
 - 2555 - 2556 Executive Vice president, บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
 - 2554 - 2555 Chief Operation Officer, บล. อาร์เอชบี โอเอสเค จำกัด (มหาชน)
 - 2546 – 2554 Executive Vice president, บล. เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)

นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล
กรรมการผู้อำนวยการ
สายงานการตลาด



- อายุ 48 ปี
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง 2556 – ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ -ไม่มี-
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร -ไม่มี-
- คุณวุฒิทางการศึกษา
ปริญญาโท สาขาการจัดการ, สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
ปริญญาโท สาขา Psychology, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
2556 – ปัจจุบัน กรรมการผู้อำนวยการ - สายงานการตลาด,
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
2549 – 2556 Managing Director, บล. เคจีไอ จำกัด (มหาชน)

นายณก วงศราวิทย์
ผู้บริหารอาวุโส
สายงานพัฒนารกิจ



- อายุ 47 ปี
- ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง 2556 – ปัจจุบัน (ธันวาคม 2557)
- สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ -ไม่มี-
- ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร -ไม่มี-
- คุณวุฒิทางการศึกษา
ปริญญาโท สาขา เศรษฐศาสตร์, University of Wollongong
- ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี
2556 – ปัจจุบัน ผู้บริหารอาวุโส สายงานพัฒนารกิจ,
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
2554 – 2556 Senior Executive Vice President Wealth Management,
บล. ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
2551 – 2554 Senior Deputy, Managing Director Business
Development Group, บล. ชิกโก้ จำกัด (มหาชน)

ข้อมูลการเงินโดยสรุป

หน่วย: ล้านบาท

งวดการเงิน ณ วันที่	งบการเงินเฉพาะกิจการปี 55 31 ธันวาคม 2555	งบการเงินเฉพาะกิจการปี 56 31 ธันวาคม 2556	งบการเงินรวมปี 57 31 ธันวาคม 2557
บัญชีทางการเงินที่สำคัญ			
สินทรัพย์รวม	1,009.47	1,013.38	3,329.31
หนี้สินรวม	41.47	85.46	2,214.53
ส่วนของผู้ถือหุ้น	968.00	927.92	1,114.78
มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	844.08	844.08	1,009.74
รายได้รวม	47.81	50.20	721.84
กำไรสุทธิ	10.15	(40.07)	13.02
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.01	(0.05)	0.01
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญ			
ROA (%)	1.01	(3.72)	0.60
ROE (%)	1.05	(4.23)	1.27
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	21.22	(79.83)	1.80
ค่าสถิติสำคัญ ณ วันที่	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557
ราคาหุ้น (บาท)	6.80	10.80	1.46
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด	1,147.95	1,823.22	1,474.23
วันที่ของงบการเงินที่ได้คำนวณค่าสถิติ	31 กันยายน 2555	31 กันยายน 2556	31 กันยายน 2557
P / E (เท่า)	516.00	N/A	N / A
P / E (เท่า)	1.19	1.90	1.32
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	5.72	5.70	1.10
อัตราส่วนเงินปันผลตอบแทน (บาท)	N/A	N/A	N/A

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่

เลขทะเบียนบริษัท

โฮมเพจบริษัท

โทรศัพท์

โทรสาร

ทุนจดทะเบียน

ทุนชำระแล้ว

จำนวนหุ้น

ราคาพาร์ต่อหุ้น

ชนิดของหุ้นที่จดทะเบียน

ผู้สอบบัญชี

นายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท

โทรศัพท์

โทรสาร

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภท

- กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- การค้าหลักทรัพย์
- การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
- การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- ตัวแทนขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ได้รับความเห็นชอบดำเนินธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

เลขที่ 63 อาคารแอตธินี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 15,17 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

0107536001575 (เดิมทะเบียนเลขที่ บมจ.231)

www.aecs.com

0-2659-3456

0-2659-3457

1,331,716,928 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

1,009,743,709 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

1,331,716,928 หุ้น

1 บาท

หุ้นสามัญ

นายนิติ จิณจินรัตน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3809 และ/หรือ
นายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พิชกรณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3427 และ/หรือ
นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4301
บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โธมัส ไซยส สอบบัญชี จำกัด อาคารจินนาการ ชั้น 25
เลขที่ 183 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 7 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

0-2229-2800

0-2359-1259

ที่ปรึกษากฎหมาย

- บริษัท กฤตนิณ จำกัด
เลขที่ 29 อาคารวานิสสา ชั้น 2 ห้อง 2 บีซอยชิดลม ถนนเพลินจิต
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
- สำนักกฎหมาย ประวิตร จารุวงศ์
เลขที่ 670/398 ถนนอโศก-ดินแดง แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
- บริษัท ยู.บี. การบัญชีกฎหมายและนักสืบ จำกัด
เลขที่ 16/69-70 หมู่ที่ 8 ถนนพิบูลสงคราม ตำบลสวนใหญ่
อำเภอเมือง จังหวัดนนทบุรี 11000
- บริษัท เอฟบีแอลพีล็กส์ จำกัด
เลขที่ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ชั้น 14 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500
- บริษัท ทีพีเอ็น ดับเบิลยูลอร์แอนด์โซลิซิเตอร์ส จำกัด
เลขที่ 68 อาคารพรวณีย์ 20058 ชั้น 5 ถนนจักรพงษ์ แขวงตลาดยอ
เขตพระนคร กรุงเทพฯ 10200

นักลงทุนสัมพันธ์

สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 63 อาคารเอทอีที ทาวเวอร์ ชั้นที่ 15,17 ถนนวิทยุ
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์

0-2695-3317

โทรสาร

0-2659-3388

Emails

thaveedej.u@aeccs.com; arada.l@aeccs.com

ความเป็นมาของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2514 ต่อมาเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2536 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 8 สิงหาคม 2544

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทยโดยมีธุรกิจหลักคือการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังและคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้ (1) กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) กิจการค้าหลักทรัพย์ (3) กิจการที่ปรึกษาการลงทุน (4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (5) กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (6) การจัดการเงินร่วมลงทุน (7) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปัจจุบันบริษัทได้เปิดดำเนินการสาขาแบบเต็มรูปแบบแล้วทั้งสิ้นจำนวน 13 สาขา คือ เขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลจำนวน 8 สาขา ได้แก่ สาขาซอยศูนย์วิจัย สาขาเซ็นทรัลลาดพร้าว สาขาสีลม สาขาประชาชื่น สาขาอาคารเดอะไนน์ สาขาอาคารมหาพามหาสุข สาขาพหลโยธิน สาขาบางนา เขตต่างจังหวัดจำนวน 5 สาขา ได้แก่ สาขาเชียงใหม่ - ถนนมทิลด สาขาเชียงใหม่-ถนนช้างคลาน สาขานครศรีธรรมราช สาขาหาดใหญ่ และสาขานครสวรรค์

ปี2554

เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2554 บริษัทได้ขยายธุรกิจและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมใบอนุญาตการประกอบธุรกิจดังกล่าวและโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจดังกล่าวและบัญชีลูกค้าให้แก่ ยูโอบี เคย์เสียน และบริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินการธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราวตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 และหยุดดำเนินการธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้ ภายหลังการขายและโอนธุรกิจบริษัทยังคงประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์ประเภทกิจการค้าหลักทรัพย์และกิจการที่ปรึกษาการลงทุนต่อไป

ปี2555

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทมีบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“ยูโอบี เคย์เสียน”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่โดยถือหุ้นร้อยละ 93.47 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว และมีบริษัท ยูโอบี เคย์เสียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์ เป็นบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของกลุ่ม

เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทได้ย้ายสำนักงานใหญ่จากเลขที่ 1550 ชั้น 4-5 อาคารธณภูมิ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร มาที่ เลขที่ 63 ชั้น 17 อาคารเอทอีที ทาวเวอร์ ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

ปี2556

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 บริษัทได้รับแจ้งจาก ยูโอบี เคย์เสียน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทว่า ยูโอบี เคย์เสียน ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นโดยได้จำหน่ายหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่จำนวน 157,796,396 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 93.47 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทให้กับนักลงทุนกลุ่มหนึ่ง

เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2556 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 ได้มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนชื่อบริษัทจาก “บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)”

ปี2557

เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก จากกระทรวงการคลัง และวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ใบอนุญาตแบบครบวงจร : Full License Services) ทำให้บริษัทสามารถประกอบธุรกิจทั้งด้านหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ครบวงจร อันได้แก่ ธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก (1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) การค้าหลักทรัพย์ (3) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (4) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (5) การจัดการกองทุนรวม (6) การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (7) กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (8) การจัดการเงินร่วมลงทุนธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 (1) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (3) การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (4) การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ประชุมเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 มีมติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากมูลค่าหุ้นละ 5 บาท เป็น 1 บาทและลดทุนจดทะเบียนจาก 860,000,000 บาท เหลือ 844,083,250 บาท โดยตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่จำหน่าย และมีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเป็น 1,331,716,928 บาท โดยออกหุ้นสามัญจำนวน 487,633,408 หุ้นเสนอขาย แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) จำนวน 168,816,704 หุ้นเสนอขายแก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) จำนวน 100,000,000 หุ้น และรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทจำนวน 2 รุ่น คือ รุ่นที่ 1 (W1) จำนวน 168,816,704 หุ้น และรุ่นที่ 2 (W2) จำนวน 50,000,000 หุ้น

เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2557 ได้มีมติอนุมัติการเข้าซื้อกิจการบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อและขยายขอบเขตการค้าเงินธุรกิจ และกระจายการลงทุนให้มีความหลากหลายและสร้างโอกาสในการ

เติบโตทางธุรกิจรวมทั้งก่อให้เกิด synergies กับธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์จากการรับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงินและนำมาบริหารหรือจำหน่ายต่อไป และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2557 ประชุมเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2557 มีมติอนุมัติการเข้าซื้อกิจการดังกล่าวข้างต้น

เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2557 นายกอบเกียรติ บุญธีรธร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารลาออก และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 11/2557 ประชุมเมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2557 ได้มีมติแต่งตั้งนายประพล มิลินทจินดา ประธานกรรมการบริหาร เป็นรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทั้งนี้ จนกว่าจะสรรหาผู้ที่เหมาะสมมาดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2558

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

1. โครงสร้างรายได้และค่าใช้จ่ายของบริษัท โครงสร้างรายได้

รายได้	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	442,926,595	61.36	7,000,849	13.94	0	0.00
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	35,145,317	4.87	385,678	0.77	0	0.00
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	12,624,562	1.75	5,958,108	11.87	823,366	1.72
ค่าธรรมเนียม ค่าบริการ และอื่นๆ สำหรับการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน	71,351,714	9.89	329,472	0.66	218,441	0.46
กำไรจากการลงทุน	93,461,455	12.95	11,496,209	22.90	19,001,234	39.74
ดอกเบี้ยรับ	64,060,456	8.87	22,706,014	45.23	25,842,163	54.05
รายได้อื่น	2,269,409	0.31	2,324,366	4.63	1,928,040	4.03
รวม	721,839,508	100.00	50,200,696	100.00	47,813,244	100.00

ค่าใช้จ่าย	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
ต้นทุนทางการเงิน	54,913,553	7.75	60,131	0.07	31,035	0.09
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	77,726,403	10.97	6,107,511	6.80	6,546,701	18.52
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	367,748,659	51.92	29,476,388	32.83	14,959,345	42.32
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	98,864,973	13.96	17,029,561	18.97	4,534,391	12.83
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	47,974,509	6.77	24,164,760	26.91	440,000	1.24
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	66,141,877	9.34	13,187,268	14.69	9,659,458	27.33
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	580,730,018	82.00	83,857,977	93.39	29,593,194	83.73
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(5,136,913)	(0.73)	2,324,366	(0.26)	(825,604)	(2.34)
รวม	708,233,061	100.00	50,200,696	100.00	35,345,326	100.00

2. บริการของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจการให้บริการธุรกรรมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และตัวแทนซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (TFEX) มุ่งให้บริการแก่ลูกค้าโดยมุ่งเน้นที่จะเพิ่มช่องทางการลงทุนให้แก่ลูกค้า

บริการของบริษัทฯ นอกจากการให้บริการธุรกรรมนายหน้าซื้อขาย

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



- บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokering)
- บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (Derivatives Brokering)
- บริการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต (e-Trading)
- บริการด้านวาณิชธนกิจ (Investment Banking)
- บริการซื้อขายกองทุนรวม (Mutual Funds)
- การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending)

บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ด้วยจุดมุ่งหมายที่จะทำให้ลูกค้าวางใจให้บริษัทฯ ดูแลทุกเรื่องการลงทุน บริษัทฯ มีความพร้อมในเรื่องการให้บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบุคลากรที่มีความสามารถ และมีประสบการณ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ ให้ตรงตามทุกวัตถุประสงค์การลงทุนที่แตกต่างกัน อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีบทวิเคราะห์ที่ครอบคลุมเพื่อเป็นเครื่องมือช่วยให้นักลงทุนตัดสินใจในการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

ประเภทบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์

- บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน (Cash)

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

อนึ่ง บัญชีประเภทเงินสดแบบมีหลักประกันนี้ ลูกค้าจะได้รับคืนอำนาจซื้อถัดเมื่อบริษัทฯ ได้รับการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์จากลูกค้าแล้ว

- บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันชำระราคา (Cash Balance)
- เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้ามีอำนาจซื้อได้ตามจำนวนเงินสดที่ฝากไว้กับบริษัทฯ ทั้งจำนวน โดยเงินวงหลักประกันที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทฯ จะได้รับดอกเบี้ยเช่นเดียวกันกับบัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน
- อนึ่ง บัญชีประเภทเงินสดแบบมีหลักประกันชำระราคานี้ ลูกค้าจะมีอำนาจซื้อเพิ่มได้ถัดเมื่อลูกค้าได้นำฝากหลักประกันเงินสดเพิ่มเติมแล้วเท่านั้น

- บัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance)

เป็นบัญชีที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์โดยที่ลูกค้าต้องนำเงินสดหรือหลักทรัพย์จดทะเบียนมาวางเป็นหลักประกันการชำระหนี้กับบริษัทฯ ก่อนซื้อหลักทรัพย์ตามอัตราส่วนของหลักประกันเริ่มแรกขั้นต่ำ (Initial Margin Rate: IM) ที่บริษัทฯ กำหนด ทั้งนี้บริษัทฯ จะมีการคำนวณมูลค่าหลักประกันทุกวัน หากมูลค่าหลักทรัพย์ดังกล่าวลดลงแล้วทำให้สัดส่วนมูลค่าหลักประกันของลูกค้าต่ำกว่าเกณฑ์รักษาสภาพ (Mainte - nance Margin Rate: MM) ที่กำหนด ลูกค้าจะถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่มเติมให้ มูลค่าหลักประกันอยู่ที่ระดับ MM ดังกล่าว หรือถูกบังคับให้ขายหลักประกัน (Force Sell) หากลูกค้าไม่นำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติม

บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์

ด้วยวัตถุประสงค์ของตราสารอนุพันธ์ที่เป็นเครื่องมือเพื่อป้องกันความเสี่ยงในการลงทุน อีกทั้งยังเพิ่มผลตอบแทนให้แก่นักลงทุน บริษัทฯ จึงมีบริการตัวแทนนายหน้าตราสารอนุพันธ์เพื่อเพิ่มโอกาสทางการลงทุนดังกล่าวให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้ในปัจจุบันตราสารอนุพันธ์มีการซื้อขายผ่านบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ TFEX ได้แก่ ฟิวเจอร์ส (Futures), ออปชั่นส์ (Options) และออปชั่นส์บนสัญญาฟิวเจอร์ส (Options on Futures)

บริการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต

การลงทุนในหลักทรัพย์หรืออนุพันธ์ด้วยระบบการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต เป็นอีกช่องทางหนึ่งที่จะช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุน ไม่ว่าจะเป็นที่ไหนก็สามารถเห็นราคาซื้อขาย และส่งคำสั่งซื้อขายได้อย่างสะดวก รวดเร็ว ทันต่อเหตุการณ์และยังสามารถใช้ข้อมูลการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการตัดสินใจลงทุนได้อีกด้วย

บริการด้านวาณิชธนกิจ

- บริการที่ปรึกษาทางการเงิน

ให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ากิจการ การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ การวางแผนทางการเงิน การออกใบสำคัญแสดงสิทธิและโครงการออกหุ้นที่เสนอขายให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP) การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน การเพิ่มสภาพคล่องแก่กิจการ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน เป็นต้น

- การควบรวมกิจการ

ให้คำแนะนำในการประเมินมูลค่ากิจการและการดำเนินการดำเนินการควบรวมกิจการ โดยประสานงานกับนักลงทุนที่มีศักยภาพผ่านเครือข่ายพันธมิตร และลูกค้า ประเมินสถานะกิจการ และให้คำแนะนำในเรื่องของช่วงราคาดุลค่าที่เหมาะสม ในการควบรวมกิจการ รวมทั้งให้ความช่วยเหลือในการแนะนำรูปแบบการจัดโครงสร้างที่เหมาะสม การเจรจาต่อรอง และการดำเนินการในการควบรวมกิจการ

- การจัดหาแหล่งเงินทุนส่วนของทุน

ให้คำแนะนำในการจัดหาแหล่งเงินทุนในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ให้กับประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) การจดทะเบียนหลักทรัพย์การออกและ เสนอขายหลักทรัพย์ (PO) การจัดหานักลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement : PP)

- การจัดหาแหล่งเงินทุนส่วนของหนี้สิน

ให้คำแนะนำในการจัดหาแหล่งเงินทุนผ่านตราสารทางการเงิน อาทิ การออกหุ้นกู้ ตัวสัญญาใช้เงิน การจัดหาสินเชื่อ การจัดหาสินเชื่อใหม่เพื่อทดแทนสินเชื่อเดิม และการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ เป็นต้น

- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

ให้คำแนะนำในรูปแบบการจัดโครงสร้างกองทุนรวม หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ประเด็นด้านกฎหมายและภาษี การจัดจำหน่ายการจัดการเงินทุนโดยการออกและเสนอขายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

- ที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้

ให้บริการแบบครบวงจรในเรื่องการปรับโครงสร้างหนี้ ได้แก่ การจัดทำแผนปรับโครงสร้างทางการเงินให้คำแนะนำในเรื่องของขั้นตอน และกระบวนการจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ การปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการ ตลอดจนให้คำแนะนำในการซื้อหนี้ที่มีปัญหา

- การจัดโครงสร้างองค์กร

ให้คำแนะนำในการจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัท จัดโครงสร้างผู้ถือหุ้น การแลกหุ้น และการปรับโครงสร้างองค์กรตลอดจนให้คำแนะนำเกี่ยวกับทางเลือก ขั้นตอนในการดำเนินการ ประเด็นทางด้านกฎหมายและภาษีที่เกี่ยวข้อง กระบวนการต่างๆ รวมถึงดำเนินการด้านเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานราชการ

- การปรับโครงสร้างเงินทุน

ให้คำแนะนำในการปรับโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม ความสมดุลระหว่างการจัดหาเงินทุนในส่วนของทุนและส่วนของหนี้สินโครงสร้างทรัพย์สินและหนี้สินที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนของเงินทุนและเพิ่มมูลค่าสูงสุดขององค์กร ทั้งด้านผลตอบแทนของทรัพย์สินและด้านผลตอบแทนในส่วนของผู้เจ้าของ

บริการซื้อขายกองทุนรวม

บริษัทมีการให้บริการด้านการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ทำให้การลงทุนในกองทุนรวมเป็นเรื่องง่ายและสะดวกยิ่งขึ้น ลูกค้าสามารถทำการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนหลากหลาย บลจ. ขึ้นมาผ่านบริษัทที่เดียวและยังสะดวกต่อการติดตามสถานะพอร์ตการลงทุนได้สะดวกรวดเร็วขึ้นจากบริการสรุปยอดเงินลงทุนของทุกกองทุน ทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนภายในรายงานฉบับเดียว โดยไม่เสียค่าธรรมเนียมใดๆ เพิ่มเติม ให้บริการข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจในการคัดเลือกกองทุนที่หลากหลายครอบคลุมและทันเหตุการณ์ เช่น ข่าวสารบทวิเคราะห์การลงทุนข้อมูลเปรียบเทียบรายละเอียด และผลการดำเนินงานกองทุน เป็นต้น ให้บริการโดยเจ้าหน้าที่ผู้เชี่ยวชาญที่พร้อมให้ข้อมูลและคำแนะนำด้านการลงทุน ที่ตรงกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่บริษัทเป็นตัวแทน คือ

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาต จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนภัทร จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนฟินันซ่า จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซทพลัส จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมโซลาริส จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมวรณ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด

การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

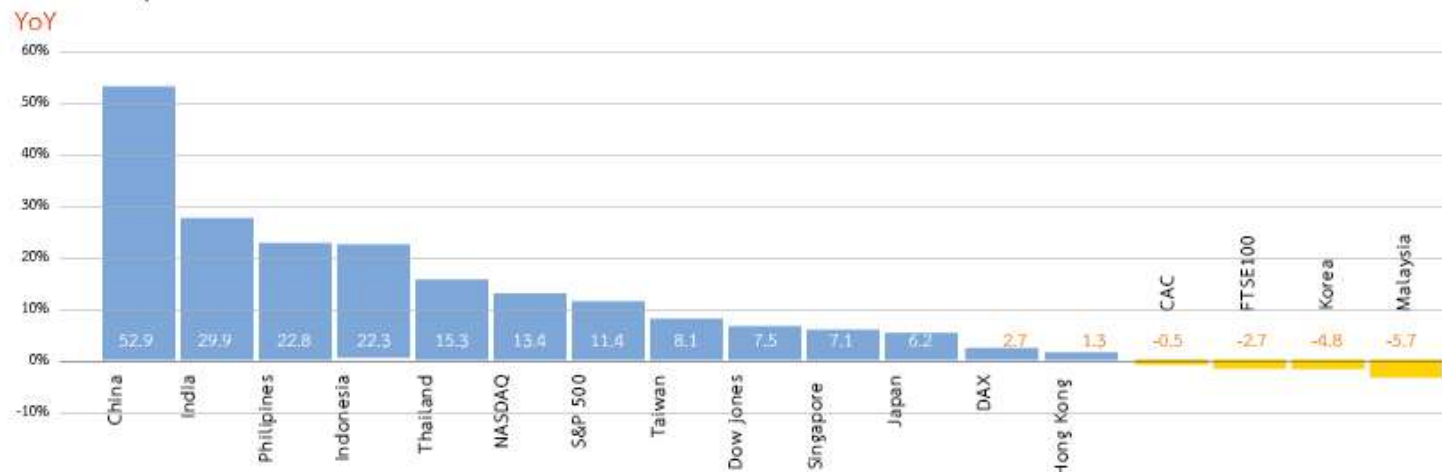
บริษัทร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์จำกัด (มหาชน) ให้บริการธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มช่องทางการให้บริการและตอบสนองความต้องการของลูกค้าและนักลงทุนได้มากขึ้น

การบริหารกองทุนส่วนบุคคล

ธุรกิจด้านบริหารกองทุนของบริษัทมุ่งเน้นธุรกรรมด้านบริหารกองทุนส่วนบุคคลเพื่อสร้างความมั่งคั่งจากเงินลงทุนที่ได้รับมอบหมายจากลูกค้า ภายใต้แนวคิด “ตอบสนองความต้องการเฉพาะราย” หรือ “Tailor Made” บริษัทเล็งเห็นถึงความสำคัญของลูกค้าที่อาจมีความต้องการออกแบบนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับแนวคิดของตนเองบวกกับความรู้ ความสามารถของทีมงานบริหารกองทุน เพื่อตอบโจทย์ทางการเงินของลูกค้าในเรื่องอัตราผลตอบแทน ระดับความเสี่ยงในการลงทุนรวมถึงข้อจำกัดด้านการลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมโดยปกติทั่วไปที่มักจะเน้นแนวทางแบบครอบคลุมวงกว้าง แต่ได้มุ่งไปสู่ความต้องการของลูกค้าเฉพาะราย

ภายใต้วิสัยทัศน์ดังกล่าวบริษัทจึงได้จัดสรรทีมงานบริหารกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญทางด้านทวิเคราะห้ปัจจัยพื้นฐาน ปัจจัยทางเทคนิค การวิเคราะห์เชิงปริมาณ และกลยุทธ์การลงทุน ที่ผ่านงานด้านตลาดทุนด้วยประสบการณ์มากกว่า 20 ปี จึงสามารถออกแบบนโยบายการลงทุนให้ตรงตามความต้องการของลูกค้าได้มากที่สุด เพื่อสะท้อนความเป็นมืออาชีพด้านการลงทุน

ดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลก



(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ Bloomberg)

3. การตลาดและการแข่งขัน (Research)

ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ปี 2557

ปี 2557 นับเป็นปีผันผวนของตลาดหุ้นไทย เนื่องจากช่วงครึ่งแรกของปีบรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นไทยถูกกระทบจากปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองในประเทศที่ลากยาวตั้งแต่เดือน ต.ค. 56 การปรับลดคาดการณ์อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจไทย และ Fund Flow ที่ไหลออกจากมาตรการชะลอ QE (QE Tapering) ของเฟดจึงกดดันให้นักลงทุนชะลอการซื้อขาย ส่งผลให้ในช่วง 1H57 มูลค่าการซื้อขายและภาวะตลาดหุ้นไทยค่อนข้างซบเซา โดย SET Index ปรับตัวลดลงมาทำจุดต่ำสุดที่ 1,205.44 จุด ณ วันที่ 6 ม.ค. 57 สอดคล้องกับเงินบาทที่ทำสถิติอ่อนค่าสุดในรอบเกือบ 4 ปีที่ 33.10 บาทต่อเหรียญอย่างไรก็ดีหลังปัญหาการเมืองคลี่คลายจากการเข้ายึดอำนาจของ คสช. เมื่อวันที่ 22 พ.ค. 57 ได้หนุนให้ความเชื่อมั่นของนักลงทุนฟื้นตัวดีขึ้นและทำให้ Fund Flow เริ่มมีทิศทางไหลเข้ามาใหม่ในช่วง 3Q57 หนุนบรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นไทยกลับมาคึกคักอีกครั้งและส่งผลให้ SET Index ปรับขึ้นไปทำจุดสูงสุดของปีในระดับ 1,602.28 จุด ก่อนที่ช่วง 4Q57 การปรับตัวลงอย่างรุนแรงของราคาน้ำมันในตลาดโลกจะกดดันให้ดัชนีแรงขายลดความเสี่ยงในหุ้นกลุ่มพลังงาน และทำให้สิ้นปี 2557 SET Index ปรับตัวลดลงมาปิดที่ระดับ 1,497.67 จุด อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นไทยยังสามารถให้ผลตอบแทนราว 15.3%YoY เป็นอันดับ 5 ในเอเชีย (ดังกราฟ) และด้วยความผันผวนที่เกิดขึ้นตลอดทั้งปีทำให้ในปี 2557 ตลาดหุ้นไทย (รวมทั้ง SET และ MAI) ยังมีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (รวม prop trade) ทรงตัวสูงที่ 4.55 หมื่นล้านบาท ลดลงเพียง 9.7%YoY (หากไม่รวม prop trade จะมีมูลค่าซื้อขาย 4.15 หมื่นล้านบาท ลดลงเพียง 5.6%YoY)

มูลค่าการซื้อขายและดัชนีตลาดหุ้นไทย



(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ปี 2557 นักลงทุนสถาบันและรายย่อยยังคงเป็นผู้มีบทบาทสำคัญในตลาดหุ้นไทยโดยนักลงทุนสถาบันนับเป็นผู้ช่วยพยุงตลาดหุ้นไทยในยามภาวะตลาดผันผวนได้เป็นอย่างดีต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 สะท้อนได้จากปี 2557 นักลงทุน สถาบันมียอดซื้อสุทธิสูงถึง 6.96 หมื่นล้านบาท และมีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายเพิ่มขึ้นจาก 8.5% ในปี 2556 เป็น 8.8% ของมูลค่าซื้อขายรวม ขณะที่นักลงทุนรายย่อยแม้มีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายเพิ่มขึ้นจาก 57.1% ในปี

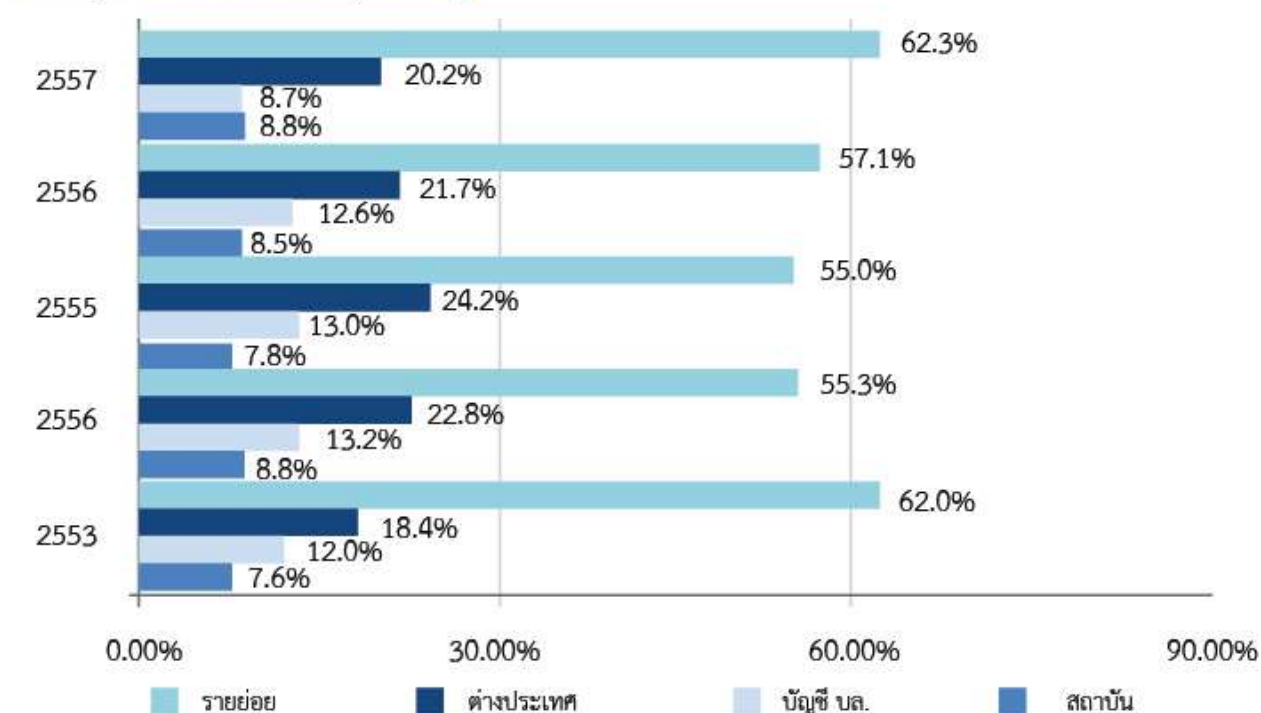
2556 เป็น 62.3% ของมูลค่าซื้อขายรวม แต่กลับมียอดขายสุทธิ 3.75 หมื่นล้านบาท ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าลักษณะการลงทุนของรายย่อยจะเป็นการเน้นเข้าซื้อขายเป็นรอบๆ เพื่อเก็งกำไรระยะสั้น ส่วนนักลงทุนต่างชาติยังคงมีสถานะขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ราว 3.57 หมื่นล้านบาท และมีบทบาทในตลาดหุ้นไทยลดลง โดยมีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายลดลงจาก 21.7% ในปี 2556 เป็น 20.2%

มูลค่าการซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติรายไตรมาส



(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายของนักลงทุนแต่ละกลุ่ม



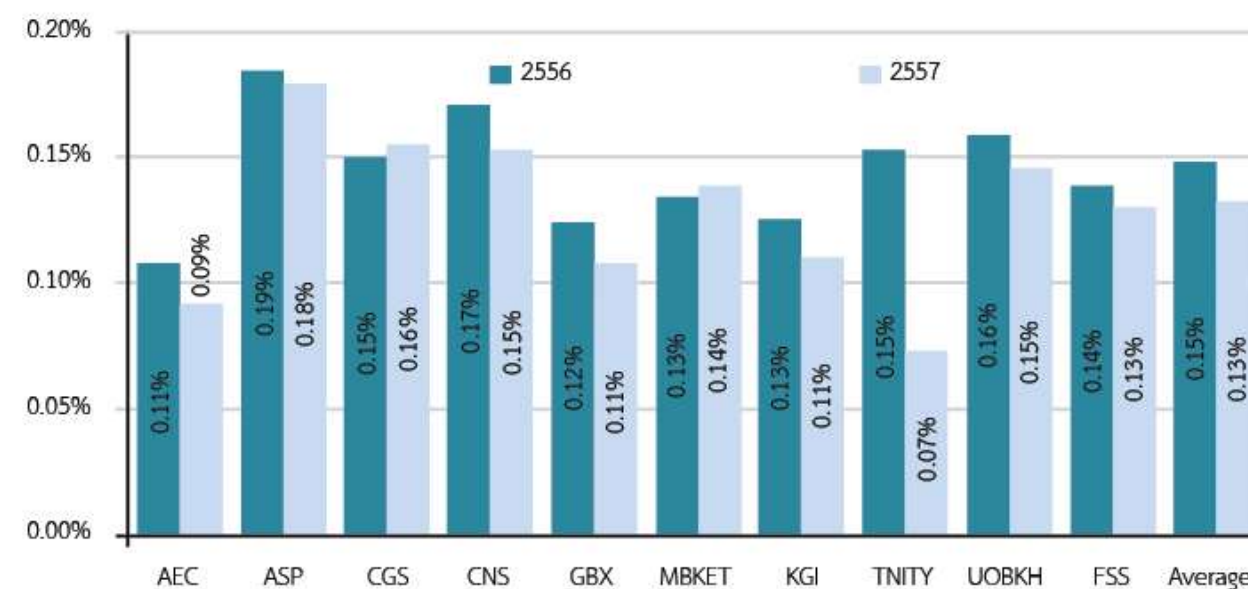
(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ภาพรวมธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2557

ปี 2557 กำไรของธุรกิจหลักทรัพย์ชะลอตัวลงจากปี 2556 เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายในช่วงครึ่งปีแรกซบเซาจากปัญหาการเมืองในประเทศที่เกิดขึ้น ส่งผลกดดันให้ทั้งปี 2557 มูลค่าการซื้อขาย(รวมทั้ง SET และ MAI) เฉลี่ยต่อวันลดลง 9.7%YoY สู่ระดับ 4.55 หมื่นล้านบาท (หากไม่รวม prop trade จะมีมูลค่าซื้อขาย 4.15 หมื่นล้านบาท ลดลง 5.6%YoY) และการมีบริษัทหลักทรัพย์เปิดใหม่ 3-4 แห่ง เข้ามาแข่งขันโดยใช้กลยุทธ์ด้านราคา ในช่วงเริ่มต้นดำเนินธุรกิจ ยังทำให้มีอัตราค่าคอมสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิ (ไม่รวม prop trade) ของกลุ่มหลักทรัพย์ลดลงจาก 0.15% ในปี 2556 เป็น 0.13% กดดันให้รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หดตัวลง ขณะที่ธุรกิจงานโฆษณาที่มีรายได้ชะลอตัวลงตามมูลค่าการระดมทุนที่ลดลง โดยปี 2557 แม้ภาพรวมตลาดจะมีหลักทรัพย์ใหม่เข้ามาจดทะเบียน (IPO) ถึง 45 บริษัท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ซึ่งมีเพียง

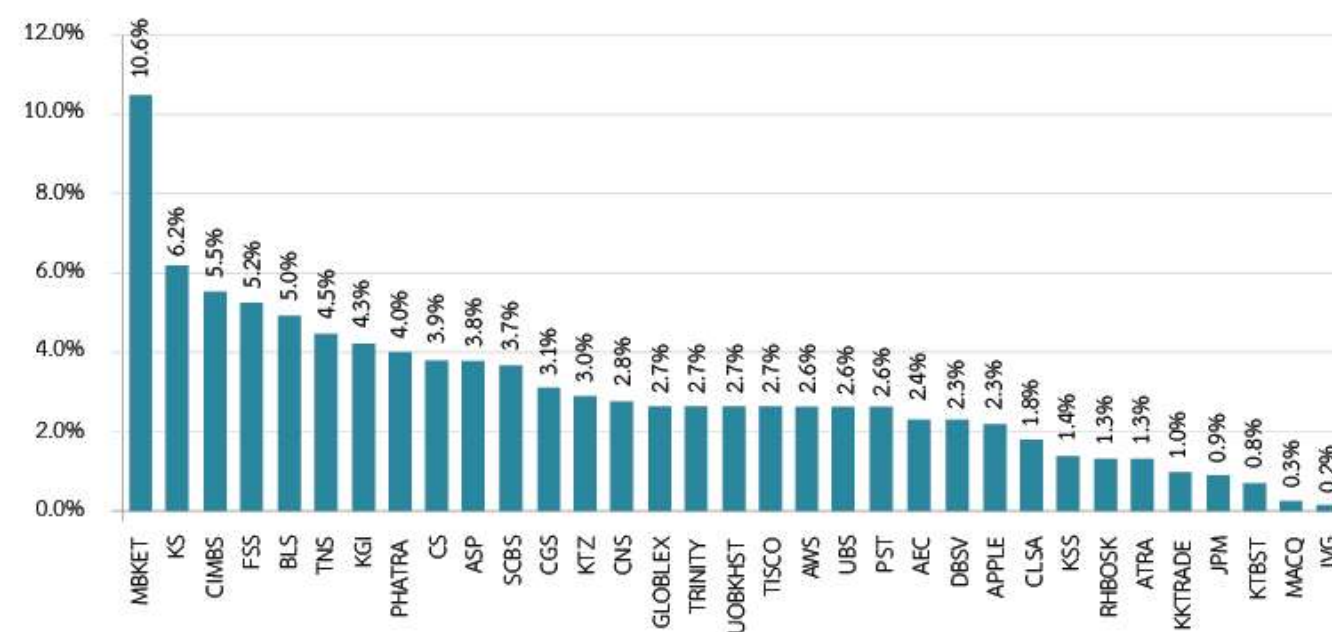
38 บริษัท แบ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET 16 แห่ง MAI 20 แห่ง Property Fund 6 แห่ง และ REIT 3 แห่ง แต่หากพิจารณามูลค่าการระดมทุนตลอดปี 2557 พบว่า ลดลง 40.5%YoY มาอยู่ที่ 1.14 แสนล้านบาท ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่มีการระดมทุนสูงสุดในปี 2557 คือ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไทยโฮเทลอินเวสเมนต์ (THIF) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 2.62 หมื่นล้านบาท รองมาคือ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ อิมแพ็คโกรท (IMPACT) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 1.57 หมื่นล้านบาท และ บมจ. การบินกรุงเทพ (BA) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 1.30 หมื่นล้านบาท ส่วนกำไรจากพอร์ตลงทุนของโบรกเกอร์ชะลอตัวลงจากปีก่อนเช่นกัน เนื่องจากภาวะตลาดหุ้นไทยเริ่มกลับมาปรับตัวดีขึ้นในช่วง 2H57 ตามสถานการณ์ทางการเมืองที่คลี่คลายหลัง คสช. เข้ายึดอำนาจในเดือน พ.ค. 2557

อัตราค่าคอมมิชชั่นสุทธิของกลุ่มหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ส่วนแบ่งตลาดบริษัทหลักทรัพย์ในปี 2557



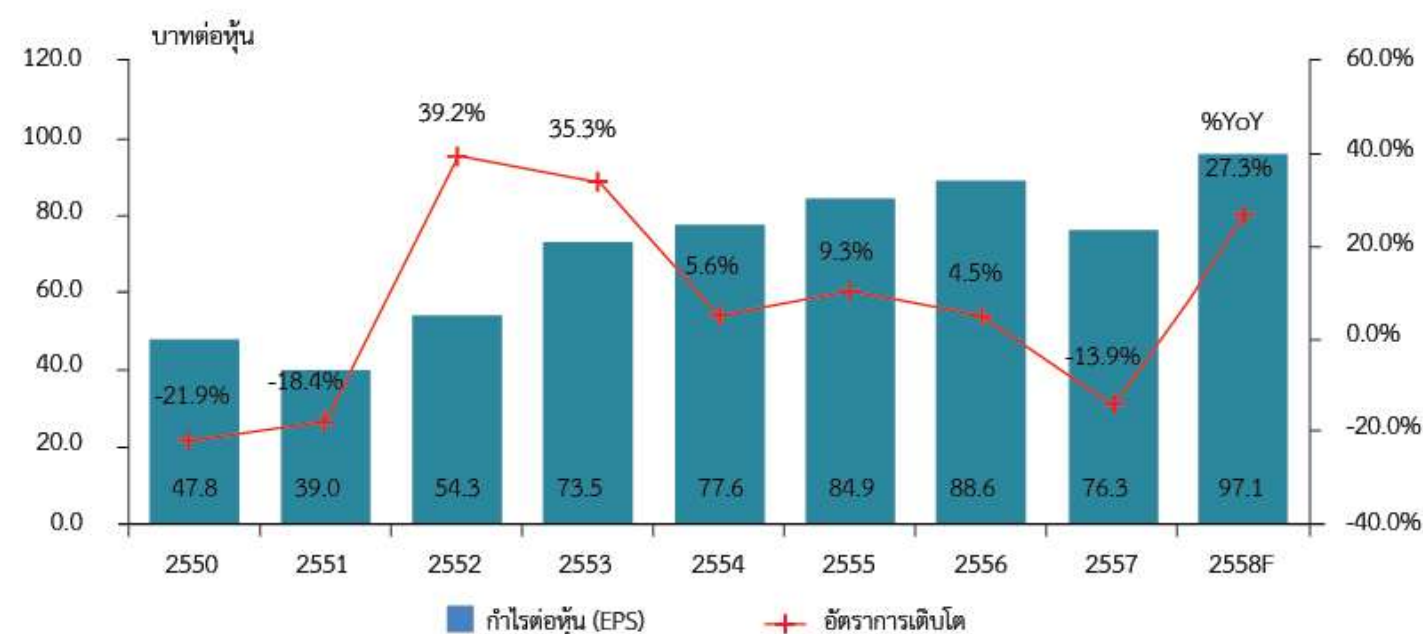
(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2558

ปี 2558 ประเมินกำไรของธุรกิจหลักทรัพย์จะลดลงและยังคงเป็นปีต้นร้ายปลายดีกับปีก่อนหน้าเนื่องจากช่วงครึ่งปีแรกผลกระทบจากปัจจัยเสี่ยงในประเทศ เช่น การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยเป็นไปอย่างช้าๆ หลังการบริโภคและการลงทุนขยายตัวต่ำกว่าคาด อีกทั้งการเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐยังต่ำกว่าเป้า และจากปัจจัยเสี่ยงต่างประเทศ เช่น การปรับตัวลงของราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก การเจรจาปัญหาหนี้ของกรีซความกังวลเฟดปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเร็วกว่าคาด น่าจะเป็นปัจจัยหลักกดดันบรรยากาศและความเชื่อมั่นในการลงทุน อีกทั้งยังมีภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจหลักทรัพย์หลังมีโบรกเกอร์ใหม่ๆ เข้ามาในตลาดซึ่งย่อมกระทบ

ต่ออัตราค่าคอมมิชชั่นจึงส่งผลทำให้ช่วง 1H58 คาดรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และกำไรจากพอร์ตลงทุนจะมีแนวโน้มหดตัวลงตามมูลค่าการซื้อขายและภาวะตลาดหุ้นไทยที่ขบเซา แต่ช่วง 2H58 คาด SET จะเริ่มพลิกกลับมาสดใสได้อีกครั้ง หลังตลาดได้สะท้อนประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ช่างต้นแล้ว และยังมีโอกาสที่ Fund Flow จะเริ่มไหลกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยใหม่อีกครั้ง โดยเฉพาะหลังยุโรปมีการประกาศมาตรการ QE ออกมา อีกทั้งมองปัจจัยพื้นฐานของบริษัทจดทะเบียนไทยหลายแห่งยังคงแข็งแกร่งและมีศักยภาพเติบโตได้ โดยปี 2558 คาดผลประกอบการของ บจ. ไทย จะพลิกกลับมาเติบโต 27.3% จากปี 2557 ที่หดตัวลง 13.9%YoY

อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้นของตลาดหุ้นไทย

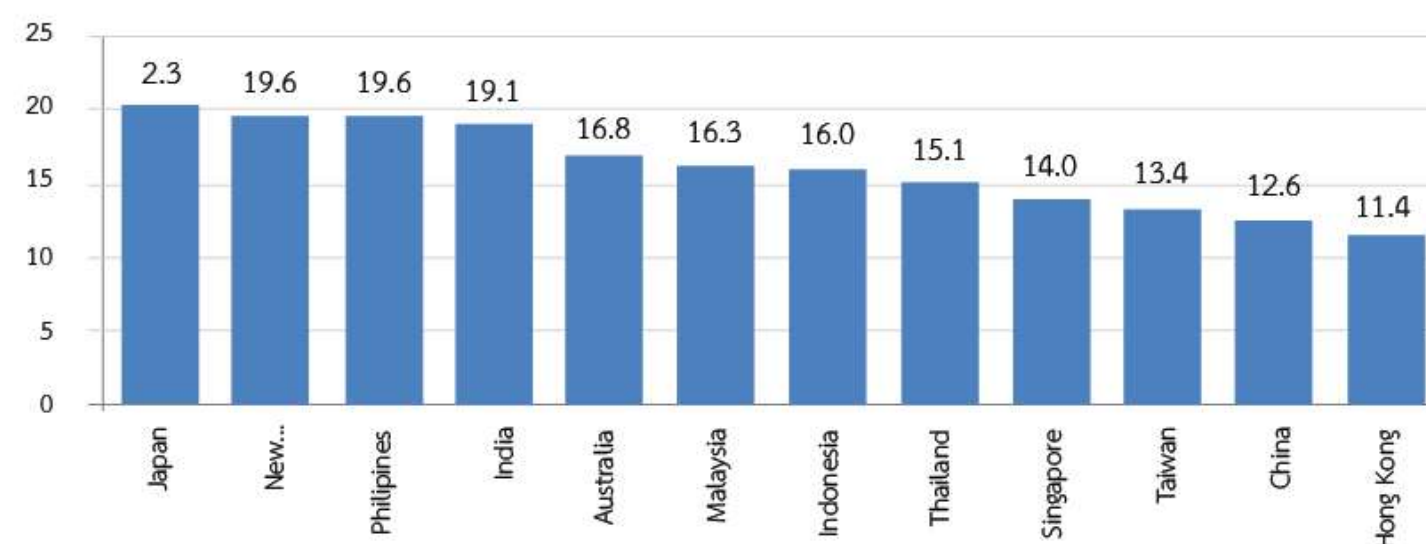


(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ทั้งนี้แม้ภาพรวมปี 2558 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และกำไรจากพอร์ตลงทุนจะไม่สดใสภายใต้สมมติฐานภาวะตลาดมีความผันผวนสูงและมีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยวันละ 4.5 หมื่นล้านบาท ใกล้เคียงปีก่อน อีกทั้งอัตราค่าคอมมิชชั่นมีแนวโน้มหดตัวจากภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ที่รุนแรงหลังมีการเปิดเสรีค่าคอมและยังมีโบรกเกอร์ใหม่ๆ เข้ามาในตลาด แต่เรามองว่า

ยังมีหลายบริษัทหลักทรัพย์ที่มีโอกาสอยู่รอดได้ในระยะยาว หากมีการปรับตัวรุกหารายได้อื่นๆ เข้ามาเสริมและเป็นเบาะรองรับแทนธุรกิจนายหน้าค้าหลักทรัพย์ เช่น รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจวาณิชธนกิจและการขายหน่วยลงทุน เป็นต้น ซึ่งคงเป็นกลยุทธ์สำคัญที่แต่ละบริษัทจะต้องปรับตัวและคาดว่าจะเห็นเป็นรูปธรรมมากขึ้นนับจากนี้เป็นต้นไป

Forward PER ปี 2558



(ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) เห็นถึงความสำคัญในการบริหารความเสี่ยงตามสภาวะการณ์ต่างๆ ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วและส่งผลกระทบต่อบริษัทไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม จึงได้วางกระบวนการบริหารความเสี่ยงเป็นกระบวนการหลักที่สำคัญของบริษัทฯ ซึ่งมีหน่วยงานที่มีหน้าที่รับผิดชอบโดยตรง ได้แก่ สายงานบริหารความเสี่ยงที่ทำหน้าที่คอยควบคุมและติดตามปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อบริษัท และมีการบริหารจัดการให้ความเสี่ยงที่มีอยู่นั้นลดน้อยลงจนอยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อีกทั้งยังมีหน่วยงานกำกับและตรวจสอบที่เป็นหน่วยงานที่มี ความเป็นอิสระ คอยติดตามและตรวจสอบในแต่ละกิจกรรมของบริษัทฯ อย่างใกล้ชิด

ความเสี่ยงสำคัญที่อาจจะมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ความเสี่ยง ด้านการปฏิบัติงาน ความเสี่ยงด้านการเงิน และความเสี่ยงด้านกฎระเบียบข้อบังคับ ทั้งนี้ บริษัทมีมาตรการรองรับไว้เป็นการเฉพาะและแนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงในแต่ละด้าน ดังนี้

1 ปัจจัยความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจ หรือกลยุทธ์ที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้โดยความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ที่เกิดขึ้นนั้น อาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากการไม่สามารถดำเนินการตามแผนธุรกิจที่ไดวางไว้ หรือปัจจัยและสภาพแวดล้อมต่างๆ เกิดการเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมที่ไดวางแผนไว้

- ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีด้านเงินทุน (ประชาคมอาเซียน และการเคลื่อนย้ายเงินทุน)

แม้ว่าการรวมตัวกันของประชาคมอาเซียนที่จะมีการเปิดเสรีทางการเงินและอนุญาตให้มีการเคลื่อนย้ายเงินทุนได้อย่างเสรีมากขึ้นไม่ได้มีผลกระทบโดยตรงกับรายได้หรือฐานะทางการเงินของบริษัทฯ แต่การเปิดเสรีดังกล่าวจะทำให้เกิดการเคลื่อนย้ายของกระแสเงินลงทุนที่รุนแรงและรวดเร็วในระดับที่มากขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดความผันผวนในตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศไทยและประเทศสมาชิก ความเชื่อมโยงของภาคเศรษฐกิจ และตลาดการเงินในระดับที่สูงมากขึ้นทำให้นักลงทุนของสมาชิกในประชาคมอาเซียนเป็นตลาดเดียวกัน ดังนั้น หากมีวิกฤตทางการเงินในประเทศสมาชิกประเทศใดประเทศหนึ่งย่อมทำให้เกิดการลุกลามของปัญหาไปยังประเทศอื่นๆ ที่อยู่ในประชาคมเดียวกันได้ง่ายดังเช่นที่เกิดขึ้นสหภาพยุโรป (Domino Effect) ดังนั้นแม้ว่าประเทศไทยอาจไม่ได้มีวิกฤตปัญหาทางเศรษฐกิจ และการเงินแต่ผลกระทบจากการมองเป็นตลาด

เดียวกันอาจทำให้ภาพการลงทุนในประเทศไทยมีความน่าสนใจที่ลดลงตามกลุ่มประเทศประชาคมซึ่งอาจกระทบต่อบรรยากาศการลงทุน การระดมทุนผ่านตลาดทุนเพื่อการขยายธุรกิจและปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศไทย ซึ่งปัจจัยดังกล่าวย่อมมีผลกระทบต่อรายได้และฐานะทางการเงินของบริษัท

นอกจากนี้การเปิดเสรีทางการเงินจากการรวมตัวของประชาคมอาเซียนเป็นการเปิดโอกาสการระดมทุนและการให้บริการทางการเงินที่สะดวกและรวดเร็วมากขึ้น ซึ่งหมายถึงระดับการแข่งขันในอุตสาหกรรมทางการเงินที่จะมีการยกระดับสูงขึ้น ดังนั้นความเข้มข้นของการแข่งขันในอุตสาหกรรมทางการเงินที่สูงขึ้นอาจกระทบต่อรายได้ของบริษัทฯ ได้เช่นเดียวกันหากบริษัทฯ ไม่มีการลงทุนเพื่อการวิจัยและพัฒนา (Research and Development) ที่เพียงพออาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพหรือความสามารถในการแข่งขันที่ลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นๆ ที่มีการพัฒนาขีดความสามารถตามภาวะการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดเสรีของประชาคมอาเซียน

บริษัทจึงได้มีการเตรียมพร้อมรับมือกับเหตุการณ์ที่เกิดผลกระทบต่อบริษัทฯ ได้ ทั้งในเรื่องของจำนวนบุคลากรและการเพิ่มพูนความรู้ความเชี่ยวชาญ ในด้านต่างๆ ให้แก่พนักงานของบริษัท

- ความเสี่ยงจากธุรกิจการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

ในการประกอบธุรกิจงานนิชธุรกิจที่บริษัทเข้ารับทำหน้าเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ได้นั้นบริษัทมีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถกระจายหรือเสนอขายหลักทรัพย์นั้นได้ตามที่ได้ประกันไว้ ทำให้บริษัทต้องรับหุ้นในส่วนดังกล่าวเข้าไปในบัญชีของบริษัทซึ่งจะมีผลให้สภาพคล่องทางการเงินลดลง อีกทั้งอาจเกิดการขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยโดยปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงจากการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ได้แก่ ราคาเสนอขายที่ไม่เหมาะสม การเปลี่ยนแปลง ภาวะตลาด ฯลฯ อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทจึงได้จัดให้มีการวิเคราะห์อย่างละเอียดและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณาตลอดจนจัดให้มีการทดสอบความต้องการของตลาดก่อนการประกันการจำหน่าย ทั้งนี้บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ในอัตราที่สูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ไว้มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 86.17 หรือเท่ากับ 976,936,503 บาท

2 ปัจจัยความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากความผิดพลาดหรือความไม่เพียงพอของกระบวนการควบคุมภายในบุคลากร ระบบงานต่างๆ รวมถึงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ความเสี่ยงด้านกฎหมายและจากเหตุการณ์ภายนอก ซึ่งการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่มีประสิทธิภาพจะช่วยให้กระบวนการทางธุรกิจดำเนินไปได้อย่างราบรื่นและช่วยลดต้นทุนด้านปฏิบัติการได้

- ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากรด้านธุรกิจหลักทรัพย์

ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และความชำนาญเป็นปัจจัยที่สำคัญต่อความสำเร็จของบริษัทในสภาพการแข่งขันที่มีอยู่สูงในปัจจุบัน การแย่งตัวบุคลากรย่อมมีเกิดขึ้น โดยมีการดึงตัวและโยกย้ายบุคลากรในสายงานต่างๆ ดังนั้น หากบุคลากรที่มีประสบการณ์และความชำนาญของบริษัทฯ ถูกแย่งตัวไปอาจส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วนของบริษัท

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรที่จะทำใหบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่อง จึงได้มีการพัฒนาและจัดฝึกอบรมบุคลากรในสายงานและระดับต่างๆ อย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งมีนโยบายกำหนดค่าตอบแทนที่ชัดเจนและเหมาะสม เป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนสอดคล้องกับภาวะตลาดและการแข่งขัน

3 ปัจจัยความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial Risk)

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

- ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

- ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยพิจารณาวางเงินให้มีความเหมาะสม

กับฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และพฤติกรรมการซื้อขายของลูกค้าในปัจจุบัน อีกทั้งยังจำกัดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่ง ไม่ให้เกินกว่าเกณฑ์ที่ทางการกำหนดในขณะที่ยังเงินรวมของลูกค้าทุกราย บริษัทกำหนดวงเงินรวมสูงสุดไว้เพียงไม่เกินวงเงินตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนดเพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัทในด้านฐานะการเงินด้วย

นอกจากนี้บริษัทยังมีกระบวนการในการกำหนดรายซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้นได้และกำหนดอัตรามาร์จิ้นที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์เพื่อคัดเลือกเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเหมาะสม โดยบริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อหรือวางเป็นประกันเพื่อควบคุมมิให้มีการระงับตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งมากเกินไปด้วย ทั้งนี้ บริษัทได้จัดให้มีการทบทวนมาตรการดังกล่าวโดยคณะกรรมการพิจารณาวางเงินเป็นประจำ รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกันการเรียกหลักประกันการบังคับหลักประกันโดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดทั้งแก่ลูกค้าและบริษัท นอกจากนี้คณะกรรมการพิจารณาวางเงิน ซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือนยังได้มีการพิจารณาประเด็นต่างๆ เกี่ยวกับสินเชื่อและความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อีกด้วย

- ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญา

ซื้อขายล่วงหน้า

ในการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการที่เงินหลักประกันของลูกค้าที่เพียงพอที่จะชำระหนี้กับสำนักหักบัญชี อันเนื่องมาจากลูกค้าขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นบริษัทจึงมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงโดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด และพิจารณาวางเงินให้เหมาะสมกับฐานะความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าและกำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ ยังจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และคอยติดตามผลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการควบคุมความเพียงพอของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้า รวมถึงการบังคับขีดฐานะสัญญาหากลูกค้า

ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัทฯ

● ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะตลาด

ภาวะตลาดหุ้นไทยในช่วง 10 ปีที่ผ่านมามีความผันผวนค่อนข้างสูง ทั้งจากปัจจัยเสี่ยงภายนอกประเทศ เช่น วิกฤตทางการเงินในประเทศสหรัฐอเมริกา วิกฤตทางการเงินในยุโรป การชะลอตัวของเศรษฐกิจในประเทศเกิดใหม่ (Emerging market) ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อเนื่องมาถึงประเทศไทยอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ในขณะที่ภายในประเทศก็ต้องเผชิญกับ ภาวะการขาดเสถียรภาพทางการเมืองและการเปลี่ยนแปลงคณะรัฐบาล บริหารประเทศค่อนข้างบ่อย ซึ่งมีผลให้การดำเนินนโยบายโดยเฉพาะ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนและพัฒนาด้านสาธารณูปโภคขนาดใหญ่ของรัฐบาล ต้องชะลอหรือหยุดชะงัก รวมถึงเศรษฐกิจที่เติบโตต่ำกว่าศักยภาพ และ แนวโน้มในระยะยาว อีกทั้งการเกิดอุทกภัยน้ำท่วมครั้งใหญ่ในปี 2554 ปัจจัยลบต่างๆที่ได้กล่าวมาข้างต้นได้ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์มีความผันผวนค่อนข้างสูง ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากกระแสเงินทุนของต่างชาติ ที่ไหล เข้าออกอย่างรวดเร็ว รุนแรง ตามสภาวะการณ์ เศรษฐกิจและการเมืองและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับผลกระทบด้านลบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ สำหรับผลกระทบต่อที่จะเชื่อมโยงเข้ามาสู่ธุรกิจของบริษัทฯ ประกอบด้วยผลกระทบในรูปของปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยของ ตลาดซึ่งมักจะผันผวนไปตามสภาวะการณ์ของตลาดเช่นกัน โดยในช่วงที่ดัชนีตลาดอยู่ในช่วงขาขึ้นปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยของตลาด ก็มักจะสูงตาม และในทางกลับกันปริมาณการซื้อขายจะเบาบางลงในช่วงตลาดขาลง อีกทั้งความเสี่ยงยังอาจเกิดขึ้นในรูปของความผันผวนของ ผลประกอบการของพอร์ตการลงทุนของบริษัทด้วยเช่นกัน

อย่างไรก็ตาม ด้วยนโยบายเน้นการกระจายฐานรายได้ค่าธรรมเนียมไปยังธุรกิจใหม่ การออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบใหม่

ข้อมูลสำคัญอื่น

เหตุการณ์ภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2557

วันที่ 27 มกราคม 2558 แจ้มมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติ จัดสรรหุ้นสามัญจำนวน 100,000,000 หุ้น เสนอขายแก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) จากการเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ ในการใช้เงินทุน โดยมีเงื่อนไขการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่ 2 หุ้น ควบกับ 1 ใบ สำคัญแสดงสิทธิ (AEC-W3) จำนวน 50,000,000 หน่วย

ที่สนองความต้องการของลูกค้าที่หลากหลายที่บริษัทดำเนินการอยู่นั้น จะเป็นแนวทางที่บริษัทต้องดำเนินการอย่างต่อเนื่องต่อไป

- ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งมีความเสี่ยงจากการด้อยค่าของตราสารหนี้และจากการผันผวนของราคาหลักทรัพย์ตามภาวะตลาด บริษัทได้ป้องกันความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าวโดยในส่วน ที่เป็นการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทได้มีการกระจายการลงทุนทั้งระยะสั้น และระยะยาวในตราสารประเภทต่างๆ และกำหนดให้มีคณะกรรมการการลงทุนขึ้นเพื่อเป็นผู้กำหนดนโยบาย และแนวทางในการลงทุนให้กับฝ่ายลงทุนใช้เป็นแนวปฏิบัติ การลงทุนในหลักทรัพย์ใดๆ ได้ถูกกำหนดให้เป็นไปตามนโยบายใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติการ และในส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงจากธุรกิจ ตราสารอนุพันธ์ก็ได้กำหนดให้มี คณะกรรมการการลงทุนเพื่อเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงเช่นเดียวกัน

4 ปัจจัยความเสี่ยงด้านกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ (Compliance Risk)

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หากกฎหมาย กฎหมาย รวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไปอาจส่งผลกระทบต่อทางด้านการแข่งขัน ต้นทุนทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ การไม่ปฏิบัติตาม/ฝ่าฝืน กฎเกณฑ์ หรือประมาทเลินเล่อ อาจทำให้บริษัทถูกภาคทัณฑ์หรือถูกถอนใบอนุญาตประเภทต่างๆ ได้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น บริษัทได้มอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ซึ่งเป็นหน่วยงานที่เป็นอิสระจากโครงสร้างการบริหารงาน ทำหน้าที่ในการควบคุมดูแลและติดตามให้หน่วยงานต่างๆ ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎข้อบังคับของทางการ นโยบายและระเบียบของบริษัทฯ ติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎเกณฑ์ของทางการและ

วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2558 บริษัทฯ จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว และนายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัด กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ จาก 1,009,743,709 บาท เป็น 1,109,743,709 บาท

ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

1. จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 1,331,716,928 บาท ทุนชำระแล้ว 1,009,743,709 บาท โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,331,716,928 หุ้น หุ้นบุริมสิทธิ -ไม่มี- มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

2. ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่

กลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 20 รายแรก

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้น 20 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนครั้งสุดท้าย วันที่ 26 ธันวาคม 2557

ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนชำระแล้ว
1	นายประพล มลิทธจินดา	253,800,000	25.135
2	CREDIT SUISSE AG, SINGAPORE BRANCH	52,027,600	5.153
3	นายธเนศ พานิชชีวะ	45,682,900	4.524
4	นายสุเทพ ศรีอินทรวานิช	21,075,050	2.087
5	นางกิงกาญจน์ สมิตานนท์	20,000,080	1.981
6	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	17,744,400	1.757
7	น.ส.ศิริวรรณ พานิชชีวะ	12,000,000	1.188
8	นายสมชาย ใจเย็น	11,682,200	1.157
9	บริษัท พี-แชน คอร์ปอเรชั่น จำกัด	11,109,270	1.100
10	นายศิริชัย นุชิตจรรวดี	11,000,000	1.089
11	น.ส. ศันธกร สมิตานนท์	11,000,000	1.089
12	นายวัลลภ วุฒาพาณิชย์	10,250,000	1.015
13	นางวิมลวรรณ มลิทธจินดา	9,980,800	0.988
14	นางธนัญญรัตน์ ดังคงรัชต์	9,897,000	0.980
15	นายเคนธ สุตันติวรคุณ	9,272,956	0.918
16	นายไพรัชฌ์ วงศ์ไศยวรรณ	8,700,080	0.862
17	นายชูชาติ เจริญอุดมผล	7,570,000	0.750
18	น.ส.ยุวดี วชิรปภา	6,617,900	0.655
19	นายพงษ์ชัย เลิศฤทธิปัญญา	6,440,000	0.638
20	น.ส. อลิสา เลิศเดชเดช	6,200,000	0.614
	อื่น ๆ	467,693,473	46.320
	รวม	1,009,743,709	100

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ นายประพล มลิทธจินดา รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ)

3 การออกหลักทรัพย์อื่น

- 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 บาท รวม 487,633,408 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

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

ข. การจัดสรรเพิ่มทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลาจองซื้อ และชำระเงินค่า	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นเดิม	168,816,704	5 : 1	1.00	24-28 มีนาคม 2557	-
ประชาชน	-	-	-	-	-
บุคคลในวงจำกัด	100,000,000	-	•ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดเฉลี่ย 15 วัน ก่อนวันกำหนดราคา เสนอขาย และ •ต่ำกว่าราคาที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) ในครั้งนี้	27-29 มีนาคม 2557	-
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ รุ่นที่ 2 (AEC-W2) ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนั้นและได้รับจัดสรร (1)	168,816,704	1 : 1	0.00	24-28 มีนาคม 2557	อัตราการใช้สิทธิแปลงสภาพ 2 บาท
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ รุ่นที่ 3 (AEC-W3) ที่จัดสรรให้แก่พนักงานที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่จอง ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (2)	50,000,000	2 : 1	0.00	27-29 มกราคม 2558	อัตราการใช้สิทธิแปลงสภาพ 3 บาท

- 2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 2 (AEC-W2) ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 2 (AEC-W2)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ชนิดระบุชื่อผู้ถือและสามารถเปลี่ยนมือได้
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	ไม่เกิน 168,816,704หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)
วิธีการเสนอขาย	บริษัทฯ จะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จะมีการออกและเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

วิธีการจัดสรร	การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่ม ทุนของบริษัทฯโดยจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่ คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (Record Date) ซึ่งได้แก่วันที่ 6 มีนาคม 2557 วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คือวันถัดจากวันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น ซึ่งได้แก่ วันที่ 7 มีนาคม 2557 โดยผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ 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 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 19 ธันวาคม 2556
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาการใช้สิทธิ	2.00 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ระยะเวลาและกำหนดการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายน และอันวาคมของทุกปี ระหว่างเวลา 09.00 น. ถึง 15.30 น. ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรก คือวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิในกรณีในวันกำหนดใช้สิทธิไม่ตรงกับวันทำการของบริษัทฯ ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดการใช้สิทธิใดๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อไป ได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้วใบสำคัญแสดงสิทธิใดๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกยกเลิกและสิ้นผลไปวันสุดท้ายของการใช้สิทธิจะตรงกับวันทำการสุดท้ายของวันที่ครบกำหนดระยะเวลา 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัทฯ ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้งตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ ตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่จะอยู่ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทฯ จะนำใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้นี้ทั้งหมดเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายใน ครั้งนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
สิทธิประโยชน์อื่น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพหุ้น เท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ

เหตุในการปรับอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ	ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่ให้ต่อยไปกว่าเดิม 1.เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัทฯ 2.เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 3.เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาหรือจำนวนราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 4.เมื่อบริษัทฯ จ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท 5.เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 6.เมื่อมีการแก้ไขในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิต่อยไปกว่าเดิม ทั้งนี้ มอบหมายให้ที่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่	บริษัทฯ จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
เงื่อนไขอื่นๆ	ให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจาตกลงลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพยจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่เป็นการปรับตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	1. ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) สูตรการคำนวณด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น $= 1 - (Q0 + QRO + QWE / Q0 + QRO + QWE) \text{ โดยที่}$ Q0 = จำนวนหุ้นชำระแล้วที่มีอยู่เดิม เท่ากับ 844,083,520 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) ณ วันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้แล้วตามมติที่ประชุม) QRO = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายภายใต้สมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดที่ออกและเสนอขายซึ่งจะเท่ากับ 168,816,704 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) QWE = จำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W2 ที่จะออกและเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมเท่ากับ 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 $= (EPS0 - EPSn) / EPS0 \text{ โดยที่}$ EPS0 = กำไรสุทธิ/QO โดยกำไรสุทธิจะคำนวณจากกำไรสุทธิใน 4 ไตรมาสล่าสุดของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับขาดทุนสุทธิที่ 3.78 ล้านบาท และกำหนดสมมติฐานให้ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน และใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W2 ทั้งหมดที่ออกและเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมโดยแบ่งได้ดังนี้ • กรณี Rights Offering จะเกิดผลกระทบด้านการขาดทุนต่อหุ้นลดลงเท่ากับ 16.7% • กรณี Rights Offering + Warrants จะเกิดผลกระทบด้านการขาดทุนต่อหุ้นลดลงเท่ากับ 28.6%
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

3) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 3 (AEC-W3) ที่จะจัดสรรให้แก่กลุ่มทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง

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 ให้แก่นักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยนักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่จะได้รับการจัดสรร ใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W3 ในส่วนนี้ต้องใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ 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 (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลัง ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาการใช้สิทธิ	3.00 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ระยะเวลาและกำหนดการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม และกันยายน ของทุกปี ระหว่างเวลา 09.00 น. ถึง 15.30 น. ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรกคือวันที่ 31 มีนาคม 2558 และวันกำหนดใช้ สิทธิครั้งสุดท้าย คือ วันที่ 26 มีนาคม 2558 ซึ่งตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิไม่ตรงกับวันทำการของบริษัทฯ ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว

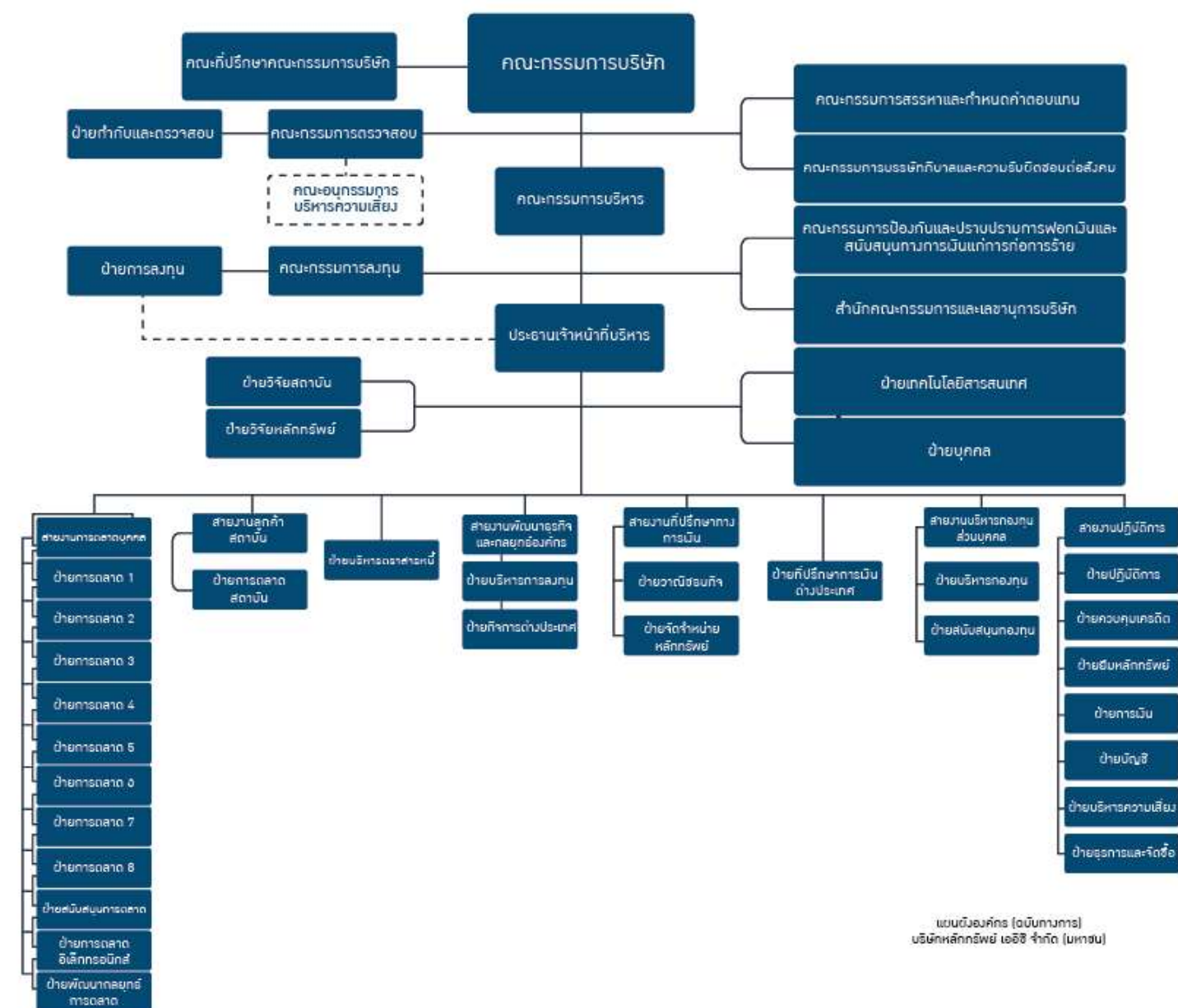
	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เลือกจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดการใช้สิทธิใดๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อไปได้ตลอดอายุ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญ แสดงสิทธิใดๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกยกเลิกและสิ้นสุดไปวันสุดท้ายของการใช้สิทธิจะตรงกับ วันทำการสุดท้ายของวันที่ครบกำหนดระยะเวลา 3 ปี นับแต่วันที่ยกใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัทฯ ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้งตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้น สามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ไม่มี
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
สิทธิประโยชน์อื่น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ
เหตุในการปรับอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ	ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม • เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัทฯ • เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่ คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อน การเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ • เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคา หรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ค่ากว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ • เมื่อบริษัทฯ จ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท • เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ • เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาการใช้สิทธิ

ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่	บริษัทฯ จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
เงื่อนไขอื่นๆ	ให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญ แสดงสิทธิโดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิการกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจาตกลงลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิและการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	1. ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) สูตรการคำนวณด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น = $1 - [Q0 / (Q0 + Qn)]$ โดยที่ Q0 = จำนวนหุ้นชำระแล้วที่มีอยู่เดิม เท่ากับ 844,083,520 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) ณ วันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้แล้วตามมติที่ประชุม) Qn = จำนวนหุ้นใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากการเสนอขายให้แก่แก่นักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงและจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ให้แก่แก่นักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับ 150,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) ภายหลังการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้ทั้งจำนวนแล้วจะมีผลกระทบต่อ การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียง (Control Dilution) เท่ากับร้อยละ 15.1 2. ด้านการลดลงของราคา (Price Dilution) สูตรการคำนวณการลดลงของราคา = $(P0 - Pn) / P0$ การลดลงของราคาจะเกิดขึ้นภายหลังการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม หากมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้ทั้งจำนวนแล้ว จะมีผลกระทบต่อ การลดลงของราคา (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 7.5 3. ด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution) สูตรการคำนวณด้านการลดลงของส่วนแบ่งกำไร = $(EPS0 - EPSn) / EPS0$ โดยกำไรสุทธิจะคำนวณจากกำไรสุทธิใน 4 ไตรมาสล่าสุดของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับขาดทุนสุทธิที่ 3.78 ล้านบาท การลดลงของส่วนแบ่งกำไรจะเกิดขึ้น
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นประมาณร้อยละ 75 จากกำไรสุทธิของแต่ละปี ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณา ยกเว้นไม่ดำเนินการตามนโยบายดังกล่าว หรือเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวได้เป็นครั้งคราว โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่การดำเนินการดังกล่าวจะ

ต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ใช้เป็นทุนสำรองสำหรับการชำระคืนเงินกู้ใช้เป็นเงินลงทุนเพื่อขยายธุรกิจของบริษัท หรือกรณีมีการเปลี่ยนแปลงสภาวะของตลาด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอนาคต



โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการ
บริษัทคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการ

1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีคณะกรรมการบริษัท
จำนวน 11 ท่าน ประกอบด้วย *กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 4 ท่าน
(คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36.36) กรรมการอิสระและกรรมการ

สรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการการลงทุน คณะกรรมการ
พิจารณาการเงิน โดยมีรายละเอียดของแต่ละคณะกรรมการดังนี้

ที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 7 ท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 54.54)
มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	วันที่แต่งตั้ง
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	ประธานกรรมการ 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
นายวิระศักดิ์ ไควสุรัตน์	กรรมการอิสระ	10 มิถุนายน 2556
นายประพล มลิทินจินดา*	กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	30 เมษายน 2556
นายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร*	กรรมการ และกรรมการบริหาร	30 เมษายน 2556
นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ*	กรรมการ และกรรมการบริหาร	6 มิถุนายน 2557
ดร. ชัยพันธ์ พงศ์ธนากร*	กรรมการ และกรรมการบริหาร	19 สิงหาคม 2557
นายอภิชัย เตชะอุบล	กรรมการ	22 กันยายน 2557
นายวิษณุ เครืองาม	กรรมการ	9 ธันวาคม 2557

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทประกอบด้วย นายประพล
มลิทินจินดา นายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ และ

ดร. ชัยพันธ์ พงศ์ธนากร โดยกรรมการสองในสี่ท่านลงลายมือชื่อร่วมกัน
และประทับตราสำคัญของบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

กรรมการทุกท่านมีส่วนร่วมในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ
ด้วยความเป็นอิสระและเป็นกลางเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้
เสียทุกกลุ่ม คณะกรรมการบริษัทฯ จะจัดให้มีการประชุมเป็นประจำ
ทุกเดือน แต่ไม่ว่ากรณีใดๆ ก็ตามจะต้องจัดให้มี การประชุมไม่น้อยกว่า
1 ครั้ง ในสามเดือน (3) เพื่อรับทราบผลการดำเนินงานและการบริหารงาน
ภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสมโดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบ
ดังนี้

1. ดำเนินการภายใต้ขอบเขตของกฎหมายวัตถุประสงค์ข้อบังคับของบริษัทฯ
และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
2. มีอำนาจกระทำการใดๆ ตามที่กำหนดไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ
3. มอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใด หรือ คณะบุคคล ปฏิบัติงานอย่างใด
อย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทฯได้
4. กำหนดกรอบนโยบาย เป้าหมายและแผนงานต่างๆ รวมถึงการกำกับ
ควบคุมดูแลการบริหารงานของบริษัทฯ

5. ปฏิบัติตามแนวทาง บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบในฐานะ
กรรมการ ตามที่บัญญัติไว้ในกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่างๆได้แก่ เรื่องความ
ซื่อสัตย์สุจริต มีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ มีความรับผิดชอบต่อ
- ผู้ถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ เป็นต้น
6. กำหนดกรอบแนวทางการบริหารความเสี่ยงในการบริหารงาน
ของบริษัทฯ

ความรู้และประสบการณ์ของกรรมการ

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ตลาดเงิน / ตลาดทุน	กฎหมาย / การกำกับดูแล	บัญชี / การเงิน	การบริหาร / การจัดการ
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ		X		X
รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	X	X	X	X
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	X		X	X
นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	X		X	X
นายวิระศักดิ์ ไควสุรัตน์	กรรมการอิสระ		X		X
นายประพล มลิันทจินดา*	กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร		X	X	X
นายกอบเกียรติ บุญธีรธร*	กรรมการ กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	X	X	X	X
นายพลเชษฐ์ ลิขิตอนสมบัติ*	กรรมการ และกรรมการบริหาร		X	X	X
ดร. ชัยพันธ์ พงศ์อนากร*	กรรมการ และกรรมการบริหาร	X	X	X	X
นายอภิชัย เตชะอุบล	กรรมการ		X	X	X
นายวิษณุ เครืองาม	กรรมการ		X		X

- 2 คณะกรรมการชุดย่อย
- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยที่มี
ความรู้ความชำนาญที่เหมาะสม เพื่อช่วยทำหน้าที่เฉพาะในการศึกษา
และกลั่นกรองเรื่องสำคัญที่ต้องการการดูแลอย่างใกล้ชิดเพื่อเสนอ
- ความเห็นต่อคณะกรรมการของบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยที่สำคัญ
ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทมี 5 ชุด คือ

คณะกรรมการตรวจสอบ	
รายชื่อ	ตำแหน่ง
รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล	ประธานกรรมการตรวจสอบ
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการตรวจสอบ
นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการตรวจสอบ
เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ ได้แก่ นายณักร ลัมภเวศ	

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทให้ถูกต้องตรงต่อความเป็นจริง
ครบถ้วนเป็นที่เชื่อถือได้และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดไว้
2. สอบทานการเปิดเผยรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้ง
ทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
3. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบ
ภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
4. พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้
ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงาน
ตรวจสอบภายในหรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบ
ภายใน
5. พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีที่มีความอิสระ เสนอต่อคณะกรรมการ
บริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของ
บริษัท รวมทั้งพิจารณาเสนอคำตอบแทนการสอบบัญชีที่เหมาะสม
6. สอบทานการทำงานของฝ่ายบริหารในเรื่องที่เกี่ยวกับการปฏิบัติตาม
ผู้สอบบัญชี
7. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาด
หลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกฎหมาย
ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

คณะกรรมการบริหาร	
รายชื่อ	ตำแหน่ง
นายประพล มลิันทจินดา	ประธานกรรมการบริหาร
นายกอบเกียรติ บุญธีรธร	กรรมการการบริหาร
นายพลเชษฐ์ ลิขิตอนสมบัติ	กรรมการบริหาร
ดร. ชัยพันธ์ พงศ์อนากร	กรรมการบริหาร
นายอังกูร พิมพะกร	กรรมการบริหาร
เลขานุการคณะกรรมการบริหาร ได้แก่ นายทวีเดช อุยวงศ์	

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

มีหน้าที่รับผิดชอบต่อการดำเนินธุรกิจประจำวันที่เกี่ยวข้องกับการดำเนิน
งานและการตัดสินใจ จัดให้มีระบบการบริหารและควบคุมความเสี่ยงที่มี
ประสิทธิภาพเพียงพอทั้งในด้านความเสี่ยงรายธุรกรรมและความเสี่ยงโดย
รวม โดยจัดให้มีการวิเคราะห์ถึงสภาพปัญหาความเสี่ยงที่สำคัญการวัด

8. สอบทานและประเมินความเสี่ยงพอของระบบบริหารความเสี่ยง และ
การรักษาความปลอดภัยของการใช้ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัท
9. รายงานประเด็นสำคัญจากการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบใน
แต่ละครั้งให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ
10. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยให้ความเห็นในเรื่อง
ต่างๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดเพื่อเปิดเผยใน
รายงานประจำปีของบริษัท โดยมีประธานคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ลงนาม
11. พิจารณาทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบภายในระยะ
เวลาที่เหมาะสม หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไข กฎบัตร และเสนอ
ขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
12. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติการณ์ที่สงสัยว่า กรรมการ/ผู้บริหาร
ของบริษัทกระทำความผิดและได้แจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบ
คณะกรรมการตรวจสอบจะตรวจสอบข้อเท็จจริงโดยไม่ชักช้าและรายงาน
ผลให้สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีรับทราบ
13. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่ทางการกำหนด หรือกรรมการบริษัทมอบหมาย

ความเสี่ยงการควบคุมและติดตามความเสี่ยงที่อาจจะส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหาย เช่น ความเสียหายด้านนโยบายและกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านการตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ทั้งนี้ต้องอยู่ภายใต้ขอบเขตที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการการลงทุน

รายชื่อ	ตำแหน่ง
ดร. ชัยพันธ์ พงศ์อนาทร	ประธานกรรมการ
นายพลเชษฐ์ ลีจิตอนสมบัติ	กรรมการ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร*	กรรมการ
ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ**	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการการลงทุน ได้แก่ นายกิจจพัฒน์ อิทธิฤทธานนท์	

* นายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร
** นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการการลงทุน

1. กำหนดแนวทาง วิธีการในการติดตามและประเมินผลการลงทุนของบริษัท

2. รวมทั้งมีอำนาจเรียกพนักงานของบริษัทมาให้ข้อมูลในการปฏิบัติงาน และเรียกเอกสารต่างๆที่จำเป็นมาประกอบการพิจารณา

3. ติดตามและประเมินผลการลงทุนตามวัตถุประสงค์และภารกิจของบริษัท
4. รายงานผลและเสนอความเห็นประเมินผลการลงทุนต่อคณะกรรมการบริหาร

5. ให้คำแนะนำ ข้อเสนอ ความเห็นต่างๆ กับคณะกรรมการบริหารเพื่อประโยชน์ในการลงทุนของบริษัท

6. หน้าที่อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

คณะกรรมการพิจารณาเงิน

รายชื่อ	ตำแหน่ง
ดร. ชัยพันธ์ พงศ์อนาทร	ประธานกรรมการ
นายพลเชษฐ์ ลีจิตอนสมบัติ	กรรมการ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร*	กรรมการ
ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ**	กรรมการ
กรรมการผู้อำนวยการ สายการตลาด***	กรรมการ
หัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยง****	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการการลงทุน ได้แก่ นายสัทยา รัชชิจิ ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	

* นายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร
** นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์
*** นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล
**** นายสัทยา รัชชิจิ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาเงิน

1. กำหนดแนวทาง และการพิจารณาเงินอนุมัติของลูกค้าให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์บริษัทสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2. ติดตามและพิจารณาแก้ไขกฎเกณฑ์การอนุมัติวงเงินของลูกค้าให้เป็น

ไปตามความเหมาะสมและเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของทางราชการ
3. เสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริหารในเรื่องเกี่ยวกับการพิจารณาเงินของลูกค้า เพื่อพิจารณาแก้ไขให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่กำหนด
4. หน้าที่อื่น ๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

รายชื่อ	ตำแหน่ง
นายวิระศักดิ์ โควสุรัตน์	ประธานกรรมการ
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการ
นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้แก่ นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

1. ทบทวนโครงสร้างของคณะกรรมการบริษัท ให้มีความเหมาะสมกับความจำเป็นเชิงกลยุทธ์ของบริษัท และเสนอแนวทางในการปรับปรุงรวมทั้งเสนอแนวทางในการสรรหากรรมการให้สอดคล้องกับโครงสร้างดังกล่าว

2. คัดเลือกบุคคลที่สมควรได้รับการเสนอรายชื่อเป็นกรรมการรายใหม่หรือสรรหาประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยให้มีการกำหนดหลักเกณฑ์หรือวิธีการสรรหาและคัดเลือกอย่างเหมาะสมมีหลักเกณฑ์และความ

โปร่งใส เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. พิจารณาแนวทางการกำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารโดยให้มีการกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและสมเหตุสมผลเพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
4. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทปี 2557
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

รายชื่อกรรมการ	คณะกรรมการบริษัท การประชุม 11 ครั้ง	คณะกรรมการตรวจสอบ การประชุม 4 ครั้ง	คณะกรรมการบริหาร การประชุม 14 ครั้ง	คณะกรรมการสรรหา การประชุม 1 ครั้ง	คณะกรรมการพิจารณาเงิน การประชุม 19 ครั้ง	คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน การประชุม 16 ครั้ง
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	10/11					
รศ.ดร.ไชยา ยัมวิไล	11/11	4/4				
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	11/11	4/4		1/1		
นางสาวศิริพร ทองคำ	11/11	4/4		1/1		
นายวิระศักดิ์ โควสุรัตน์	10/11			1/1		
นายประพล มิลินทจินดา	11/11		14/14			
นายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร ¹	10/11		12/14		17/19	10/15
นายพลเชษฐ์ ลีจิตอนสมบัติ ²	4/11		14/14		7/7	8/8

รายชื่อกรรมการ	คณะกรรมการบริษัท การประชุม 11 ครั้ง	คณะกรรมการตรวจสอบ การประชุม 4 ครั้ง	คณะกรรมการบริหาร การประชุม 14 ครั้ง	คณะกรรมการสรรหา การประชุม 1 ครั้ง	คณะกรรมการพิจารณาเงิน การประชุม 19 ครั้ง	คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน การประชุม 16 ครั้ง
นายอภิชัย เตชะอุบล ³	1/11					
ดร. ชัยพันธ์ พงศ์อนาคร ⁴	2/11		5/14		7/7	8/8
นายวิษณุ เครืองาม ⁵	1/11					

1 ลาออกเมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2557 2 ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2557 3 ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 22 กันยายน 2557
4 ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2557 5 ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2557

3 เลขาธิการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้ง นายทวีเดช อูยวงค์ ผู้อำนวยการสำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท ซึ่งเป็นผู้มีคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสมเป็นเลขานุการบริษัท และทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการและคณะกรรมการบริหารด้วย โดยเลขานุการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบหลักดังนี้

- จัดการประชุมผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทและข้อพึงปฏิบัติอื่นที่เกี่ยวข้อง
- จัดทำและเก็บรักษาทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุมรายงานประจำปีของบริษัท
- เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และนำเสนอรายงานตามที่กฎหมายกำหนด
- ให้คำแนะนำและรายงานให้กรรมการทราบเกี่ยวกับหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎหมาย และกฎระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง
- ดูแลและจัดทำรายงานการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบ ตามระเบียบต่อหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง

4 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

กรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัทมาจากการคัดเลือกโดยผ่านคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทอนุมัติต่อไป บริษัทมีนโยบายที่จะสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทได้ โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการดังนี้

องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการ

1) คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน โดย

กรรมการ ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้น ต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร โดยคณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกตามเกณฑ์คุณสมบัติตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ยังพิจารณาถึงประสบการณ์ความรู้ความสามารถที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ จากนั้นจึงนำรายชื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาแต่งตั้ง

2) ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลัง ๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง โดยกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้

3) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการโดยใช้เสียงข้างมากตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- 3.1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่ง มีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ
- 3.2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม 3.1 เลือกตั้งบุคคลเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- 3.3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือก

ตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

4) ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่เลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายมหาชนเข้าเป็นกรรมการแทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างในการประชุม คณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนตามวรรคหนึ่ง จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทน

5) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

บริษัทคัดเลือกกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบโดยพิจารณาให้มีคุณสมบัติขั้นต่ำตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด. ดังนี้

- คุณสมบัติกรรมการอิสระ**
- (ก) ต้องถือหุ้นไม่เกิน 1 % ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งโดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
 - (ข) ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน / พนักงาน / ลูกจ้าง / ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ/ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ปัจจุบันและช่วง 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง)
 - (ค) ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยจดทะเบียนในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมหรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย

- (ง) ไม่มีความสัมพันธ์ในลักษณะของการให้บริการทางวิชาชีพ และความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน และไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท ในปัจจุบัน และ 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
 - (จ) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
 - (ฉ) ไม่มีลักษณะอื่นที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระได้
- กรณีที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการตรวจสอบจะต้องมีคุณสมบัติเพิ่มเติมดังนี้
- (ก) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
 - (ข) ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย และบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน
- นอกจากนี้ บริษัทยังพิจารณาถึงประสบการณ์ ความเข้าใจธุรกิจ และสามารถให้ความเห็นและคำแนะนำที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทมาประกอบกับคุณสมบัติข้างต้น และอย่างน้อยบุคคลหนึ่งในคณะกรรมการตรวจสอบต้องมีความรู้ความเชี่ยวชาญด้านบัญชีการเงิน

5 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนรายปี (บาท)	เบี้ยประชุม (บาท)	รวม (บาท)
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	ประธานกรรมการ	960,000	200,000	1,160,000
รศ.ดร.ไชยา ยัมวิไล	กรรมการอิสระ	480,000	110,000	590,000
	ประธานกรรมการตรวจสอบ	-	150,000	150,000
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการอิสระ	480,000	110,000	590,000
	กรรมการตรวจสอบ	-	50,000	50,000
นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการอิสระ	480,000	110,000	590,000
	กรรมการตรวจสอบ	-	50,000	50,000
นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์	กรรมการอิสระ	480,000	100,000	580,000
นายประพล มลิณฑจินดา	กรรมการ	-	-	-
	ประธานกรรมการบริหาร	3,600,000	-	3,600,000
นายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร ¹	กรรมการ	-	-	-
นายพลเชษฐ์ ฤทธิชนกสมบัติ ²	กรรมการ	-	-	-
	กรรมการบริหาร	3,000,000	-	3,000,000
ดร. ชัยพันธ์ พงศ์นาคกร ⁴	กรรมการ	-	-	-
	กรรมการบริหาร	1,570,000	-	1,570,000
นายอภิชาติ เตชะอุบล ³	กรรมการ	80,000	10,000	90,000
นายวิฑูรย์ เครื่องงาม ⁵	กรรมการ	40,000	10,000	50,000
นายอังกูร พิมพ์กร	กรรมการบริหาร	360,000	-	360,000
	รวม	11,530,000	900,000	12,430,000

หมายเหตุ : กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการบริษัท

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 ได้กำหนดค่าตอบแทน
คณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยไว้ดังนี้

คณะกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท)	เบี้ยประชุมต่อครั้ง (บาท)
คณะกรรมการบริษัท	ประธานกรรมการ	80,000	20,000
	รองประธานกรรมการ	60,000	10,000
	กรรมการ	40,000	10,000
คณะกรรมการตรวจสอบ	ประธานกรรมการ	-	30,000
	กรรมการตรวจสอบ	-	10,000
คณะกรรมการสรรหาและ กหนดค่าตอบแทน	ประธานกรรมการ	-	10,000
	กรรมการ	-	7,500
คณะกรรมการบริษัท และรับผิดชอบต่อสังคม	กรรมการอิสระ	-	10,000
	กรรมการ	-	7,500

หมายเหตุ : กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการบริษัท

ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ผลตอบแทนรวมของพนักงานของปี 2557 แยกตามลักษณะผลตอบแทนดังนี้

เงินเดือน	198.22	ล้านบาท
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	5.80	ล้านบาท
เงินสมทบกองทุนประกันสังคม	2.83	ล้านบาท
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด	154.84	ล้านบาท
รวม	361.69	ล้านบาท

ข้อมูลจากงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	366.82	ล้านบาท
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	47.55	ล้านบาท

6 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีผู้บริหารและพนักงานรวมทั้งสิ้นจำนวน 411 คน แบ่งตามสายงาน ดังต่อไปนี้

ฝ่าย / สายงาน	จำนวนบุคลากร (คน)
สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท	16
ฝ่ายเทคโนโลยีและสารสนเทศ	13
ฝ่ายการลงทุน	2
ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ	6
ฝ่ายควบคุมเครดิต	7
ฝ่ายบุคคล	3
ฝ่ายธุรการและจัดซื้อ	4
ฝ่ายบริหารการลงทุน	7
ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	3
ฝ่ายบัญชี	5
ฝ่ายการเงิน	4
ฝ่ายปฏิบัติการ	8
ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	5
ฝ่ายบริหารกองทุนส่วนบุคคล	5
ฝ่ายบริหารตราสารหนี้	2
ฝ่ายพัฒนากลยุทธ์การตลาด	6
ฝ่ายการตลาดอิเล็กทรอนิกส์ (E-Biz)	3
ฝ่ายวิจัย	9
ฝ่ายยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	3
ฝ่ายพาณิชย์กองกิจ	7
ฝ่ายพาณิชย์กองกิจต่างประเทศ	2
ฝ่ายกิจการสาขา	3
ฝ่ายการตลาดลูกค้าบุคคล	288
รวม	411

1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

ในฐานะที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทตระหนักถึงความจำเป็นของการมีการกำกับดูแลที่ดี เนื่องจากเป็น การแสดงให้เห็นถึงการมีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งช่วยสร้างความเชื่อมั่น และความมั่นใจ ต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึง กล่าวได้ว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นเครื่องมือ เพื่อเพิ่มมูลค่า และส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทมีการ ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีใน 5 หมวด โดยยึดตาม แนวทางปฏิบัติที่ดีของการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ตามแนวที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ซึ่งประกอบด้วย การคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาท ของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใสและความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการ

2 การกำกับดูแลการดำเนินงานบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลที่ทำให้สามารถควบคุมดูแลการจัดการ การดำเนินงานของบริษัทย่อย เพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของ บริษัท ดังนี้

1. บริษัทมีการส่งตัวแทนของบริษัทไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อย โดยการ ส่งตัวแทนดังกล่าวได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
2. บริษัทกำหนดขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของบุคคลที่เป็น ตัวแทนของบริษัทที่เข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย ดังนี้
 - 2.1 ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทก่อนลงมติใน เรื่องสำคัญของบริษัทย่อย
 - 2.2 ทำหน้าที่เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทย่อย
 - 2.3 มีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายสำคัญของบริษัทย่อย
 - 2.4 ดูแลให้บริษัทย่อยมีการเปิดเผยข้อมูลฐานะการเงิน ผลการ ดำเนินงาน การทำการรายการเกี่ยวโยงกัน การได้มาหรือ จำหน่ายไป ซึ่งทรัพย์สินให้ครบถ้วนถูกต้อง
 - 2.5 ดูแลให้บริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายในที่ดี

3 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีมาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเอง หรือ ผู้อื่นในทางที่มิชอบ (Abusive Self - Dealing) ของกรรมการและ ผู้บริหารตลอดจนพนักงานในหน่วยงานที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับข้อมูลในการ จัด การทางการเงิน ก่อนที่งบการเงินจะถูกเปิดเผยสู่สาธารณะ ได้แก่

ฝ่ายบัญชี และฝ่ายการเงิน สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท และฝ่ายกำกับและตรวจสอบ โดยกำหนดให้หลักทรัพย์ของบริษัทเป็น หลักทรัพย์ที่อยู่ในบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่ต้องกำกับดูแล (Watched List) ตั้งแต่วันที่ 15 ของเดือนถัดจากเดือนสุดท้ายของแต่ละไตรมาส จนถึงวันที่บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลงบการเงินต่อสาธารณะแล้ว โดย กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานดังกล่าว จะปฏิบัติตามนโยบายโดยเคร่งครัด และบริษัทมีการแต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาโทษทางวินัย เพื่อ พิจารณา กรณีฝ่ายบริหารและพนักงานมีการปฏิบัติฝ่าฝืนกฎ ระเบียบ ข้อบังคับของบริษัท หรือขององค์กรกำกับดูแลภายนอกที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ บริษัทยังมีมาตรการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงาน และบุคลากรของบริษัท เช่น

- บริษัทมีการจัดแบ่งพื้นที่ของหน่วยงานด้าน Front Office และ Back Office ออกจากกันอย่างชัดเจน
- บริษัทจัดแบ่งพื้นที่ของสายงานการตลาดที่ทำหน้าที่ติดต่อกับ นักลงทุน หรือหน่วยงานที่ทำหน้าที่ในการจัดทำวิเคราะห์ (Research) และหน่วยงานที่ทำหน้าที่ด้านพาณิชย์กองกิจ (Investment Banking) แยกออกจากกันอย่างชัดเจน ทั้งนี้ เพื่อป้องกันมิให้เจ้าหน้าที่สายการตลาด ล่วงรู้ข้อมูลหรือบทวิเคราะห์ที่ยังไม่ได้มีการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ และนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ประโยชน์เพื่อตนเอง ลูกค้า หรือบุคคลอื่น
- จัดแบ่งพื้นที่สายงานการตลาดให้แก่ลูกค้า แยกออกจากฝ่ายการ ลงทุนที่ทำหน้าที่ซื้อขายเพื่อการลงทุนของบริษัท (Proprietary Investment) บริษัทกำหนดใหม่การจัดทำ Watch List, Restricted List, และ Research List เพื่อเป็นเครื่องมือในการกำกับดูแลข้อมูลภายใน
- บริษัทกำหนดให้กรรมการบริหาร ผู้บริหาร และพนักงานเปิดเผยบัญชี ซื้อขายตราสารทุน และตราสารอนุพันธ์กับบริษัทโดยบุคคลที่เกี่ยวข้อง กับพนักงานได้แก่คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต้องลงนามในหนังสือ ยินยอมให้บริษัทหลักทรัพย์อื่นเปิดเผยการมีบัญชีซื้อขายและข้อมูลการ ซื้อขายให้บริษัททราบ เพื่อที่บริษัทจะได้กำกับดูแลมิให้พนักงานนำข้อมูล ภายในไปใช้ในการซื้อขายเพื่อประโยชน์ของตนเอง หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง

ข้อปฏิบัติเกี่ยวกับการรักษาความลับและการใช้ข้อมูลภายใน

พนักงานจะต้องไม่เปิดเผยข้อมูลภายในใด ๆ ที่มีความลับของลูกค้าหรือ ผู้ที่จะมาเป็นลูกค้าของบริษัท เว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากลูกค้าหรือผู้ที่จะ มาเป็นลูกค้า หรือเป็นการเปิดเผยตามกฎหมาย และจะต้องไม่ใช้ข้อมูล ภายในของบริษัทและลูกค้าเพื่อประโยชน์ส่วนตัว หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง และจะต้องไม่นำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ในการแนะนำซื้อขายหลักทรัพย์

4. คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ค่าธรรมเนียมสำหรับการตรวจสอบบัญชี ประจำปี 2557 จำนวน 1,300,000 บาท บริษัทให้ความสำคัญต่อความถูกต้องครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท โดยบริษัทมีการจ่ายค่าธรรมเนียมวิชาชีพการสอบบัญชีประจำปี 2557 เป็นเงินจำนวน 1,300,000 บาท ให้แก่บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ลู ซอยยศ สอบบัญชี จำกัด

5. การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

สิทธิของผู้ถือหุ้น

1. สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งกำไรในรูปแบบของเงินปันผล

ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ซึ่งกำหนดว่า คณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผลโดยพิจารณาจากผลประกอบการ ถ้าบริษัทมีผลประกอบการกำไร บริษัทมีนโยบายการจ่ายปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

2. สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัทจัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้องในรูปแบบเอกสาร และจัดส่งรายงานประจำปีในรูปแบบแผ่นซีดีพร้อมให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างครบถ้วน หรือหากผู้ถือหุ้นต้องการรายงานประจำปีในรูปแบบเอกสาร ก็สามารถแจ้งความจำนงค์โดยจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้ดำเนินการมอบหมายให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์(ประเทศไทย) จำกัด เพื่อเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมไปยังผู้ถือหุ้นโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียนก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น 14 วัน

- บริษัทเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้อง ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษบนเว็บไซต์ของบริษัท www.aecs.com หัวข้อ ข่าวสารของ AEC จะนำขึ้นเว็บไซต์ประมาณ 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยสะดวกและรวดเร็วมากขึ้น โดยข้อมูลที่เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทมีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลที่บริษัทส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสาร

- หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอในทุกวาระเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้ประกอบการตัดสินใจในการใช้สิทธิ

ออกเสียงได้

วันประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัท กำหนดวัน เวลา สถานที่ ในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นโดยคำนึงถึงความสะดวกของผู้ถือหุ้นทุกรายที่จะเข้าร่วมประชุม ไม่ว่าจะเป็นผู้สูงอายุ หรือผู้พิการที่ต้องใช้รถเข็น โดยบริษัทได้จัดให้มีบุคลากรและเทคโนโลยีอย่างเพียงพอเพื่ออำนวยความสะดวกในเรื่องต่างๆ ได้แก่ การเตรียมบุคลากรที่มีความชำนาญทางด้านภาษาเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นต่างชาติ การเตรียมห้องประชุมสำรอง ระบบการสื่อสารในห้องประชุม การรักษาความปลอดภัย การตรวจสอบเอกสารผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดเตรียมอาหารแถมบิเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะมาประชุม การจัดเลี้ยงรับรองสำหรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และไม่มีการจำกัดสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้นที่มาสาย

- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทจะปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้

1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัท ทุกคนต้องเข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมชี้แจง และตอบคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยประธานคณะกรรมการบริษัทเป็นประธานที่ประชุม เลขานุการแนะนำคณะกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหาร ผู้บริหารสูงสุดของบริษัท ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน รวมทั้งผู้แทนจากบริษัทผู้สอบบัญชี นอกจากนี้ บริษัทต้องแจ้งรายชื่อกรรมการที่ไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระใดๆ ในการประชุมแต่ละครั้ง ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบก่อนเปิดการประชุม

2. บริษัทได้แจ้งข้อมูลเกี่ยวกับสัดส่วนผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม วิธีการปฏิบัติในการนับคะแนน วิธีลงคะแนน ก่อนการเริ่มประชุม นอกจากนี้ บริษัท ได้เพิ่มเติมให้ผู้ถือหุ้นใช้ใบลงคะแนนเสียงในการลงคะแนนเสียงเฉพาะผู้ที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงเท่านั้น และสำหรับวาระการแต่งตั้งกรรมการ บริษัทให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงโดยใช้บัตรลงคะแนนเสียงในทุกกรณี โดยบริษัทได้เรียกเก็บใบลงคะแนนเสียงของทุกรายไว้เป็นหลักฐาน

3. บริษัทดำเนินการประชุมโดยเรียงตามวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยจะไม่มีการเพิ่มวาระหรือสลับวาระการประชุมนอกเหนือจากที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม

4. ประธานในที่ประชุมต้องเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุม หรือเกี่ยวกับบริษัท ทั้งในช่วงระหว่างก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ และในช่วงของวาระสุดท้าย ซึ่งเป็นการพิจารณาเรื่องอื่นๆ

5. บริษัทจัดให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงอย่างโปร่งใส และให้ใช้สิทธิออกเสียงในแต่ละวาระแยกออกจากกัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิในแต่ละเรื่องอย่างเป็นอิสระ ทั้งนี้ ในกรณีมีวาระการแต่งตั้งกรรมการ บริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล โดยใช้บัตรลงคะแนนแยกออกจากกันทุกคน และเก็บบัตรจากผู้ถือหุ้นทุกราย

6. บริษัทจะต้องตรวจนับคะแนน และเปิดเผย ผลการลงคะแนนในแต่ละวาระในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างโปร่งใส โดยต้องระบุคะแนนของผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง และบริษัทจะให้ผู้แทนจากบริษัทผู้สอบบัญชี เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงในการประชุม

ภายหลังการประชุม

- บริษัทจะแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ ก่อน 09.00 น.ของวันทำการถัดจากวันที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี บริษัทจะต้องแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยระบุคะแนนของผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง

- บริษัทจะจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีเกิบบันทึกข้อมูลสำคัญครบถ้วน ได้แก่วัน เวลาเริ่ม-เลิกประชุม รายชื่อกรรมการที่เข้าร่วม และ ไม่เข้าร่วมประชุม ข้อมูลชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถาม-คำตอบ ข้อคิดเห็น โดยสรุปมติที่ประชุม โดยแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง

- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทจะจัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษภายในเวลา 14 วัน นับจากการประชุมผู้ถือหุ้น

3. สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสาร

บริษัทดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลสำคัญต่างๆ ของบริษัท เช่น คณะกรรมการบริษัท พร้อมประวัติ รายชื่อผู้ถือหุ้น รายงานประจำปี งบการเงิน ตลอดจนเหตุการณ์สำคัญต่างๆ โดยเปิดเผยข้อมูลไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทพร้อมทั้งทำรายการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันเสมอ

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียม

1. การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถใช้สิทธิออกเสียงได้โดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและออกเสียงลงมติแทน หรือสามารถมอบให้กรรมการอิสระของบริษัท ลงคะแนนเสียงแทนโดยไม่มีค่าใช้จ่ายในการจัดส่งหนังสือมอบฉันทะคืนมายังบริษัท หรือค่าใช้จ่ายอื่นใดอีก

- ผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะได้ โดยบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ “ก” หรือ “ข” หรือ “ค” ซึ่งเป็นรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถระบุความเห็นในการลงคะแนนเสียงได้ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยสามารถพิมพ์ได้จากเว็บไซต์ของบริษัท

- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีบริษัทจะจัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัท ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เป็นเวลา 14 วัน นับจากการประชุมผู้ถือหุ้น

- ผู้ถือหุ้นที่ต้องการมอบฉันทะ บริษัทจะเสนอชื่อกรรมการอิสระของบริษัทพร้อมทั้งจัดทำคุณสมบัติและรายละเอียดประวัติพร้อมที่อยู่ของกรรมการอิสระทั้งหมดของบริษัทไว้ในหนังสือเชิญประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาฉันทะ

2. การเปิดเผยส่วนได้ส่วนเสียของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้อง บริษัทจัดให้มีระเบียบเรื่องการรายงานการถือหุ้น และการเป็นกรรมการ ในกิจการอื่นเพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูล “รายการระหว่างกัน” และเป็นแนวทางในการรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้องโดยกำหนดให้กรรมการ กรรมการผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรกนับต่อจากกรรมการผู้จัดการลงมาผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่สี่ทุกราย รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารในสายงานบัญชีหรือการเงิน ที่เป็นระดับผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่า เปิดเผยส่วนได้ส่วนเสียของตนเอง และ/หรือคู่สมรส และ/หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และ/หรือญาติสนิทไว้ดังนี้

- รายงานการถือหุ้นในกิจการต่างๆ ที่ตนเอง และ/หรือคู่สมรส และ/หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และ/ หรือญาติคนสนิท คนในคนหนึ่งหรือร่วมกันถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น ตามแบบรายงานที่บริษัทกำหนด โดยเป็นการรายงานการถือหุ้น ณ วันที่ 31 มกราคมของทุกปี และส่งแบบรายงานให้เลขานุการบริษัทภายในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ของทุกปี

- รายงานการเป็นกรรมการในกิจการต่างๆ ที่ตนเองและ / หรือคู่สมรส และ / หรือญาติสนิทของตนเป็นกรรมการอยู่ตามแบบรายงานที่บริษัทกำหนด โดยเป็นการรายงานการเป็นกรรมการ ณ วันที่ 31 มกราคม ของทุกปี และส่งแบบรายงานให้เลขานุการบริษัทภายในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ของทุกปี

• รายงานรายการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้น และ/หรือการเป็นกรรมการทั้งใน ส่วนของตนเอง และ/ หรือคู่สมรส และ/ หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และ/หรือญาติสนิท ที่เกิดขึ้นระหว่างปี ให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้า บริษัทได้ปฏิบัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2551 มาตรา 89/16 ที่กำหนดให้เลขานุการบริษัทจัดส่งสำเนา รายงานการมีส่วนได้เสียตามมาตรา 89/17 ให้ประธานกรรมการ และประธานกรรมการการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงานนั้น นอกจากนี้เมื่อคณะกรรมการต้องการ พิจารณาธุรกรรมระหว่างบริษัทกับกรรมการหรือผู้บริหาร คณะกรรมการ จะใช้รายงานดังกล่าวประกอบพิจารณา โดยไม่ให้กรรมการ หรือ ผู้บริหารที่มีส่วนได้เสีย หรือมีส่วนเกี่ยวข้องเข้าร่วมกระบวนการตัดสินใจ ในการพิจารณาธุรกรรมดังกล่าว หรืออาจอยู่ในที่ประชุมเพียงให้ ข้อมูลเพิ่มเติมเท่านั้น

บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

1. การดูแลและการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย บริษัทให้ความสำคัญ และเคารพในสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ เช่น ผู้ถือหุ้น ลูกจ้าง พนักงาน คู่ค้า เจ้าหนี้คู่แข่งอื่น สิ่งแวดล้อมและสังคม เป็นต้น โดยผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ เหล่านี้จะได้รับการดูแล และมีการเสริมสร้างความร่วมมือระหว่างผู้มีส่วนได้เสียในกลุ่มต่างๆ ตามบทบาทและหน้าที่ที่มีตามกฎหมาย หรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัทโดยจะไม่มี การละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ ทั้งนี้ เพื่อให้กิจการของ บริษัทดำเนินไปด้วยดี สร้างความมั่นคงอย่างยั่งยืน และตอบสนอง ผลประโยชน์ที่เป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย โดยมีรายละเอียดดังนี้

• **ผู้ถือหุ้น** : บริษัทมุ่งมั่นเป็นตัวแทนที่ดีของผู้ถือหุ้นในการดำเนิน ธุรกิจ เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงการ เจริญเติบโตของมูลค่าบริษัทในระยะยาว รวมทั้งการดำเนินการเปิดเผย ข้อมูลอย่างโปร่งใสและเชื่อถือได้ต่อผู้ถือหุ้น

• **ลูกค้า** : บริษัทมีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุด ให้แก่ ลูกค้า โดยการเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า พัฒนารูปแบบการให้ บริการและเพิ่มช่องทาง/ทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้า โดยให้ ข้อมูลที่ครบถ้วนถูกต้อง ไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง และไม่เป็นการฝ่าฝืน กฎระเบียบ ข้อบังคับ ของหน่วยงานกำกับดูแลภายนอก บริษัทรักษา ความลับของลูกค้า โดยไม่เปิดเผยข้อมูลของลูกค้าหากไม่ได้รับอนุญาต จากลูกค้า เว้นแต่เป็นข้อมูลที่เปิดเผยต่อบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้อง

ตามบทบังคับของกฎหมาย นอกจากนี้ บริษัทจัดให้มีระบบในการรับ ข้อร้องเรียนของลูกค้า โดยมอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ เป็นผู้รับผิดชอบ ในการรับเรื่องร้องเรียนจากลูกค้า โดยจัดให้มีการ กำหนดขั้นตอนแนวทางในการพิจารณา และสอบสวนข้อเท็จจริงเพื่อ ดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรม และไม่เกินเวลาที่สำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

• **พนักงาน** : พนักงานเป็นทรัพยากรอันมีค่าสูงสุดและเป็นปัจจัย สำคัญสู่ความสำเร็จของบริษัท บริษัทจะมุ่งพัฒนาเสริมสร้างวัฒนธรรม และบรรยากาศการทำงานที่ดี ส่งเสริมการทำงานเป็นทีม พร้อมทั้งต้องพัฒนา ส่งเสริมให้พนักงานมีความรู้ความสามารถอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง บริษัท มีความรับผิดชอบต่อในการดูแลรักษาสภาพแวดล้อมการทำงานให้มีความ ปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงานอยู่เสมอและยึดมั่นปฏิบัติตาม กฎหมายแรงงานอย่างเคร่งครัดในการว่าจ้าง แต่งตั้งและโยกย้ายพนักงาน บริษัทได้พิจารณาบนพื้นฐานของคุณธรรม โดยปฏิบัติกับพนักงานอย่าง เท่าเทียมเป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม

• **คู่ค้า** : การดำเนินธุรกิจกับคู่ค้าใดๆ ต้องไม่นำมาซึ่งความเสียหายต่อ ชื่อเสียงของบริษัท หรือขัดต่อกฎหมายใดๆ โดยเฉพาะการไม่ละเมิด ทรัพย์สินทางปัญญา ลิขสิทธิ์ หรือสิทธิบัตร และบริษัทได้ปฏิบัติต่อคู่ค้า ตามกรอบการแข่งขันทางการค้าที่สุจริต มีการคำนึงถึงความเสมอภาค ในการดำเนินธุรกิจและผลประโยชน์ร่วมกันกับคู่ค้า โดยปฏิบัติตามเงื่อนไข ทางการค้าที่มีต่อคู่ค้าอย่างซื่อตรงและเป็นธรรม การคัดเลือกคู่ค้าเป็นไป อย่างยุติธรรม

• **เจ้าหนี้** : บริษัทยึดมั่นในสัญญาและถือปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลง ที่กำหนดไว้ในสัญญากับเจ้าหนี้ในการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย และการดูแล หลักประกัน

• **คู่แข่ง** : บริษัทสนับสนุนและส่งเสริมนโยบายการแข่งขันที่เป็นธรรม ไม่ผูกขาด ปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่อุตสาหกรรมหรือผู้กำกับ ดูแลจากทางการกำหนดไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จดทะเบียน และการจ่ายผลตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด

• **สิ่งแวดล้อมและสังคม** : บริษัทมุ่งปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับ เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม ดูแลด้านความปลอดภัย และสิ่งแวดล้อมของบริษัท

อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานมีจิตสำนึกในด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม เช่น การดับไฟที่ไม่ได้ใช้ และปิดเครื่องใช้ สำนักงานในเวลากลางวัน สิ่งพิมพ์โดยใช้กระดาษทั้งสองหน้า คัดแยกขยะที่สามารถนำกลับมาใช้ได้ใหม่ และขยะอื่นๆ ออกจากกัน และในด้านสังคม บริษัทได้จัดสรรงบประมาณจำนวนหนึ่งเพื่อ สาธารณประโยชน์

• **สิทธิมนุษยชน** : บริษัทดูแลมิให้ธุรกิจของบริษัทเข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้อง กับการละเมิดสิทธิมนุษยชน และบริษัทให้ความเคารพนับถือและ ปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายด้วยความเป็นธรรมบนพื้นฐานของศักดิ์ศรี ความเป็นมนุษย์ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยกถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ ศาสนา เพศ อายุ สภาพร่างกาย ฐานะ ชาติตระกูล และความคิดทางการเมือง

2. การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทมีช่องทางให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถแจ้งข้อร้องเรียนมา ได้ที่ ฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบ เลขที่ 63 อาคารเอทีเอ็นทาวเวอร์ ชั้น15, 17 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 02-836-0160 หรือส่งอีเมลล์มาที่ compliance@aeccs.com ฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบ เป็นผู้รับผิดชอบโดยตรงในการรับแจ้ง เบาะแ่ส หรือเรื่องร้องเรียน และจะนำข้อร้องเรียนเสนอต่อคณะ กรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณา และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทมีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความโปร่งใส ตรวจสอบได้ โดยระบุไว้ในรายงานประจำปี และหากเป็นข้อมูลที่สำคัญ เมื่อส่งผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์แล้วก็นำขึ้นประกาศบนเว็บไซต์ ของบริษัทด้วย ภายใต้หัวข้อ “ข่าวสารของ AECS” โดยจะมีการปรับปรุง ข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ข้อมูลดังกล่าว ได้แก่ ข้อมูลงบ การเงินในแต่ละไตรมาสของบริษัท ซึ่งได้เปิดเผยภายในระยะเวลา ที่กำหนด โดยทั้งงบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นโดยผู้สอบบัญชี รับอนุญาต ซึ่งมีได้เป็นผู้มีส่วนได้เสีย หรือเกี่ยวข้องกับบริษัท และจัดทำตามมาตรฐาน การบัญชีที่รับรองทั่วไปและได้ผ่านการตรวจสอบจากคณะกรรมการ ตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระและคณะกรรมการของบริษัทแล้วทุก ครั้งก่อนการเปิดเผยข้อมูล นอกจากข้อมูลทางการเงินแล้ว บริษัทมี

การเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอื่นๆ ได้แก่ รายการที่เกี่ยวข้องกัน รายชื่อ ผู้ถือหุ้น 20 อันดับแรกในแต่ละไตรมาส หน้าที่และความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบ (Charters) มติอื่นๆ ของคณะกรรมการ และก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 30 วัน บริษัทได้เปิดเผยเอกสารการประชุมไว้ในwebsite ของบริษัทเป็น ภาษาไทยและอังกฤษ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลเป็นการล่วงหน้า รวมทั้งได้แจ้งถึงการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านระบบของตลาด หลักทรัพย์ด้วย ทั้งนี้ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูล ที่ชัดเจน ถูกต้องเพียงพอ รวมทั้งมีเวลาในการพิจารณารายละเอียดใน แต่ละวาระอย่างเพียงพอก่อนที่จะเข้าประชุมด้วยตนเอง หรือมอบนั้แทน ให้ผู้อื่นมาประชุมและลงคะแนนเสียงแทน ข้อมูลอื่นๆ ที่ไม่สามารถ ระบุไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทได้ เช่น นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่ กรรมการ และผู้บริหารระดับสูงรวมทั้งรูปแบบหรือลักษณะของ ค่าตอบแทน จะถูกเปิดเผยไว้ในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี บริษัทได้มีการจัดตั้งหน่วยงานนักกลุ่ทุนสัมพันธ์อย่างเป็นทางการ เนื่องจากเห็นว่าบริษัทมีขนาดเล็ก อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้น หรือนักกลุ่ ทุนทั่วไป สามารถติดต่อสอบถามข้อมูลของบริษัท และติดต่อผู้บริหาร ของบริษัทผ่านช่องทางต่างๆ ที่บริษัทจัดเตรียมไว้ เช่น สถานที่ทำการ ของบริษัททางโทรศัพท์ หรือผ่านทาง E-Mail

ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

บริษัทได้ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบต่อ คณะกรรมการ เนื่องจากคณะกรรมการเป็นผู้ที่กำหนดนโยบาย และทิศทางของบริษัท และถ่ายทอดให้ผู้บริหารรับทราบ เพื่อนำไปเป็น แนวทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้ประสบผลกำไร เพื่อผู้ถือหุ้น ของบริษัทจะได้รับผลตอบแทนที่ดีต่อไป ดังนั้น โครงสร้าง และคุณสมบัติ ของคณะกรรมการ รวมทั้งประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการ จึงเป็นสิ่งสำคัญที่บริษัทคำนึงถึงอยู่เสมอรวมถึงบริษัทจะจัดให้มีข้อ พึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการ และสนับสนุนให้กรรมการทุกท่านของ บริษัทได้เข้ารับการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการบริษัท จดทะเบียนที่จัดขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหน่วยงานอื่นที่ เกี่ยวข้อง เช่น สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย เป็นต้น

1. โครงสร้างกรรมการ

บริษัทพิจารณาถึงความเหมาะสมของโครงสร้างกรรมการเทียบ กับภาระหน้าที่ของคณะกรรมการ โครงสร้างของคณะกรรมการในปี 2557 คณะกรรมการของบริษัทมีจำนวนรวม 10 คน ประกอบด้วย

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 4 คน กรรมการอิสระที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 6 คน และเป็นกรรมการอิสระที่ปฏิบัติหน้าที่เป็นกรรมการตรวจสอบด้วย รวม 3 คน หรือเกินกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ โดยที่ประธานกรรมการของบริษัทเป็นตัวแทนจากผู้ถือหุ้น และมีได้เป็นบุคคลเดียวกับผู้บริหารสูงสุดของบริษัท จึงสามารถมั่นใจได้ว่า คณะกรรมการสามารถจะปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเต็มที่ในฐานะที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น และมีการถ่วงดุลกันอย่างเหมาะสม คณะกรรมการ เห็นว่าองค์ประกอบของคณะกรรมการมีความเหมาะสมในด้านของจำนวนคนเมื่อเทียบกับขนาดของบริษัทส่วนในด้านคุณสมบัติของกรรมการนั้น บริษัท มีคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน และซึ่งเป็นบุคคลที่มีประสบการณ์การทำงานจากหลากหลายธุรกิจ และเป็นผู้ที่มีความรู้ด้านบัญชี การเงิน กฎหมาย เป็นอย่างดี

บริษัทมีการจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทนเป็นกรรมการเฉพาะด้าน แต่ไม่มีการจัดตั้งเพื่อพิจารณาและคัดเลือกบุคคลที่เหมาะสมสำหรับตำแหน่งกรรมการบริษัท กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ เพื่อเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติหรือเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี

2. การประชุมของคณะกรรมการ

การประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ จะถูกจัดขึ้นเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง ในแต่ละคณะ ซึ่งก่อนการประชุมในแต่ละครั้ง คณะกรรมการจะได้รับวาระและเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้า 3 - 7 วัน ซึ่งเป็นเวลาที่เพียงพอในการศึกษาข้อมูลของการประชุม ซึ่งการที่บริษัทจัดให้มีการประชุมรายไตรมาส อย่างน้อยปีละ 4 ครั้งนั้น คณะกรรมการเห็นว่าเหมาะสมและเพียงพอที่จะกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้ประสบความสำเร็จ

การประชุมคณะกรรมการบริษัทในแต่ละครั้งจะประกอบด้วยวาระที่มีเป็นประจำ นอกเหนือจากการรับรองรายงานการประชุมครั้งที่ผ่านมา ได้แก่

- การรายงานสรุปผลของการประชุมคณะกรรมการบริหาร ซึ่งแบ่งออกเป็นเรื่องเพื่อทราบ และเรื่องเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ รวมทั้งการรายงานผลงานของแต่ละฝ่ายในเดือนที่ผ่านมา ซึ่งนับว่าเป็นรูปแบบหนึ่งที่ใช้ในการกำกับดูแลการบริหารงานของฝ่ายจัดการได้เป็นอย่างดี
- การรายงานสรุปผลการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยรายงานผลการตรวจสอบการปฏิบัติงานประจำเดือนของผู้แนะนำการลงทุน ในด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบของทางการและของบริษัท รวมทั้งการดูแลเรื่องการควบคุมภายใน และความเสี่ยงในด้านต่างๆ ของฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
- การพิจารณาอนุมัติการเปิดเผยมงการเงินประจำไตรมาส แบบ F45-1 และคำอธิบายผลประกอบการแตกต่างจากงวดเดียวกันของปีก่อนเกินร้อยละ 20
- การรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทของกรรมการและผู้บริหาร เป็นต้น

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร ซึ่งประกอบด้วย ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และกรรมการบริหาร เพื่อกำหนดกรอบข้อมูลต่างๆ และช่วยในการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท หรือสามารถตัดสินใจเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้ภายในขอบเขตอำนาจที่ได้รับอนุมัติ และตามแนวทางที่คณะกรรมการบริษัทได้มีนโยบายไว้แล้ว

ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทดำเนินธุรกิจในทุกขั้นตอนด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ถูกต้องตามระเบียบ และกฎหมาย กิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมของ บริษัท โดยมีหลักปฏิบัติดังนี้

1. การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม บริษัทมุ่งเน้นในการประกอบ ธุรกิจด้วยความเป็นธรรม โดยมีการปฏิบัติตามกฎหมายเคาพกฏระเบียบของสังคม และกระทำการใด ๆ ที่ไม่เป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิของ ผู้มีส่วนได้เสีย
2. การต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน บริษัทต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยมีการสอบทานการปฏิบัติงานการรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน เพื่อให้มั่นใจว่า การปฏิบัติงานมีระบบการควบคุมที่เหมาะสม เพียงพอต่อการดูแลความเสี่ยงจากการคอร์รัปชัน
3. การเคารพต่อสิทธิมนุษยชน บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของสิทธิมนุษยชน จึงกำหนดให้พนักงานทุกคนมีสิทธิ เสรีภาพและความเสมอภาค เท่าเทียมกันในการปฏิบัติงาน ตลอดจนความก้าวหน้าในอาชีพการงาน โดยไม่เลือกปฏิบัติว่าพนักงานจะมีตำแหน่ง ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ ศาสนา เพศ ชนชั้น หรือความคิดเห็นทางการเมืองแตกต่างกันอย่างไร
4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม บริษัทดูแลให้ค่าจ้างอยู่ในระดับ ที่เหมาะสมกับอุตสาหกรรมของไทย มีการจัดสวัสดิการให้แก่พนักงาน สร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่มีความปลอดภัย
5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า บริษัทมุ่งเน้นการให้บริการที่ดีเพื่อความพอใจสูงสุดของลูกค้ายึดมั่นความเป็นธรรมทั้งในด้านราคาและคุณภาพของการ ให้บริการ และมีความซื่อสัตย์สุจริตในการเจรจาและการทำสัญญา มีความจริงใจในการดำเนินการกับข้อร้องเรียนของลูกค้ารวมทั้งการแก้ไขข้อบกพร่องที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานหรือการให้บริการเพื่อคงไว้ ซึ่งความสัมพันธ์ที่ยั่งยืนกับลูกค้า
6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม บริษัทสร้างจิตสำนึกให้พนักงานดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอ
7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม บริษัทสนับสนุนการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมและชุมชน และส่งเสริมพนักงานมีส่วนร่วมในการให้ความรู้ด้าน การลงทุนแก่ประชาชน นักเรียน และนักลงทุนทั่วไป

การดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

การออกแบบผลิตภัณฑ์

ในการออกแบบผลิตภัณฑ์ต่างๆ บริษัทยึดหลักหลักการประกอบธุรกิจอย่างเป็นธรรม และมีความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค โดยบริษัทนำเสนอผลิตภัณฑ์ ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และไม่กำหนดเงื่อนไขการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้าหรือคู่แข่ง และบริษัทจะเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ของบริษัทอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เป็นธรรม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึง และเพียงพอ และเพื่อประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะจัดให้มีการอบรม และสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่นั้น ให้กับลูกค้าและนักลงทุน เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ก่อนตัดสินใจลงทุน

การจัดหาเงินทุน

ในกรณีที่บริษัทต้องการเงินทุนเพิ่มเติม บริษัทมีนโยบายที่ทำแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกที่สุด และจะไม่พึ่งพิงแหล่งเงินกู้ยืมแห่งใดแห่งหนึ่ง โดยบริษัทจะดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามที่กำหนดไว้โดยสำนักงาน ก.ล.ด.

การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ

บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ มาตรฐานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักหรืออย่างเคร่งครัด และจัดให้มีการควบคุมภายในที่รัดกุม และการบันทึกข้อมูลที่เหมาะสม บริษัทมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และฝ่ายกฎหมาย เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบและกำกับการปฏิบัติงานของพนักงาน เพื่อให้ถูกต้องตามระบบควบคุมภายใน และกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

การบริหารความเสี่ยง

หัวใจสำคัญของธุรกิจหลักหรืออย่างเคร่งครัด คือ การทำอย่างไรที่จะได้รับผลตอบแทน สูงสุด ในขณะที่รักษาระดับความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสม บริษัทมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ ที่หลากหลาย ซึ่งต้องมีระบบการจัดการความเสี่ยงในแต่ละผลิตภัณฑ์อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนั้น บริษัทจึงจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่คอยทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับผลตอบแทน

นอกจากนั้น บริษัทยังมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภท พร้อมทั้งคำนวณค่า "มูลค่าความเสี่ยง (Value of Risk : VaR) อย่างเป็นระบบ บริษัทจึงสามารถแยกแยะความเสี่ยง

การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

ได้อย่างเป็นระบบ และทำให้ทราบถึงความเสี่ยงของเงินกองทุน อีกทั้งยังมีการกำหนดขั้นตอนการทำงานที่มีมาตรฐานที่พัฒนาขึ้นเพื่อลดระดับความเสี่ยงในการปฏิบัติงาน

การปฏิบัติต่อพนักงานลูกจ้าง

บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนโดยเสมอภาคกัน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยกถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา ความพิการ ฐานะ ชาติตระกูล สถานศึกษา หรือสถานะอื่นใดที่มีได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน พร้อมทั้งดูแลให้มีการจ้างงานที่ยุติธรรม และให้พนักงานก้าวหน้าในบริษัทอย่างเป็นธรรม

นโยบายการแข่งขันอย่างเป็นธรรม

บริษัทปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าตามหลักสากลภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า โดยปฏิบัติภายใต้กรอบกติกาการแข่งขันที่ดีตามที่ทางการกำหนดบริษัทไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางร้ายโดยปราศจากซึ่งมูลความจริง

การป้องกันการส่วนร่วมกับการคอร์รัปชัน

บริษัทห้ามมิให้พนักงานเรียกรับหรือรับประโยชน์หรือทรัพย์สินใดที่ส่อไปในทางจงใจให้ปฏิบัติในทางที่มีขอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม พร้อมทั้งบริษัทแจ้งให้พนักงานพึงละเว้นการเสนอ หรือให้ประโยชน์หรือทรัพย์สินใดแก่บุคคลภายนอก เพื่อจงใจให้ผู้นั้นกระทำหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดกฎหมายหรือโดยมิชอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน

นอกจากนี้บริษัทจะดำเนินการเพื่อป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตและคอร์รัปชัน ดังนี้

- บริษัทจะทำการสื่อสารนโยบายดังกล่าวไปทั้งระดับจัดการ ผู้บริหาร และ พนักงาน โดยกำหนดให้มีการดำเนินการอย่างเคร่งครัด
- บริษัทจัดให้มีช่องทางในการรายงานหากมีพบเห็นการฝ่าฝืนหรือพบเห็นการทำทุจริตคอร์รัปชัน และให้ความคุ้มครองผู้รายงาน โดยรายงานที่ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ โทรศัพท์ 02-836-0160 หรือส่งอีเมลล์มาที่ compliance@aecs.com
- บริษัทจะเสนอให้คณะกรรมการทบทวนความเหมาะสมของนโยบายการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน

1 การควบคุมภายใน

สรุปภาพรวมการควบคุมภายใน

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้ให้ความสำคัญกับระบบควบคุมภายใน ด้วยตระหนักว่าระบบการควบคุมภายในที่ดีจะช่วยป้องกันความเสียหายและความเสี่ยงที่อาจขึ้นกับบริษัท และผู้ที่มีส่วนได้เสียเป็นอย่างดี โดยกำหนดให้ผู้บริหารและพนักงานถือปฏิบัติตามแนวทาง ดังนี้

- ส่งเสริมสนับสนุน และสร้างกระบวนการเข้าถึงการควบคุมภายใน เพื่อให้เกิดความสัมพันธและความเข้าใจอันดีในบทบาทหน้าที่ระหว่างผู้บริหารและพนักงาน ภายใต้การสนับสนุนของผู้บริหารระดับสูง
- ส่งเสริมสนับสนุนให้ทุกหน่วยงานมีกระบวนการในการกำกับดูแลตนเอง การควบคุมภายในตามแนวทางของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) ทั้ง 5 ด้าน ซึ่งประกอบด้วย
 1. องค์กรและสภาพแวดล้อมภายใน
 2. การบริหารความเสี่ยง
 3. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร
 4. ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล
 5. ระบบการติดตาม

องค์กรและสภาพแวดล้อมภายใน (Internal Environment)

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) มีนโยบายที่จะจัดให้มีกระบวนการการกำกับดูแลตนเอง การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ โดยคณะกรรมการตรวจสอบและผู้บริหารจะดำเนินการทบทวนความมีประสิทธิภาพของกระบวนการทั้ง 3 อย่างสม่ำเสมอ โดยกระบวนการดังกล่าว ครอบคลุมถึงการควบคุมทางการเงิน การดำเนินงานการกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบของทางการ โดยจัดให้มีการพัฒนากระบวนการทั้ง 3 อย่างต่อเนื่อง ส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนในองค์กรตระหนักถึงความจำเป็นของระบบการควบคุมภายในโดยมีคณะกรรมการคอยดูแลให้มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินงานธุรกิจที่ชัดเจนเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของพนักงานมีการจัดโครงสร้างองค์กรที่ช่วยให้ฝ่ายบริหารสามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ มีข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ (Principle) ที่ปรากฏอยู่ในคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) และมีข้อกำหนดห้ามฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับองค์กรเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืน

จัดให้มีการกำหนดโครงสร้างองค์กรอย่างเป็นระบบที่สามารถสนับสนุน

การดำเนินงานของฝ่ายบริหารเพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัท ทั้งนี้จะมีคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดเป้าหมายขององค์กรโดยรวมและมีคณะกรรมการบริหารทำหน้าที่ในการกำหนดทิศทางการทำงานและประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร นอกจากนั้น บริษัทกำหนดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และฝ่ายบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นสายงานสนับสนุนที่สำคัญที่ให้เกิดสภาพแวดล้อมของการกำกับดูแลการควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และมีการจัดทำนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษรในธุรกรรมด้านการเงิน และการบริหารงานโดยทั่วไปที่รัดกุมและสามารถป้องกันการทุจริตได้ รวมถึงกระบวนการสรรหา และการจัดจ้างพนักงานที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากความรู้ความสามารถ และทักษะที่จำเป็นสำหรับแต่ละตำแหน่งงานแล้วบริษัทกำหนดให้มีเอกสารใบพรรณาลักษณะงาน (Job Description) ของแต่ละส่วนงาน เพื่อให้พนักงานแต่ละท่านจะทราบถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบในตำแหน่งงานนั้นๆ และมีการปฐมนิเทศพนักงานใหม่เพื่อสื่อสารเกี่ยวกับเป้าหมายของบริษัท และมีการประเมินประสิทธิภาพของพนักงานและวัฒนธรรมองค์กร และกำหนดให้มีการควบคุม ดูแลการปฏิบัติงานโดยหัวหน้างาน จัดให้มีกระบวนการตรวจทานและถ่วงดุล (Check and Balance) ที่เหมาะสมของแต่ละธุรกรรมของบริษัท

การบริหารความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) มีการกำหนดวัตถุประสงค์ประสงค์ในแต่ละสายงานให้เชื่อมโยงกับวิสัยทัศน์พันธกิจ กลยุทธ์ของบริษัทภายใต้ทรัพยากรที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความสอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ การกำหนดวัตถุประสงค์ดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้การดำเนินงานมีประสิทธิภาพสอดคล้องและเป็นไปในทางเดียวกันกับพันธกิจของบริษัท และระดับความเสี่ยงของบริษัทยอมรับได้โดยการบริหารความเสี่ยงนั้นจะมีการระบุเหตุการณ์ภายในและภายนอกที่มีผลกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ การดำเนินธุรกิจของบริษัทมีการประเมินสถานการณ์ในทางลบที่อาจจะเกิดขึ้น (Stress Scenario) ประเมินขนาดของความเสียหายหรือปัญหาที่จะเกิดขึ้นภายใต้ Stress Scenario ต่างๆ และมีการเตรียมความพร้อมในการรับมือกับความเสียหายหรือปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้น โดยบริษัทได้มีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการและสถานการณ์ที่ใช้ทดสอบเป็นระยะๆ ภายใต้กรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทโดยสายงานบริหารความเสี่ยงภายใต้การกำกับดูแลของฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงมีกระบวนการในการประเมินความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ ต่อเนื่องโดยพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงทั้งจาก

ภายนอกและภายใน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญพร้อมกำหนดมาตรการในการติดตามเหตุการณ์ที่เป็นสาเหตุของปัจจัยความเสี่ยง และมาตรการในการลดความเสี่ยงเหล่านั้น โดยสายบริหารความเสี่ยงภายใต้การกำกับดูแลจากคณะกรรมการบริหาร และสื่อสารให้สายงานที่เกี่ยวข้องรับทราบและปฏิบัติตามมาตรการบริหารความเสี่ยงที่กำหนด และมีการสอบทาน และติดตามผลโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน เพื่อให้การปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ เป็นไปตามแผนการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ โดยเฉพาะเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องของบริษัท (NCR) การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ด้วยระบบ Credit Balance รวมถึงบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัท

ฝ่ายบริหารความเสี่ยงร่วมกับฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องกำหนดวิธีการตอบสนองต่อความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่บริษัทยอมรับได้โดยมีการเลือกวิธีการจัดการการตอบสนองที่เหมาะสมกับระดับความน่าจะเป็น และผลกระทบ โดยการเปรียบเทียบกับต้นทุนและผลประโยชน์ที่บริษัทได้รับ รวมถึงการติดตามผลและทบทวนมาตรการ ในการตอบสนองต่อความเสี่ยงต่างๆ อย่างต่อเนื่อง สม่ำเสมอ ตามกฎเกณฑ์ ติดตามให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อลดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ และรักษาชื่อเสียงของบริษัท ในกรณีที่มีความผิดพลาดเกิดขึ้นจะมีการตั้งคณะกรรมการหาข้อเท็จจริงที่ประกอบด้วยหน่วยงานกลางเพื่อหาข้อเท็จจริง และแนวทางการแก้ไขปรับปรุงการปฏิบัติงานเพื่อป้องกันความผิดพลาดดังกล่าว

การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

บริษัทมีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และวงเงินอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหาร และคณะกรรมการชุดต่างๆ ในแต่ละระดับมีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบในการอนุมัติ การบันทึกรายการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และการดูแลจัดการทรัพย์สินออกจากกันโดยเด็ดขาด เพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกันและกัน กรณีที่บริษัทจะเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินนั้น บริษัทมีการกำหนดระเบียบเรื่องดังกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษร กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้า และไม่ควรร่วมพิจารณาหรือร่วมตัดสินใจหรือออกเสียงในการทำธุรกรรมนั้น รวมถึงจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชนอย่างครบถ้วนและทันเวลาและการพิจารณารายการนั้นจะต้องพิจารณารายการอย่างรอบคอบโดยคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น

ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)

บริษัทจัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่สนับสนุนการบริหารจัดการข้อมูล และการสื่อสารภายในที่ดี ชัดเจน ทั้งถึงทั้งองค์กร ทันเหตุการณ์ เพื่อการตัดสินใจโดยการจัดเก็บข้อมูลเป็นหมวดหมู่แบ่งแยกตามแต่ละฝ่ายงานในรูปแบบที่เข้าใจง่าย เพื่อให้พนักงานเข้าถึงความรู้และนำไปใช้เพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน ควบคู่ไปกับการพัฒนาพนักงานใหม่ ความเชี่ยวชาญในธุรกิจ ที่พร้อมจะให้ความรู้ คำแนะนำแก่ ผู้ลงทุน ลูกค้า คู่ค้าและผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดตามวิสัยทัศน์และพันธกิจ ที่บริษัทกำหนดและมีการจัดทำนโยบายรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ได้มีการกำหนดหัวข้อหลักในเรื่องต่างๆ ซึ่งนโยบายดังกล่าวมีการทบทวนและปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ ดังนี้

- จัดให้มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ (Segregation of Duties) เพื่อให้มีการสอบย้อนการปฏิบัติงานระหว่างบุคลากรภายใน เพื่อลดความเสี่ยงด้าน Infrastructure Risk
- จัดให้มีการควบคุมการเข้าออกศูนย์คอมพิวเตอร์และการป้องกันความเสียหาย (Physical Security) เพื่อใช้ในการควบคุมศูนย์คอมพิวเตอร์และป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากไฟไหม้ ไฟฟ้าขัดข้อง
- จัดให้มีการรักษาความปลอดภัยข้อมูล ระบบคอมพิวเตอร์ และระบบเครือข่าย (Information and Network Security) เพื่อควบคุมบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องมิให้เข้าถึง ล้วงรู้ หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลหรือการทำงาน ของระบบคอมพิวเตอร์
- จัดให้มีการควบคุมการพัฒนา หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระบบงานคอมพิวเตอร์ (Change Management) เพื่อให้ระบบงานคอมพิวเตอร์ ที่ได้รับการพัฒนา หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงมีการประมวลผลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นไปตามความต้องการของผู้ใช้งาน ซึ่งเป็นการลดความเสี่ยงด้าน Integrity risk
- จัดให้มีการสำรองข้อมูลและระบบคอมพิวเตอร์ และการเตรียมพร้อมกรณีฉุกเฉิน (Backup and IT Continuity Plan) เพื่อให้มีข้อมูลและ

ระบบคอมพิวเตอร์สำหรับการทำงานได้อย่างต่อเนื่อง มีประสิทธิภาพ และในเวลาที่ต้องการ (Availability risk)

- จัดให้มีการควบคุมการปฏิบัติงานประจำด้านคอมพิวเตอร์ (Computer Operation) เพื่อให้มีการใช้งานระบบคอมพิวเตอร์ได้อย่างถูกต้องต่อเนื่อง และมีประสิทธิภาพ จัดให้มีข้อกำหนดและการควบคุมการให้บริการด้านงานเทคโนโลยีสารสนเทศจากผู้ให้บริการรายอื่น (IT Outsourcing) เพื่อให้บริษัทใช้บริการด้านงานเทคโนโลยีสารสนเทศจากผู้ให้บริการรายอื่นได้อย่างมีประสิทธิภาพ เป็นที่น่าเชื่อถือ และสามารถควบคุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องได้

ระบบการติดตาม

บริษัทจัดให้มีกระบวนการ ขั้นตอน และเครื่องมือที่สนับสนุนให้ผู้บริหารและคณะกรรมการชุดต่างๆ สามารถติดตามการปฏิบัติงานการพัฒนาประสิทธิภาพ ให้เกิดความมั่นใจว่าผลปฏิบัติงาน และประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในยังดำเนินการอยู่อย่างต่อเนื่อง มีการปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อบกพร่องต่างๆ ได้รับการแก้ไขอย่างทันทั่วทั้งที่ บริษัทกำหนดให้มีการรายงานผลการดำเนินงาน การปฏิบัติงาน เป็นรายไตรมาส เป็นรายเดือน ตามลำดับความสำคัญและผลกระทบ รวมถึงความเสียหายที่เกิดขึ้น เพื่อประเมินผลและทบทวนกระบวนการขั้นตอนการปฏิบัติงานและประสิทธิภาพของเครื่องมือบริหาร ความเสี่ยงที่ใช้โดยพิจารณาและสอบทานจากรายงานผลการดำเนินงาน รายงานการประชุมรายงานความเสียหาย เรื่องร้องเรียนต่างๆ ที่มีการดำเนินการ มีการสุ่มตรวจสอบเป็นระยะ โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และฝ่ายบริหารความเสี่ยงรวมทั้งมีการตรวจสอบจากผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอก และคณะกรรมการบริษัทมีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในตามแนวทางของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมสามารถบริหารงานได้ บรรลุเป้าหมายของบริษัทได้

2. รายงานการกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้ง กรรมการอิสระจำนวน 3 ท่านเป็นคณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย (1) รศ.ดร.ไชยา ยัมวิไล (2) นายไพสิฐ แก่นจันทร์ และ (3) นางสาวศิริพร ทองคำ โดยมีรศ.ดร.ไชยา ยัมวิไล ดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการตรวจสอบและมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายกำกับและตรวจสอบทำหน้าที่เป็นเลขานุการทั้งนี้กรรมการตรวจสอบแต่ละท่านเป็นผู้มีคุณวุฒิ และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน และไม่ได้เป็นที่ปรึกษากรรมการบริหารถูกจ้างหรือพนักงานของบริษัทและมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบโดยได้รับความร่วมมือจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องคณะกรรมการตรวจสอบตระหนักถึงความสำคัญของการควบคุมภายในการบริหารจัดการความเสี่ยงและการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้บริษัทมีการควบคุมภายในที่ดีมีการบริหารจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและยอมรับได้ตลอดจนการรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้องเชื่อถือได้

ในรอบปีพ.ศ. 2557 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมตามวาระจำนวน 5 ครั้ง โดยคณะกรรมการตรวจสอบทุกท่านเข้าร่วมประชุมครบถ้วนทุกครั้ง ซึ่งในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประเด็นที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีของบริษัทฯก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯเพื่อให้ความมั่นใจได้ว่างบการเงินของบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้องเพียงพอและทันเวลารวมทั้งได้นำข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีมาปรับปรุงแก้ไขในการจัดทำงบการเงินของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่างบการเงินของบริษัทฯได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่ยอมรับทั่วไปและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้องเพียงพอและทันเวลาที่กำหนด

2. คัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีโดยพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีและกำหนดคำตอบแทนที่เหมาะสม รวมทั้งเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัทโดยเห็นชอบการแต่งตั้งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯในปีพ.ศ. 2558

3. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้มีการปฏิบัติ และเปิดเผยข้อมูลให้ถูกต้อง ครบถ้วน เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด

4. พิจารณารายงานการปฏิบัติงานของสำนักงานกฎหมายภายนอก เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายที่บริษัทกำหนด

5. กำกับดูแลงานฝ่ายกำกับและตรวจสอบคณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบประจำปีซึ่งกำหนดบนพื้นฐานของการตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นที่จะมีผลกระทบต่อการเงินและการดำเนินงานของบริษัทเป็นหลักและครอบคลุมประเด็นอื่นๆที่จะมีผลกระทบต่อการดำเนินงานโดยคณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบรายงานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นรายเดือนและรายไตรมาส เพื่อพิจารณาและเสนอแนวทางปรับปรุงแก้ไขรวมทั้งให้มีการติดตามแก้ไขปรับปรุงข้อสังเกตที่ตรวจพบ

โดยสรุปคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตและอำนาจหน้าที่ที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯมีความถูกต้องเชื่อถือได้และได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดต่างๆของหน่วยงานกำกับดูแลมีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีระบบการควบคุมภายในที่ดีและเพียงพอ ไม่พบรายการผิดพลาดที่มีสาระสำคัญที่จะกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทและได้รายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วน



(รศ.ดร.ไชยา ยัมวิไล)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

รายการระหว่างกัน

3. สรุปความเห็นของคณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์

เออีซี จำกัด (มหาชน) ต่อการควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทอันเกิดจากการที่ผู้บริหารจะนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจได้ ที่ผ่านมาบริษัทไม่มีข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและผู้สอบบัญชีภายนอกไม่มีข้อสังเกตที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับการควบคุมภายในแต่อย่างใด และบริษัทจัดให้

มีการจัดทำแบบประเมินการควบคุมภายในตามแนวคิดของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) ที่ได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัททุกท่าน
คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากกรรมการบริษัท

4. หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

รายละเอียดหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

รายละเอียด	หัวหน้างานตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงาน		
ชื่อ-สกุล	นายฉกรร สัมภเวส		
ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ		
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาโท – บริหารธุรกิจ (การเงิน/การคลัง), มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์		
ประสบการณ์การทำงาน	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน)	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	พ.ศ. 2557 – ธ.ค. 2557
	บล.ซีไอเอ็มบี จำกัด	รองกรรมการผู้จัดการ	2554 – 2557
	บล.เจเอฟ ธนาคม จำกัด	ผู้อำนวยการอาวุโส	2542 – 2544
การฝึกอบรมที่เกี่ยวข้อง	หลักสูตรตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้านามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (จัดโดยสำนักงาน ป.ป.ง.) หลักสูตรการเตรียมตัวของ บล. บลจ. และที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อขอรับรองการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (จัดโดยสำนักงาน ก.ล.ด.) หลักสูตรการเตรียมตัวเพื่อขอรับรองการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (จัดโดยสำนักงาน ก.ล.ด.)		
หน้าที่ความรับผิดชอบ	กำกับดูแลและรับผิดชอบการปฏิบัติงานของฝ่ายฯ ให้เป็นไปตามแผนงานและเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ เสนอรายงานการปฏิบัติงานของฝ่ายฯ ต่อผู้บังคับบัญชาและฝ่ายจัดการ ให้คำปรึกษา ข้อคิดเห็น และข้อเสนอแนะแก่ฝ่ายจัดการและฝ่ายอื่นๆ เกี่ยวกับการควบคุมภายในและการพัฒนาระบบงานให้มีประสิทธิภาพ และรองรับการเปลี่ยนแปลงทางด้านธุรกิจ รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนจรรยาบรรณของบริษัทสมาชิก ให้คำปรึกษาและฝึกอบรม และประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงานในฝ่าย		

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ได้ดูแลให้ผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในมีวุฒิการศึกษา ประสบการณ์ การอบรมที่เหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวแล้ว โดยในปี พ.ศ.2557 มีการอบรมเพิ่มเติมใน ตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้านามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (จัดโดยสำนักงาน ป.ป.ง.) หลักสูตรการเตรียมตัวของ บล. บลจ. และที่ปรึกษาทางการเงินเพื่อขอ

รับรองการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตและหลักสูตรการเตรียมตัวเพื่อขอรับรองการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต ซึ่งจัดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ

1 สรุปรายการระหว่างกันของบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (รายการที่เกี่ยวข้องกัน) ในปี 2556 –2557

บุคคลที่อาจเกิดความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
			2556	2557	
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	บริษัทย่อย	ดอกเบี้ยรับ	-	6,918,904	บริษัทให้บริษัทย่อยกู้ยืม ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติ ภายใต้เงื่อนไขการค้ำหัวไป แนวโน้มการทำรายการในอนาคต รายการกู้ยืมเงินดังกล่าวยังคงเกิดขึ้นในอนาคต ภายใต้เงื่อนไขอัตราดอกเบี้ยที่เปรียบเทียบได้กับบุคคลภายนอก ทั้งนี้การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันทุกรายการจะถูกนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาทุกๆไตรมาส
ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)*	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ดอกเบี้ยรับ ค่าธรรมเนียมจ่าย	1,058,359 1,500	- -	บริษัทได้เปิดบัญชีและฝากเงินไว้โดยอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติและภายใต้เงื่อนไขการค้ำหัวไป ค่าธรรมเนียมการใช้บริการธนาคาร โดยอัตราค่าธรรมเนียมและเงื่อนไขการทำรายการเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติและภายใต้เงื่อนไขการค้ำหัวไป แนวโน้มการทำรายการในอนาคต รายการในลักษณะดังกล่าวอาจเกิดขึ้นได้อีกในอนาคตภายใต้เงื่อนไขการค้ำหัวไปที่สามารถเปรียบเทียบได้กับการทำรายการในลักษณะดังกล่าวกับบุคคลภายนอก เนื่องจากเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี เคย์เอียน จำกัด*	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ค่าที่ปรึกษา	4,137	-	เป็นค่าบริการที่ปรึกษาบริหารกองทุนโดยอัตราค่าบริการและเงื่อนไขการทำรายการเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติและภายใต้เงื่อนไขการค้ำหัวไป แนวโน้มการทำรายการในอนาคต รายการในลักษณะดังกล่าวอาจเกิดขึ้นรายการในลักษณะดังกล่าวอาจเกิดขึ้นได้อีกในอนาคตภายใต้เงื่อนไขการค้ำหัวไปที่สามารถเปรียบเทียบได้กับการทำรายการในลักษณะดังกล่าวกับบุคคลภายนอก เนื่องจากการดำเนินการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน จำกัด*	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย	391,853	-	เป็นค่าเช่าพื้นที่และค่าบริการตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา และเงื่อนไขการทำรายการเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติและภายใต้เงื่อนไขการค้ำหัวไป แนวโน้มการทำรายการในอนาคต รายการในลักษณะดังกล่าวอาจเกิดขึ้นได้อีกในอนาคตภายใต้เงื่อนไขการค้ำหัวไปที่สามารถเปรียบเทียบได้กับการทำรายการในลักษณะดังกล่าวกับบุคคลภายนอก เนื่องจากการดำเนินการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท

หมายเหตุ: * บริษัทดังกล่าวไม่ถือเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทนับตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556
เนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

2 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

คณะกรรมการบริษัทพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันที่ได้กล่าวในตารางข้างต้นแล้ว มีความเห็นว่าเป็นการดำเนินการเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และเป็นรายการที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติในหลักการเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปว่า หากบริษัทหรือบริษัทย่อยมีการทำธุรกรรมกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เช่น ธุรกรรมเกี่ยวกับนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คำหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน การจัดการกองทุนรวมหรือกองทุนส่วนบุคคล การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เช่น การแต่งตั้งบริษัทเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ตามระเบียบที่บริษัทกำหนด เป็นต้น บริษัทสามารถดำเนินการได้โดยเป็นไปตามลำดับขั้นตอนและอำนาจอนุมัติรายการที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด และให้รายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบหรือคณะกรรมการบริษัททราบ

สำหรับรายการที่เกี่ยวข้องกันที่ไม่เป็นเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป ให้นำเสนอรายละเอียด รายการ ความสัมพันธ์ ความเหมาะสมของการทำรายการ และความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระที่เป็นบุคคลที่สาม เช่น ผู้สอบบัญชี ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน วิศวกรอิสระ หรือสำนักงานกฎหมาย เป็นต้น (ถ้ามี) ต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบและนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ และนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติก่อนเข้าทำรายการต่อไป

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท

ในรอบปีบัญชี 2557 (1 มกราคม – 31 ธันวาคม 2557) บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเต็มรูปแบบ ทั้งประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อีกทั้ง บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจตามประเภทใบอนุญาตที่ได้รับ อาทิ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และกิจการที่ปรึกษาการลงทุน

ในปี 2557 บริษัทฯ มีพัฒนาการสำคัญเพื่อรองรับการขยายตัว

ทั้งนี้ ห้ามผู้บริหารหรือกรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำธุรกรรมเป็นผู้ร่วมอนุมัติรายการ รวมทั้งต้องเปิดเผยความสัมพันธ์หรือความเกี่ยวข้องหรือส่วนได้เสียกับผู้ทำธุรกรรมให้บริษัททราบ

3 นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

คณะกรรมการบริษัทจะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับ ประกาศ หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน รวมถึงตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดในการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทหรือบริษัทย่อย และตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย หากมีรายการที่เกี่ยวข้องกันเกิดขึ้นกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต บริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการนั้นว่าเป็นไปตามลักษณะธุรกิจปกติ และพิจารณาเปรียบเทียบการกำหนดราคากับบุคคลภายนอก ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะจัดให้มีผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ทั้งนี้บริษัทจะเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีบริษัท

ของธุรกิจ ได้แก่ การเปิดสาขาเพิ่มเติมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 13 สาขา ครอบคลุมการบริการทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดที่เป็นเมืองเศรษฐกิจสำคัญ เช่น เชียงใหม่ นครสวรรค์ นครศรีธรรมราช และหาดใหญ่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีการจัดตั้งส่วนงานเพิ่มเติมเพื่อขยายธุรกิจให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น ได้แก่ ฝ่ายบริหารกองทุนฝ่ายบริหารตราสารหนี้ และฝ่าย Derivatives & SBL เป็นต้น อีกทั้ง บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นด้านการสรรหาบุคลากรผู้เชี่ยวชาญเข้าร่วมงานกับบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง โดยข้อมูล ณ สิ้นปี 2557 บริษัทฯ มีพนักงานเป็นจำนวนทั้งสิ้น 411 คน

สำหรับปี 2557 บริษัทฯ ได้ประกอบกิจการอย่างเต็มรูปแบบส่งผลให้สัดส่วนรายได้หลักของบริษัทฯ มาจาก รายได้ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการ แตกต่างจากปี 2556 ที่มีรายได้หลักมาจากรายได้ดอกเบี้ยรับ โดยมีรายการทางบัญชีที่มีการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ดังนี้

รายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้นจาก 13,344,635 บาท ในปี 2556 เป็น 490,696,474 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3,577.10 เนื่องจากความครบถ้วนของการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการเปิดกิจการสาขาได้ตามเป้าหมาย

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจาก 329,472 บาท ในปี 2556 เป็น 71,351,714 บาท ในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21,556.38 เนื่องจากบริษัทฯ มีการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินครบในทุกด้านและการให้บริการตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนและตราสารหนี้ กำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจาก 11,496,209 บาท ในปี 2556 เป็น 76,461,455 บาท ในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 565.10 รายได้รวมเพิ่มขึ้นจาก 50,200,696 บาท ในปี 2556 เป็น 711,720,580 บาท ในปี 2557 หรือเพิ่มร้อยละ 1,317.75

ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจาก 89,790,111 บาท ในปี 2556 เป็น 706,165,041 บาท ในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 686.46 เนื่องจากบริษัทฯ ต้องมีการลงทุนในการเปิดสาขา การลงทุนในระบบงาน และการว่าจ้างพนักงานเป็นจำนวนมากเพื่อให้สามารถประกอบธุรกิจได้ครบถ้วน

กล่าวโดยสรุปในรอบปี 2557 บริษัทฯ มีกำไรเบ็ดเสร็จรวมเท่ากับ 15,557,741 บาท โดยเป็นกำไรเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเท่ากับ 9,125,305 บาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 122.78 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2556 ที่มีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 40,074,789 บาท

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัท

บริษัทฯ มีทรัพย์สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 3,314,062,904 บาท เพิ่มขึ้น 2,300,683,266 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 227.03 เมื่อเทียบกับทรัพย์สินรวมงวดเดียวกันของปี 2556 จำนวน 1,013,379,638 โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากบัญชีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ กล่าวคือการให้กู้ยืมเงินแก่ลูกค้าเพื่อซื้อหลักทรัพย์และการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และรายการเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 287,878,964 บาท และ 831,181,312 บาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ร้อยละ 31.97 และ 419.45 ตามลำดับ ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้แก่ เครื่องมืออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สำนักงาน และเครื่องตกแต่งสำนักงานเป็นส่วนใหญ่ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งประกอบไปด้วยโปรแกรมระบบงานคอมพิวเตอร์ต่างๆที่ใช้ในการประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีจำนวนรวมกัน 212,200,369 บาท เพิ่มจากงวดเดียวกันของปี 2556 ที่จำนวน 86,202,986 บาทเท่านั้น เนื่องจากบริษัทมีการขยายกิจการเพิ่มมากขึ้นประกอบกับการขยายสาขาของบริษัท

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 2,211,355,335 บาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2556 จำนวน 85,457,563 บาท หรือร้อยละ 2,487.66 ซึ่งเป็นการออกจำหน่ายตราสารการเงินประเภทตั๋วแลกเงินระยะสั้นและการออกจำหน่ายหุ้นกู้ด้อยสิทธิเพื่อนำเงินมาใช้ในการประกอบธุรกิจซึ่งจะสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ของบริษัทข้างต้น

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 1,102,707,569 บาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.84

กล่าวโดยสรุปบริษัทฯ ถือว่าเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินเข้มแข็ง และยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้และความสามารถในการกู้ยืมได้ในระดับมาตรฐานทั่วไป โดยที่ปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรอีกจำนวน 22,528,993 บาท

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม และเฉพาะกิจการงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือการตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหารรวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

กรุงเทพมหานคร
วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558

นิติ จินจันรินทร์
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3809
บริษัท ดีลอยท์ ทูช โอม์ทูลู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

งบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย:บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	2556
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	287,883,964	287,878,964	218,141,995
รายการระหว่างบริษัทและตลาดเงิน	6	59,664,307	-	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน	7	46,054,244	46,054,244	60,493,773
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	8	203,488,804	203,488,804	171,195,113
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	9	1,570,588,770	1,570,588,770	237,696,206
เงินลงทุน - สุทธิ	12	831,181,312	831,181,312	160,011,373
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	14	-	55,120,380	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	15	218,307,957	212,200,369	86,202,986
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	16	47,071,779	42,695,663	32,987,712
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	17	10,922,052	10,922,052	10,523,899
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	18	54,142,106	53,932,346	36,126,581
รวมสินทรัพย์		3,329,305,295	3,314,062,904	1,013,379,638

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย:บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	2556
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		136,860,598	136,860,598	32,726,079
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	20	560,230,602	560,230,602	20,214,999
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	21	2,107,892	2,107,892	2,748,372
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	22	1,364,215,217	1,364,215,217	-
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	35.1	5,617,345	5,617,345	5,617,345
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	23	5,702,851	5,702,851	2,150,678
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		110,492,155	108,448,902	4,685,033
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย		630,082	603,667	584,332
หนี้สินอื่น	24	28,670,163	27,568,261	16,730,725
รวมหนี้สิน		2,214,526,905	2,211,355,335	85,457,563

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย:บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
			2557	2556
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)				
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 1,331,716,928 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	25.1 และ 25.2	1,331,716,928	1,331,716,928	-
หุ้นสามัญ 172,000,000 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 5 บาท				860,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 1,009,743,709 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ชำระครบแล้ว	25.3	1,009,743,709	1,009,743,709	
หุ้นสามัญ 168,816,704 หุ้น				
มูลค่าหุ้นละ 5 บาท ชำระครบแล้ว	25.1			844,083,520
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		53,226,981	53,226,981	53,226,981
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	27	17,207,886	17,207,886	16,878,485
ยังไม่ได้จัดสรร		28,318,185	22,528,993	13,733,089
รวมส่วนของบริษัทใหญ่		1,108,496,761	1,102,707,569	927,922,075
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		6,281,629	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,114,778,390	1,102,707,569	927,922,075
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		3,329,305,295	3,314,062,904	1,013,379,638

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย:บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม 2557	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			2557	2556
รายได้				
ค่านายหน้า	31	490,696,474	490,696,474	13,344,635
ค่าธรรมเนียมและบริการ	32	71,351,714	71,351,714	329,472
กำไรจากเงินลงทุน		76,461,455	76,461,455	11,496,209
กำไรจากการขายเงินลงทุนในลูกหนี้	13	17,000,000	-	-
ดอกเบี้ยรับ		17,232,551	24,113,623	21,356,818
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		46,827,905	46,827,905	1,349,196
รายได้อื่น		2,269,409	2,269,409	2,324,366
รวมรายได้		721,839,508	711,720,580	50,200,696
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนทางการเงิน		54,913,553	54,913,553	60,131
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		77,726,403	77,726,403	6,107,511
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		367,748,659	366,815,812	29,476,388
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์		98,864,973	98,645,750	17,029,561
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	33.2	47,974,509	47,554,509	24,164,760
ค่าใช้จ่ายอื่น		66,141,877	65,645,927	13,187,268
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		580,730,018	578,661,998	83,857,977
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		(5,136,913)	(5,136,913)	(235,508)
รวมค่าใช้จ่าย		708,233,061	706,165,041	89,790,111
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		13,606,447	5,555,539	(39,589,415)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	34	585,996	(1,032,476)	485,074
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		13,020,451	6,588,015	(40,074,489)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น				
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์		3,171,613	3,171,613	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		(634,323)	(634,323)	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ		2,537,290	2,537,290	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม		15,557,741	9,125,305	(40,074,489)

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย:บาท

	หมายเหตุ		งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
				2557	2556
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สุทธิ					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่			12,377,207	6,588,015	(40,074,489)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			643,244	-	-
			13,020,451	6,588,015	(40,074,489)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่			14,914,497	9,125,305	(40,074,489)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			643,244	-	-
			15,557,741	9,125,305	(40,074,489)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		บาท	0.013	0.007	(0.047)
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	29.2	หุ้น	971,646,295	971,646,295	844,083,520

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย:บาท

	หมายเหตุ	ส่วนของบริษัทใหญ่				รวม ส่วนของ บริษัทใหญ่	ส่วนได้เสีย ที่ไม่มี อำนาจควบคุม	รวม ส่วนของ เจ้าของ
		ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม				
				จัดสรรแล้ว ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557		844,083,520	53,226,981	16,878,485	13,733,089	927,922,075	-	927,922,075
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	-	-	-	-	2,638,265	2,638,265
เพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้ว	25.3	165,660,189	-	-	-	165,660,189	-	165,660,189
บริษัทย่อยเพิ่มทุน		-	-	-	-	-	3,000,120	3,000,120
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	14,914,497	14,914,497	643,244	15,557,741
สำรองตามกฎหมาย	27	-	-	329,401	(329,401)	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		1,009,743,709	53,226,981	17,207,886	28,318,185	1,108,496,761	6,281,629	1,114,778,390

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย:บาท

	หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		รวม ส่วนของ เจ้าของ
				จัดสรรแล้ว ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	
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
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557		844,083,520	53,226,981	16,878,485	13,733,089	927,922,075
เพิ่มทุนจดทะเบียน	25.3	165,660,189	-	-	-	165,660,189
กำไรเบ็ดเสร็จรวม		-	-	-	9,125,305	9,125,305
ทุนสำรองตามกฎหมาย	27	-	-	329,401	(329,401)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		1,009,743,709	53,226,981	17,207,886	22,528,993	1,102,707,569

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย:บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม 2557	งบการเงินเฉพาะกิจการ 2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		13,606,447	5,555,539	(39,589,415)
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้				
เป็นเงินสดจ่ายจากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดจำหน่าย		46,673,020	46,550,903	6,343,047
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		(5,136,913)	(5,136,913)	(235,508)
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง		-	-	27,991
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน (โอนกลับ)		6,723,786	6,723,786	(180,140)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า		(8,058,297)	(8,058,297)	1,732
กำไรจากการขายเงินลงทุนในลูกหนี้	13	(17,000,000)	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุง				
อาคารเช่าและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		4,632,488	4,632,488	(9,286)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		107,000	107,000	-
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		(64,060,456)	(70,941,528)	(22,706,014)
ต้นทุนทางการเงิน		54,913,553	54,913,553	60,131
เงินสดรับดอกเบี้ย		65,178,090	72,059,162	16,916,124
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย		(54,590,978)	(54,590,978)	(60,131)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้		(2,281,607)	(2,261,076)	(263,485)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		40,706,133	49,553,639	(39,694,954)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
รายการระหว่างบริษัทและตลาดเงิน		(33,207,647)	-	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน		14,439,529	14,439,529	(178,282)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี		(32,293,691)	(32,293,691)	(171,195,113)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(1,327,755,651)	(1,327,755,651)	(225,140,698)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า		663,111,642	(663,111,642)	98,064,239
สินทรัพย์อื่น		16,870,563	(16,662,324)	(6,385,206)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย:บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม 2557	งบการเงินเฉพาะกิจการ 2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)				
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		104,134,519	104,134,519	32,726,079
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		540,015,603	540,015,603	(1,156,369)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		104,128,650	103,763,870	559,088
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย		45,750	19,335	-
หนี้สินอื่น		8,802,839	8,752,841	(6,537,497)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน		(1,260,966,171)	(1,219,143,972)	(318,938,713)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	1.2 และ 14	(28,115,500)	(55,120,380)	-
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย		-	(230,000,000)	-
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย		-	230,000,000	-
เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	4.1	(167,964,887)	(162,787,086)	(76,816,211)
เงินสดรับในการขายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์		603,532	603,532	60,017
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	4.2	(23,050,051)	(23,050,051)	(30,104,150)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน		-	-	51,098
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในลูกหนี้	13	(331,829,073)	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในลูกหนี้	13	348,829,073	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(201,526,906)	(240,353,985)	(106,809,246)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย:บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม 2557	งบการเงินเฉพาะกิจการ 2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น		1,364,215,217	1,364,215,217	-
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน		(640,480)	(640,480)	(51,628)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน		165,660,189	165,660,189	-
บริษัทย่อยเพิ่มทุน		3,000,120	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน		1,532,235,046	1,529,234,926	(51,628)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		69,741,969	69,736,969	(425,799,587)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		218,141,995	218,141,995	643,941,582
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5	287,883,964	287,878,964	218,141,995

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

1.การดำเนินงานและข้อมูลทั่วไปของบริษัทและบริษัทย่อย

1.1 การดำเนินงานและข้อมูลทั่วไปของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2514 ต่อมาเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2536 บริษัทได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 8 สิงหาคม 2544

เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2556 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญครั้งที่ 1/2556 ได้มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนชื่อบริษัทจากบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2556 บริษัทมีสำนักงานอยู่ที่เลขที่ 63 ชั้น 15, 17 อาคารแอตลินี ทาวเวอร์ ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีสาขาจำนวน 12 สาขา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสาขาจำนวน 1 สาขา)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทเป็นบุคคลธรรมดาท่านหนึ่ง โดยถือหุ้นร้อยละ 25.14 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังและคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้

1. กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. กิจการค้ำหลักทรัพย์
3. กิจการที่ปรึกษาการลงทุน
4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
6. กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

ในปี 2554 บริษัทได้ขายและโอนธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยภายหลังการขายและโอนธุรกิจดังกล่าว บริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินการธุรกิจดังกล่าวเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 และได้รับอนุญาตจาก

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ให้หยุดประกอบธุรกิจดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้ภายหลังการขายและโอนธุรกิจบริษัทยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการค้ำหลักทรัพย์ กิจการจำหน่ายหลักทรัพย์ และกิจการที่ปรึกษาทางการเงินต่อไป

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

- ก) โอนสิทธิการเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เสียน หรือบุคคลตามที่บล. ยูโอบี เคย์เสียนระบุ และ
- ข) โอนธุรกิจตราสารหนี้ และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนซึ่งจะประกอบด้วยลูกค้า พนักงาน และสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เสียน

มูลค่ารวมของทรัพย์สินที่กล่าวมาข้างต้นรวมทั้งสิ้น 2 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทมีแผนจะกลับเข้าดำเนินการธุรกิจหลักทรัพย์และนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ภายหลังจากการโอนธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุนและการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้แก่บล. ยูโอบี เคย์เสียนเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายธุรกิจกับ บล. ยูโอบี เคย์เสียน โดยบริษัทจะโอนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ซึ่งมีมูลค่าที่ตกลงร่วมกันรวมเท่ากับ 2 ล้านบาท รวม ถึงการโอนสิทธิของการเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ โดยการโอนธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ให้มีผลในวันที่ 1 มิถุนายน 2556 ซึ่งบริษัทได้รับชำระเงินจาก บล. ยูโอบี เคย์เสียนแล้วทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2556

สำหรับการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทยังไม่ได้ดำเนินการโอนสิทธิดังกล่าวไปยัง บล.ยูโอบี เคย์เสียนเนื่องจากผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมของบริษัท (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)) ได้ร้องต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เพื่อให้มีหมายเรียกนัดไต่สวนบริษัท เพื่อให้มีการคุ้มครองชั่วคราวในการระงับการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้แก่ บล.ยูโอบี เคย์เสียน นอกจากนี้ยังได้ฟ้องต่อศาลชั้นต้นให้บริษัทเป็นจำเลยที่ 3 โดยห้ามไม่ให้บริษัทโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ให้แก่ บล.ยูโอบี เคย์เสียน

ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 3/2556 ประกอบกับบริษัทได้รับหนังสือแสดงเจตจำนงยังไม่พร้อมในการรับโอน สิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดังกล่าว จาก บล.ยูโอบี เคย์เสียน ดังนั้นเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้ตามแผนงานที่กำหนดไว้ บริษัทจึงได้ดำเนินการยื่นหนังสือเพื่อขอกลับมาเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2556 และยื่นต่อ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2556 และยื่นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2556

ต่อมาเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2556 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ได้อนุญาต ให้บริษัทเริ่มประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และในวัน เดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทตลาดสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้มีหนังสืออนุญาตให้บริษัทเริ่มส่ง คำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยใช้ชื่อย่อ AEC ได้ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2556 เป็นต้นไปเมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2556

ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำสั่งให้ยกคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวให้ระงับการ โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับกรณี ที่บริษัทถูกฟ้องร้องโดยผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมของบริษัท (เดิมชื่อ บริษัท หลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)) ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น และเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลชั้นต้นได้พิพากษายกฟ้อง อย่างไรก็ตามโจทก์ ได้ทำการยื่นอุทธรณ์ ปัจจุบันคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล อุทธรณ์ ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทจึงยังไม่ได้โอนสิทธิการเป็น สมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดังกล่าวให้กับ บล.ยูโอบี เคย์เสียน

1.2 การซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2557 บริษัท ได้ซื้อหุ้นสามัญในบริษัทบริหารสิน ทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด (“บริษัทย่อย”) จำนวน 225,000 หุ้น ซึ่งคิดเป็น 90% ของทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อย ราคาที่บริษัทจ่ายซื้อเท่ากับมูลค่า ราคาดตามบัญชีของบริษัทย่อย บวกส่วนเพิ่ม5 ล้านบาท คิดเป็นจำนวน เงินที่จ่ายซื้อ ตามสัดส่วน 90% ที่บริษัทลงทุนในบริษัทดังกล่าวทั้งสิ้น 28.12 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นวันที่บริษัทมีอำนาจในการ ควบคุมบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด และทำให้บริษัทบริหาร สินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท

มูลค่าตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ หนี้สินที่ระบุได้ของบริษัทย่อยแต่ละรายการมีดังต่อไปนี้

	มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 20 มิถุนายน 2557 บาท	มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 20 มิถุนายน 2557 บาท
สินทรัพย์		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5,000	5,000
รายการระหว่างบริษัทและตลาดเงิน	26,456,660	26,456,660
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	1,520	1,520
รวมสินทรัพย์	26,463,180	26,463,180
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	60,000	60,000
หนี้สินอื่น	20,531	20,531
รวมหนี้สิน	80,531	80,531
สินทรัพย์สุทธิ	26,382,649	26,382,649
สัดส่วนการลงทุนของบริษัท (ร้อยละ)		90.00
สินทรัพย์สุทธิในสัดส่วนการลงทุนของบริษัท		23,744,384
ส่วนของราคาซื้อที่เกินกว่ามูลค่ายุติธรรม (ดูหมายเหตุข้อ 16)		4,376,116
ราคาซื้อ		28,120,500
หัก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทย่อย		(5,000)
เงินสดจ่ายสุทธิจากการซื้อเงินลงทุนบริษัทย่อย		
ในงบกระแสเงินสดรวม		28,115,500

1.3 การดำเนินงานและข้อมูลทั่วไปของบริษัทย่อย

บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด (“บริษัทย่อย”) จดทะเบียน ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2551 และ ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อประกอบธุรกิจเป็นบริษัท บริหารสินทรัพย์ตามความในพระราชกำหนดบริษัทบริหารสินทรัพย์ พ.ศ. 2541 เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2551โดยมีสำนักงานตั้งอยู่ที่เลขที่ 1768 ชั้น 24 อาคารไทยซัมมิท ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร

บริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลักเพื่อประกอบกิจการบริหารสินทรัพย์จากการ รับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ของสถาบันการเงิน ตลอดจนหลักประกัน ของสินทรัพย์นั้นเพื่อนำมา บริหารหรือจำหน่ายจ่ายโอนต่อไป

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทตามมาตรฐานการรายงานทาง การเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และ ตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ (“กสท.”) ที่ สธ/ข.น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์”

บริษัทย่อยจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทตามมาตรฐานการรายงานทาง การเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

ชื่อบริษัท	อัตราร้อยละของสินทรัพย์รวม ที่รวมอยู่ใน งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	อัตราร้อยละของรายได้รวม ที่รวมอยู่ในงบกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	1.98	2.36

2.4 บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ แล้วตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 มาถือปฏิบัติ ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนองบการเงิน	ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด	ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้	ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของ
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า		อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	แนวปฏิบัติทางการบัญชี	ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	ที่ให้แก่มูลค่า	
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกบัญชีหุ้นปันผล	ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน	ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลง	
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการ	ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินเฉพาะกิจการ	ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	สถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น	
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล	สำคัญต่อการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย	ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและ	ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่ห้าขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย	
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)	การด้อยค่าของสินทรัพย์		ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การร่วมค้า	ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2.5 บริษัทและบริษัทย่อยได้นำกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557) ซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2557 มาถือปฏิบัติ โดยกรอบแนวคิดดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการ	ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง	ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา	
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน			ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)	กำไรต่อหุ้น	ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์	
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	2.6 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้	ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาล	การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ		ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)	การด้อยค่าของสินทรัพย์	ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น	
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	มาตรฐานการบัญชี	ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น	ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน	ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรีดถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน	
การตีความมาตรฐานการบัญชี			มาตรฐานการรายงานทางการเงิน			ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินว่า ข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 15	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจที่ให้แก่มูลค่า	ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)			ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรีดถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาของสัญญาเช่าที่ห้าขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย	ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)			ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)			ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาลและ การด้อยค่า
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์	ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)			ฉบับที่ 14	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน			ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)			ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรีดถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน	ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)			ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 11			ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรีดถอนการบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม	ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 12			ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)	การวัดมูลค่ายุติธรรม
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี	ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 13			ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 29	เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง	ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)			ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า	ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)			ฉบับที่ 22 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)			ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)			ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)	การวัดมูลค่ายุติธรรม
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ	ฉบับที่ 22 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)			ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)	ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)			ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	ทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และมีผลบังคับใช้สำหรับ
ฉบับที่ 20	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการ	งบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559
	ผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน	เป็นต้นไป ดังนี้

ผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อยได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

2.8 การจัดประเภทรายการใหม่รายการบางรายการในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ได้มีการ

2.7 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาประกันภัย

ผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อยได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

จัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ดังต่อไปนี้

งบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

บัญชี	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	การแสดงผล รายการเดิม	การแสดงผล รายการใหม่
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	133,051,871	แยกแสดงเป็นลูกหนี้ สำนักหักบัญชี	แสดงสุทธิกับเจ้าหนี้ สำนักหักบัญชี
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	133,051,871	แยกแสดงเป็นเจ้าหนี้ สำนักหักบัญชี	แสดงสุทธิกับลูกหนี้ สำนักหักบัญชี

ทั้งนี้บริษัทไม่ได้แสดงงบแสดงฐานะการเงินต้นงวด ณ วันที่ 1 มกราคม 2556เพื่อเปรียบเทียบเนื่องจาก ณ วันต้นงวดดังกล่าว ไม่มียอดคงเหลือของบัญชีลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีข้างต้น

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

บัญชี	งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556 (บาท)	การแสดงผล รายการเดิม	การแสดงผล รายการใหม่
รายได้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,349,196	รายได้ดอกเบี้ยรับ	รายได้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ หลักทรัพย์
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	9,384,534	ค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร	ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ พนักงาน

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์

ถือเป็นรายได้ หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

เงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ถือเป็นรายได้เมื่อมีการ

ประกาศจ่าย

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยบริษัทจึงหยุด รับรูรายได้ดอกเบี้ยดังกล่าว

เงื่อนไขดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทบัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน

3.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากกระแสรายวัน เงินฝากออมทรัพย์ ตัวเงินประเภทเมื่อเรียก เงินฝากประจำ และตัวเงินแบบมีระยะเวลาที่มิอาจไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีภาระผูกพัน ซึ่งเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

3.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงินได้แก่ เงินฝากประจำตัวสัญญาใช้เงินที่มี วันครบกำหนดที่มีอายุเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินฝากที่มีภาระผูกพัน

3.5 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชีในแต่ละวัน แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

3.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

3.6.1 ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1-3 วันทำการนับจากวันที่ส่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า

3.6.2 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

3.6.3 ลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์กำหนดขึ้นจากการสอบทานโดยผู้บริหาร โดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎหมายประกอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม พ.ศ. 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2544 ตามลำดับซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและ มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อนั้นไม่มีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

3.7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราว และระยะยาว แสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าว เป็นรายการในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์นั้นไป จึงจะบันทึกผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวในกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในปีหนึ่งปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงใน ราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไป เมื่อฝ่ายบริหารพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายตราสารหนี้ที่จะถือไว้จนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไปในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

3.8 เงินลงทุนในลูกหนี้

เงินลงทุนในลูกหนี้ เป็นลูกหนี้ ที่ บริษัทย่อยซื้อหรือรับโอนมา โดยมีเจตนาธรรมณที่จะขายลูกหนี้ดังกล่าว แสดงด้วยราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทย่อยประมาณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามข้อกำหนดและแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย บริษัทย่อยจัดชั้นเงินลงทุนในลูกหนี้ทั้งหมดโดยแบ่งออกเป็น 5 ประเภทและตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราที่กำหนดสำหรับแต่ละประเภท โดยเงินลงทุนในลูกหนี้ที่จัดชั้นปกติและจัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์ขั้นต่ำตามอัตราร้อยละที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดยได้นำมูลค่าหลักประกันมาใช้ในการคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญด้วย ส่วนเงินลงทุนในลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน จัดชั้นสงสัยและจัดชั้นสงสัยจะสูญคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 สำหรับส่วนต่างระหว่างยอดหนี้คงค้างตามบัญชีกับมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายหลักประกัน และปัจจัยที่สำคัญในการกำหนดค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญคือราคาของหลักประกันซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยที่ดิน อาคารและอาคารระหว่างก่อสร้าง หลักประกันดังกล่าวได้มีการประเมินราคาโดยผู้ประเมินราคาอิสระ

เงินลงทุนในลูกหนี้จะตัดจำหน่ายเป็นหนี้สูญในงวดที่สามารถระบุได้ว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้ การจำหน่ายหนี้สูญระหว่างงวด นำมาหักจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญแสดงเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.9 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ซึ่งประมาณไว้ดังนี้

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

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทและบริษัทย่อยได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มี การปรับปรุงสินทรัพย์ ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทและบริษัทย่อยจะสอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ทันทีเมื่อเกิดขึ้น

3.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	ตามอายุสัญญา
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี
ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	5 ปี

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนจะมีการทบทวนราคาตามบัญชีใหม่ในแต่ละปีและปรับปรุงหากมีการด้อยค่าเกิดขึ้น

ค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อธุรกิจ

ค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อธุรกิจได้แก่ส่วนต่างระหว่างต้นทุนการซื้อธุรกิจ ณ วันที่ลงทุนซึ่งสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้เฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ซื้อ

ต้นทุนอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อธุรกิจจะบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนในการซื้อธุรกิจ

ในงบการเงินรวม บริษัทรับรู้ค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจเป็นสินทรัพย์ ณ วันที่ซื้อกิจการ

ค่าความนิยมแสดงในราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ทั้งนี้บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมดังกล่าว ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินและจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อเห็นว่ามีมูลค่าของผลประโยชน์ที่จะได้รับต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของค่าความนิยมดังกล่าว

3.11 เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นการของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก

3.12 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าการเงิน

การเช่าซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้รับส่วนใหญ่ของความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ ให้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงินส่วนอุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญา เพื่อให้ให้อัตราดอกเบี้ยแต่ละงวด เป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึก โดยตรงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวจึงรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามอายุของสัญญาเช่า

3.13 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบการเงินเมื่อสามารถประมาณมูลค่านีสินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือและเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าจะทำให้บริษัทและบริษัทย่อยสูญเสียทรัพย์สินที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทและบริษัทย่อยเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

3.14 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

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

กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ประกันภัยรับรู้เป็นรายการกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ

3.15 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

3.16 รายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศ
บริษัทและบริษัทย่อยแปลงค่ารายการบัญชีในสกุลเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างงวดเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งคงเหลือ ณ วันที่ตามงบแสดงฐานะการเงินเป็นเงินบาทโดยใช้ อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันนั้น บริษัทและบริษัท ย่อยรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการแปลงค่าเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.17 ภาษีเงินได้
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ ประกอบด้วยจำนวนรวมของภาษีเงินได้ ในงวดปัจจุบัน และภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี
ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน
ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบัน คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่ต้องชำระโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีสำหรับงวด กำไรทางภาษีแตกต่างจากกำไรที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเนื่องจากกำไรทางภาษีไม่ได้รวมรายการที่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษีในงวดอื่นๆ และไม่ได้รวมรายการ ที่ไม่สามารถถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี ภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันคำนวณโดยใช้อัตราภาษี ณ วันที่ในงบการเงิน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินกับมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ใช้ในการคำนวณกำไรทางภาษี (ฐานภาษี) บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวทุกรายการ และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากำไรทางภาษีจะมีจำนวนเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ โดยมีการทบทวนมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลง เมื่อกำไรทางภาษีที่จะนำมาใช้ประโยชน์ลดลง การกลับ

รายการจะทำเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบางส่วนหรือทั้งหมดมาใช้ประโยชน์ได้

บริษัทและบริษัทย่อยวัดมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีสำหรับงวดที่บริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในงวดที่บริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษีโดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดว่าจะค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

รายการสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้ในงวดปัจจุบันและยอดคงเหลือสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะหักกลบกันได้เมื่อบริษัทและบริษัทย่อยมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกันและบริษัทและบริษัทย่อยตั้งใจจะชำระหนี้สินดังกล่าวด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับชำระสินทรัพย์และหนี้สินในเวลาเดียวกันและทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับหน่วยงานการจัดเก็บภาษีเดียวกัน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้รายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้หรือรายได้ ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรหรือขาดทุนไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับรายการที่บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของส่วนของเจ้าของจะบันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

3.18 กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปีด้วยจำนวน ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกในระหว่างปี ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ได้รับชำระค่าหุ้น

3.19 เครื่องมือทางการเงิน
เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รายการระหว่างบริษัทและตลาดเงิน เงินฝากในสถาบันการเงิน ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เงินลงทุนในบริษัทย่อย เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

3.20 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร
ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทและบริษัทย่อยต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชีการประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผย

4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสดมีดังนี้
4.1 เจ้าหนี้ค่าซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ มีดังนี้

	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ต้นปี	9,378,699	9,378,699	-
บวก ค่าซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	174,970,971	168,741,266	90,954,910
หัก ค่าซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด	(167,964,887)	(162,787,086)	(76,816,211)
หัก ค่าสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากประมาณการต้นทุนการรื้อถอนเครื่องตกแต่งสำนักงาน	(6,469,105)	(5,619,105)	(1,960,000)
หัก ค่าซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์โดยการเช่าซื้อ	-	-	(2,800,000)
เจ้าหนี้ค่าซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ปลายปี	9,915,678	9,713,774	9,378,699

4.2 เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีดังนี้

	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต้นปี	4,462,503	4,462,503	-
บวก ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	18,857,991	18,857,991	34,566,653
หัก ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนที่จ่ายเป็นเงินสด	(23,050,051)	(23,050,051)	(30,104,150)
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนปลายปี	270,443	270,443	4,462,503

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	
	บาท	บาท	บาท	
เงินสด เงินฝากระยะสั้น และตัวเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา*	1,534,385,757	1,534,380,757	240,398,022	
เงินสด และเงินฝากระยะสั้นที่จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง	59,878,222	59,878,222	-	
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(1,306,380,015)	(1,306,380,015)	(22,256,027)	
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	287,883,964	287,878,964	218,141,995	

* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า ไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

6. รายการระหว่างบริษัทและตลาดเงิน

เมื่อทวงถาม	งบการเงินรวม	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	มีระยะเวลา
บาท	บาท	บาท
ในประเทศ		
ธนาคารพาณิชย์	59,664,307	-
รวมรายการระหว่างบริษัทและตลาดเงินสุทธิ	59,664,307	-

7. เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงินในงบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 46.05 ล้านบาท และเงินฝากในสถาบันการเงินในงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 60.5 ล้านบาท เป็นเงินฝากประจำ

ซึ่งบริษัทได้นำไปค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชี และวงเงินกู้ยืมธนาคาร การออกหนังสือค้ำประกันโดยธนาคาร และวางเป็นหลักประกันเพื่อ

ทุกเลาการบังคับคดีความฟ้องร้องออกไป (ดูหมายเหตุข้อ 19 และข้อ 35.1.1)

8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

	งบการเงินรวมและ		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	งบการเงินเฉพาะกิจการ		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	
	บาท	บาท	บาท	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	229,994,966		172,988,473	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง	12,815,699		-	
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(39,321,861)		(1,793,360)	
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	203,488,804		171,195,113	

(* ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ได้แสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)

9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ

	งบการเงินรวมและ		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	งบการเงินเฉพาะกิจการ		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	
	บาท	บาท	บาท	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์				
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	434,926,302		50,485,953	
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,067,954,958		178,155,447	
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	54,676,800		-	
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	377,000		-	
ลูกหนี้อื่น				
ลูกหนี้ผ่อนชำระ	2,472,971		45,668,315	
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	100,332,997		53,265,847	
อื่นๆ	-		6,535,748	
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,660,741,028		334,111,310	
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	67,391		36,903	
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ (ดูหมายเหตุข้อ 10)	(91,585,900)		(96,722,813)	
	1,569,222,519		237,425,400	
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,366,251		270,806	
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	1,570,588,770		237,696,206	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่น (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนประมาณ 100.4 ล้านบาท และ 105.5 ล้านบาท ตามลำดับ

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557			งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		
	จำนวนหนี้	ค่าเผื่อนหนี้ สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิ หลังหัก ค่าเผื่อนหนี้ สงสัยจะสูญ	จำนวนหนี้	ค่าเผื่อนหนี้ สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิ หลังหัก ค่าเผื่อนหนี้ สงสัยจะสูญ
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
มูลหนี้ปกติ	1,561,804,770	-	1,561,804,770	228,912,206	-	228,912,206
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	8,784,000	-	8,784,000	8,784,000	-	8,784,000
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	91,585,900	91,585,900	-	96,722,813	96,722,813	-
รวม	<u>1,662,174,670</u>	<u>91,585,900</u>	<u>1,570,588,770</u>	<u>334,419,019</u>	<u>96,722,813</u>	<u>237,696,206</u>

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท
ยอดต้นปี	96,722,813	96,958,321
หัก โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ	(5,136,913)	(235,508)
หัก หนี้สูญตัดบัญชี	-	-
ยอดปลายปี	91,585,900	96,722,813

เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2557 บริษัทได้ทำสัญญาให้กู้ยืมเงินแก่ บริษัทย่อย ของบริษัท จำนวน 230 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมนี้มีกำหนดชำระคืนในวันที่ 26 ธันวาคม 2557 อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6 ต่อปี โดยดอกเบี้ยมี

งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	
ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท

ตราสารทุนในความต้องการของตลาดในประเทศ				
หุ้นสามัญ	12,913,069	12,705,766	44,103,636	43,533,310
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(207,303)	-	(570,326)	-
หุ้นสามัญที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์				
จัดการกองทุนหนึ่ง	189,950,053	197,623,278	-	-
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	7,673,225	-	-	-
หน่วยลงทุน	250,141,614	250,394,683	15,842,950	15,852,232
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	253,069	-	9,282	-
ตราสารหนี้				
หน่วยลงทุน	370,120,011	370,457,585	145,066,519	145,625,831
หัก หน่วยลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	-	-	(45,000,000)	(45,000,000)
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	337,574	-	559,312	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	831,181,312	831,181,312	160,011,373	160,011,373

ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	28,500,000	-	28,500,000	-
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(28,500,000)	-	(28,500,000)	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	-	-	-	-

ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	8,500,000	-	8,500,000	-
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(8,500,000)	-	(8,500,000)	-
รวมตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด - สุทธิ	-	-	-	-
รวมเงินลงทุน - สุทธิ	831,181,312	831,181,312	160,011,373	160,011,373

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ เพื่อขายและตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดของบริษัทที่มีปัญหาในการชำระหนี้ซึ่งมีราคาทุนจำนวน 28.5 ล้านบาท และ 8.5 ล้านบาท ตามลำดับ เงินลงทุนดังกล่าวไม่สามารถคำนวณหามูลค่ายุติธรรมได้อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนดังกล่าว เพิ่มขึ้นแล้ว

13. เงินลงทุนในลูกหนี้

ในเดือนมิถุนายน 2557 บริษัทย่อยได้ทำสัญญาซื้อสิทธิเรียกร้องความเป็นเจ้าหนี้ของลูกหนี้รายหนึ่งจากสถาบันการเงินใน ประเทศแห่งหนึ่ง ในราคา 331.83 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะขายสิทธิเรียกร้องความเป็นเจ้าหนี้ของลูกหนี้รายดังกล่าว ซึ่งบริษัทย่อยได้แสดงเป็นเงินลงทุนในลูกหนี้ โดยต่อมาเมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2557 บริษัทย่อย (“ผู้ขาย”) ได้ทำสัญญาโอนหนี้และ/หรือสิทธิเรียกร้อง ของลูกหนี้รายดังกล่าว กับบริษัทแห่งหนึ่ง (“ผู้ซื้อ”) ในราคาขายจำนวน 337 ล้านบาท ถึง 342 ล้านบาท ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับระยะเวลาที่ผู้ซื้อจะรับโอนสิทธิเรียกร้องและ/หรือทรัพย์สินจากผู้ขาย โดยสัญญาดังกล่าวมีระยะเวลาหกเดือนนับจากวันที่ 30 มิถุนายน 2557 โดย ณ วันที่ทำสัญญา บริษัทย่อยได้รับเงินมัดจำจากผู้ซื้อจำนวน 81.83 ล้านบาท และได้บันทึกไว้เป็นเงินมัดจำรับ ต่อมาในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทย่อยได้รับเงินมัดจำเพิ่ม

14. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินลงทุนในบริษัทย่อยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทกิจการ	ประเทศ	สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ	ทุนชำระแล้วบาท	งบการเงินเฉพาะกิจการวิธีราคาทุนบาท
บริษัทย่อย					
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	บริหารสินทรัพย์	ไทย	90.00	55,000,000	55,120,380
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย				55,000,000	55,120,380

เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย มีมติพิเศษอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 25,000,000 บาท เป็น 100,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 750,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาทโดยจำหน่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งหมด ซึ่งบริษัทย่อยได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2557 ต่อมาเมื่อวันที่ 19 กันยายน 2557

จากผู้ซื้อตามสัญญาอีกจำนวน 9.5 ล้านบาท ทำให้ยอดคงเหลือของเงินมัดจำรับ ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 91.3 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2557 บริษัทย่อยได้ทำสัญญาร่วม 3 ฝ่าย โดยมีบริษัทย่อย (“ผู้ขาย”) กับบริษัทแห่งหนึ่ง (“ผู้ซื้อ”) และบริษัทบริหารสินทรัพย์แห่งหนึ่ง (“ผู้รับโอน”) โดยทั้ง 3 ฝ่าย ตกลงร่วมกันให้บริษัทย่อยโอนสิทธิเรียกร้องของลูกหนี้ตามสัญญาที่เคยทำไว้กับผู้ซื้อให้แก่ผู้รับโอน ในราคาขายจำนวน 348.8 ล้านบาท โดยผู้ซื้อยินยอมให้บริษัทย่อยนำเงินค้ำมัดจำจำนวน 91.3 ล้านบาทข้างต้นมาเป็นส่วนหนึ่งของการชำระค่าขายดังกล่าว โดยบริษัทย่อยได้รับชำระเงินค่าขายหลังหักเงินมัดจำรับที่ผู้ซื้อชำระมาแล้ว เป็นจำนวนเงิน 257.5 ล้านบาท ในวันที่ 25 ธันวาคม 2557 และได้บันทึกกำไรจากการขายเงินลงทุนในลูกหนี้จำนวน 17 ล้านบาท

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทย่อยครั้งที่ 5/2557 ได้มีมติเรียกชำระเงินเพิ่มทุนจำนวน 30,000,000 บาท หรือ คิดเป็น ร้อยละ 40 ของจำนวนเงินเพิ่มทุนทั้งหมด โดยบริษัทได้จ่ายเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นเป็นจำนวน 27 ล้านบาทแล้วในวันที่ 21 พฤศจิกายน 2557 ทำให้บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 55.12 ล้านบาท

15. ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ขาย/ ตัดจำหน่าย บาท	โอนเข้า/ (โอนออก) บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	38,201,505	46,465,498	(3,794,953)	93,753,149	174,625,199
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	42,416,541	18,085,446	(3,565,836)	23,870,348	80,806,499
ยานพาหนะ	3,100,000	-	(267,500)	267,500	3,100,000
รวมราคาทุน	83,718,046	64,550,944	(7,628,289)	117,890,997	258,531,698
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(479,422)	(21,283,773)	15,174	(1,140,058)	(22,888,079)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(4,399,594)	(15,726,207)	2,377,095	1,140,058	(16,608,648)
ยานพาหนะ	(107,014)	(620,000)	-	-	(727,014)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(4,986,030)	(37,629,980)	2,392,269	-	(40,223,741)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	7,470,970	110,420,027	-	(117,890,997)	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	86,202,986				218,307,957

งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ขาย/ ตัดจำหน่าย บาท	โอนเข้า/ (โอนออก) บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	38,201,505	40,300,930	(3,794,953)	93,753,149	168,460,631
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	42,416,541	18,020,309	(3,565,836)	23,870,348	80,741,362
ยานพาหนะ	3,100,000	-	(267,500)	267,500	3,100,000
รวมราคาทุน	83,718,046	58,321,239	(7,628,289)	117,890,997	252,301,993
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	(479,422)	(21,162,477)	15,174	(1,140,058)	(22,766,783)
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(4,399,594)	(15,725,386)	2,377,095	1,140,058	(16,607,827)
ยานพาหนะ	(107,014)	(620,000)	-	-	(727,014)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(4,986,030)	(37,507,863)	2,392,269	-	(40,101,624)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	7,470,970	110,420,027	-	(117,890,997)	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	86,202,986				212,200,369

งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า/ (โอนออก)	ลดลงจากการโอนธุรกิจ (ดูหมายเหตุข้อ 1)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาทุน					
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	1,172,481	19,056,302	19,145,203	(1,172,481)	38,201,505
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	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 ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(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)
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและ เครื่องใช้สำนักงานระหว่างติดตั้ง	-	59,381,134	(51,910,164)	-	7,470,970
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	52,114				86,202,986

		งบการเงินรวม งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
		2557	2557	2556
		บาท	บาท	บาท
ค่าเสื่อมราคา		37,629,980	37,507,863	4,749,285

16. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

งบการเงินรวม							
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557							
อายุการ ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	รายการ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า (ออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	
	31 ธันวาคม 2556					31 ธันวาคม 2557	
	คงเหลือ	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 ปี	107,000	267,500	(107,000)	(74,577)	374,500	567,423
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1-5 ปี	27,629,919	13,004,379	-	(8,902,929)	6,954,733	38,686,102
ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	4-5 ปี	287,163	21,400	-	(65,534)	21,400	264,429
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	4,963,630	5,564,712	-	-	(7,350,633)	3,177,709
ค่าความนิยม (ดูหมายเหตุข้อ 1.2)	-	-	4,376,116	-	-	-	4,376,116
รวม		32,987,712	23,234,107	(107,000)	(9,043,040)	-	47,071,779

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557							
อายุการ ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	รายการ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า (ออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	
	31 ธันวาคม 2556					31 ธันวาคม 2557	
	คงเหลือ	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1 ปี	107,000	267,500	(107,000)	(74,577)	374,500	567,423
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	1-5 ปี	27,629,919	13,004,379	-	(8,902,929)	6,954,733	38,686,102
ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	4-5 ปี	287,163	21,400	-	(65,534)	21,400	264,429
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	4,963,630	5,564,712	-	-	(7,350,633)	3,177,709
รวม		32,987,712	18,857,991	(107,000)	(9,043,040)	-	42,695,663

งบการเงินเฉพาะกิจการ						
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556						
อายุการ ตัดจำหน่าย	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	รายการ ตัดจำหน่าย	ลดลงจากการ โอนธุรกิจ	ยอดคงเหลือ ณ วันที่	
	31 ธันวาคม 2555			(ดูหมายเหตุข้อ 1)	31 ธันวาคม 2556	
	คงเหลือ	บาท	บาท	บาท	บาท	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

		งบการเงินรวม งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
		2557	2557	2556
		บาท	บาท	บาท
ค่าเสื่อมราคา		9,043,040	9,043,040	1,593,762

17. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์เงินได้รอการตัดบัญชีในระหว่างปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท	รายการที่รับรู้ในกำไร หรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย) (ดูหมายเหตุข้อ 34) บาท		รายการที่รับรู้ในกำไร หรือขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น บาท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท	
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	7,514,312	-	-	7,514,312
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	430,136	1,344,757	(634,323)	1,140,570
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,455,982	(312,281)	-	1,143,701
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	1,123,469	-	-	1,123,469
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	10,523,899	1,032,476	(634,323)	10,922,052

งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บาท	รายการที่รับรู้ในกำไร หรือขาดทุน รายได้ (ค่าใช้จ่าย) (ดูหมายเหตุข้อ 34) บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	7,538,398	(24,086)	7,514,312
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	466,164	(36,028)	430,136
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,767,978	(311,996)	1,455,982
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	1,117,871	5,598	1,123,469
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์อื่น	118,562	(118,562)	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	11,008,973	(485,074)	10,523,899

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลต่างชั่วคราวที่เกิดจากขาดทุนสะสมทางภาษียกมาไม่เกิน 5 ปี เนื่องจากผู้บริหารพิจารณาแล้วเห็นว่ายังมีความไม่แน่นอนว่าจะสามารถใช้ประโยชน์ทางภาษีสำหรับผลขาดทุนสะสมทางภาษีดังกล่าวในอนาคต
มาตรา 3 แห่งพระราชกฤษฎีกาฉบับที่ 555 พ.ศ. 2555 ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราภาษี ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2555 ได้ลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือ

หลังวันที่ 1 มกราคม 2556 แต่ไม่เกินวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และตามพระราชกฤษฎีกาฉบับที่ 577 พ.ศ. 2557 ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราภาษี ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2557 อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลให้ลดลงจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 แต่ไม่เกินวันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

18. สินทรัพย์อื่น - สุทธิ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินมัดจำ	7,490,585	7,490,585	4,281,956	4,281,956
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย	22,359,374	22,359,374	20,126,689	20,126,689
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	7,270,228	7,270,228	916,793	916,793
ดอกเบี้ยค้างรับ	3,612,440	3,612,440	4,730,074	4,730,074
รายได้ค้างรับ	5,367,496	5,367,496	616,920	616,920
อื่น ๆ	3,435,343	3,225,583	847,509	847,509
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์อื่น	(393,360)	(393,360)	(393,360)	(393,360)
รวมสินทรัพย์อื่น - สุทธิ	54,142,106	53,932,346	36,126,581	36,126,581

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ยอดคงเหลือของสินทรัพย์อื่นได้รวมหลักทรัพย์จำนวน 0.1 ล้านบาท ซึ่งบริษัทซื้อเตรียมไว้เพื่อคืนลูกค้าเนื่องจากคดีฟ้องร้อง (ดูหมายเหตุข้อ 35.1.1)

19. วงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินกู้ยืมจากธนาคารในประเทศที่ยังไม่ได้ใช้ ดังนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
	บาท	บาท	บาท	บาท
วงเงินเบิกเกินบัญชี	อัตราดอกเบี้ย	อัตราเงินฝากประจำบวกอัตรา		
	ส่วนเพิ่ม, เอ็ม โอ อาร์*	45,000,000	65,000,000	
วงเงินกู้ยืม	ตามภาวะตลาดเงิน	-	20,000,000	
วงเงิน Effect Not Clear**	ร้อยละ 0.5 ต่อปี	200,000,000	200,000,000	
วงเงิน Effect Not Clear**/ Intraday Advance Payment***	ร้อยละ 0.75 ต่อปี	20,000,000	-	
		265,000,000	285,000,000	

บริษัทได้ใช้เงินฝากประจำเพื่อค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินกู้ยืมดังกล่าว (ดูหมายเหตุข้อ 7)

* เอ็มโอ อาร์ คือ อัตราดอกเบี้ยประเภทเงินเบิกเกินบัญชีสำหรับลูกค้ารายใหญ่ขึ้นดี

** Effect Not Clear หมายถึง บริการที่ธนาคารผ่านเงินในบัญชีของผู้ให้สัญญาก่อนจะทราบผลการเรียกเก็บเงินตามเช็ค ซึ่งผู้ให้สัญญาได้เข้าบัญชีไว้ในขณะที่เช็คดังกล่าวยังรอเรียกเก็บอยู่

*** Intraday Advance Payment หมายถึง บริการที่ธนาคารพร้อมจ่ายเงินให้กับผู้ให้สัญญาไปก่อน ซึ่งผู้ให้สัญญาต้องชำระเงินตรงจ่ายให้กับธนาคารภายในวันเดียวกัน

20. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บาท
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	558,637,252	20,164,609
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	377,000	-
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	559,014,252	20,164,609
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,216,350	50,390
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,216,350	50,390
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	560,230,602	20,214,999

21. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน มีรายละเอียด ดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		
	มูลค่าอนาคตของจำนวนเงิน ขั้นต่ำที่ต้องจ่าย บาท	ดอกเบี้ย บาท	มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงิน ขั้นต่ำที่ต้องจ่าย บาท
ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	791,004	110,183	680,821
ครบกำหนดชำระหลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	1,516,091	89,020	1,427,071
รวม	2,307,095	199,203	2,107,892

	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		
	มูลค่าอนาคตของจำนวนเงิน ขั้นต่ำที่ต้องจ่าย บาท	ดอกเบี้ย บาท	มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงิน ขั้นต่ำที่ต้องจ่าย 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 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าซื้อยานพาหนะกับบริษัทลิสซิงในประเทศ
แห่งหนึ่งสัญญาเช่าดังกล่าวมีระยะเวลา 4 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม

2556 สิ้นสุดในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 โดยชำระค่าเช่างวดเป็นราย
เดือน เดือนละ 65,917 บาท

22. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

	อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละ)	น้อยกว่า 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	มากกว่า 5 ปี บาท	รวม บาท
ตัวแลกเงิน	4.80 - 5.50	295,215,217	-	-	295,215,217
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	5.00 - 6.00	614,000,000	455,000,000	-	1,069,000,000
รวม		909,215,217	455,000,000	-	1,364,215,217

เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ของ
บริษัทมีมติอนุมัติการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนเป็นการเฉพาะ
เจาะจงและ/หรือ การออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไปในวง
เงิน 1,000 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2557 ประชุมวิสามัญ

ผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2557 ของบริษัทมีมติอนุมัติการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่เสนอ
ขายแก่ผู้ลงทุนเป็นการเฉพาะเจาะจงเพิ่มเติมอีก 500 ล้านบาท โดย ณ
วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทได้ออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิแล้วจำนวน 1,069
ล้านบาท คงเหลือวงเงินอีกจำนวน 431 ล้านบาท

23. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังจาก
งานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์

ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มียกยืมค่าใช้จ่ายที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ด
เสร็จรวมและเฉพาะกิจการสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานที่กำหนด
ไว้ดังกล่าว มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557 บาท	2557 บาท	2556 บาท
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	14,058,154	14,058,154	2,150,678
ต้นทุนดอกเบี้ย	49,132	49,132	-
หัก จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานระหว่างปี	(7,383,500)	(7,383,500)	-
หัก โอนกลับภาระผูกพันผลประโยชน์ ของพนักงานหลังจากงานจาก การลาออกของพนักงานระหว่างงวด	-	-	(2,330,818)
	6,723,786	6,723,786	(180,140)

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ มีดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2557 บาท	2557 บาท	2556 บาท
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ที่กำหนดไว้ต้นปี	2,150,678	2,150,678	2,330,818
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(3,171,613)	(3,171,613)	-
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	14,058,154	14,058,154	2,150,678
ต้นทุนดอกเบี้ย	49,132	49,132	-
หัก จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานระหว่างปี	(7,383,500)	(7,383,500)	-
หัก โอนกลับภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน หลังออกจากงานจากการลาออก ของพนักงานระหว่างปี	-	-	(2,330,818)
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ที่กำหนดไว้ปลายปี	5,702,851	5,702,851	2,150,678

ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันภายใต้โครงการผลประโยชน์พนักงาน
หลังออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
ข้อสมมติฐานทางการเงิน		
อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.94	ร้อยละ 3.54
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดไว้	ร้อยละ 3	ร้อยละ 3
เกษียณอายุ	60 ปี	55 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 0 - 16	ร้อยละ 0 - 10
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน

24. หนี้สินอื่น

	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม2557 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม2556 บาท
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์	10,186,121	9,984,217	13,841,202
ประมาณการต้นทุนการรื้อถอน เครื่องตกแต่งสำนักงาน	8,429,105	7,579,105	1,960,000
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	6,790,057	6,790,057	366,440
อื่น ๆ	3,264,880	3,214,882	563,083
รวมหนี้สินอื่น	28,670,163	27,568,261	16,730,725

25. ทุนเรือนหุ้น

25.1 การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ และการลด
ทุนจดทะเบียนของบริษัท
เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่
1/2557 มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้
ของบริษัทจากเดิมหุ้นละ 5 บาท จำนวน 172,000,000 หุ้น
เป็นหุ้นละ 1 บาท จำนวน 860,000,000 หุ้น และอนุมัติให้ลดทุน
จดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 860,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ
1 บาท หรือคิดเป็น 860,000,000 บาท เหลือ 844,083,520
หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท หรือคิดเป็น 844,083,520 บาท โดยตัด
ลดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่าย บริษัทได้จดทะเบียน
การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 10
กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2557

25.2 การเพิ่มทุนจดทะเบียน
เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่
1/2557 ได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทในจำนวน
เงินไม่เกิน 487,633,408 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน
จำนวนไม่เกิน 487,633,408 หุ้น เสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน
168,816,704 หุ้น แก่ผู้ลงทุนแบบเฉพาะเจาะจงจำนวน 100,000,000 หุ้น
และเพื่อรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ
บริษัทจำนวน 2 รุ่น ประกอบด้วยรุ่นที่ 2 จำนวน 168,816,704 หุ้น
และรุ่นที่ 3 จำนวน 50,000,000 หุ้น โดยบริษัทได้จดทะเบียนการ
เพิ่มทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญ จำนวน 487,633,408 หุ้น มูลค่า

หุ้นละ 1 บาท ดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่
12 กุมภาพันธ์ทำให้ทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญของบริษัทเพิ่มขึ้น
จากเดิม 844,083,520 บาท เป็น 1,331,716,928 บาท

25.3 การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน
เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557
ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้น
เดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นแต่ละรายโดยอัตรา
การจัดสรรคือ 5 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งคิดเป็นหุ้น
สามัญที่เสนอขายในครั้งนี้จำนวน 168,816,704 หุ้น ในราคาเสนอ
ขายหุ้นละ 1 บาท และในกรณีที่ยังไม่หมดให้บริษัทดำเนินการยกเลิก
การขายหุ้นส่วนที่เหลือโดยบริษัทได้รับจองซื้อหุ้นและรับชำระเงิน
ค่าหุ้นในระหว่างวันที่ 24 - 28 มีนาคม 2557 โดยผลการขายหุ้น
เพิ่มทุนดังกล่าวปรากฏว่าบริษัทขายหุ้นได้จำนวน 165,660,189
หุ้น และได้รับชำระเงินจำนวน 165,660,189 บาท บริษัทได้ดำเนินการ
ยกเลิกการขายหุ้นส่วนที่เหลือตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าว
ต่อมาเมื่อวันที่ 2 เมษายน 2557 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออก
และเรียกชำระแล้ว กับกระทรวงพาณิชย์แล้ว ส่งผลให้ทุนที่ออกและ
เรียกชำระแล้วของบริษัทเพิ่มขึ้นจำนวน 165,660,189 บาท จากเดิม
844,083,520 บาท เป็น 1,009,743,709 บาท และเมื่อวันที่ 17
เมษายน 2557 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหุ้นเพิ่มทุน
ของบริษัทแล้ว ส่งผลให้หุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเริ่มซื้อขายในตลาดหลัก
ทรัพย์ได้ตั้งแต่วันที่ดังกล่าว

26. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ได้มีมติอนุมัติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทรุ่นที่ 2 จำนวน 168,816,704 หน่วย โดยเป็นการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายตามสัดส่วนการถือหุ้นในอัตราส่วน 5 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ควบคู่ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญโดยบริษัท ไม่คิดมูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวและในกรณีที่จัดสรรไม่หมดให้บริษัทดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือโดยผลการจัด

สรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวปรากฏว่า มีผู้ที่ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 165,660,189 หน่วย เนื่องจากมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนคงเหลือ (ดูหมายเหตุข้อ 25.3) สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จัดสรรไม่หมด จำนวน 3,156,515 สิทธิ บริษัทได้ดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือดังกล่าว ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าว โดยเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2557 บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญให้แก่ผู้ที่ได้รับการจัดสรรแล้ว โดยรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทรุ่นที่ 2 มีดังนี้

จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ	: 165,660,189 หน่วย
อัตราการใช้สิทธิและราคาใช้สิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคา 2.00 บาทต่อหุ้น
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	: ใช้สิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายนและเดือนธันวาคมของแต่ละปี โดยวันใช้สิทธิครั้งแรกคือวันที่30 มิถุนายน 2557 และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ 30 มิถุนายน 2560
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิและเสนอขาย (วันที่ 11 เมษายน 2557 ถึงวันที่ 10 เมษายน 2560)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ยังไม่มีผู้มาใช้สิทธิ จึงทำให้ใบสำคัญแสดงสิทธิคงเหลือ จำนวน 165,660,189 หน่วย	

27. ทุนสำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทจะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทได้จัดสรรเงินสำรองตามกฎหมายร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิเป็นจำนวน 0.33 ล้านบาท (สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 : ไม่มี)

ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ ทุกคราวที่จ่ายเงินปันผล บริษัทจะต้องจัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรองอย่างน้อยหนึ่งในสิบส่วนของจำนวนผลกำไร ซึ่งได้รับจากกิจการของบริษัทย่อยจนกว่าทุนสำรองนั้นจะมีจำนวนถึงหนึ่งในสิบของทุนของบริษัทย่อย ทุนสำรองนี้จะนำมาจัดสรรเงินปันผลไม่ได้จนกว่าจะเลิกกิจการ

28. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมายโดยการจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

29. กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

29.1 เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ของบริษัทจากเดิมหุ้นละ 5 บาท จำนวน 172,000,000 หุ้น เป็นหุ้นละ 1 บาท จำนวน 860,000,000 หุ้น (ดูหมายเหตุข้อ 25.1) ดังนั้นบริษัทจึงได้ปรับปรุงจำนวนหุ้นสามัญที่ใช้ในการคำนวณกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับงวดก่อนที่นำมาเปรียบเทียบ โดยถือเสมือนว่าการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่เริ่มต้นของงวดแรกที่เสนอรายงาน อย่างไรก็ตาม

ก็ตามเนื่องจากบริษัทจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วเพียง 168,816,704 หุ้น จึงส่งผลให้จำนวนหุ้นสามัญที่ใช้ในการคำนวณกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเปลี่ยนจาก 168,816,704 หุ้น เป็น 844,083,520 หุ้น (ดูหมายเหตุข้อ 29.2)

29.2 จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
บริษัทคำนวณหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ดังนี้

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 หุ้น	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 (ดูหมายเหตุ ข้อ 29.1) หุ้น
จำนวนหุ้นสามัญต้นปี	844,083,520	844,083,520
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกระหว่างปี (ดูหมายเหตุข้อ 25.3)	127,562,775	-
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	971,646,295	844,083,520

30. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ตามระเบียบกองทุน พนักงานของบริษัทต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 6 ของเงินเดือนพนักงาน บริษัทจ่ายสมทบอีกในอัตราร้อยละ 3 ถึง ร้อยละ 6 บริษัทได้แต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่งเพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงซึ่งออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2542 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และบันทึกเป็นค่าใช้จ่าย ดังนี้

	งบการเงินรวม 2557 บาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ 2557 บาท	2556 บาท
เงินสมทบจ่าย	5,804,673	5,804,673	1,231,084

31. รายได้ค่านายหน้า

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2557	2557	2556	
	บาท	บาท	บาท	
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	442,926,595	442,926,595	7,000,849	
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	35,145,317	35,145,317	385,678	
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	12,624,562	12,624,562	5,958,108	
รวมรายได้ค่านายหน้า	<u>490,696,474</u>	<u>490,696,474</u>	<u>13,344,635</u>	

32. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2557	2557	2556	
	บาท	บาท	บาท	
จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	32,762,500	32,762,500	-	
ที่ปรึกษาการลงทุนและการเงิน	37,309,751	37,309,751	269,046	
อื่นๆ	1,279,463	1,279,463	60,426	
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	<u>71,351,714</u>	<u>71,351,714</u>	<u>329,472</u>	

33. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

33.1 ค่าตอบแทนกรรมการเป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการ ซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทด้วย ทั้งนี้ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 และค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2556 และได้มีการพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าตอบแทนกรรมการ โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2556

33.2 ค่าตอบแทนผู้บริหารนี้เป็นค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ได้แก่เงินเดือน โบนัส และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.24/2552 เรื่อง “ข้อกำหนดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์” ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2552

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ค่าตอบแทนที่จ่ายให้กรรมการและผู้บริหารสำคัญ มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2557	2557	2556	
	บาท	บาท	บาท	
ค่าตอบแทนกรรมการ	14,400,667	13,980,667	8,183,447	
ค่าตอบแทนผู้บริหาร				
ผลประโยชน์ระยะสั้น	33,773,325	33,773,325	14,343,830	
ผลประโยชน์หลังออกจากราชการ	(199,483)	(199,483)	1,637,483	
รวม	<u>47,974,509</u>	<u>47,554,509</u>	<u>24,164,760</u>	

34. ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้

บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษี เงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

สำหรับภาษีสิ้นสุด 31 ธันวาคม ภาษีเงินได้ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557		2557	
	บาท	บาท	บาท	
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน	1,618,472	-	-	
บวก (หัก) ผลกระทบจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของ				
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	-	-	24,086	
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(1,344,757)	(1,344,757)	36,028	
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	312,281	312,281	311,996	
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	-	-	(5,598)	
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์อื่น	-	-	118,562	
	<u>(1,032,476)</u>	<u>(1,032,476)</u>	<u>485,074</u>	
รวมค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	<u>585,996</u>	<u>(1,032,476)</u>	<u>485,074</u>	

35. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าและภาระผูกพัน

35.1 คดีฟ้องร้อง

35.1.1 คดีความที่บริษัทถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้อง

1) บริษัทถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 2 เพื่อเรียกคืนหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงินประมาณ 3.3 ล้านบาท ในระหว่างปี 2547 ศาลได้มีคำพิพากษาให้บริษัทในฐานะนายจ้างร่วมรับผิดชอบกับจำเลยที่ 1 และเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2553

ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษายืนตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้น ต่อมาบริษัทได้ยื่นฎีกา ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา โดยทุนทรัพย์ฟ้องซึ่งรวมเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งสิ้นมีจำนวน 4.5 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทมีหลักประกันวางไว้เป็นประกันเพื่อทุเลาการบังคับคดีออกไป โดยบริษัทได้ใช้เงินฝากในสถาบันการเงินวางเป็นประกัน (ดูหมายเหตุข้อ 7)

และได้ซื้อหลักทรัพย์เตรียมไว้เป็นจำนวนเงิน ประมาณ 0.1 ล้านบาท (ดูหมายเหตุข้อ 18) และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องไว้เป็นจำนวน 5.6 ล้านบาท

2) ในปี 2552 บริษัทได้ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวแทนและ / หรือนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 34.8 ล้านบาท เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2554 ศาลชั้นต้นได้พิพากษาให้บริษัทรับผิดชอบต่อโจทก์ ในระหว่างปี 2555 บริษัทได้ยื่นอุทธรณ์ โดยเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2557 ศาลอุทธรณ์ได้ตัดสินให้ยกฟ้อง ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาชั้นฎีกาของลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่าบริษัทจะไม่ต้องรับผิดชอบต่อค่าเสียหายดังกล่าว

3) เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2555 บริษัทได้ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวแทนนายหน้าลามิควรรได้ โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 11.23 ล้านบาท ต่อมา เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2556 ศาลชั้นต้นได้พิพากษายกฟ้อง และโจทก์ได้ยื่นอุทธรณ์ ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่า บริษัทจะไม่ต้องรับผิดชอบต่อค่าเสียหายดังกล่าว

อย่างไรก็ตามหากคดีความข้างต้นทำให้เกิดความเสียหายเพิ่มเติมกับบริษัทเกินกว่าประมาณการหนี้สินที่บริษัทได้พิจารณาไว้ในข้างต้น บริษัทสามารถเรียกร้องความเสียหายจากบริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บล. ยูโอบี เคย์เสียน”)

ได้ตามสัญญารับประกันสิทธิระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งบริษัทได้รับโอนสิทธิในการเรียกร้องความเสียหายจากคดีความฟ้องร้องที่เกิดขึ้นก่อนวันที่ 26 มีนาคม 2556 จากผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยบริษัทสามารถเรียกร้องความเสียหายจากบล. ยูโอบี เคย์เสียน ภายใน 60 วัน นับจากวันที่คดีความสิ้นสุด

35.1.2 คดีความที่บริษัทถูกผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมของบริษัท (เดิมชื่อหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)) ฟ้องร้อง

ในปี 2556 บริษัทถูกผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมของบริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) ฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 3 ห้ามไม่ให้โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ให้ บล. ยูโอบี เคย์เสียน ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 3/2556 (ดูหมายเหตุข้อ 1.1) โดยเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลชั้นต้นได้พิจารณายกฟ้อง อย่างไรก็ตามผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมดังกล่าว ได้ทำการยื่นอุทธรณ์ ปัจจุบันคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์ ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทจึงยังไม่ได้โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดังกล่าวให้กับ บล.ยูโอบี เคย์เสียน

35.2 บริษัทและบริษัทย่อยมีสัญญาเช่าอาคารสำนักงานและสิ่งอำนวยความสะดวกที่ไม่สามารถยกเลิกได้โดยมีระยะเวลา 1 - 4 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาอีกคราวละ 1 - 4 ปี และบริษัทมีสัญญาเช่ายานพาหนะที่ไม่สามารถยกเลิกสัญญาได้ โดยมีระยะเวลา 4 ปี ตามอัตราค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยบริษัทและบริษัทย่อยไม่มีสิทธิที่จะซื้อสินทรัพย์เช่าดังกล่าวเมื่อสัญญาครบกำหนด ซึ่งสัญญาจะสิ้นสุดเดือน ธันวาคม 2561 วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการสำหรับสัญญาเช่าอาคารสำนักงานและสิ่งอำนวยความสะดวก และยานพาหนะ ดังนี้

ประเภท	งบการเงินรวมจำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี
	บาท	บาท

อาคารสำนักงาน	25,997,297	21,498,019
เครื่องใช้สำนักงาน	8,158,003	17,536,902
ยานพาหนะ	8,670,400	16,428,591

ประเภท	งบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี
	บาท	บาท	บาท	บาท

อาคารสำนักงาน	25,259,121	21,498,019	19,419,188	29,690,465
เครื่องใช้สำนักงาน	8,158,003	17,536,902	2,134,746	5,570,225
ยานพาหนะ	8,670,400	16,428,591	3,890,919	9,887,839

35.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายค่าส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง และเพื่อซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ดังนี้

ประเภท	จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ		
	งบการเงินรวม ณ วันที่	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่	งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
	บาท	บาท	บาท

เพื่อซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและ อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	-	-	14,115,685
เพื่อซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์	3,177,710	3,177,710	5,327,121

35.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตรา 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์

35.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการ ระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ โดยคิดค่าบริการในอัตราตามประเภท ที่ให้บริการ

35.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 1 ของรายได้รวมของค่าธรรมเนียมโดยคำนวณจากกำไรสุทธิที่เกิดจากการค้าหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมที่ได้รับจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 500,000 บาทต่อปี

35.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ซึ่งภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทนความเสียหายในการชำระราคา ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราที่กำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทในแต่ละเดือน

35.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมรายปีสมาชิกตลาดอนุพันธ์ (“TFEX”) ให้แก่บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในอัตรา 500,000 บาทต่อปี และค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตรา 300,000 บาทต่อปีและค่าสมาชิกรายเดือน เดือนละ 15,000 บาท

35.9 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายค่าบริการให้แก่บริษัทแห่งหนึ่ง จำนวน 1.88 ล้านบาท สำหรับการว่าจ้างให้บริษัทดังกล่าวบริการบริหารงานภาพลักษณ์และประชาสัมพันธ์ให้แก่บริษัท

36.รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทและบริษัทย่อย หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทและบริษัทย่อย หรือถูกควบคุมโดยบริษัทและบริษัทย่อยไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทและบริษัทย่อย รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมี

อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทและบริษัทย่อย ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันแต่ละรายการบริษัทและบริษัทย่อยคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

รายชื่อของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้คือ

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	ประเภทของธุรกิจ
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	บริษัทย่อย	บริหารสินทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน จำกัด (มหาชน)*	บริษัทใหญ่	ธุรกิจหลักทรัพย์
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)*	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	ธนาคารพาณิชย์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ยูโอบี (ไทย) จำกัด*	บริษัทในกลุ่มเดียวกัน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

* บริษัทดังกล่าวไม่ถือเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทนับตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556 เนื่องมีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท

ดูหมายเหตุข้อ 1.1)

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	ราคาตามที่ตกลงกับลูกค้า แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนเงินที่ซื้อหรือขาย
ดอกเบี้ยรับ	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
รายได้อื่น	ราคาที่ตกลงกันซึ่งประมาณตามราคาตลาด
ค่าใช้จ่าย	เป็นไปตามจำนวนที่ได้จ่ายจริง
ค่าธรรมเนียมจ่าย	เป็นไปตามสัญญาบริการซึ่งเป็นปกติธุรกิจ
ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา

บริษัทไม่มียอดคงเหลือกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

รายการค้ากับบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2557 บาท		2557 บาท	2556 บาท
ค่านายหน้ารับ				
กรรมการ	94,672		94,672	-
ดอกเบี้ยรับ				
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	-		6,918,904	-
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-		-	1,058,359
รายได้อื่น				
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน จำกัด (มหาชน)	-		-	166,301
ค่าที่ปรึกษาและบริการรับ				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ยูโอบี (ไทย) จำกัด	-		-	4,137
ค่าธรรมเนียมจ่าย				
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	-		-	1,500
ค่าเช่าและบริการจ่าย				
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน จำกัด (มหาชน)	-		-	391,853

37. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินธุรกิจในส่วนงานด้านนายหน้าค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ต่อมาในระหว่างปี 2554 บริษัทได้โอนธุรกิจหลักทรัพย์ดังกล่าวให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน จำกัด (มหาชน) โดยบริษัท ยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการค้าหลักทรัพย์ กิจการจำหน่ายหลักทรัพย์ และกิจการที่ปรึกษาทางการเงินต่อไป อย่างไรก็ตามในเดือนตุลาคม 2556 บริษัทได้กลับมาเริ่ม

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจในส่วนงานบริหารสินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจในส่วนงานภูมิศาสตร์เดียว คือ ในประเทศไทย ดังนั้นจึงไม่ได้มีการเสนอข้อมูลจำแนกตามภูมิศาสตร์

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557				
ส่วนงานนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงาน การลงทุน	ส่วนงานบริหาร สินทรัพย์	รายการตัดบัญชี	รวม
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่านายหน้า	490,696,474	-	-	490,696,474
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	71,351,714	-	-	71,351,714
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(856,853)	77,318,308	-	76,461,455
กำไรจากการขายเงินลงทุนในลูกหนี้	-	-	17,000,000	17,000,000
ดอกเบี้ยรับ	-	8,794,140	37,832	1,913,068
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	46,827,905	-	-	46,827,905
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	359,270,927	86,112,448	6,432,436	458,734,715
<u>รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:</u>				
ดอกเบี้ยรับ				15,319,483
รายได้อื่น				2,269,409
ค่าใช้จ่ายอื่นในการดำเนินงาน				(462,717,160)
กำไรก่อนภาษีเงินได้				13,606,447
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (รายได้)				585,996
กำไรสุทธิ				13,020,451

งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
ส่วนงานนายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า		ส่วนงานการลงทุน		รายการตัดบัญชี		รวม	
2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่านายหน้า	490,696,474	13,344,635	-	-	-	490,696,474	13,344,635
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	71,351,714	329,472	-	-	-	71,351,714	329,472
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(856,853)	-	77,318,308	11,496,209	-	76,461,455	11,496,209
ดอกเบี้ยรับ	-	723,578	8,794,140	18,984,756	-	8,794,140	19,708,334
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	46,827,905	1,349,196	-	-	-	46,827,905	1,349,196
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	359,270,927	(5,357,501)	86,112,448	27,353,265	-	445,383,375	21,995,764
<u>รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:</u>							
ดอกเบี้ยรับ						15,319,483	1,648,484
รายได้อื่น						2,269,409	2,324,366
ค่าใช้จ่ายอื่นในการดำเนินงาน						(457,416,728)	(65,558,029)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้						5,555,539	(39,589,415)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (รายได้)						(1,032,476)	485,074
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ						6,588,015	(40,074,489)

ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงานการลงทุน		ส่วนงานบริหารสินทรัพย์		สินทรัพย์ที่ไม่ได้ปันส่วน		รายการตัดบัญชี		รวม	
งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556
บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท

สินทรัพย์ตามส่วนดำเนินงาน 1,801,436,948 434,634,928 831,181,066 160,011,373 65,986,656 - 630,700,625 418,733,337 - - 3,329,305,295 1,013,379,638

38.การบริหารความเสี่ยง

38.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กธ. 18/2549 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ กำหนด
ให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการ
ใด ๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป
บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัว
แทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขาย
ล่วงหน้าบริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ
ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป
และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทได้หยุดการ
ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือ

แจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทต้องดำรงเงินกองทุน สภาพคล่องสุทธิ
เมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งข้างต้นแทน
นอกจากนี้ตามข้อบังคับสมาชิกของสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย)
จำกัด (สำนักหักบัญชี) หมวด 300 สมาชิก เรื่องคุณสมบัติเฉพาะของ
สมาชิกสามัญ กำหนดให้สมาชิกสามัญต้องมีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อย
กว่า 100 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะการซื้อขายใน
ตลาดอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทดำรง
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดและมีสวนของผู้ถือหุ้นเกิน
กว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	287.9	-	-	-	-	-	287.9
รายการระหว่างบริษัทและตลาดเงิน	-	59.7	-	-	-	-	59.7
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	46.1	-	-	-	-	46.1
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	203.5	-	-	-	-	203.5
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,561.8	-	-	-	8.8	1,570.6
เงินลงทุน - สุทธิ	-	831.2	-	-	-	-	831.2
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	136.9	-	-	-	-	136.9
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	560.2	-	-	-	-	560.2
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	0.7	1.4	-	-	-	2.1
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	909.2	455.0	-	-	-	1,364.2

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	287.9	-	-	-	-	-	287.9
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	46.1	-	-	-	-	46.1
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	203.5	-	-	-	-	203.5
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,561.8	-	-	-	8.8	1,570.6
เงินลงทุน - สุทธิ	-	831.2	-	-	-	-	831.2
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	55.1	-	55.1
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	136.9	-	-	-	-	136.9
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	560.2	-	-	-	-	560.2
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	0.7	1.4	-	-	-	2.1
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	909.2	455.0	-	-	-	1,364.2

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	118.1	100.0	-	-	-	-	218.1
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	60.5	-	-	-	-	60.5
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	171.2	-	-	-	-	171.2
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	228.9	-	-	-	8.8	237.7
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	160.0	-	160.0
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	32.7	-	-	-	-	32.7
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	20.2	-	-	-	-	20.2
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	0.6	2.1	-	-	-	2.7

38.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน
บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทาง
การเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

38.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่อง
มือทางการเงินจะเกิดการผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลง
ของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และ หนี้สินทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

และ 2556 ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย ในตลาดสรุปได้ดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้อยคุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	287.9	-	-	-	-	-	287.9	0.13 - 2.60	-
รายการระหว่างบริษัทและตลาดเงิน	-	59.7	-	-	-	-	59.7	0.375	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	46.1	-	-	-	-	46.1	-	1.25 - 2.50
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	203.5	203.5	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,067.9	2.5	-	8.8	491.4	1,570.6	5.425 - 12.00	15.00
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	831.2	831.2	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	136.9	136.9	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	-	-	-	560.2	560.2	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	0.7	1.4	-	-	-	2.1	-	6.1237
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	909.2	455.0	-	-	-	1,364.2	-	4.80 - 6.00

หน่วย : ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้วยคุณภาพ ด้อย	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	287.9	-	-	-	-	-	287.9	0.13 - 2.60	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	46.1	-	-	-	-	46.1	-	1.25 - 2.50
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	203.5	203.5	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	1,067.9	2.5	-	8.8	491.4	1,570.6	5.425 - 12.00	15.00
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	831.2	831.2	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	55.1	55.1	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	136.9	136.9	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	-	-	-	560.2	560.2	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	0.7	1.4	-	-	-	2.1	-	6.1237
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	909.2	455.0	-	-	-	1,364.2	-	4.80 - 6.00

งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ ด้วยคุณภาพ ด้อย	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	107.2	105	-	-	-	5.9	218.1	0.50	2.25 - 5.50
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	60.5	-	-	-	-	60.5	-	0.25 - 3.15
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	171.2	171.2	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	178.2	-	-	8.8	50.7	237.7	-	5.50 - 6.50
เงินลงทุน - สุทธิ	-	-	-	-	-	160.0	160.0	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	32.7	32.7	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	-	-	-	20.2	20.2	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	0.6	2.1	-	-	-	2.7	-	3.25

38.2.2 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คือความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้บริษัทเกิดความเสียหายทางการเงิน มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

38.2.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ บริษัทพิจารณาว่าไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากบริษัทไม่มีธุรกรรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

38.2.4 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ
ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบันการใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน
มูลค่ายุติธรรมโดยประมาณของสินทรัพย์ทางการเงิน และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นและมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงไปตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ยกเว้นมูลค่ายุติธรรม

ติดต่อบริษัท

โดยประมาณของเงินลงทุน ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า
หลักทรัพย์เมื่อขายมูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกัน
ในตลาด สำหรับเงินลงทุนทั่วไปซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน
มูลค่ายุติธรรมประมาณจากมูลค่าตามราคาทุนสุทธิหักค่า
เผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มูลค่ายุติธรรมของ
สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ไม่แตกต่างจาก
ราคาตามบัญชีอย่างมีสาระสำคัญ

39. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 ซึ่งประชุมเมื่อ
วันที่ 31 มกราคม 2557 ได้มีมติอนุมัติให้ออกและจัดสรรหุ้นสามัญ
เพิ่มทุนเสนอขายแก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงจำนวน 100,000,000 หุ้น
โดยที่ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะ
เจาะจงนี้จะต้องมีราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดเฉลี่ย 15
วันทำการก่อนการกำหนดราคา และไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอขายให้แก่
ผู้ถือหุ้นเดิม (1 บาท) และมีเงื่อนไขคือ การจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่ 2 หุ้น
จะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญรุ่นที่ 3 จำนวน 1 หน่วย
โดยบริษัทไม่คิดมูลค่าของใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ใบสำคัญ
แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญรุ่นที่ 3 ดังกล่าวมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่
ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และมีอัตราส่วนการใช้สิทธิคือ 1 หน่วยใบ
สำคัญแสดงสิทธิ ต่อ 1 หุ้นสามัญ ราคาใช้สิทธิ 3.00 บาท ต่อหุ้น
กำหนดการแปลงสภาพ ณ วันที่ทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม และ

กันยายนของทุกปี โดยบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อ
รองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทรุ่นที่ 3 แล้วเมื่อ
วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2557 (ดูหมายเหตุข้อ 25.2)

ต่อมาเมื่อวันที่ 26 มกราคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
ครั้งที่ 1/2558 ได้มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
ให้แก่ ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง จำนวน 100,000,000 หุ้น โดยกำหนด
ราคาเสนอขายในราคาหุ้นละ 1.32 บาท ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่า
ร้อยละ 90 ของราคาตลาดเฉลี่ย 15 วันทำการก่อนการกำหนดราคา
และไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิม (1 บาท) ตามที่ได้รับ
อนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 โดยบริษัทได้เสนอ
ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวในระหว่างวันที่ 27 -29 มกราคม 2558
และได้รับชำระเงินค่าขายหุ้นดังกล่าวครบทั้งจำนวน 132,000,000
บาท ในวันที่ 29 มกราคม 2558 ต่อมาเมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2558
บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วกับกระทรวง
พาณิชย์แล้วส่งผลให้ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วของบริษัทเพิ่มขึ้น
จำนวน 100,000,000 บาท จากเดิม 1,009,743,709 บาท เป็น
1,109,743,709 บาท และเมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2558 ตลาด
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทแล้ว ส่งผลให้หุ้น
เพิ่มทุนดังกล่าวเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ตั้งแต่วันที่ดังกล่าว

40. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากกรรมการผู้มีอำนาจ
ของบริษัท เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่

63 อาคารแอทนี ทาวเวอร์ ชั้น 15,17 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ : 02-659 3456
โทรสาร : 02-659 3457
Website : www.aecs.com

สาขาอาคารมหาพลาซ่า

888/200 อาคารมหาพลาซ่า ชั้น 3 ถนนเพลินจิต
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ : 02-651 5764
โทรสาร : 02-254 2011

สาขาสีลม

323 อาคารยูไนเต็ด เซ็นเตอร์ ชั้น 15 ถนนสีลม แขวงสีลม
เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ : 02-836 0001, 02-836 0301, 02-836 0315
โทรสาร : 02-236 8190-91

สาขาเซ็นทรัลลาดพร้าว

1693 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลลาดพร้าว ห้องเลขที่ 1101 ชั้น 11
ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ : 02-792 4700
โทรสาร : 02-541 1656

สาขาซอยศูนย์วิจัย

499/5 ซอยศูนย์วิจัย ถนนเพชรบุรีตัดใหม่
แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320
โทรศัพท์ : 02-836 0331-45
โทรสาร : 02-319 0219

สาขาประชาชื่น

105/1 ห้องเลขที่ บี404 ถนนเทศบาลสงเคราะห์
แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ : 02-591 7858
โทรสาร : 02-591 7857

สาขาพหลโยธิน

412/44, 412/45 อาคารบ้านพหลโยธินเพลส โซนพลาซ่า ชั้น 3
ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ : 02-619 0600-2
โทรสาร : 02-619 0599

สาขาเดอะไนน์

33/4 อาคารเดอะไนน์ ทาวเวอร์ แกรนด์ พระราม 9 ชั้น 2
ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง
กรุงเทพมหานคร 10310
โทรศัพท์ : 02-836 0245
โทรสาร : 02-168 1358

สาขางานา

58 อาคาร BIZZO ห้องเลขที่ B201,B202 ชั้น 2
ถนนบางนา-ตราด 23
แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260
โทรศัพท์ : 02-001 3313
โทรสาร : 02-001 3327

สาขานครสวรรค์

47/9-11 ถนนอรรถกวี ตำบลปากน้ำโพ
อำเภอเมืองนครสวรรค์ จังหวัดนครสวรรค์ 60000
โทรศัพท์ : 056-212 647-50, 056-213 685-89
โทรสาร : 056-213 689

สาขาเชียงใหม่-ถนนมหิตล

288/61-62 ถนนมหิตล ตำบลช้างคลาน
อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์ : 053-908 200
โทรสาร : 053-285 222

สาขาเชียงใหม่- ถนนช้างคลาน

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

สาขานครศรีธรรมราช

202,204 ถนนวันดีไชยติกุลพร ตำบลในเมือง
อำเภอเมืองนครศรีธรรมราช จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000
โทรศัพท์ : 075-432 175
โทรสาร : 075-432 332

สาขาหาดใหญ่

59/10, 59/12 ถนนจุติอนุสรณ์ ตำบลหาดใหญ่
อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110
โทรศัพท์ : 074-222 700
โทรสาร : 074-222 799